



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS NACIONALES DEL
SECTOR SERVICIO, CASO: A & C TRADING
SOLUTIONS S.A.C. DEL DISTRITO DE SULLANA, AÑO
2019.**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA OPTAR EL
GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR

**SOSA MIJA, LEYDY LILIANA
ORCID: 0000-0002-3036-8530**

ASESOR

**QUIROZ CALDERÓN, MILAGRO BALDEMAR
ORCID: 0000-0002-2286-4606**

**CHIMBOTE – PERÚ
2021**

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Sosa Mija, Leydy Liliana

ORCID: 0000-0002-3036-8530

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado,
Chimbote, Perú

ASESOR

Quiroz Calderón, Milagro Baldemar

ORCID: 0000-0004-5680-4824

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Rodríguez Vigo, Miriam Noemi

ORCID: 0000-0003-0621-4336

Ortiz Gonzales, Luis

ORCID: 0000-0002-5909-3235

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón
Presidente

Dra. Miriam Noemí Rodríguez Vigo
Miembro

Mgtr. Luis Ortiz González
Miembro

Mgtr. Milagro Baldemar Quiroz Calderón
Asesor

AGRADECIMIENTO

A Dios, por la vida y salud, que me permiten seguir adelante en cada de mis proyectos de vida.

A mis padres, por su amor incondicional. Por su esfuerzo inquebrantable que me permiten no decaer ante los obstáculos de la vida.

Al docente del curso, por sus enseñanzas, consejos, y sugerencias, que me permiten lograr los objetivos propuestos de la asignatura.

DEDICATORIA

A mis padres, como una muestra de mi eterno agradecimiento por su apoyo incondicional en cada una de mis etapas de vida.

A mis amistades, familiares, y todas aquellas personas que siempre están motivándome y alegrándose por cada meta cumplida.

A los maestros que en todos los niveles de estudios han sabido compartirme sus conocimientos y experiencias, y que han sido vitales en mi desarrollo profesional, y para el futuro.

RESUMEN

La presente investigación que tiene como objetivo general: Establecer las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio. Caso A & C Trading Solutions S.A.C. del distrito de Sullana en el año 2019. La metodología desarrollada es la que corresponde al tipo de investigación cuantitativa, de nivel descriptivo, y de diseño no experimental – transversal. La población estuvo conformada por la microempresa “A & C Trading Solutions S.A.C.”, y como muestra se tomó al área de contabilidad representada por el contador de la empresa. En la recolección de datos se aplicó la técnica de revisión bibliográfica documental a través del instrumento de investigación el cuestionario estructurado con 22 preguntas. Entre los resultados principales que se obtuvieron fueron: la empresa tiene más de 7 años de antigüedad, da trabajo a más de 11 personas, su objetivo de creación es la generación de ganancias, y está constituida como persona natural con negocio. Del financiamiento: inició sus operaciones con capital propio, sin embargo, en el transcurso del tiempo ha solicitado créditos a cajas municipales, cuyo plazo de vencimiento no ha sido mayor a 12 cuotas de plazo, y no se realiza una evaluación de las diferentes tasas que de interés que cobran las entidades financieras, para optar por la que mejor le convenga a la empresa. Finalmente se concluye que, la obtención de financiamiento le ha permitido maximizar el rendimiento a la empresa.

Palabras clave: Financiamiento. Microempresa. Servicios.

ABSTRAC

The present investigation that has as general objective: To establish the characteristics of the financing in the micro and small national companies of the service sector. Case A & C Trading Solutions S.A.C. of the Sullana district in 2019. The methodology developed is the one that corresponds to the type of quantitative research, descriptive level, and non-experimental - cross-sectional design. The population was made up of the micro-company "A & C Trading Solutions S.A.C.", and as a sample the accounting area represented by the company's accountant was taken. In the data collection, the documentary bibliographic review technique was applied through the research instrument, the structured questionnaire with 22 questions. Among the main results that were obtained were: the company is more than 7 years old, employs more than 11 people, its creation objective is to generate profits, and it is constituted as a natural person with a business. Of financing: it started its operations with its own capital, however, over time it has requested loans from municipal savings banks, whose maturity term has not been greater than 12 installments, and an evaluation of the different rates that interest charged by financial institutions, to choose the one that best suits the company. Finally, it is concluded that obtaining financing has allowed the company to maximize the performance of the company.

Keywords: Financing. Micro-enterprise. Services. Key words: Financing. Microenterprise. Services.

CONTENIDO

EQUIPO DE TRABAJO	ii
HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
DEDICATORIA	v
RESUMEN	vi
ABSTRAC	vii
CONTENIDO	viii
ÍNDICE DE GRÁFICOS	x
ÍNDICE DE TABLAS	xi
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA	4
2.1. Antecedentes	4
2.1.1. Internacionales.....	4
2.1.2. Nacionales	4
2.1.3. Locales.....	6
2.2. Bases teóricas de la investigación	8
2.2.1. Las Finanzas	8
2.2.1.1. Origen de las finanzas	9
2.2.1.2. Función de las finanzas	9
2.2.1.3. Tipos de finanzas	11
2.2.2. La organización financiera y su función	12
2.2.2.1. Componentes del área de finanzas	12
2.2.3. Administración Financiera	13
2.2.3.1. Papel del administrador financiero	15
2.2.4. Dinero y mercados.....	15
2.2.5. Evaluación de la condición financiera.....	16
2.2.6. Principios de las finanzas	16
2.2.7. Riesgo financiero.....	17
2.2.8. Empresa Comunicación Gráfica “A & C Trading Solutions S.A.C.”	18
2.2.8.1. Visión	18
2.2.8.2. Misión.....	18

2.2.8.4. <i>Metas</i>	19
III. HIPÓTESIS	20
IV. METODOLOGÍA.....	21
4.1. El tipo de investigación.....	21
4.2. Población y muestra	22
4.2.1. Población	22
4.2.2. Muestra	22
4.3. Definición y operacionalización de variables	23
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	25
4.5. Instrumentos de investigación.....	25
4.6. Plan de análisis.....	25
4.7. Matriz de consistencia.....	26
4.8. Principios éticos	28
V. RESULTADOS.....	29
5.1. Resultados	29
5.2. Análisis de resultados.....	51
VI. CONCLUSIONES.....	53
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	55
ANEXOS	57
Anexo 01: Cronograma de actividades	57
Anexo 02: Presupuesto.....	59
Anexo 03: Instrumento de evaluación.....	60

ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico 1. Tiempo de permanencia de la empresa en el rubro.....	29
Gráfico 2. Número de trabajadores	30
Gráfico 3. Objetivo de creación	31
Gráfico 4. Tipo de constitución de la empresa.....	32
Gráfico 5. Inicio de negocio con capital propio	33
Gráfico 6. Créditos obtenidos de bancos.....	34
Gráfico 7. Créditos de caja municipal.....	35
Gráfico 8. Créditos de personas naturales	36
Gráfico 9. Créditos por más de 12 cuotas	37
Gráfico 10. Puntualidad en el pago de créditos.....	38
Gráfico 11. Créditos obtenidos para compra de equipos	39
Gráfico 12. Créditos obtenidos para capital de trabajo	40
Gráfico 13. Financiamiento en capacitación de personal.....	41
Gráfico 14. Venta de máquina o equipos con el fin de obtener liquidez	42
Gráfico 15. Créditos aprobados en poco tiempo	43
Gráfico 16. Reinversión de utilidades.....	44
Gráfico 17. Incremento del rendimiento de la empresa por la obtención de financiamiento. 45	
Gráfico 18. Evaluación de las tasas de interés que cobran las entidades bancarias	46
Gráfico 19. Arrendamiento financiero obtenido	47
Gráfico 20. Necesidad de liquidez	48
Gráfico 21. Local propio	49
Gráfico 22. Cuenta con más de un establecimiento	50

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Tiempo de permanencia de la empresa en el rubro.....	29
Tabla 2. Número de trabajadores	30
Tabla 3. Objetivo de creación	31
Tabla 4. Tipo de constitución de la empresa.....	32
Tabla 5. Inicio de negocio con capital propio	33
Tabla 6. Créditos obtenidos de bancos.....	34
Tabla 7. Créditos de caja municipal.....	35
Tabla 8. Créditos de personas naturales	36
Tabla 9. Créditos por más de 12 cuotas	37
Tabla 10. Puntualidad en el pago de créditos.....	38
Tabla 11. Créditos obtenidos para compra de equipos.....	39
Tabla 12. Créditos obtenidos para capital de trabajo	40
Tabla 13. Financiamiento invertido en capacitación de personal	41
Tabla 14. Venta de máquina de o equipos con el fin de obtener liquidez.....	42
Tabla 15. Créditos aprobados en poco tiempo	43
Tabla 16. Reinversión de utilidades	44
Tabla 17. Incremento del rendimiento de la empresa por la obtención de financiamiento....	45
Tabla 18. Evaluación de las tasas de interés que cobran las entidades bancarias	46
Tabla 19. Arrendamiento financiero obtenido	47
Tabla 20. Necesidad de liquidez	48
Tabla 21. Local propio	49
Tabla 22. Cuenta con más de un establecimiento	50

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1. Definición y operacionalización de variables.....	23
Cuadro 2. Matriz de consistencia	26

I. INTRODUCCIÓN

El presente es un trabajo de investigación enmarcado en la línea de financiamiento de la carrera profesional de contabilidad.

Actualmente las empresas buscan abastecerse de recursos, adquirir nuevos equipos, estar acorde con la modernización, y muchas veces no tienen el dinero que les permita alcanzar sus expectativas; en ello trabajan las finanzas. García (2014) explica de una manera muy práctica el término “finanzas” ya que establece que en ello participan dos grupos: los que tienen el dinero y están buscando ganar rendimientos y aquellos que no cuentan con él y están dispuestos a pagar un precio por obtenerlo y utilizarlo. En resumen menciona que se trata de aquellos arreglos que el hombre ha ingeniado para poner de acuerdo a esos dos grupos y lograr que ambos obtengan beneficios.

Es común que las empresas del tamaño que sean, y bajo cualquier razón o denominación social, tengan la necesidad de acceder al crédito para solventar gastos que les permitan la continuidad de sus operaciones. Sin embargo, a las microempresas les resulta limitado el acceso y uso de servicios financieros (León, 2016).

Respecto a las microempresas en el Perú, Avolio (2013) señala que estas están presentes de forma masiva en todas las actividades económicas del país. Por otro lado, por influencia de globalización, transformación tecnológica, la competencia, las crisis económicas, la migración, el crecimiento demográfico, etc., que han surgido a lo largo de los años, se han modificado las estructuras productivas de las economías para adecuarse a las nuevas condiciones de competencia internacional, frente a lo cual han venido creando nuevas formas de trabajo; en ese empeño es que se habla de la microempresa (Empleo, 2006).

Para el desarrollo de la investigación se utilizará la metodología de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, de estudio de caso. La población y muestra está constituida por la Empresa A & C Trading Solutions S.A.C., Sullana 2019.

Por lo anterior se formula la siguiente interrogante: ¿Cuáles son las características relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio. Caso A & C Trading Solutions S.A.C., del Distrito de Sullana en el año 2019? Para su respuesta se propone como objetivo general el siguiente: Establecer las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio. Caso A & C Trading Solutions S.A.C. del distrito de Sullana en el año 2019. Asimismo, se proponen los siguientes objetivos específicos:

- Identificar las características de la micro y pequeña empresa del sector servicios. Caso: A & C Trading Solutions S.A.C. del distrito de Sullana en el año 2019.
- Determinar las características del financiamiento de la empresa “A & C Trading Solutions S.A.C. del distrito de Sullana, en el año 2019

La metodología desarrollada es la que corresponde al tipo de investigación cuantitativa, de nivel descriptivo, y de diseño no experimental – transversal. La población estuvo conformada por la microempresa “A & C Trading Solutions S.A.C.”, y como muestra se tomó al área de contabilidad representada por el contador de la empresa. En la recolección de datos se aplicó la técnica de encuesta a través del instrumento de investigación el cuestionario estructurado con 22 preguntas. Entre los resultados principales que se obtuvieron fueron: la empresa tiene más de 7 años de antigüedad, da trabajo a más de 11 personas, su objetivo de creación es la generación

de ganancias, y está constituida como persona natural con negocio. Del financiamiento: inició sus operaciones con capital propio, sin embargo, en el transcurso del tiempo ha solicitado créditos a cajas municipales, cuyo plazo de vencimiento no ha sido mayor a 12 cuotas de plazo, y no se realiza una evaluación de las diferentes tasas que de interés que cobran las entidades financieras, para optar por la que mejor le convenga a la empresa. Finalmente se concluye que, la obtención de financiamiento le ha permitido maximizar el rendimiento a la empresa.

La realización del presente trabajo de investigación se justifica por tratarse de un tema que beneficiará directamente a la empresa A & C Trading Solutions S.A.C., al indagar sobre su situación financiera actual. Por otro lado, se benefician las personas que trabajan en dicha empresa, ya que el financiamiento permite la continuidad de operaciones del negocio que a cambio de su esfuerzo reciben un pago por concepto de remuneración. También se justifica porque a través de su desarrollo, el alumno fortalece su capacidad investigadora y adquiere nuevos conocimientos relacionados al tema financiamiento.

Se justifica de manera metodológica, porque se desarrolla un tipo, nivel, y diseño de investigación; y en la recolección de datos se utiliza un instrumento de investigación

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Ayala (2016) en su tesis: Propuesta de un modelo de gestión administrativa-financiera, para la empresa Páez & Parra Xtdigital S.A. dedicada a las artes gráficas en la venta de placas de aluminio y películas de acetato al por menor para imprentas, en la ciudad de Quito”, se propuso como objetivo general: Proponer un modelo de gestión administrativa financiera. Como resultados y conclusiones obtuvo: La empresa no cuenta con misión, visión, objetivos, estrategias, planes de acción y políticas hacia el futuro. Además, no mantiene un organigrama estructural y funcional lo que ha ocasionado que no se establezcan las funciones y responsabilidades para cada persona que es parte de la empresa, generando esto desperdicio de tiempo y recursos de material y financieros.

2.1.2. Nacionales

Cisneros (2017) presentó su tesis para optar el título de contador denominada: Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro imprentas de la provincia de Huaraz, 2017; la que tuvo como objetivo general: “Determinar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro imprentas de la provincia de Huaraz – 2017”. Utilizó la metodología de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, de diseño no experimental. La recolección de datos se llevó a cabo a través de la técnica de encuesta y de su instrumento: el cuestionario. Entre los resultados principales fueron: el 65% de encuestados no se financia con capital propio, el 75% solicitó créditos a entidades

financieras, el 75% actualmente cuenta con una fuente de financiamiento que le genera deudas, el 70% tiene una línea de crédito y tiene un adecuado control, el 85% tiene aperturada una cuenta corriente, el 55% utilizó el leasing, el 70% se abastece de fuentes internas, mientras que el 80% considera que el financiamiento externo es beneficioso, y el 60% hace uso de préstamos con frecuencia. Finalmente se concluye que, en su mayoría las microempresas del rubro imprentas solicitaron créditos a entidades financieras para poder invertir en la apertura de sus empresas, pero, además, porque la competencia y los avances tecnológicos que hay, necesitan seguir invirtiendo, y de esa manera crecer de forma permanente.

Tinoco (2017) presentó su tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas sector servicio, rubro imprentas del distrito de Independencia – Provincia de Huaraz, periodo 2017, la misma que tuvo como objetivo general: “Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro imprentas del distrito de Independencia – Provincia de Huaraz, periodo 2017”. La metodología que aplicó en el desarrollo de su investigación fue la que corresponde al tipo descriptivo transversal. Como muestra tomó a 13 imprentas. La recolección de datos fue haciendo uso de la técnica de encuesta. Obtuvo como resultados: el 46,15% de encuestados menciona que la empresa a la que representan siempre recurre al financiamiento interno, el 46,15% señala que trabajan regularmente con dos o más financieras. Finalmente concluye que, el financiamiento interno es mayormente preferido por el 84,61%, siendo el financiamiento externo la otra alternativa de financiamiento con más del 80% de preferencias, eso quiere decir, que, usan dos tipos de financiamiento, el 61,53% de encuestados señala que regularmente casi

siempre prefieren a bancos con menor demanda tales como Banco Financiero e Interbank. El 30.76% optan por préstamos de tipo personal y sin garantías prendarias.

Alba (2018) en su tesis de título: Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mype del sector comercio, rubro imprentas de la provincia de Huaraz, 2016, se propone como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las MYPE del sector comercio, rubro imprentas de la provincia de Huaraz, 2016. Para su desarrollo aplicó una investigación de tipo descriptiva no experimental. La muestra estuvo conformada por 23 mype. La recolección de datos se llevó a cabo utilizando como técnicas: la encuesta y la revisión documentaria. Entre los principales resultados encontrados fueron: el 61% financian con fondos de terceros, el 26% con fondos propios y otros, y el 13% por otros medios. Finalmente concluye que, las mypes tienen como características respecto al financiamiento que, el 61% ha obtenido créditos de entidades financieras para su negocio, el 74% de entidades financieras; el 43% lo invirtieron en activos fijos.

2.1.3. Locales

Zurita (2017) presentó su tesis de título: Caracterización del financiamiento y la competitividad de las mype del sector servicio – rubro imprentas de la ciudad de Sullana, año 2017, en la cual se propuso como objetivo general: Determinar las características del financiamiento y la competitividad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro imprentas de la ciudad de Sullana año 2017. En su estudio utilizó la metodología de tipo descriptivo, de diseño no experimental,

transversal. La población estuvo constituida por 22 representantes para la variable financiamiento y 67 clientes para la variable competitividad. Como técnica en la recolección de datos utilizó la encuesta a través de su instrumento el cuestionario. Respecto al financiamiento obtuvo como resultados: el 100% de las mypes en estudio no utilizan el tipo de financiamiento a largo plazo, el 81% señalan que siempre ser único hace a una empresa competitiva, el 55% casi siempre se sienten satisfechos con el servicio. Finalmente se llegó a las conclusiones que, las mypes usan financiamiento interno y externo, sin embargo, no utilizan el financiamiento a largo plazo.

Herrera (2018) en su tesis de título Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas de servicios informáticos en el Perú. Caso Shemot SRL – Paita Piura, 2018, se propuso como objetivo general: Describir las principales características de financiamiento de las micro y pequeñas empresas de servicios informáticos en el Perú. Caso Shemot SRL – Paita Piura, 2018. Desarrolló una investigación de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico-documental y de caso. La recolección de datos la realizó a través de fichas bibliográficas y un cuestionario. Entre los principales resultados que encontró fueron: la empresa no forma parte de ninguna asociación, el acceso del financiamiento se originó con sus proveedores para la adquisición de equipos, trayéndole consigo ventajas competitivas por tratarse de un crédito más económico que el financiamiento otorgado por instituciones financieras. Por otro lado, los préstamos que ha solicitado han sido a las cajas municipales cuyo factor determinante para que se los otorguen ha sido su historial crediticio positivo. Finalmente concluye que, para la empresa, el financiamiento coadyuvó al cumplimiento de sus objetivos

empresariales, incrementando su capital, mejorando sus ingresos y su rentabilidad, significando, una herramienta importante que volvería a solicitar si lo necesita.

Chero (2020) en su tesis: El factoring como propuesta de mejora en el financiamiento de la empresa CODAL & E. S.A.C. Piura, 2019, se propuso como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento a través del factoring que mejoren las posibilidades en la empresa CODAL & E S.A.C., 2019. Desarrolló una metodología de tipo cuantitativa, descriptiva, y bibliográfica. En la recolección de datos se utilizó como instrumentos la revisión bibliográfica y el cuestionario. Entre los principales resultados fueron: la empresa carecía de maniobra de acuerdo al ratio de liquidez, estableciendo que la empresa no contaba con dinero para comprar mercadería y cumplir con sus compromisos de pagos a corto plazo. Finalmente concluyó que, el factoring era una alternativa de financiamiento de forma rápida y oportuna, de bajo costo, que no le genera deuda financiera.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Las Finanzas

García (2014) define a las finanzas como el conjunto de actividades mercantiles que están relacionadas con el dinero de los negocios, de la banca y de la bolsa, como también al grupo de mercados o instituciones financieras de ámbito nacional o internacional.

“Hablar de finanzas es referirse a dinero y mercados, pero también a personas. El administrador financiero deberá darse cuenta de los objetivos en conflicto que se enfrenta en su trabajo” (Alle, F., Myers, S. & Brealey, 2010).

Farfán (2014) conceptualiza el término “finanzas” y respecto a ello dice que, “son una rama de la administración cuyo tema a tratar está relacionado con la obtención y gestión del dinero, recursos o capital por parte de una persona o empresa”. Y que, está referidas a la manera de cómo se obtienen los recursos, a la forma en que se gastan, o también, la forma cómo se invierten, rentabilizan o pierden.

Por su parte Olmedo (2009) opina que las finanzas en el sector empresarial entregan un valor agregado más tangible como es: la acumulación de dinero al incrementar la rentabilidad , mientras que en las finanzas personales este valor agregado tiene que ver con el bienestar de la persona.

2.2.1.1. Origen de las finanzas

Montero (2005) ubica al origen de las finanzas en el área de la economía, el que a su vez estudia el funcionamiento de mercados de dinero y capitales, las instituciones que realizan actividades en ellas, las políticas y generación de recursos, valor del dinero en el tiempo y el coste del capital. Sostiene que, el campo de las finanzas está relacionado de forma cercana con la economía dado a que se debe conocer la estructura económica y prestar atención a las consecuencias de los niveles de variación de la actividad propia de la economía y en los cambios de su política.

2.2.1.2. Función de las finanzas

Bravo, M., Lambretón, V. & Márquez (2007)establecen que, para llevar a cabo las distintas actividades en cada una de las áreas de una empresa es necesario tener dinero. Sostiene que, las personas encargadas de las finanzas deben buscar y seleccionar las fuentes de dinero más económicas posibles como por ejemplo que,

se les cobre menos intereses, y además deben buscar que la empresa esté en la capacidad de cumplir de manera oportuna con el pago de las deudas que contraiga, pues, de no ser así, podrían incurrir en un riesgo financiero que ponga en peligro la continuidad de la empresa.

Por otro lado, el encargado del área de finanzas de una empresa cumple la función de la adquisición, custodia y gasto del dinero (Farfán, 2014).

Farfán (2014) señala que la función del encargado del área de finanzas también comprende:

- Administra el efectivo y los valores negociable. – Ve de cerca las finanzas a un plazo corto como: proyección de necesidades de efectivo, logro de fondos de los banqueros y otras fuentes de ser necesario.
- Analizar los presupuestos de capital. - Se responsabiliza del análisis de las erogaciones de capital como la compra de activos a largo plazo, como equipos y plantas nuevas.
- Planeación financiera: Analiza las fuentes alternas de fondos a largo plazo, tales como: emisión de bonos o acciones comunes que le empresa requiere para ampliar sus operaciones.
- Análisis de crédito. - Las organizaciones, en su mayoría tienen un departamento responsable de determinar el crédito que la empresa extenderá a cada uno de sus clientes.
- Relaciones con inversionistas. - Las grandes empresas tienen una unidad encargada de trabajar con inversionistas institucionales, agencia de calificación de valores, accionistas y con el sector financiero en general.

2.2.1.3. Tipos de finanzas

- **Finanzas personales.** - Olmedo (2009) la riqueza personal es muy subjetiva y será determinada por aquel individuo que lleve a cabo la valoración. Ejemplifica el tema con una persona que se puede considerar a sí misma como rica debido a que posee una variedad de carros costosos o porque realiza viajes a diferentes lugares, porque cancela la totalidad de sus deudas dentro de las fechas de vencimiento, etc

Para Tyson (2008) las finanzas personales abarcan más que solo administrar e invertir dinero. Asimismo, para este autor, incluye hacer que todas las piezas de su historial financiero embonen, es decir, salir de la ignorancia financiera, y planificar.

- **Finanzas corporativas.-** Aquellas que les pertenecen a las empresas. Considera que, sucede por ejemplo cuando una empresa requiere de recursos dado a que han determinado alguna oportunidad de inversión que sea rentable, y consideran el desarrollo de un proyecto de expansión o, en ocasiones, aquellas que, por razones se les ha hecho difícil mantener en la actividad financiera del negocio. La obtención de recursos les permite a las empresas realizar proyectos productivos, mantener su nivel de operación, y al lograr el crecimiento deseado.

Westerfield (2010) dice que, la empresa como una corporación “es el método estándar para dar solución a los problemas que suceden cuando es necesario la obtención de fuertes cantidades de efectivo”.

- **Finanzas públicas.** - Hace referencia a que estas finanzas le pertenecen al gobierno, y considera que, por lo general, los gobiernos gastan más de lo que reciben. De allí bien la necesidad de financiar, pues los gobiernos tienen déficits que, no les hace posible cumplir con gastos programados.

2.2.2. La organización financiera y su función

Montero (2005) define al entorno de la organización como el conjunto de elementos que inciden de manera significativa en las operaciones diarias de la empresa, dividiéndolos en dos: el macroambiente y el microambiente. Respecto al **macroambiente** menciona que está constituido por todas las condiciones de fondo en el ambiente externo de una organización. Como principales aspectos a tener en cuenta en el macroambiente señala que son las siguientes:

- Condiciones económicas.
- Condiciones socio-culturales
- Condiciones políticos – legales
- Condiciones tecnológicas.
- Condiciones ecológicas

En relación al microambiente, Montero (2005) sostiene que a este lo integran las personas reales con quienes se relaciona la empresa, entre los principales están: clientes, proveedores, competencia, reguladores.

2.2.2.1. Componentes del área de finanzas

Son componentes de las finanzas las siguientes:

- Las entradas: Siendo estas, los insumos que necesita el área financiera para operar los procesos, tales como: necesidades de los clientes, Plan estratégico y operativo de la empresa.
- Los procesos: Corresponde a las actividades clave del área de finanzas, entre las que se encuentran: información financiera, tesorería y salvaguarda del patrimonio.
- Las salidas: Hace referencia a los objetivos que persigue el área de finanzas como son: información financiera, proyecciones a corto y largo plazo, reporte de costos y objetivos, protección patrimonial, sana continuidad operativa, seguridad fiscal y legal, cumplimiento con los compromisos de efectivo. Pago correcto y oportuno a los empleados.
- Evaluación y mejora: Hace referencia al monitoreo de desempeño de indicadores y objetivos, auditoría de calidad y mapeo de procesos (Alle, F., Myers, S. & Brealey, 2010).

2.2.3. Administración Financiera

Bravo, M. & Mondragón, (2010) la administración financiera se apoya en las finanzas, las mismas que constan de tres áreas:

a) Mercado de dinero y de capitales. - Comprende empresas de crédito, ahorros y préstamos, empresas de seguros, casa de cambio, casa de bolsa, etc.; pero, asimismo, es importante conocer de los factores a los que se encuentran sujetas las instituciones financieras y los diferentes tipos de “instrumentos financieros” como: *leasing*, hipotecas, préstamos a empresas privadas y públicas, préstamos extranjeros. Etc.

b) Inversiones. - En el área de inversiones, al menos son tres las funciones que cumple: ventas, análisis de valores individuales, y la determinación de la mezcla óptima de valores para un inversionista dado. Por su parte Montero (2005) señala como inversiones a los corredores de bolsas, analista de valores, gerentes de cartera, y ejecutivos de banco de inversión.

Asimismo, Boudreaux (2003) en su opinión no todas las inversiones en activos reales incrementan la riqueza. Asegura que las inversiones no son gratuitas, dado a que se debe renunciar a ciertos recursos para llevar a cabo inversiones.

c) Administración financiera.- Incluye instituciones de crédito y otras instituciones financieras, así como empresas industriales, negocios al menudeo, en operaciones del gobierno, escuelas, e incluso empresas de servicios como: hospitales, ferrocarriles, metro, etc.

En resumen Bravo & Mondragón (2010) conceptualiza a la “administración” financiera como aquellas funciones que consisten en la planeación de las finanzas de la administración financiera, obtener en óptimas condiciones los fondos que necesitan su actividad, cuidar que los mismos sean invertidos de manera correcta, recomendar estrategias de crecimiento, y controlar el debido desarrollo del plan financiero, para de esa manera contribuir con eficacia y eficiencia en el alcance de los objetivos de obtención de utilidades para la empresa.

2.2.3.1. Papel del administrador financiero

CALLE, F., Myers, S. & Brealey (2010) menciona que, el administrador financiero se coloca entre las operaciones de la empresa y los mercados financieros, o también llamados como mercados de capital, en los cuales los inversionistas tienen los activos financieros emitidos por la organización. El rol del administrador financiero representa el flujo de efectivo de los inversionistas a la empresa y de ésta aquellos. Además, puntualiza que, el administrador financiero no trabaja aislado. Una de las funciones del administrador financiero es la de organizar y supervisar el proceso de presupuesto de capital.

2.2.4. Dinero y mercados

Respecto al dinero, García (2014) lo considera como una de las inversiones muy útiles para la humanidad, pero además, también como la unidad que mide el valor de las cosas que funciona como medio de cambio, permitiendo llevar a cabo transacciones. Otra de las funciones del dinero es que actúa como un depósito de valor, ya que a través de él se almacena riqueza. Por otro lado, en relación con los mercados, señala que el dinero y los instrumentos financieros se mueven en los mercados financieros. Al mercado lo define como el lugar físico o virtual que hace posible la transacción de diferentes bienes, ya que en él coinciden, además de mercancías, personas en la disposición de vender y también aquellas otras con la disposición de adquirirlas.

De los mercados financieros Boudreaux (2003) señala que, “estos permiten a los agentes a asignar recursos en el tiempo, una toma de decisiones adecuada en

relación a la realización de inversiones en activos reales, así como también programar el nivel de riesgo de sus inversiones”.

Por su parte Cealle, F., Myers, S. & Brealey, (2010) dice que los mercados financieros permiten a los inversionistas reducir el riesgo a través de la diversificación y ajustar su exposición a los riesgos del mercado que no pueden ser diversificados.

2.2.5. Evaluación de la condición financiera

a) Activo financiero. - Este indica la capacidad que tiene la persona de alcanzar metas financieras importantes, tales como comprarse una casa, jubilarse y hacer frente a imprevistos o pérdida de ingresos. En resumen, es la diferencia entre los activos financieros – pasivos financieros.

b) Totalización de activos financieros. - Corresponde a dinero real o una inversión que puede ser convertida en dinero físico que permita comprar cosas ahora o en un futuro. Po lo general lo conforman: el dinero en cuentas bancarias, acciones, bonos, y cuentas de fondos mutuos.

c) Descuento de pasivos financieros. - Con el fin de llegar al activo financiero, se deben descontar los pasivos financieros de sus activos. En la determinación de pasivos se incluyen los préstamos, y cualquier otra deuda (Tyson, 2008).

2.2.6. Principios de las finanzas

Son principios de las finanzas de acuerdo a (Farfán, 2014) las siguientes:

- Valor del dinero en términos del tiempo. Consiste en comparar los beneficios y costos de las alterativas de uso y fuentes del dinero, haciendo uso de los rendimientos por acción luego de considerar los impuestos.

- Beneficios incrementales. Se trata de calcular los flujos de efectivo incrementales luego de considerar impuestos relacionados con las decisiones de capital de trabajo.
- Balance riesgo – rendimiento. Las decisiones de balance riesgo-rendimiento son parte de la selección de financiamiento del capital de trabajo de una compañía.
- Opciones. Se trata de buscar opciones ocultas reconociendo su valor, como la opción de refinanciar deuda a largo plazo.
- Eficiencia de los mercados de capital. Consiste en evaluar periódicamente las alternativas del mercado de capital para tener la seguridad de seguir siendo competitivas.
- Conductista. Utilizar prácticas comunes en la industria como punto de partida para alcanzar una operación eficiente.
- Ventaja competitiva. Se trata de subcontratar actividades de negocios a proveedores externos si es el caso que estos pueden proporcionar los servicios de una manera más económica y competente.
- Transacciones bipartidas. Considera el actuar con ética con el fin de obtener utilidades a corto plazo a expensas de un proveedor o un cliente, ya que tal conducta puede dañar.

2.2.7. Riesgo financiero

Para (García, 2010) el riesgo financiero es inherente a la realización de operaciones financieras por causa de la incertidumbre que existe al momento de llevarse a cabo.

Asimismo, el riesgo financiero está compuesto por:

- Riesgo de tasa de interés. Surge del descalce entre activos y pasivos sujetos a un cambio en la tasa de interés en un periodo específico y en una moneda específica.
- Riesgo cambiario. Surge de la variación en las paridades de mercado de las diferentes monedas que un banco mantiene posiciones. Dichas posiciones pueden ser largas o cortas.
- Ratio de liquidez. Surge de la posibilidad que el banco sea incapaz de cerrar de manera acelerada sus posiciones, en proporciones suficientes y a un precio razonable, incurriendo en efectos financieros adversos (Garcia, 2010).

2.2.8. Empresa Comunicación Gráfica “A & C Trading Solutions S.A.C.”

En la provincia de Sullana, calle Maximiliano Frías 613 la Imprenta A & C Trading Solutions S.A.C. con 10 años de experiencia ofreciendo Servicios Generales como: formatearía, gigantografías, trípticos, dípticos, broucherty entre Sr. Cesar Carrasco empezó en su casa con unas pequeñas herramientas para la publicidad a medida que pasa el tiempo fue creciendo y ahora tiene maquinas grandes, cuenta con 10 trabajadores.

2.2.8.1. Visión

Liderar el mercado de servicios en el rubro de imprentas en la ciudad de Sullana, brindando servicios de calidad y acorde con la economía actual del país.

2.2.8.2. Misión

Ofrecer servicios de imprentas como: formatearía, gigantografías, trípticos, dípticos, broucherty, de calidad, y de acuerdo a solvencia económica de los

pobladores de la ciudad de Sullana.

2.2.8.3. Normas o políticas

- Responsabilidad.
- Puntualidad.
- Eficiencia.

2.2.8.4. Metas

- Salir Adelante, Prosperar y brindar fuentes de trabajos.

III. HIPÓTESIS

De acuerdo a Galán (2014) se formulan hipótesis en aquellas investigaciones que buscan probar la influencia que tienen en algunas variables, principalmente en aquellos casos donde se muestra la causa – efecto; por lo tanto, no todas las investigaciones tienen hipótesis, como es el caso de las descriptivas.

IV. METODOLOGÍA

4.1. El tipo de investigación

El diseño de la investigación fue de tipo cuantitativo, descriptiva, no experimental.

La presente investigación fue de tipo cuantitativo ya que los datos son mostrados a través de números. Respecto a este tipo de investigación Fernández & Díaz, (2003) menciona que es aquella en la que se recogen y analizan datos cuantitativos sobre variables.

El nivel de la presente investigación fue la que corresponde al no experimental y que no se hará manipulación de variables, el estudio se limita a describir las características del financiamiento en la empresa A & C Trading Solutions S.A.C..

La presente investigación fue de diseño transversal dado a que su realización es una sola vez en el año 2019, para estudiar el financiamiento en la empresa A & C Trading Solutions S.A.C..

PM ← **O**

Dónde:

PM = Población Muestra conformada por los trabajadores de la empresa A & C Trading Solutions S.A.C.

O = Observación de la variable: Financiamiento.

4.2.Población y muestra

4.2.1. Población

La población estuvo conformada por las micro y pequeñas empresas del sector servicio.

4.2.2. Muestra

La muestra estuvo conformada por el área de contabilidad de la micro y pequeña empresa A & C Trading Solutions S.A.C., por tratarse de un estudio de caso.

4.3. Definición y operacionalización de variables

Cuadro 1. Definición y operacionalización de variables

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Fuente	instrumento
FINANCIAMIENTO	“Mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una persona, empresa u organización para que esta lleve a cabo un proyecto, adquiera bienes o servicios, cubra gastos de una actividad u obra, o cumpla sus compromisos con sus proveedores”.	“Por lo general se trata de préstamos o créditos recibidos de entidades bancarias, que luego debe ser devuelto en el futuro próximo o lejano, con o sin intereses, sin garantía o con garantía”.	Características de la microempresa	Tiempo de permanencia en el rubro	¿Qué tiempo tiene de permanencia la empresa en el rubro de imprentas?	ENCUESTA	CUESTIONARIO
				Número de trabajadores	¿Cuántos trabajadores tiene actualmente trabajado para su empresa?		
				Objetivo de la creación	¿Cuál fue el objetivo por el cual se constituyó la empresa?		
				Tipo de constitución	¿Bajo qué tipo de empresa se ha constituido?		
			Características del financiamiento	Tipo de capital	¿Inició su negocio con capital propio?		
				Créditos de bancos	¿En el transcurso del tiempo ha obtenido créditos de bancos?		
				Préstamos a cajas municipales	¿Ha realizado préstamos a cajas municipales?		
				Préstamos de personas naturales	¿Personas naturales le han otorgado préstamos?		
				Créditos por más de 12 cuotas	¿Tiene créditos por más de 12 cuotas de pago?		
				Puntualidad en el pago	¿Es puntual en el pago de sus créditos?		
				Créditos obtenidos para compra de equipos	¿Los créditos obtenidos los utiliza para compra de equipos?		
				Créditos para capital de trabajo	¿Obtiene créditos para capital de trabajo?		
				Inversión en capacitación	¿Ha invertido en capacitación a sus trabajadores?		
Venta de máquina para obtener liquidez	¿Alguna vez ha vendido alguna máquina o equipo con el fin de obtener liquidez?						

				Tiempo de aprobación de créditos	¿En poco tiempo le aprueban los créditos solicitados?		
				Reinversión de utilidades	¿Reinvierte las utilidades obtenidas?		
				Beneficios del financiamiento	¿Maximizó su rendimiento la empresa con la obtención de financiamiento?		
				Evaluación de tasas de interés	¿Ha realizado una evaluación sobre las tasas de interés que cobran las diferentes entidades bancarias?		
				Arrendamiento financiero	¿Actualmente paga algún arrendamiento financiero?		
				Necesidad de liquidez	¿Siempre está necesitando liquidez?		
				Local propio	¿El local donde desarrolla sus actividades es propio?		
				Número de locales	¿La empresa tiene más de un establecimiento?		

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

En el presente trabajo de investigación se utilizó como técnica de investigación: la revisión bibliográfica documental Anguita, Labrador, & Campos (2003) dicen que la encuesta es muy utilizada como procedimiento de investigación, ya que permite obtener y elaborar datos de manera rápida y eficaz. Al respecto Bernardo (2010) indica que la realización de una revisión bibliográfica pone a prueba la capacidad de juicio y las habilidades de lectura y escritura de los estudiantes, pero además supone llevar a cabo una investigación documental.

4.5. Instrumentos de investigación

Como instrumento se utilizó el cuestionario, estructurado de 22 preguntas relacionadas a la investigación.

4.6. Plan de análisis

En la presente investigación se utilizó un cuestionario para la recolección de datos, los mismos que será procesados, analizados mediante gráficos y tablas utilizando el programa estadístico IBM SPSS Statistics. Asimismo, se utilizarán hojas de cálculo Excel y hojas Word.

4.7. Matriz de consistencia

Cuadro 2 *Matriz de consistencia*

TITULO	PROBLEMA	OBETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	METODOLOGIA
“Caracterización de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresa nacionales del sector servicio. Caso: A & C Trading Solutions S.A.C.	¿Cuáles son las características relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio. Caso A & C Trading Solutions S.A.C., del Distrito de Sullana en el año 2019?	Establecer las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio. Caso A & C Trading Solutions S.A.C. del distrito de Sullana en el año 2019.	<ul style="list-style-type: none"> • Identificar las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio. Caso: A & C Trading Solutions S.A.C. del distrito de Sullana en el año 2019. • Caracterizar el financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales del sector servicio. Caso A & C Trading 	<p>Tipo de Investigación</p> <p>La Investigación es cuantitativo</p> <p>Nivel de Investigación</p> <p>El nivel es descriptivo</p> <p>Diseño de la Investigación</p> <p>La investigación corresponde al diseño no experimental y transversal.</p> <p>Población y muestra</p> <p>Población: A & C Trading Solutions S.A.C.</p> <p>Muestra: Área de contabilidad.</p>

del distrito de Sullana, año 2019.			Solutions S.A.C. del distrito de Sullana en el año 2019.	
--	--	--	---	--

Elaborado por: El investigador

4.8. Principios éticos

En la presente investigación se respetan los principios éticos, de acuerdo al Código de Ética para la investigación, en el cual se menciona a los siguientes:

Protección a las personas: Se reconoce que la persona es el fin y no el medio, por lo que necesita protección. Se respeta su dignidad, identidad, diversidad, privacidad y confidencialidad.

Cuidado del medio ambiente y la biodiversidad: La presente investigación no significa un daño para el ambiente y su biodiversidad.

Libre participación y derecho a estar informado: Los participantes de toda investigación estuvieron informados respecto a los propósitos que persigue la misma. Debe ser voluntad de la persona participar de la investigación.

Beneficencia y no maleficencia. - Se asegura el bienestar del participante. El investigador no debe causar daño, y disminuir en lo posible los posibles efectos adversos.

Justicia: El investigador emite juicios de manera razonable, ponderable, y no dejarse llevar por sesgos o preferencias.

Integridad científica: La persona investigadora es recta tanto dentro o fuera de la investigación (ULADECH, 2019).

V. RESULTADOS

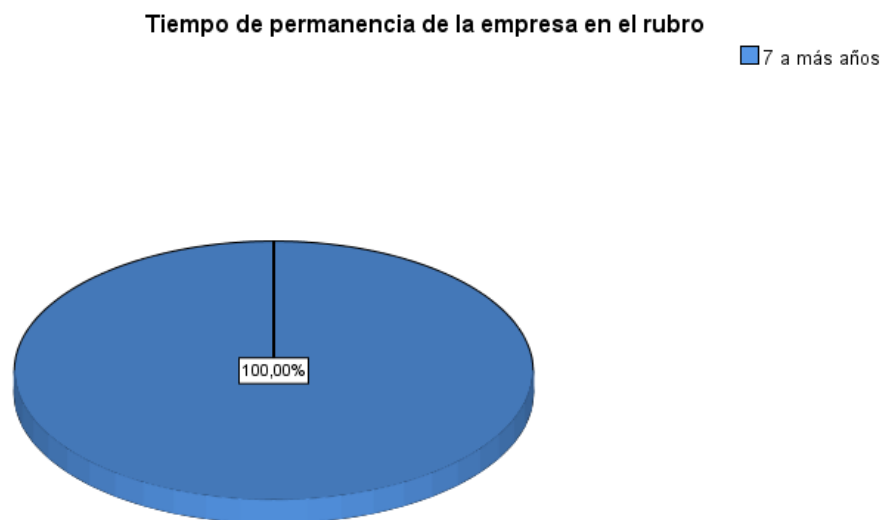
5.1. Resultados

Tabla 1: *Tiempo de permanencia de la empresa en el rubro*

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido 0 a 3 años	-	-	-	-
4 a 6 años	-	-	-	-
7 a más años	1	100,0	100,0	100,0
Total	1	100.0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 1. Tiempo de permanencia de la empresa en el rubro



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” tiene más de 7 años desarrollando actividades.

Tabla 2. Número de trabajadores

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido 1 a 5 trabajadores	-	-	-	-
6 a 10 trabajadores	-	-	-	-
11 a más trabajadores	1	100,0	100,0	100,0
Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 2. Número de trabajadores



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” tiene más de 11 trabajadores.

Tabla 3. Objetivo de creación

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido				
Generar ganancia	1	100,0	100,0	100,0
Generar trabajo	-	-	-	-
Subsistencia	-	-	-	-
Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 3. Objetivo de creación



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

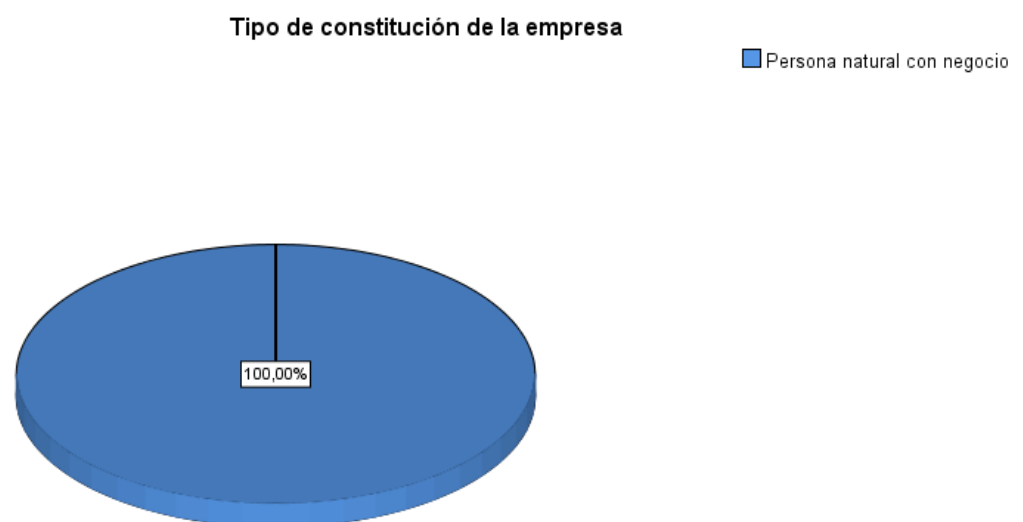
Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” ha sido constituida para generar ganancias.

Tabla 4. Tipo de constitución de la empresa

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Persona natural con negocio	1	100,0	100,0	100,0
	EIRL	-	-	-	-
	SRL	-	-	-	-
	SAC	-	-	-	-
	SAA	-	-	-	-
	Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 4. Tipo de constitución de la empresa



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” está constituida como persona natural con negocio. .

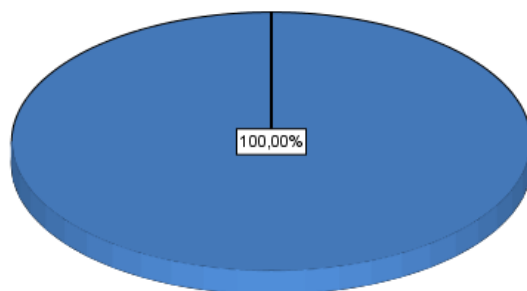
Tabla 5. Inicio de negocio con capital propio

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	1	100.00	100.00	100.0
	NO	-	-		100,0
	Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 5. Inicio de negocio con capital propio

Inicio de negocio con capital propio



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

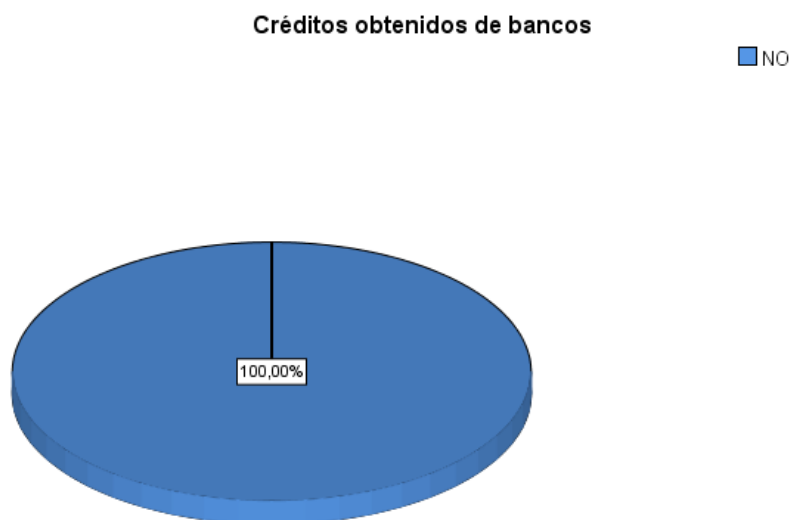
Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” inició el negocio con capital propio.

Tabla 6. *Créditos obtenidos de bancos*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	-	-	-	-
	NO	1	100,0	100,0	100,0
	Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 6. Créditos obtenidos de bancos



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” no ha obtenido créditos provenientes de bancos.

Tabla 7. Créditos de caja municipal

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	1	100,0	100,0	100,0
	NO	-	-	-	-
		1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 7. Créditos de caja municipal



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” ha obtenido préstamos provenientes de cajas municipales.

Tabla 8. Créditos de personas naturales

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	1	100,0	100,0	100,0
	NO	-	-	-	-
	Total	-	-	-	-

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 8. Créditos de personas naturales



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

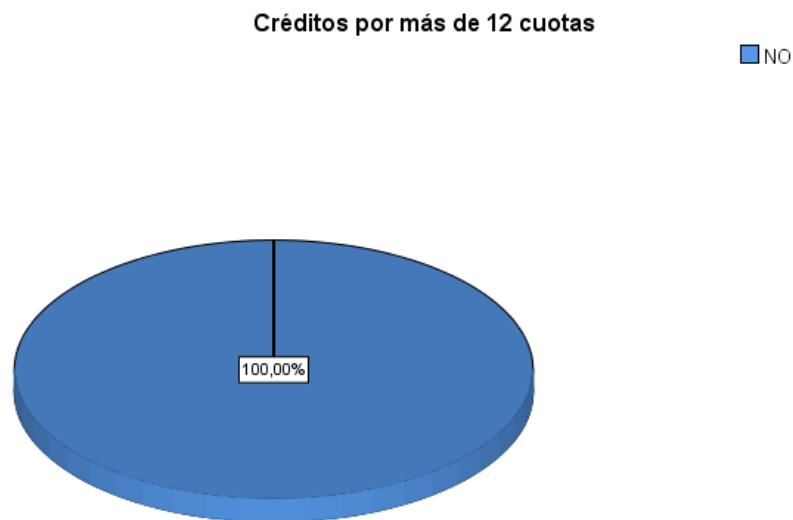
Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” sí ha obtenido créditos de personas naturales.

Tabla 9. *Créditos por más de 12 cuotas*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	-	-	-	-
	NO	1	100,0	100,0	100,0
	Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 9. *Créditos por más de 12 cuotas*



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

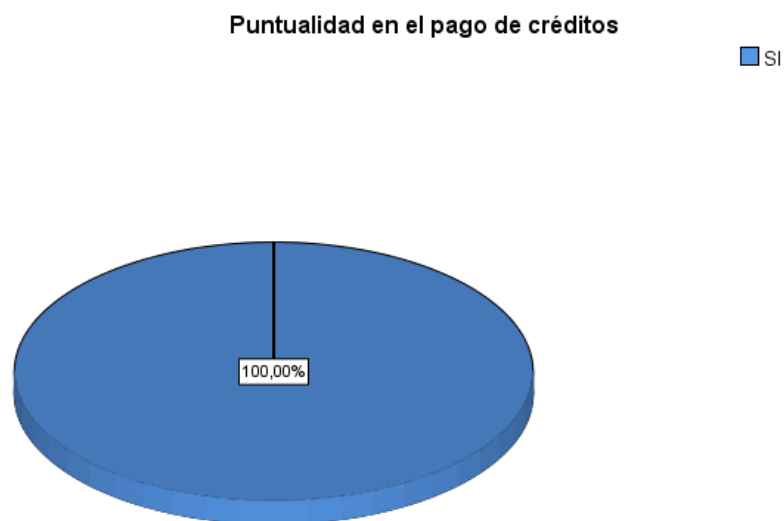
Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” tiene créditos por más de 12 cuotas.

Tabla 10. Puntualidad en el pago de créditos

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	1	100,0	100,0	100,0
	NO	-	-	-	-
	Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 10. Puntualidad en el pago de créditos



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

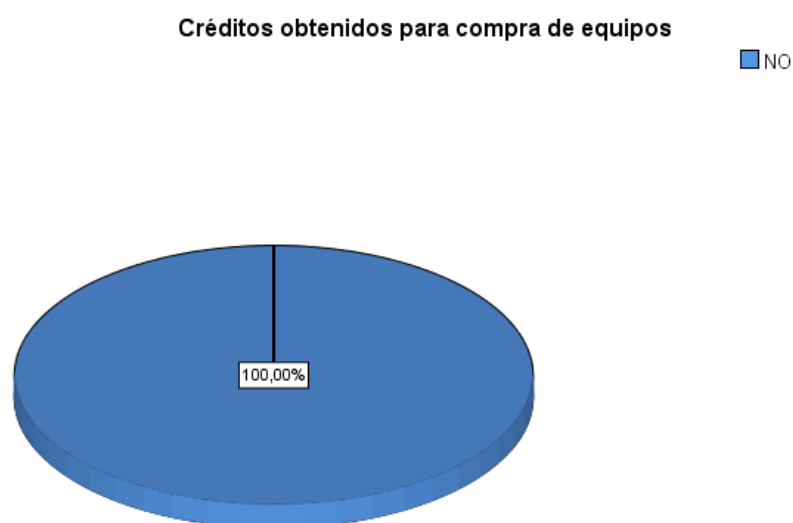
Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” sí paga con puntualidad de créditos.

Tabla 11. *Créditos obtenidos para compra de equipos*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	-	-	-	-
	NO	1	100,0	100,0	100,0
	Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 11. Créditos obtenidos para compra de equipos



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” ha obtenido créditos para compra de equipos.

Tabla 12. *Créditos obtenidos para capital de trabajo*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	-	-	-	-
	NO	1	100,0	100,0	100,0
	Total	1	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 12. Créditos obtenidos para capital de trabajo



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta "A & C Trading Solutions S.A.C." ha obtenido créditos para capital de trabajo.

Tabla 13. *Financiamiento invertido en capacitación de personal*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	1	100,0	100,0	100,0
	NO	-	-	-	-
	Total	1	100,0	100,00	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 13. Financiamiento en capacitación de personal



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

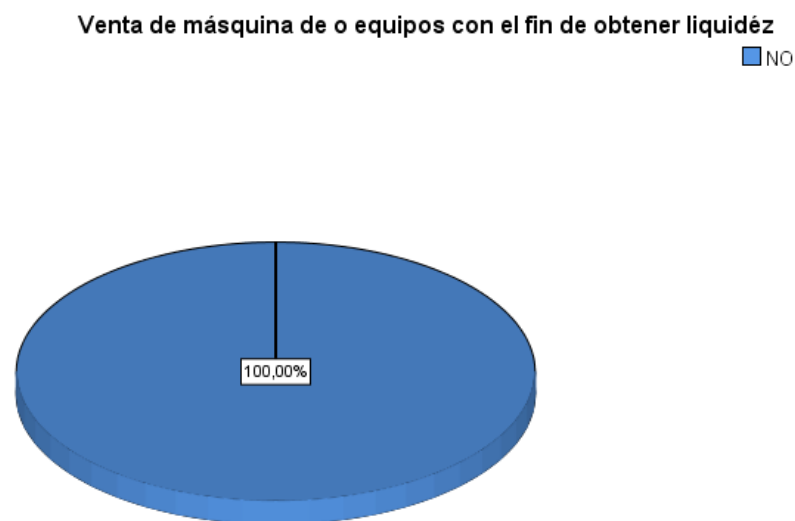
Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” ha invertido el financiamiento obtenido para capacitación del personal. .

Tabla 14. *Venta de máquina de o equipos con el fin de obtener liquidez*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	-	-	-	-
	NO	1	100,0	100,0	100,0
	Total	1	100,0	100,0	100,0

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 14. Venta de máquina o equipos con el fin de obtener liquidez



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

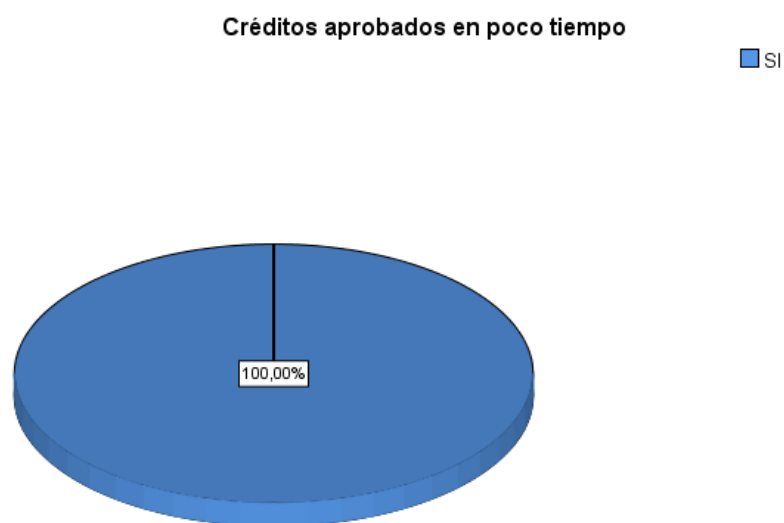
Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” no ha vendido máquina o equipos con el fin de obtener liquidez.

Tabla 15. *Créditos aprobados en poco tiempo*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	1	100,0	100,0	100,0
	NO	-	-	-	-
	Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 15. Créditos aprobados en poco tiempo



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” ha logrado obtener créditos en poco tiempo. .

Tabla 16. *Reinversión de utilidades*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	-	-	-	-
	NO	1	100,0	100,0	100,0
	Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 16. Reinversión de utilidades



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” no reinvierte sus utilidades acumuladas.

Tabla 17. Incremento del rendimiento de la empresa por la obtención de financiamiento

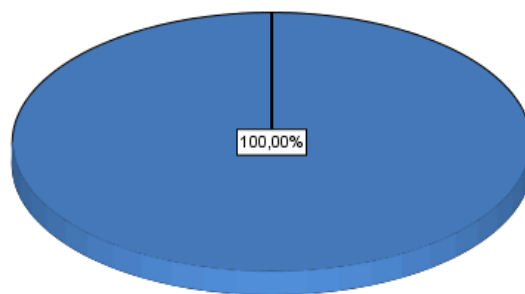
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	1	100,0	100,0	100,0
	NO	-	-	-	-
	Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 17. Incremento del rendimiento de la empresa por la obtención de financiamiento

Incremento del rendimiento de la empresa por la obtención de financiamiento

■ SI



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” ha logrado un incremento en su rendimiento producto del financiamiento obtenido.

Tabla 18. Evaluación de las tasas de interés que cobran las entidades bancarias

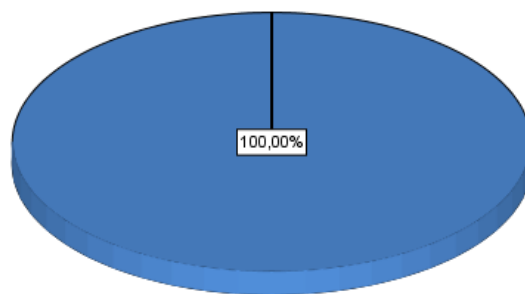
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	-	-	-	-
	NO	1	100,0	100,0	100,0
	Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 18. Evaluación de las tasas de interés que cobran las entidades bancarias

Evaluación de las tasas de interés que cobran las entidades bancarias

■ NO



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” no realiza una evaluación de las tasas de interés que cobran las entidades bancarias.

Tabla 19. Arrendamiento financiero obtenido

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	-	-	-	-
	NO	1	100,0	100,0	100,0
	Total	1	100,0	100,0	-

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 19. Arrendamiento financiero obtenido



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” no ha obtenido arrendamientos financieros.

Tabla 20. Necesidad de liquidez

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	1	100,0	100,0	100,0
	NO	-	-	-	-
	Total	1	100,0	100,0	

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 20. Necesidad de liquidez



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

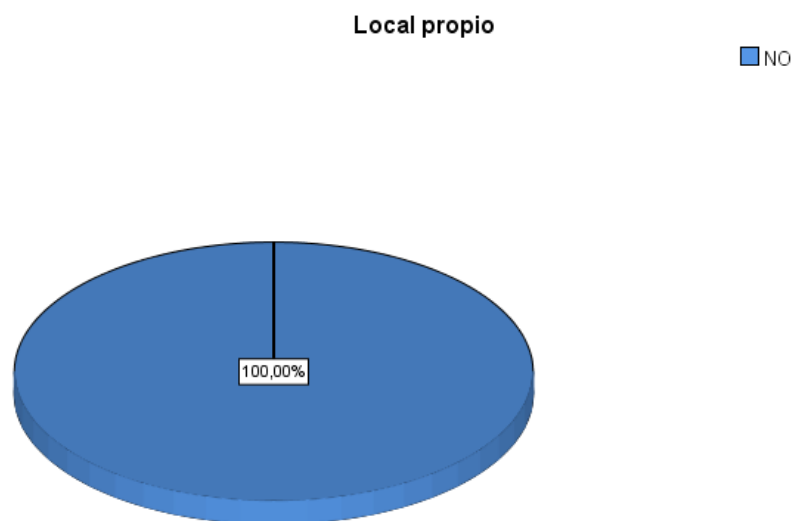
Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” si ha tenido periodos con falta de liquidez.

Tabla 21. *Local propio*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	-	-	-	-
	NO	1	100,0	100,0	100,0
	Total	1	100,0	100,0	-

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 21. Local propio



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” no cuenta con un local propio.

Tabla 22. Cuenta con más de un establecimiento

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	SI	-	-	-	-
	NO	1	100,0	100,0	100,0
	Total	1	100,0	100,0	-

Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Gráfico 22. Cuenta con más de un establecimiento



Fuente: Elaborado en base al cuestionario aplicado.

Interpretación: La imprenta “A & C Trading Solutions S.A.C.” no cuentan con más establecimientos.

5.2. Análisis de resultados

O1. *Describir las características de la microempresa A & C Trading Solutions S.A.C., del distrito de Sullana, año 2019.*

La microempresa A & C Trading Solutions S.A.C. tiene en el mercado brindando servicios de imprenta por más de 7 años, y genera más de 11 puestos de trabajo. Además, se ha constituido bajo el tipo de persona jurídica, y con el objetivo de generar ganancias. Esto quiere decir que tiene un tiempo considerable en el mercado, lo cual ya contaría con historial crediticio que le permitirá expandirse. Asimismo es una fuente importante de trabajo.

O2. *Describir las características del financiamiento en la microempresa A & C Trading Solutions S.A.C., del distrito de Sullana, año 2019.*

La microempresa “A & C Trading Solutions S.A.C.” inició sus operaciones con capital propio, sin embargo, en el desarrollo de actividades ha recurrido al préstamo proveniente de cajas municipales y de personas naturales, por lo general a un plazo de 12 cuotas, las mismas que paga de manera puntual. Parte de ese dinero ha sido destinado para capacitación al personal con el fin de fortalecer sus conocimientos como también para que aprendan nuevas habilidades de diseño y uso de los equipos informáticos.

Por otro lado, no se decidió vender alguna máquina o equipo en desuso que le permita a la empresa obtener liquidez. Asimismo, los créditos solicitados le han sido aceptados en poco tiempo. No se ha optado por la reinversión de utilidades. En opinión de la persona encuestada, se considera que como parte de uno de los beneficios que permite la obtención de financiamiento es el incremento del rendimiento de la empresa

En la empresa no se lleva a cabo una evaluación de las tasas de interés que cobran las diferentes entidades financieras para optar la que más le convenga a la empresa. En otros datos se tiene que, no se tiene deuda pendiente por arrendamiento financiero. Se ha tenido

falta de liquidez. No se cuenta con local, y no se cuenta con más de un establecimiento. Por lo tanto se determina que la obtención de financiamiento externo ha sido originado por la necesidad de liquidez, permitiéndoles a las empresas maximizar su rendimiento.

VI. CONCLUSIONES

1. Respecto al objetivo general

La empresa “A & C Trading Solutions S.A.C.” ha obtenido créditos en su mayoría son a corto plazo, es decir no superan las 12 cuotas. Finalmente se concluye que, el financiamiento proveniente de terceros les permite a las imprentas invertir y maximizar su rendimiento.

2. Respecto al primer objetivo específico

Las microempresas del rubro imprentas tienen en el mercado del sector servicios, del rubro imprentas más de 7 años. Esta empresa genera hasta más de 11 trabajadores. Asimismo, este negocio ha sido constituido con el fin de obtener ganancias.

3. Respecto al segundo objetivo específico

La empresa ha tenido la necesidad de recurrir al crédito proveniente de cajas municipales y personas naturales, dichos créditos son a corto plazo, es decir no superan las 12 cuotas. La obtención de financiamiento externo ha sido originado frente a la necesidad de liquidez, permitiéndole a la empresas maximizar su rendimiento. Además, se ha demostrado que a este tipo de negocios las entidades financieras les brindan facilidades para obtener el financiamiento solicitado.

VII. RECOMENDACIONES

1. Como recomendación general: Implementar un plan financiero para determinar cuál es la mejor manera de lograr una situación económica sólida.
2. Invertir los créditos obtenidos con el fin de generar nuevos ingresos y no perjudicarse con el pago de intereses pagados por dicho dinero recibido de terceros.
3. Debido al número de años que se tiene en el rubro, es posible considerar que debe establecer nuevas sucursales para afianzar su marca en el mercado del rubro servicios de imprenta.
4. Analizar las diferentes tasas de interés que cobran las entidades financieras al momento de obtener los créditos con el fin de que no afecten de seleccionar la que mejor les convenga.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Alba, A. (2018). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mype del sector comercio, rubro imprentas de la provincia de Huaraz, 2016*. Recuperado de <http://www.e-conomic.es/programa/glosario/activo-fijo>
- Anguita, J. C., Labrador, J. R. R., & Campos, J. D. (2003). Biblio Enquesta. *Atención primaria*, 31(8), 527-538. [https://doi.org/10.1016/S0212-6567\(03\)70728-8](https://doi.org/10.1016/S0212-6567(03)70728-8)
- Ayala, D. (2016). *Propuesta de un modelo de gestión administrativa - financiera, para la empresa Páez & Parra Xtdigital S.A. dedicada a las artes gráficas en la venta de placas de aluminio y películas de acetato al por menor para imprentas, en la ciudad de Quito*. (June). Recuperado de: [file:///C:/Users/User/Downloads/4126-Texto%20del%20art%C3%ADculo-15740-1-10-20130120%20\(4\).pdf](file:///C:/Users/User/Downloads/4126-Texto%20del%20art%C3%ADculo-15740-1-10-20130120%20(4).pdf)
- Avolio, B. (2013). *Factores que limitan el crecimiento de las micro y pequeñas empresas en el Perú (MYPES)*. Lima.
- Boudreaux, K. J. (2003). *Finanzas*. (1103), 55.
- Bravo, M., Lambretón, V. & Márquez, H. (2007). *www.FreeLibros.me* (P. Educación, ed.). México.
- Bravo, M. & Mondragón, R. (2010). *Administración Financiera* (Vol. 23). Recuperado de <http://ebookcentral.proquest.com>
- Calle, F., Myers, S. & Brealey, R. (2010). *Principios de Finanzas Corporativas*. 1066.
- Cisneros, K. (2017). *Facultad De Ciencias Contables, Financieras Y Administrativas Escuela Profesional De Contabilidad*.
- Empleo, M. de trabajo y P. del. (2006). *Boletín de economía laboral* 34. 1-70. Recuperado de https://www.trabajo.gob.pe/archivos/file/estadisticas/peel/bel/BEL_34.pdf
- Farfán, S. (2014). *Finanzas i*. 137.
- Fernández, A. P., & Díaz, P. (2003). La investigación cualitativa y la investigación cuantitativa. *Investigación Educativa*, 7(11), 72-91.
- García, E. (2010). Las Finanzas Internacionales Y El Riesgo De Tipo De Cambio. *Quipukamayoc*, 17(33), 43. <https://doi.org/10.15381/quipu.v17i33.4549>
- García, V. (2014). Introducción a las finanzas. *Introducción a las finanzas*, 25. <https://doi.org/10.17993/eoorgycso.2019.50>
- Hererra, M. (2018). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas

- de servicios informáticos en el Perú. Caso: Shemot S.R.L. *Mayra Yanira Gomez Moran*, 1-33. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/823/CONTROL_Interno_Administrativo_Sanchez_Adanaque_Enid_Yaqueline.pdf?sequence=1
- León, J. (2016). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú Experiencia de la Banca de Desarrollo*.
- Montero, G. et al. (2005). Finanzas I (Finanzas Básicas) 2005. *Finanzas*, 101. Recuperado de <file:///C:/Users/ALUMNO/Desktop/Finanzas.pdf>
- Olmedo, L. (2009). Las Finanzas personales. *Innovar: Revista de Ciencias Administrativas y Sociales*, 13(21), 23.
- Tinoco, I. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro imprentas del distrito de Independencia . Provincia de Huaraz, periodo 2017*.
- Tyson, E. (2008). *Finanzas Personalizadas*. Recuperado de <http://www.wiley.com/go/permissions>.
- Westerfield, R. (2010). *Finanzas Corporativas* (Educación, ed.). Recuperado de http://www.ghbook.ir/index.php?name=فرهنگ و رسانه های نوین&option=com_dbook&task=readonline&book_id=13650&page=73&chkhask=E D9C9491B4&Itemid=218&lang=fa&tmpl=component
- Zurita, W. (2017). *Caracterización del financiamiento y la competitividad de las mype del sector servicio- rubro imprentas de la ciudad de Sullana, Año 2017*. Recuperado de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/10771/Competitividad_Financiamiento_Zurita_Ramirez_Wendy_Milady.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

Anexo 01: Cronograma de actividades

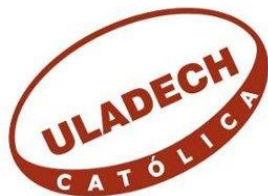
CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2018 - 2019								Año 2019 – 2020							
		Semestre II				Semestre I				Semestre II				Semestre I			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	X															
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		X	X													
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de investigación			X													
4	Exposición del proyecto al Jurado de investigación			X	X												
5	Mejora del marco teórico y metodológico					X	X										
6	Elaboración y validación del instrumento de recolección de información						X										
7	Elaboración del consentimiento informado (*)						X	X									
8	Recolección de datos							X	X								
9	Presentación de resultados								X	X	X						
10	Análisis e interpretación de los resultados										X	X					
11	Redacción de informe preliminar										X	X	X				
12	Revisión del informe final de la tesis por el Jurado de investigación												X	X			
	Aprobación del informe final de la tesis por el Jurado de investigación													X	X		

13	Presentación de ponencia en jornadas de investigación															X	X	
14	Redacción de artículo científico																X	X

Anexo 02: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	220	4	880
• Fotocopias	44	4	176
• Empastado	25	6	150
• Papel bond A-4 (500 hojas)	15	3	45
• Lapiceros	1.00	1	1.00
• Lapto	2000.00	1	2000.00
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			3352.00
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	50	38	1900
Sub total			1900
Total de presupuesto desembolsable			5252,00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			5904.00

Anexo 03: Instrumento de evaluación



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

INSTRUCCIONES: a continuación, le presentamos 22 preguntas, le solicitamos que frente a ellas exprese su opinión personal considerando que no existen respuestas correctas ni incorrectas, marcando con un aspa (X) en la hoja de respuestas aquellas que mejor exprese su punto de vista, de acuerdo a los siguientes:

I. GENERALIDADES

1.1. Referente a las características de las micro y pequeñas empresas

1. Tiempo de permanencia de la empresa en el rubro

- a) 0 a 3 años
- b) 4 a 6 años
- c) 7 a más años

2. Número de trabajadores

- a) 1 a 5 trabajadores
- b) 6 a 10 trabajadores
- c) 11 a más trabajadores

3. Objetivo de creación

- a) Generar ganancia
- b) Generar trabajo
- c) Subsistencia

4. Tipo de constitución de la empresa

- a) Persona natural con negocio
- b) Empresa Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.)
- c) Sociedad comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.)
- d) Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.)
- e) Sociedad Anónima

Dirigido a: Trabajadores de “A & C Trading Solutions S.A.C. del distrito de Sullana, año 2019.

N°	Ítems	Alternativas	
		SI	NO
CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO			
05	¿Inicio su negocio con capital propio?		
06	¿En el transcurso del tiempo ha obtenido créditos de bancos?		
07	¿Ha realizado préstamos a cajas municipales?		
08	¿Personas naturales le han otorgado préstamos?		
09	¿Tiene créditos por más de 12 cuotas de pago?		
10	¿Es puntual en el pago de sus créditos?		
11	¿Los créditos obtenidos los utiliza para compra de equipos?		
12	¿Obtiene créditos para capital de trabajo?		
13	¿Ha invertido en capacitación a sus trabajadores?		
14	¿Alguna vez ha vendido alguna máquina o equipo con el fin de obtener liquidez?		

15	¿En poco tiempo le aprueban los créditos solicitados?		
16	¿Reinvierte las utilidades obtenidas?		
17	¿Maximizó su rendimiento la empresa con la obtención de financiamiento?		
18	¿Ha realizado una evaluación sobre las tasas de interés que cobran las diferentes entidades bancarias?		
19	¿Actualmente paga algún arrendamiento financiero?		
20	¿Siempre está necesitando liquidéz?		
21	¿El local donde desarrolla sus actividades es propio?		
22	¿La empresa tiene más de un establecimiento?		