



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE LAS CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA ACHOLADO
S.A.C, NUEVO CHIMBOTE, 2017.**

TRABAJO DE INVESTIGACION PARA OPTAR EL GRADO
ACADEMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

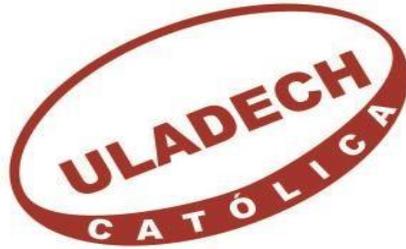
AUTORA:

FATIMA SALOME GUEVARA PRADO

ASESOR:

MGTR. ECON. FERNANDEZ VASQUEZ PACHECO.

CHIMBOTE – PERÚ 2018



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE LAS CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA ACHOLADO
S.A.C, NUEVO CHIMBOTE, 2017.**

TRABAJO DE INVESTIGACION PARA OPTAR EL GRADO
ACADEMICO DE BACHILLER EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

AUTORA:

FATIMA SALOME GUEVARA PRADO

ASESOR:

MGTR. ECON. FERNANDEZ VASQUEZ PACHECO.

CHIMBOTE – PERÚ 2018

COMISIÓN EVALUADORA DEL PROYECTO

DR. CPCC. LUIS ALBERTO TORRES GARCÍA
PRESIDENTE

MGTR. CPCC. JUAN MARCO BAILA GEMÍN
MIEMBRO

DR. CPCC. EZEQUIEL ISAAC EUSEBIO LARA
MIEMBRO

RESUMEN

El objetivo logrado en el presente estudio fue describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios y de la empresa ACHOLADO S.A.C, Nuevo Chimbote, 2017. El diseño de la investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. No tuvo población ni muestra, la técnica utilizada para el recojo de información fue la elaboración del cuestionario. El resultado de nuestra investigación fue que la empresa en estudio utilizó el financiamiento interno a través de ahorros personales, por lo tanto no coincide con la literatura pertinente. Consecuentemente de todo el estudio que se realizó podemos concluir que el financiamiento es una herramienta esencial e importante para la empresa en estudio; impactando de manera trascendental y positiva en la empresa, si la inversión va ser dirigida hacia el capital de trabajo o activos fijos, ya que estos generan ingresos económicos a la empresa esta debe ser aprovechada eficientemente optimizando sus recursos y maximizando su capital de trabajo. Las Micro y pequeñas del Perú incluyendo la empresa en estudio, deben utilizar al financiamiento como herramienta de apoyo, puesto que estas ofrecen mayor accesibilidad al préstamo de un crédito a corto o largo plazo, evaluando las condiciones, la tasa de interés y los requisitos de la entidad financiera a elegir.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, sector servicios.

ABSTRACT

The objective achieved in this study was to describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the services sector and the company ACHOLADO SAC, Nuevo Chimbote, 2017. The design of the research was non-experimental-descriptive-bibliographic-documentary and case. It had no population or sample, the technique used for the collection of information was the elaboration of the questionnaire. The result of our investigation was that the company under study used internal financing through personal savings, therefore it does not coincide with the relevant literature. As a result of all the study carried out, we can conclude that financing is an essential and important tool for the company under study; impacting in a transcendental and positive way in the company, if the investment will be directed towards the working capital or fixed assets, since these generate economic income to the company this must be used efficiently optimizing its resources and maximizing its working capital. Micro and small companies in Peru, including the company under study, should use financing as a support tool, since they offer greater accessibility to the loan of a short or long term loan, evaluating the conditions, the interest rate and the requirements of the financial entity to choose.

Keywords: Financing, micro and small businesses, services sector.

AGRADECIMIENTO

A Dios:

Gracias por lo la vida que tengo, por los padres que tengo, por mi hermano, por darme salud para continuar, por tener un hogar sano y lleno de amor, gracias por darme fuerza para continuar a pesar de todos los obstáculos.

A mis padres:

Ustedes son la fuerza que me ha incitado llegar hasta el final de esta pequeña meta, gracias, por todo lo que han logrado conmigo, esto es solo un pequeño paso para alcanzar un sueño; regresar con amor, todos los sacrificios que hicieron por mi, gracias, los amo.

A mi hermano:

Cesar; tu valor, fuerza, esperanza y tu sonrisa siempre me han dado motivos para continuar, te amo.

DEDICATORIA

A Dios:

Es por el que he terminado la investigación,
por su mensaje de esperanza, por su fortaleza
y porque estamos cumpliendo nuestro
propósito de vida.

A mis padres:

Papá por tu esfuerzo y tu sacrificio, nadie puede
reemplazar el lugar que tu ocupas en mi corazón,
y a mi amada madre porque nadie más que tu
merece estar la dicha y la felicidad entera, los
amo.

CONTENIDO

CARATULA	i
CONTRACARATULA.....	ii
COMISIÓN EVALUADORA DEL PROYECTO	iii
RESUMEN	v
ABSTRACT.....	vi
AGRADECIMIENTO	vii
DEDICATORIA	viii
CONTENIDO.....	ix
I. INTRODUCCIÓN	12
II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.....	14
2.1 Antecedentes	14
2.1.1 Internacionales	14
2.1.2 Nacionales	17
2.1.3 Regionales	19
2.1.4 Locales	21
2.2 Bases teóricas.....	23
2.2.1 Teorías del financiamiento	23
2.2.1.1 Teorías del financiamiento	23
2.2.1.2 Fuentes del financiamiento	24
2.2.1.3 Sistemas del financiamiento.....	25
2.2.1.4 Costos del financiamiento	28
2.2.1.5 Plazos del financiamiento.....	29
2.2.1.6 Usos del financiamiento	31
2.2.1.7 Descripción de la empresa del caso de estudio	33
2.2.2 Teorías de la empresa	34
2.2.2.1 Funciones de la empresa	34
2.2.2.2 Clasificación de las empresas	36
2.2.2.2.1. Clasificación según actividad económica que desarrolla	36
2.2.2.2.2. Clasificación según procedencia de capital.....	36
2.2.2.2.3. Clasificación según la forma jurídica	37
2.2.2.2.4. Clasificación según su ámbito de actuación	43
2.2.2.2.5. Clasificación según el tamaño	43

2.2.2.3 Teoría de la microempresa	45
2.2.2.3.1. <i>Importancia</i>	45
2.2.2.3.2. <i>Formalización y constitución</i>	45
2.2.2.3.3. <i>Características</i>	46
2.2.3 Teoría de los Sectores Productivos.....	47
2.2.3.1. Teoría de los sectores productivos.....	47
2.2.3.1.1 <i>Sector Primario</i>	47
2.2.3.1.2. <i>Sector Secundario</i>	47
2.2.3.1.3. <i>Sector Terciario</i>	47
2.2.3.2. Teorías del sector servicios.....	47
2.3 Marco conceptual.....	48
2.3.1 Definiciones de financiamiento	48
2.3.2 Definiciones de empresa	48
2.3.2.1 Definición de mypes	49
2.3.3 Definiciones de sectores productivos.....	50
2.3.3.1 El sector primario o agropecuario	50
2.3.3.2 El sector secundario o industrial	50
2.3.3.3 El sector terciario o de servicios	51
2.3.3.1 Definición del sector servicios	51
2.3.4 Definición del rubro diversión y esparcimiento nocturno	51
III. METODOLOGÍA.....	52
3.1 Diseño de la investigación	52
3.2 Población y muestra	52
3.2.1 Población.....	52
3.2.2 Muestra	52
3.3. Definición y operacionalización de la variable.....	52
3.3.1 Para el objetivo específico 1	52
3.3.2. Para el objetivo específico 2	54
3.3.3. Para el objetivo específico 3	55
3.4 Técnicas e instrumentos.....	55
3.4.1 Técnicas.....	55
3.4.2 Instrumentos	55
3.5 Plan de análisis	56
3.6 Matriz de consistencia.....	57
3.7 Principios éticos.....	57
IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	57

4.1 Resultados	57
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1.	57
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	60
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3:	61
4.2 Análisis de resultados	63
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:	63
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:	64
4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:	65
V. CONCLUSIONES	66
5.1 Respecto al objetivo específico 1:	66
5.2 Respecto al objetivo específico 2:	67
5.3 Respecto al objetivo específico 3:	67
5.4 Conclusión final	68
VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	68
6.1 Referencias Bibliográficas.....	68
6.2 Anexos.....	72
6.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia interna	72
6.2.2. Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas	73
6.2.3 Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio.....	73

ÍNDICE DE CUADROS

Nº DE CUADRO	DESCRIPCIÓN	PÁGINA
01	Objetivo específico 1.....	57
02	Objetivo específico 2.....	60
03	Objetivo específico 3.....	61

I. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación tiene por finalidad hacer el planteamiento la tesis denominada: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa ACHOLADO S.A.C, Nuevo Chimbote, 2018”.

La investigación nos introduce al financiamiento refiriéndose al conjunto de medios monetarios o de créditos destinados para la apertura del negocio, ya sea a nivel personal u organizacional; es decir de la dinámica o mecanismo por la cual se concede un crédito o se aporta dinero a una empresa. (Equihua, 2016).

Sabemos que en el Perú, las micro y pequeñas juegan con un papel muy importante en el desarrollo económico y social de nuestro país, estas han causado un impacto grande en el Perú, no solo teniendo en cuenta su contribución a la generación de empleo, sino también, considerando su participación en el desarrollo socioeconómico de las zonas en donde se ubican; sin embargo, el problema de las mypes en el Perú es la complicación para obtener financiamiento por la gran tasa de informalidad (Reyes Purizaca, 2017). Según un estudio del Instituto Nacional de Estadística e Informática (INEI) en el **(2016)** afirmó que en el Perú existen 6.2 millones representan aprox. el 96,6% micro empresas; según publicó en diario el comercio, el 42% de estas empresas contribuyen en el PBI y representan el 75% del empleo privado, lamentablemente el 74% de estas empresas operan en informalidad, mostrando así la razón principal por la cual obtener financiamiento es complicado para los microempresarios y también porque las empresas formales en informales se desarrollaron en evidentes limitaciones que condicionan crecimiento y supervivencia (Villar, P., 2017).

El financiamiento es un recurso del cual no todos los empresarios tienen facilidades de obtención y muchas veces recurren a otro tipo de alternativas, es por eso que se plantea

el siguiente problema de la investigación. ¿Cuáles son las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú, y de la empresa ACHOLADO S.A.C Chimbote, 2017?

Para dar respuesta al siguiente problema, nos planteamos el siguiente objetivo general: Describir las características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.

Para conseguir el objetivo general, tenemos que partir a los siguientes objetivos específicos:

- Describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.
- Describir las características del financiamiento de la empresa ACHOLADO S.AC., Nuevo Chimbote, 2017.
- Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa ACHOLADO S.A.C.

El presente trabajo de investigación, permitirá llenar el vacío del conocimiento; es decir, permitirá describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa ACHOLADO S.A.C, Nuevo Chimbote, 2018.

El interés que permite realizar esta investigación, nace de la necesidad de brindar información y analizar las características del financiamiento, las cuales son esenciales para el acceso al crédito de las MYPES y así entender las razones por las cuales constituyen un problema que requieran de pronta solución, ya que sabemos según Villar

(2017) afirma que en el Perú existen 96,6% de mypes y estas contribuyen el 42% del PBI aunque el 74% de ellas operen en la informalidad.

Finalmente la investigación también se justifica porque la elaboración de este proyecto será de sustentación y aprobación para la obtención de mi título profesional como contador público, a su vez contribuirá con la universidad Los Ángeles de Chimbote en la carrera profesional de contabilidad y pueda de esta manera apoyar en la mejora de la calidad de enseñanza y mejora continua a lo establecido por la nueva ley universitaria, no obstante también servirá como antecedente para investigaciones futuras para profesionales que elijan la misma variable y unidad de análisis sin importar en ámbito geográfico donde se ubiquen.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Se entiende por se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de algún país del Mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con la variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Méndez Jerónimo, (2010) En su tesis “Propuesta de financiamiento para las micro, pequeñas y medianas empresas en el distrito federal” de México, tuvo como objetivos; realizar un diagnóstico del financiamiento para las Micro, pequeñas y medianas empresas a nivel nacional como el distrito federal, analizar los criterios de evaluación para el otorgamiento del financiamiento y ofrecer un esquema de financiamiento para las MPYMES legalmente constituidas en el D.F; la investigación se creó con la finalidad de

desarrollar instrumentos de créditos vinculados a procesos de innovación que realmente esté al alcance de las MPYMES, garantizando estabilidad ante los vaivenes coyunturales y la dinámica macroeconomía nacional e internacional, pero además se convierta en una estrategia de financiamiento adecuado para impulsar el desarrollo tecnológico en dichas empresas. Tuvo como principal conclusión. Para llevar a cabo este proceso de análisis, diagnóstico, evaluación y propuesta de financiamiento para las MPYMES en el D.F. La investigación concluyó que es innegable la importancia en la economía de la microempresa y más aún como elemento del desarrollo económico para un sector importante en la población, los factores limitantes de al financiamiento como es no contar con un financiamiento a largo plazo, tener altas tasas de interés, solicitar varios requisitos o garantías para cubrir el riesgo del préstamo. El problema de las MPYMES es crecer dentro de un mundo globalizado que requiere ser más competitivo, la política económica debe considerar las diferencias entre las políticas sociales, donde se puedan generar políticas económicas.

García & Villafuerte (2014) en su investigación denominada “Las restricciones al financiamiento de las PYMES del Ecuador y su incidencia en la política de inversiones” La presente investigación analizó las complicaciones a las que se enfrentan las PYMES ecuatorianas en el afán de conseguir dinero y su implicación en las políticas de inversión. El trabajo parte del aprovechamiento de las opiniones de las personas responsables de una muestra de empresas seleccionadas con criterios de aleatoriedad. Los resultados mostraron que si bien estas empresas están fuertemente condicionadas a la consecución de créditos en el mercado privado; éstas, no han incidido en el crecimiento de las PYMES. En conclusión, el trabajo se ha enfocado al estudio de las dificultades con las que se encuentran las PYMES a la hora de conseguir financiación en el mercado privado de crédito y las consecuencias que provoca en sus políticas de inversiones. Particularmente

este trabajo se enfocó en analizar si las instituciones financieras han fracasado o no en la entrega de recursos a las PYMES. De acuerdo con la opinión de estas empresas su financiación preferida es la bancaria y la alterna son las cooperativas de ahorro y crédito. Otras vías de financiamiento como la bolsa de valores o la propia empresa entre otras son escasamente utilizadas, A pesar de utilizar al banco como su fuente principal de financiamiento, estas empresas muestran su descontento, puesto que sólo 22.55% piensan que el sistema de financiación bancaria es adecuado; atribuyendo su desconsuelo a los costos altos (70.59%), plazos inadecuados (56.21%), recorte en la cuantía (63.73%), documentación compleja (57.84%), demora en la concesión (71.24%); y, finalmente las garantías (69,93%).

Saavedra & Bustamante (2013) en su investigación denominada “EL PROBLEMA DE FINANCIAMIENTO DE LA PYME Y EL SISTEMA NACIONAL DE GARANTÍAS EN COLOMBIA”, señaló que la importancia que reviste el estudiar la problemática del financiamiento de las Pyme se manifestaron en los resultados de un estudio realizado por el BID en Latinoamérica, mismo que concluyó que para las Pequeñas Empresas el segundo obstáculo más importante que limita su crecimiento es la falta de financiamiento. El objetivo de este trabajo fue mostrar como ha operado el sistema de garantías para el otorgamiento de financiamiento a la Pyme en el contexto colombiano. El principal hallazgo de este trabajo es que a pesar de que este sistema en Colombia ha tenido una evolución favorable, aún falta mucho por hacer, dado que a pesar de todos los esfuerzos realizados, el alcance de este programa de garantías resulta limitado al beneficiar tan solo al 17% de las empresas, lo que implica un gran reto a enfrentar por parte de quienes tienen en sus manos las políticas públicas de apoyo a la Pyme en Colombia.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad del Perú excepto por la región de Ancash, sobre aspectos relacionados con nuestra variable y unidades de análisis de nuestro estudio.

Yucra Tacca (2014) en su tesis denominada “Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro impresión de gigantografías del distrito de Juliaca - provincia de San Roman, periodo 2013-2014”, tuvo por objetivo general describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro impresión de Gigantografías del distrito de Juliaca, periodo 2013 - 2014. La investigación fue descriptiva y para la realización se escogió una muestra de 28 mypes de una población de 28 del sector comercio y rubro mencionado, a quienes se aplicó un cuestionario de 40 preguntas, utilizando la técnica de la encuesta, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a los empresarios: El 86% de los empresarios son adultos, el 79% son del sexo masculino, el 29% tienen estudios superiores universitario completa y el 43% son convivientes. Respecto a las características de la mypes: El 86% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 100% afirman que su empresa es formal, el 29% tienen solo 2 y 3 trabajador permanente, el 44% no tiene ningún trabajadores eventual, y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 86% recibieron créditos financieros de entidades bancarias, el 14% de entidades no bancarias y en el año 2013 el 29% fue a corto plazo, el 7% fue a largo plazo, en el año 2014 el 14% fue de corto plazo, el 29% fue a largo plazo y el 29% lo invirtió en capital de trabajo. Respecto a la capacitación: Respecto a la rentabilidad: El 50% considera que el financiamiento otorgado sí ha mejorado la rentabilidad de sus empresas,

el 93% manifestaron que la capacitación sí mejora la rentabilidad de sus empresas, el 64% manifestaron que la rentabilidad de sus empresas sí mejoró en los 2 últimos años.

Ramirez Arenaza (2017) en su investigación titulada “Caracterización del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Puerto Azul Restaurant y Hospedaje EIRL.” – Cañete, 2017”. tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del sector servicios del Perú: caso empresa “Puerto Azul Restaurant y Hospedaje E.I.R.L.” - Cañete, 2017. La investigación fue cualitativa, para la realización de este trabajo de investigación se utilizó el diseño bibliográfico documental y para el recojo de información se utilizó como instrumento la ficha bibliográfica y un cuestionario de preguntas. Encontrando los siguientes resultados: respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores, coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las empresas permite tener un mejor crecimiento y desarrollo para ella misma, puesto que a través del financiamiento invierten la empresa en el mejoramiento de local o ampliación, capital de trabajo, mercaderías, activos fijos, tecnología y así crecer como empresa teniendo como resultado las utilidades. El financiamiento es el motor principal para toda empresa que quiera crecer en este mundo de competencias, puesto quien no recurre al financiamiento crece a ritmos más lento o a veces ni siquiera crece y deja pasar oportunidades. La empresa tomada para esta investigación, recurrió al financiamiento para la ampliación y mejora del local, permitiendo así mejorar sus ingresos y utilidades como empresa. Finalmente concluimos que el financiamiento en las empresas del sector servicios del Perú y de la empresa del caso, es fundamental para el crecimiento y la mejora de ella misma, ya sea obtenida por financiamiento propio o de terceros.

2.1.3 Regionales

Se entiende por antecedentes regionales a todo trabajo de investigación realizado en cualquier ciudad de la región Ancash, excepto cualquier provincia del Santa; sobre todo la variable y unidad de análisis de nuestra investigación.

Leyva Ciriaco (2013) en el presente trabajo de investigación titulada: financiamiento y rentabilidad de las MYPE en el sector servicios rubro transporte de carga pesada de la ciudad de Huaraz - 2013. La muestra estuvo conformada por 37 empresarios de los cuales se aplicó un cuestionario estructurado dirigido a los propietarios de las empresas de transporte de carga pesada de Huaraz a través de la técnica de la encuesta de los cuales se obtuvieron los siguientes resultados: Que fueron en cuanto a la edad que el 76% contaban con edades de 25 a 39 años, el 78% varones, el 41% tenían de 6 a 10 años de funcionamiento de su empresa; el 95% solicitó crédito, el 57% solicitó el crédito en Entidad Bancaria de los cuales al 57% le otorgo el crédito el 57% solicitó crédito 3 veces en el año 2013, el 37% declaró que tuvo un margen de ganancia del 15% el 77% lo tuvieron de fuentes externas de financiamiento, el 57% lograron financiamiento del Banco de la Nación, el 64% de las Cajas, el 46% fue a corto plazo, el 37% se prestó de 3 a 5 años, el 40% se prestó de más de 12,000 nuevos soles; aunque un 52% afirman que el interés es alto, el 83% afirma que incremento su rentabilidad, el 77% percibió mayor rentabilidad en el 2013 y el 71% percibió que su rentabilidad se debió al crédito financiero. Se determino y llego a la conclusión que el financiamiento incide directamente en la Rentabilidad de las MYPE del sector servicios rubro transporte carga de Huaraz. El 40% de microempresarios obtuvieron créditos de más de 12,000 soles y 31% entre 10,000 a 12,000 nuevos soles el 77% que perciben que su rentabilidad fue mayor en el año 2013 ; y el 71% tienen una mejor percepción sobre la rentabilidad empresarial generado por el financiamiento Bancario y no Bancario.

TUYA CACHA (2017) en su trabajo de investigación “El financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro lavandería de la provincia de Huaraz – 2017”. La investigación, inició en el siguiente problema: ¿Cómo es el Financiamiento y la Rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio - rubro lavandería de la Provincia de Huaraz – 2017?, la metodología fue de carácter cuantitativa – descriptiva, en la que se escogió una muestra de 12 Mype de rubro “lavandería” se aplicó el instrumento de recojo de información utilizando la técnica del cuestionario y la encuesta. Los resultados fueron lo siguiente: Respecto al financiamiento interno para su microempresa un 34% utilizó esta modalidad. El 67% no emplearon la línea de crédito como instrumento financiero. El 25% no usó de la cuenta corriente como instrumento financiero. El 25% participaron en las juntas de financiamiento informal. El 17% analizaron la rentabilidad contable de su micro empresa. El 25% no analizaron la solvencia para convencer las obligaciones financieras. En margen de utilidad tenemos como resultado el 0.39%, margen de utilidad neta el 1.43%, rendimiento sobre activos totales el 0.43% y en rendimiento sobre el patrimonio el 2.68%. En conclusión el Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del rubro lavanderías de la provincia de Huaraz corresponden a un nivel medio, porque ha verificado que las empresas lavanderas son rentables manifestándose el incremento los últimos años; queda determinado de acuerdo a la revisión de la literatura realizada, se obtienen una información valiosa de los antecedentes y bases teóricas que tienen una relación con los resultados empíricos obtenidas de la muestra mediante del instrumento de medición.

Salazar Seperak (2017) en su trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa de transporte de carga VIA LOMAZ E.I.R.L – Casma, 2017”. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas

empresas del sector servicio del Perú y de la Empresa de Transporte de Carga Via Lomaz E.I.R.L. - Casma. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas al representante legal de la empresa, obteniendo los siguientes resultados: En la totalidad de autores coinciden que las empresas tienen financiamiento de terceros de banca formal y entidades financieras donde la entidad que le facilita con mayores créditos es la banca formal, solicitando crédito financiero a largo plazo, también coinciden que el financiamiento permite a las Micro y pequeñas empresas tener un proceso de crecimiento económico en el Perú. Con el financiamiento mejoran positivamente la rentabilidad de las Mypes, ya que le brinda a la empresa la posibilidad de que puedan mantener su economía y continuar con sus actividades comerciales de forma eficiente y eficaz; consecuentemente incrementar sus niveles de rentabilidad, así como, otorgar un mayor aporte al sector económico del País. La empresa en estudio tiene financiamiento de terceros, banca formal (Banco BCP) y entidades financieras (Caja Trujillo), ambas le otorgan mayores facilidades de crédito y los créditos obtenidos fueron con los montos solicitados a largo plazo, la obtención del crédito fue invertido en capital de trabajo y activos fijos, la tasa de interés fue del 2 % mensual.

2.1.4 Locales

En este trabajo se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizada por cualquier investigador en cualquier distrito de la provincia del Santa, sobre aspectos relacionados con nuestro objetivo de estudio.

QUIROZ SOLSOL (2017) en su trabajo de investigación denominado “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa “Inversiones Losuy E.I.R.L” de Chimbote, tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento, de las micro y pequeñas

empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Inversiones Losuy E.I.R.L de Chimbote. Para llevarla a cabo se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose las técnicas de la revisión bibliográfica y entrevista, así como los instrumentos de fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas cerradas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores coinciden en que el financiamiento es otorgado por las entidades no bancarias y son de corto plazo; además, son utilizados principalmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra de activos, además, se obtuvieron como resultados que la empresa Inversiones Losuy E.I.R.L obtuvo financiamiento a través de entidades bancarias, específicamente con el BBVVA Continental, el mismo que le fue otorgado a un plazo de 6 años (largo plazo), con una tasa del 9.90% TEA, siendo utilizado en la adquisición de activo fijo y mejoramiento del local. Finalmente, se establecen no coincidencias entre las características del financiamiento de las MYPES y del caso de estudio, ya que las primeras recurren al financiamiento del sistema no bancario, por lo que les ofrecen mayores facilidades en el otorgamiento de créditos.

Agreda Huertas (2016), en su investigación denominada “El financiamiento y su influencia en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa de servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013”, tuvo como objetivo general: determinar y describir la influencia del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa Servicios Daniel EIRL de Chimbote, 2013. La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de información se utilizó como instrumentos las fichas bibliográficas y el cuestionario de preguntas, obteniéndose los siguientes resultados: Respecto a la revisión bibliográfica: La mayoría de autores nacionales en sus trabajos de

investigación se han limitado a describir de manera separada las variables del financiamiento y rentabilidad, desde el punto de vista de su caracterización, sin embargo, Castañeda et al (2012) e Hidalgo (2014) son los únicos autores de los consultados que han abordado a través de un caso de una empresa específica, la proyección de estados financieros, demostrando estadísticamente la influencia que existe del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas. Respecto a la aplicación del caso: Se formuló un flujo de caja proyectado con y sin financiamiento, luego la formulación de estados financieros proyectados que fueron analizados a través de ratios de rentabilidad, en los cuales, se encontró que el financiamiento si influye positivamente en la rentabilidad de la empresa del caso, según los ratios que demuestran un incremento moderado. Finalmente se concluye que el financiamiento mejoro la rentabilidad de la empresa de Servicios Daniel EIRL de Chimbote en el año 2013.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Teorías del financiamiento

2.2.1.1 Teorías del financiamiento

El financiamiento funciona como el motor para la economía en una empresa, porque permite el acceso de recursos para que puedan llevar a cabo proyectos, actividades e incluso, planificar su futuro y expandirse como empresa.

Se creía que solo las grandes empresas podían endeudarse o financiarse mediante un préstamo o algún tipo de crédito, sin embargo con el pasar de los años, la globalización y el uso de las tecnologías, financiarse es un asunto de importancia y necesario para las MYPES (Purilla Goicochea, 2008).

El financiamiento funciona como el motor para la economía en una empresa, porque permite el acceso de recursos para que puedan llevar a cabo proyectos, actividades e incluso, planificar su futuro y expandirse como empresa.

Se creía que solo las grandes empresas podían endeudarse o financiarse mediante un préstamo o algún tipo de crédito, sin embargo con el pasar de los años, la globalización y el uso de las tecnologías, financiarse es un asunto de importancia y necesario para las MYPES (Purilla Goicochea, 2008).

2.2.1.2 Fuentes del financiamiento

Según TELESUP (s.f), se le llaman fuentes de financiamiento a las vías que utilice la empresa para conseguir fondos, para que pueda mantener una estructura económica, es decir, sus bienes y derechos.

La búsqueda de fuentes de financiamiento básicamente se da por dos motivos:

- Falta de liquidez necesaria para hacer las operaciones diarias, por ejemplo, cuando se necesita pagar deudas u obligaciones, comprar insumos, mantener el inventario, pagar sueldos, pagar alquiler de local, etc.
- La empresa quiere crecer o expandirse y no cuenta con el capital propio suficiente para hacer frente a la inversión, por ejemplo, adquirir nuevas maquinarias, contar con más equipos, obtener mayor mercadería o materia prima que permita aumentar el volumen de producción, abrir nuevas sucursales, etc.

Existe la siguiente clasificación según su procedencia:

a. Fuentes de financiación internas:

Es la contribución de los empresarios, fruto de sus ahorros, o de los asociados de una sociedad anónima, no tiene vencimientos a corto plazo y tampoco la empresa tendrá costo alguno en la financiación.

La principal ventaja de esta fuente es que no es una deuda que reclame el desembolso de cierta cantidad a definitivo periodo, y la inversión que se ejecuta procura ser indeterminada.

b. Fuentes de financiación externas:

Tienen fuentes de financiamiento las cuales son más atractivas, por lo que con ellas se implantan el conocimiento de endeudamiento. Cuando las empresas no logran enfrentar una inversión con sus propios recursos se realiza un financiamiento externo, sin embargo, el propósito parece competentemente beneficioso como para demostrar el costo del préstamo. Este es el recurso más frecuente del financiamiento es el crédito bancario, siendo su función primordial de los bancos, conseguir lucro mediante los préstamos que conceden.

2.2.1.3 Sistemas del financiamiento

Son los medios por los cuales se pueden llegar a obtener financiamiento es un proceso interno, externo, a corto, mediano y largo plazo; estas se le conocen como fuentes de financiamiento.

El sistema del financiamiento es el conjunto de instrumentos y mercados donde se canaliza el ahorro, que incluyen instituciones bancarias, financieras y demás empresas de derecho públicos y privados que operan en la intermediación financiera, se relacionan con los que tienen capital tal como los que requieren del mismo, el sector financiero, promueve el desarrollo económico de un país si esta es controlada.

De acuerdo con Martínez O. (2009) en su libro análisis económico, el sistema financiero, es el conjunto de normas, instrumentos e instituciones financieras que operan y constituyen al sistema de dinero como mercado de capitales.

Existen tres tipos y tenemos:

2.2.1.2.1. Sistema bancario

Se les considera los financiamientos que son regulados y supervisados por alguna autoridad gubernamental normada de las instituciones financieras, las micro y pequeñas empresas surgen como incremento en la línea de producción en el nivel de inventarios, crecimiento del negocio, entre otras (*Ramos, A., s.f.*).

✓ Bancos

Se pueden definir a los bancos son aquellas entidades financieras cuyo negocio principal consiste en captar dinero del público y utilizar el dinero y su propio capital para que obtengan otras fuentes de financiamiento en conceder créditos en las diversas modalidades, o aplicarlos a operaciones sujetas a riesgos de mercado. (Kong, 2014).

En la actualidad contar al acceso del financiamiento por parte de las mypes ya no resulta tan difícil y se ha vuelto una forma de financiamiento más común. (*Pro inversión, 2007*).

2.2.1.2.2. Sistema no bancario

Estas tienen cierta escala en el manejo de los créditos, y una estructura pública que les permite hacerse cargo entre ellas están las ONG y algunas instituciones públicas.

✓ Cajas Municipales, de ahorro y crédito

Una caja es una institución financiera que es regulada por parte del gobierno municipal pero, no es controlada en su mayoría por dicha institución, recibiendo depósitos y

especializándose en los préstamos para la pequeña y microempresa. (*Pro inversión, 2007*).

✓ **Cajas Rurales de ahorro y crédito**

Estas fueron al inicio instituciones especializadas para ayudar en la agricultura, sin embargo, desde sus inicios, ya en práctica han ido sirviendo como servicios financieros al sector comercio, el sector agrícola y a los servicios, en la actualidad las cajas rurales ya se diversificaron en la calidad de sus operaciones e incluyeron a las pequeñas y microempresas.

✓ **La EDPYME**

Son instituciones reguladas no bancarias, especializadas en otorgar préstamos a la pequeña y microempresa y que no reciben depósitos. Se encarga de otorgar financiamiento dando preferencia a los empresarios de la pequeña y microempresa, solicitando comúnmente el autoevalúo de propiedades. (*Pro inversión, 2007*).

✓ **Cooperativas de ahorro y crédito**

Son asociaciones que son supervisadas por la Federación Nacional de Cooperativas de ahorro y crédito del Perú (FENACREP). (*Pro inversión, 2007*).

2.2.1.2.3. Sistema no bancario

El crédito no formal resulta de la intermediación por servicios financieros que no pueden ser satisfacer de manera legal, esto incluye a las entidades que no cuentan con una estructura organizativa para el manejo de créditos sin respaldo o seguridad que te pueda amparar la ley. (*Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C, y otros. 2001*).

✓ **Prestamistas**

Este crédito se suele dar a corto plazo y con una tasa de interés muy alta que se caracteriza por no tener otra fecha de pago y suele ser dificultosa para reponerse. (*Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C, y otros. 2001*).

✓ **Juntas**

Esta dinámica del dinero incluye la movilización de los ahorros de un determinado grupo y el otorgamiento de crédito para cada integrante que se realiza según el periodo que hayan elegido de acuerdo a sus posibilidades las relaciones del grupo suelen ser fuertes, y entre ellos se acuerda ahorrar en un plazo dado, luego el dinero es prestado para cada integrante. (*Von Pische, 1992*) citado por (*Alvarado, J; Portocarrero, F; Trivelli, C, y otros. 2001*).

✓ **Comerciantes**

Este préstamo se da en su mayoría de veces a modalidad de contratos interrelacionados, entre ellos destacan la bodegas, las tiendas, los compradores de productos finales y los proveedores de los insumos.

✓ **Ahorros personales**

En este caso el empresario aportará una base de su capital, en este caso es una forma de obtener financiamiento sin ningún tipo de interés, esto incluye recurrir a los ahorros personales, o de cualquier otra forma que disponga vender algún bien, en usar el propio dinero y volver a reinvertirlo. (Kong, 2014).

2.2.1.4 Costos del financiamiento

Está dado por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas. En una emisión de bonos sería la tasa de colocación del instrumento. En el caso de una emisión de acciones, corresponde a la relación existente entre el aporte que realizará el

nuevo accionista y las utilidades que se le repartirán como retribución, es decir, la relación precio/utilidad. Además hay que sumarle los costos asociados a trámites legales, impuestos, al agente colocador y apertura de la sociedad (abrir a la bolsa) si corresponde, etc. El otro factor que se debe considerar es el plazo del financiamiento, el bancario tiene un plazo fijo y el de la emisión de acciones es indefinido. (CMF, s.f.).

2.2.1.5 Plazos del financiamiento

De la misma forma, según Briceño (2010), el financiamiento se compone por financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo.

A. Financiamiento a corto plazo.

a. Crédito comercial:

Se origina de la probabilidad de adquirir de los proveedores, una prórroga en el desembolso de los suministros. Siendo una fuente de financiación muy conocida y de mayor uso. Financiamiento que tiene una trascendencia gratis para la sociedad si el valor de la materia prima y suministros no se modifica por el motivo de prorrogar su desembolso. (Gutiérrez & Sánchez, 2010).

b. Crédito bancario:

Son los que requieren las empresas para resguardar sus insuficiencias financieras que requiere el activo circulante.

c. Línea de crédito:

Representa dinero eternamente servible en el banco, pero durante un tiempo acordado con anterioridad.

d. Papeles comerciales:

Son los pagarés no garantizados de grandiosas e significativas empresas que obtienen las financieras, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y cualesquiera empresas industriales que anhelan invertir a corto tiempo sus dineros los cuales son temporales excedentes.

e. Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:

Radica en transferir las cuentas por cobrar de la empresa a un comprador de cuentas por cobrar acorde a un arreglo negociado anticipadamente o a un agente de ventas, con la finalidad de lograr recursos para invertirlos en ella.

f. Financiamiento por medio de los inventarios:

En este financiamiento se utiliza el inventario de la empresa para garantía de un crédito, teniendo a potestad de adquirir la garantía quien otorga el crédito si es que sucede que la empresa no llegue a pagar y no cumpla con lo pactado.

B. Financiamiento a largo plazo

Son los deberes que la empresa tiene con otras personas a un tiempo mayor que 5 años, pagable en cuotas constantes. Estando conformado por:

a. Hipoteca:

Para el prestatario es el tener seguridad de pago por medio de dicha hipoteca, así como el obtener ganancia de la misma por medio de los intereses generados de dicha operación. Da seguridad al prestatario de no obtener pérdida al otorgar el préstamo. Si el deudor no puede reembolsar el prestamos, el acreedor puede quedarse con los bienes raíces como pago (Torre, 2008).

b. Acciones:

Es la intervención de forma patrimonial o de capital de una asociada, en la organización a la cual corresponde.

c. Bonos:

Es una herramienta escrito certificado, donde a quien se le presta el dinero se compromete en pagar una suma pactada de acuerdo a una fecha comprometida, con fechas definitivas y los intereses calculados a una tasa fija.

d. Arrendamiento Financiero:

Es un documento donde se fija un contrato que se negocia entre el acreedor, quien es el dueño de los bienes y arrendatario, que es la empresa, a quien se le accede la utilización de los bienes por un período de tiempo fijado y mediante el desembolso de una renta determinada, las cláusulas alcanzan modificar de acuerdo al contexto y a las insuficiencias de cada una de las partes anteriormente mencionadas.

e. Bancos y uniones de crédito:

Las fuentes más frecuentes de financiamiento son las financieras y las uniones de crédito. Aquellas entidades suministrarán el crédito, siempre y cuando se demuestre si se cuenta con la capacidad de pago.

f. Las empresas de capital de inversión:

Estas sociedades facilitan apoyo a las empresas que se hallan en desarrollo, con el propósito que adquieran sus acciones o interés proporcional en el negocio.

2.2.1.6 Usos del financiamiento

El uso del financiamiento se puede dar de diversas formas, entre las más comunes tenemos:

- Aumento de activos
- Disminución de pasivos
- Pérdidas netas
- Pago de dividendos o reparto de utilidades
- Readquisición de acciones

Sin embargo, en contabilidad, el uso del financiamiento los distinguimos entre tres tipos:

A. ACTIVO CORRIENTE

El activo corriente está formado por todos los bienes y derechos que se van a consumir, enajenar o hacerse líquidos en el ejercicio normal de la actividad económica de la empresa (menos de un año). Son los elementos que se emplean en el día a día del negocio y que por eso no permanecen durante mucho tiempo en el patrimonio: mercancía, dinero en el banco o en efectivo, cantidades que los clientes deben a la empresa. (Zamora, 2018).

B. ACTIVO NO CORRIENTE

Por el contrario, el activo no corriente está formado por todos los bienes, inversiones y derechos que forman la estructura de la empresa por ser necesarios para su funcionamiento a lo largo del tiempo. Son los que no se integran en el proceso productivo o comercial y pertenecen a la empresa por un plazo superior al año: inmuebles, maquinaria, inversiones financieras a largo plazo. (Zamora, 2018).

C. PASIVO

Son las deudas que la empresa ha adquirido durante su vida económica, se recogen en el balance de situación con naturaleza acreedora. Representan las obligaciones frente a terceros como; pagos a bancos, sueldos y salarios a empleados, pagos a proveedores, impuestos por pagar, entre otros. (Zamora, 2018).

2.2.1.7 Descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa Acholado cuenta con la siguiente información:

RUC: 20601258561.

Tipo de personalidad jurídica: S.A.C

Capital inicial: s/ 180, 000.00 (CIENTO OCHENTA MIL NUEVOS SOLES).

Ubicación de la empresa: Av. Brasil Mz. A3 Lote 15, Nuevo Chimbote.

Representantes legales: Elvis Idrogo Carrasco y Gina Haro Mendoza, dueños; mayoritario y minoritario respectivamente.

Administradora: Gina Haro Mendoza.

Sector: Servicios.

Rubro: Diversión y esparcimiento nocturno.

Tipo de negocio: Discoteca y bar.

Giro del negocio: Venta de cócteles, bebidas alcohólicas, platos a la carta y discoteca.

Tiempo que se encuentra en función: 2 años y 4 meses.

Local: Alquilado.

Inversión: En el giro del negocio, insumos, botellas, entre otros.

MYPE: Formal.

Trabajadores: 5 permanentes; 3 a 4 eventuales.

Motivo que se generó la MYPE: Obtener ganancias

Financiamiento: Propio; la empresa no obtuvo otras fuentes de financiamiento a través de terceros o entidades bancarias; utilizando así un fondo o capital inicial de s/. 180,000.00 nuevos soles.

Descripción del negocio: La empresa Acholado tiene la temática de la cultura peruana dividida en tres sectores; colonial, criollo y andino; es un disco bar que cuenta con algunos platos a la carta o por último también se pueden probar los cócteles propios y los clásicos o disfrutar de la variedad de cervezas entre ellas artesanales y las clásicas elaboradas de fábrica. La empresa cuenta con horario de atención de jueves a sábados y también atienden en fechas especiales o reservaciones para eventos privados.

2.2.2 Teorías de la empresa

Las empresas son unidades económicas de producción dedicadas a las actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios que tiene como objetivo central, obtener máximo beneficio o lucro, mediante la coordinación de recursos humanos, financieros y tecnológicos.

2.2.2.1 Funciones de la empresa

Según Fayol (2012) nos enseña que existen seis funciones básicas de la empresa y son las siguientes:

a. Técnicas

Es parte de la empresa a través de la cual se realiza la producción de bienes y servicios, es necesario en este caso, habilidades y conocimientos que deben de tener los trabajadores.

b. Comerciales

La empresa necesita saber comprar y vender de manera efectiva, haciendo que su producto emplee el uso del marketing, adquiriendo gran importancia en los mercados actuales, en los que la empresa tiene que llamar la atención del consumidor frente a la competencia.

c. Financieras

Se encarga de administrar el capital de la empresa y gestionar la contabilidad, tiene la finalidad de sacar el mayor provecho de las disponibilidades, evitando imprudencias en el capital.

d. Seguridad

Es la protección de las personas y bienes de la compañía contra robos, inundaciones. Las empresas ven por el bienestar total por ejemplo; seguridad de higiene, la industrial, personal, etc.

e. Contables

Estas funciones se enfocan en todo lo que tiene que ver con costos, inventarios, registros, balances, y estadísticas empresariales: la contabilidad cuenta con dos funciones básicas; llevar un control de los recursos que poseen a entidades comerciales y el informar mediante los estados financieros las operaciones realizadas.

f. Administrativas

Se encargan de controlar, integrar y regular, las funciones anteriores a esta, realizando actividades y deberes que coordinen de manera eficaz donde se implemente, la planificación, organización, dirección, coordinación y control.

2.2.2.2 Clasificación de las empresas

En la teoría de la empresa existen diversas características en la clasificación de las empresas, tenemos:

2.2.2.2.1. Clasificación según actividad económica que desarrolla

Emprende pyme (2016) afirma que según la actividad económica que realiza existen tres tipos:

a. Empresas del sector primario

En este sector, las empresas requieren el uso de alguna materia prima procedente de la propia naturaleza, como la podemos encontrar en la agricultura, ganadería, minería, acuicultura, caza, pesca y entre otras, extraídas para su transformación.

b. Empresas del sector secundario

Aquí es donde se transforma la materia prima en productos de consumo o bienes de equipo que se pueden utilizar también en otros ámbitos del mismo sector, este tipo de empresa se encarga de la transformación y preparación a través de los productos de fabricación o producción.

c. Empresas del sector terciario

Denominado también como el sector de los servicios, se basa en aquellas actividades en las que no se producen bienes materiales, por ello puede ser la venta de cualquier producto o servicio.

2.2.2.2.2. Clasificación según procedencia de capital

Dependiendo del tipo de capital que se utilice para la gestión de la empresa, podremos considerar los siguientes modelos de empresa.

a. Empresas privadas

“La empresa privada están regidas por emprendedores particulares. La empresa privada también debe cumplir con obligaciones estatales, por ejemplo, pago de los impuestos, sin embargo el capital no procede de fuentes públicas” (Nicuesa, 2017).

b. Empresas públicas

“La empresa pública es aquella que cuenta con aportes estatales. La empresa le pertenece a la administración (central o local). El criterio del beneficio económico no es el prioritario para este tipo de empresa que tiene un valor más social” (Nicuesa, 2017).

c. Empresas mixtas

En este tipo de proyecto se muestra una combinación de los tipos de empresas anteriores, este tipo de negocio cuenta con recursos públicos, sin embargo, la gestión interna es privada. Estos recursos son importantes para que puedan llevar a cabo proyectos que de otro modo, serían fácil realizar. (Nicuesa, 2017).

2.2.2.2.3. Clasificación según la forma jurídica

Según (Dávila Bendezú, Dávila Flores, Cadenillas Diaz, & Avalos Zelasco, 2015) en el estudio jurídico de abogados, afirma que según la ley general de sociedades N°26887, afirman que existen las siguientes sociedades:

A. Sociedad comercial de responsabilidad limitada (S.R.L)

- Tiene cualidades tanto personalistas como emprendedoras. Se asemeja a una adaptación previa de la asociación cerrada.
- Está compuesto por los compromisos asumidos por sus individuos, que deben pagarse a no menos del veinticinco por ciento (25%) de cada oferta. Estos deben mantenerse en un banco por el bien de la organización.

- Las unidades son equivalentes, totales y resueltas, y no se pueden consolidar en valores, ni podrían llamarse acciones.
- Los compromisos pueden comprender dinero o recursos no fiscales.
- Tiene al menos dos y un máximo de veinte individuos. Debido a su naturaleza cerrada, es una opción para empresas privadas.
- El capital social depende de los intereses.
- Los aportantes reaccionan de manera limitada por la medida de lo que contribuyeron. Reacciona por su legado presente y futuro que depende de la estima que puedan tener sus locales comerciales, su base de clientes, aparatos, marcas, etc.

B. Sociedad colectiva (S.C)

- Los cómplices corren riesgo mutuo e individual por los compromisos de la organización. Su utilización no es excepcionalmente regular en la actualidad.
- El número base de cómplices es dos y no hay límite más extremo.
- En este tipo de organización, los cómplices se eligen por sus propias características y realizarán tareas de intercambio durante el tiempo que consideren adecuado. La certeza prevalece en este tipo de sociedad.
- El capital de oferta depende de intereses que no comprenden valores.
- Tiene un plazo establecido.

C. Sociedad anónima (S.A)

- La sociedad anónima ordinaria S.A., es la sociedad consuetudinaria. Cuenta con dos figuras extraordinarias en el Perú: la empresa cerrada y la empresa abierta.
- Es una organización de obligación restringida, es decir, los cómplices no corren el riesgo mutuo y grave de las obligaciones sociales.

- Sus ofertas son valores y de esta manera pueden circular en el mercado.
- El capital de la oferta se habla de las acciones alistadas, que son los compromisos de los cómplices.
- La propiedad de las ofertas está aislada de la administración de la organización.
- La compañía está formada para satisfacer una razón explícita.
- Los accionistas no tienen directamente sobre los recursos obtenidos, pero el capital y los beneficios.
- La responsabilidad por las ofertas otorga una progresión de derechos a la organización para el liderazgo básico.
- La propiedad y los ejecutivos están separados.
- Hay tres organismos autorizados que eligen el curso y los ejecutivos de la organización: la Junta General de Accionistas, el Consejo de Administración y la Administración.
- Con respecto a la constitución de la organización, es vital que haya comprado completamente su capital, y cada oferta que se haya comprado se paga, en cualquier caso, en un 25%. No hay una medida base del capital.
- Los inversores no pueden ser menores de dos personas características o legítimas, habitantes o no ocupantes. El número más extremo de inversores es de 750.
- Pueden estar comprendidos de dos maneras diferentes: en una manifestación solitaria, llamada Constitución simultánea o en marco progresivo como Constitución para ofertar a terceros.

D. Sociedad anónima cerrada (S.A.C)

- El retrato del capital social es a través de actividades.

- El número base de cómplices es dos y el mayor número es veinte.
- En este tipo de sociedad, los estados individuales de los cómplices son vitales y no solo quién contribuye con el efectivo. La mayor parte de estas organizaciones son empresas privadas.
- Ante esta situación los cómplices reaccionarán por sus compromisos.
- No puedes inscribir tus ofertas en el Registro Público de la Bolsa.
- Tiene un Directorio Opcional, no tiene ningún compromiso de preparar. Para la situación no hay Directorio, el Gerente podría esperar los elementos del Director.

E. Sociedad anónima abierta (S.A.A)

- El número mínimo de socios es de 750.
- Sus socios tienen responsabilidad limitada.
- Su capital social se basa en acciones.
- Su objetivo es una inversión rentable en bolsa.
- Sus acciones deben estar registradas en la Bolsa. Las acciones y su comercialización serán monitoreadas por CONASEV.

F. Sociedad en comandita simple (SC)

- Es la sociedad personalista, es decir, depende de las condiciones personales de sus socios colectivos como socios limitados.
- Actuar en nombre colectivo y con responsabilidad limitada para algunos socios y con responsabilidad ilimitada para otros socios.

- Dedicado a la explotación de la industria comercial. No es un tipo de empresa muy utilizado, ya que las acciones no pueden transferirse en el mercado de valores.

Hay dos socios:

Los socios limitados: ¿qué han hecho? Usted no recibirá por su título.

Los socios colectivos: que actúan como administradores y tienen responsabilidad solidaria e ilimitada.

G. Sociedad en comandita por acciones (S en C)

- Es una variación de la Sociedad Anónima, es una organización de capital. Los estándares que controlan el SA son perfectos.
- El capital de su oferta está constituido por ofertas, que pueden intercambiarse sin inhibiciones, sin embargo, los principios de la Ley General de Sociedades deben seguirse.
- Sus inversores tienen un compromiso e interés. Pueden participar en el trabajo de administración.

H. Sociedad civil

Está compuesto por una asociación de personas que, a través de la actividad de un llamamiento, intercambio o práctica, tienen la razón para obtener un beneficio de los ejercicios que realizan. En este tipo de sociedad premium experiencia de expertos, aptitudes o fama. Por ejemplo: la mayoría de las veces se preparan a causa de las oficinas legales y los contadores. La confianza es un componente esencial en la sociedad civil. La sociedad civil está compuesta por la sociedad civil ordinaria y la sociedad civil de responsabilidad limitada.

I. Sociedad civil ordinaria

- Se realiza buscando una razón típica de naturaleza financiera que se practica a través de una llamada, intercambio u otro tipo de movimiento.
- Tiene alrededor de dos cómplices y no hay límite más extremo.
- En este tipo de sociedad, el componente individual sobre el capital gana.
- Hay dos tipos de componentes que lo representan: el componente individual que significa confianza, la calidad individual con el objetivo final de obtener un beneficio.
- Los cómplices reaccionan de manera individual y de respaldo, aprecian la ventaja de la excusión. Es decir, a causa de ser demandado, primero el prestamista debe solicitar el pago contra las ventajas de la organización.

J. Sociedad civil de responsabilidad limitada (S. Civil en R.L)

- Tiene un número extremo de treinta individuos.
- Los cómplices no reaccionan de manera solidaria, es decir, individuales debido a compromisos sociales. El compromiso es constreñido.
- La Ley establece que es obligatorio que el nombre o los nombres de una parte de los cómplices se incorporen.

K. Empresa individual de responsabilidad limitada (E.I.R.L)

- Se requiere el deseo de un individuo característico para aclimatarse.
- Solo las personas normales pueden establecer o ser titulares de E.I.R.L.
- El valor subyacente de la Compañía está conformado por los compromisos del individuo normal que lo comprende.
- Es una persona legítima según el derecho privado.

- En la EIRL, el individuo regular restringe su obligación con respecto a la mercancía, independientemente de que sea financiera o no relacionada con el dinero, esto se suma a la sustancia legítima, con el objetivo final de dar forma a los recursos comerciales. Tiene sus propios beneficios únicos en relación con su propietario.

2.2.2.2.4. Clasificación según su ámbito de actuación

Torres Misas , (2015) nos afirma que existen las siguientes empresas según u ámbito de locación:

a. Empresas locales

Este tipo de empresa se encarga de vender productos o servicios dentro de una localidad determinada.

b. Empresas nacionales

Este tipo de empresas actúan dentro de un solo país.

c. Empresas multinacionales

O también conocidas como internacionales, están localizadas en varios países del mundo.

d. Empresas transnacionales

Este tipo de empresas, son las que solo no están establecidas en su país de origen, sino que también se constituyen en otros países, para realizar sus actividades mercantiles no solo de compra y venta, si no de producción en los países donde se han establecido.

2.2.2.2.5. Clasificación según el tamaño

Según Calle Farfán & Toyama Miyagusuku, (s.f) en ese punto, como lo indica la realidad peruana, detallamos el principio de construir un arreglo de organizaciones:

a. La cantidad de trabajadores.

En su mayor parte se resuelve la medida de la organización, por la cantidad de utilidades utilizadas, a pesar de que no hay consistencia en el signo de número que decide los flecos entre poco, organizaciones medianas, expansivas y de menor escala. Esto en razón de la dimensión de mejora de la nación, ya que, por ejemplo, mientras que un número similar de especialistas permite calificamos como organización como pequeña o mediana americano o europeo, en un gran número de las naciones latinoamericanas sería calificada como enorme

Entre los criterios utilizados, por ejemplo, la OCDE (Organización para la Cooperación Económica y el desarrollo) ha recibido la calificación de las organizaciones:

- Muy pequeños (hasta 9 trabajadores)
- Pequeñas (en algún lugar en el rango de 11 y 49 trabajadores)
- Medianas (en algún lugar en el rango de 50 y 250 empresas)
- Grandes (Supera los 250 trabajadores)

b. El capital aportado

Esta visión considera la medida de la capital puesto recursos en la organización, evaluados para ser extensas organizaciones en las que la capital supera. Suma comúnmente comunicada en medidas, referencial por ejemplo en Perú, las Unidades Impositivas tributarias (UIT). De esta manera, esos son medianos que no logran la base de capital mostrada para los enormes no son organizaciones; el dinero base para ser calificado como medianas, además, las microempresas son aquellas cuyo capital es debajo de la base se estableció para ser considerado como pequeñas organizaciones

c. El volumen de generación u ofertas.

Este cálculo considera el volumen de creación u ofertas para la estimación del tamaño de una organización que decide la cercanía, de organizaciones expansivas, medianas o pequeñas o de microempresas, más a menudo que no, utilizando este factor, se le da la necesidad al volumen de generación de ofertas, poniendo la suma en segundo lugar del capital aportado y el número de especialistas.

2.2.2.3 Teoría de la microempresa

Según Sunat (s.f.), define a la microempresa como una unidad económica que está constituida bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, contemplada según ley vigente, permitiendo desarrollar actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.2.2.3.1. Importancia

Estas son de suma importancia en la generación de empleo, aquí se encuentra que más del 80% pertenece a la población económicamente activa (PEA) generando cerca del 47% del producto bruto interno (PBI). La importancia de las MYPE se debe a que esta genera:

- Puestos de trabajo, autoempleo, subsistencia de la unidad económica familiar.
- Generan ingresos, reducen la pobreza.
- Fomenta cultura formal y empresarial.
- Se desarrollan en el sector privado.
- Contribuye con el crecimiento económico y el ingreso nacional.

2.2.2.3.2. Formalización y constitución

El estado promueve a formalización de las MYPE por medio de diversos procedimientos de supervisión, inspección, registro y verificación.

Pudiendo constituirse no necesariamente como una persona jurídica, la empresa debe adoptar voluntariamente el régimen de una sociedad que le convenga de acuerdo a sus necesidades y/o beneficios.

2.2.2.3.3. Características

Según (Kong, 2014) nos afirma que SUNAT y el ministerio de trabajo determinaron algunas características:

A. Número de trabajadores

La microempresa cuenta con 1 a 10 trabajadores

La pequeña empresa cuenta con 1 a 100 trabajadores.

B. Niveles de ventas anuales

La microempresa opera por un monto máximo de 150 UIT.

La pequeña empresa opera con un monto máximo de 1,700 UIT.

C. Otras características según pro- inversión en las mypes

Son dirigidas por sus propios dueños, es decir su administración es independiente.

El área de operación va dirigida solo al local, es decir es pequeña.

No suele usar herramientas de gestión, es decir, no cuenta con una especialización de trabajo.

Por lo general son negocios familiar y de subsistencia.

2.2.3 Teoría de los Sectores Productivos

Ramos, (2015) afirma que en los sectores productivos conforman las divisiones de las actividades económicas de una empresa, tales como el sector primario, secundario y terciario.

2.2.3.1. Teoría de los sectores productivos

2.2.3.1.1 Sector Primario

En este sector están conformadas todas las actividades económicas que se encargan de la extracción y transformación de recursos naturales en productos primarios; es decir, productos que son utilizados como materia prima en otros procesos productivos.

2.2.3.1.2. Sector Secundario

Este sector está vinculado con las actividades artesanales y de industria manufacturera, a través del cual se transforman los productos del sector primario, asimismo, en estas también están relacionados los bienes de producción y los los bienes de consumo en la prestación de servicios a la comunidad.

2.2.3.1.3. Sector Terciario

Es el sector que se encargará de ofrecer servicios a la sociedad y a las empresas, dentro de este grupo se encuentran el comercio, las finanzas, su labor consiste en proporcionar a la población satisfacción dentro de los bienes y servicios generados en las dos etapas anteriores.

2.2.3.2. Teorías del sector servicios

Las empresas de servicios se pueden presentar en los sectores del comercio, el turismo, la hostelería, el ocio, la cultura, los espectáculos, la administración pública y los llamados servicios públicos, el transporte, las comunicaciones, las finanzas, como son la sanidad, la educación, entre otros (Ventura, 2011).

La definición que dan Clairmonte y Cavanagh (1986: 292) es: “Los servicios comprenden de actividades que están más allá de actividades como agricultura, la minería y la industria. Abarcan los servicios gubernamentales (civiles y militares), de los servicios personales de consumo y de los de apoyo a las empresas”.

Cuando se comenzó a estudiar el sector servicios, éste se definía como todas aquellas actividades que no se encontraban en el sector primario ni secundario.

El sector servicios representa una parte de PBI y es generadora de empleo, se desarrolla tanto en economías desarrolladas como en economías en desarrollo, su crecimiento y especialización. (*Romero, J. s.f*).

2.3 Marco conceptual

2.3.1 Definiciones de financiamiento

El financiamiento es una serie de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuos para los mismos que llevan a cabo una determinada actividad, se concrete un proyecto o la apertura de un negocio (Ucha, 2009).

Según Domínguez (2009), define al financiamiento como la obtención de recursos o medios de pago que se destinan a la adquisición para el cumplimiento de sus fines, que pueden agruparse en dos tipos de financiamiento, interno y externo.

2.3.2 Definiciones de empresa

Una empresa es una entidad social-económica, conformada por recursos materiales, técnicos y humanos, que tienen el objetivo de obtener utilidades a través de su participación en el mercado de bienes y servicios. Por ello, hacen uso de los factores productivos como trabajo, tierra y capital (Pérez Porto, Concepto de Empresa, 2008).

Una empresa institución u organización que se encarga de realizar actividades comerciales o de servicios para obtener un beneficio económico para así satisfacer

necesidades a sus clientes, y de la mano se encarga de asegurar la continua estructura productivo-comercial así como sus necesarias inversiones (Cortiñas, 2008).

2.3.2.1 Definición de mypes

La legislación peruana define a las MYPE's como "la unidad económica operada por una persona jurídica o natural, que esté bajo cualquier forma de organización y gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, con la finalidad de desarrollar actividades de comercialización de bienes, prestación de servicios, extracción, transformación, y producción sea industrial o artesanal de bienes", asimismo, distingue a la microempresa como aquella que no excede de 10 personas, y a la pequeña empresa como la que tiene de 11 a 40 personas (Huaman Felipa, 2014).

En Guatemala, logra una definición parecida utilizando los mismos criterios incluso a nivel nacional, no existen definiciones únicas, ya que en cada mercado tomas los criterios en bases a sus condiciones, por lo general el concepto es parecido, y como reportan en el Acuerdo Gubernativo 178-2001 Artículo 3 del Ministerio de Economía, categoriza las MIPYMES utilizando el "número de empleados" y Cámara de la Industria (CIG) utiliza dos tipos de definiciones: una para la clasificación de beneficiarios de programas de apoyo y la otra para clasificar las empresas industriales (Mayora de Gavidia, 2010)

En Colombia la ley que modifica el segmento empresarial está clasificado en micro, pequeñas, medianas y grandes empresas, la Ley Mipymes y sus modificaciones (Ley 905 de 2004); está reglamentada en la Ley 590 de 2000 conocida como las cuales consideran dentro de ellas a las microempresas, pequeñas y medianas empresas, en esta categoría define a las micro empresas como la unidad de explotación económica, realizadas en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, rural o urbana, que responda a un personal no superior de 10 persona natural o jurídica,

empleados ni un monto inferior a los 500 SMMVL (activo total por valor según su moneda nacional) (Mipymes es Colombia, 2016).

2.3.3 Definiciones de sectores productivos

Los factores de producción son los recursos que una empresa o una persona utiliza para crear y producir bienes y servicios. En la teoría económica se considera que existen tres factores principales de producción: el capital, el trabajo y la tierra. (Banrepcultural, 2017).

Nos referimos a la actividad empresarial. un cuarto factor por el papel crucial que ejerce sobre los otros tres, organizándolos para obtener un mayor rendimiento en la producción, en la actualidad, se ha considerado necesario reconocer.

Según **Costa J. (2017)** afirma que los sectores de producción, o lo que es lo mismo, los sectores de actividad económica, establecen una clasificación de la economía en función del tipo de proceso productivo que lo caracteriza y tienen los siguientes sectores:

2.3.3.1 El sector primario o agropecuario

Obtiene el producto directamente de los recursos naturales, y lo transforma en materias primas no elaboradas destinadas. Este sector incluye la agricultura, la ganadería, la silvicultura, la caza y la pesca, se trata, por lo tanto, del sector de las fuentes primarias de recursos, que incluye tanto a los recursos naturales renovables como a los no renovables.

2.3.3.2 El sector secundario o industrial

El sector secundario o industrial se divide, a su vez, en dos subsectores: el industrial extractivo y el industrial de transformación. Abarca a todas las actividades económicas de un país relacionadas con la transformación industrial y extracción y de materias primas en bienes o mercancías, que se utilizan tanto como base para la fabricación de nuevos productos como para abastecer directamente las necesidades del mercado, mediando en ello distribuidores y comerciantes.

2.3.3.3 El sector terciario o de servicios

Este sector incluye el comercio, las industrias hotelera y de restauración, el transporte, los servicios financieros, las comunicaciones, los servicios de educación, los servicios profesionales, las administraciones públicas. Incluye todas las actividades que no producen una mercancía como tal, pero que se encargan de abastecer al mercado de bienes y servicios fundamentales para el correcto funcionamiento de la economía en general.

2.3.3.1 Definición del sector servicios

Las empresas de servicios se pueden presentar en los sectores del comercio, el turismo, la hostelería, el ocio, la cultura, los espectáculos, la administración pública y los llamados servicios públicos, el transporte, las comunicaciones, las finanzas, como son la sanidad, la educación, entre otros (Ventura, 2011).

Una Empresa de Servicios tiene por finalidad ofrecer servicios intangibles con el objetivo de satisfacer necesidades colectivas, cumpliendo con su ejercicio económico, se dice que las empresas de servicios venden logística, organización, planeación o conocimiento, por tal motivo deben estar especializadas en su rama (Actualícese, 2014).

El sector de servicios es considerado como el sector terciario de la economía en donde además se encuentra el sector primario y secundario del ámbito económico – empresarial de un país.

2.3.4 Definición del rubro diversión y esparcimiento nocturno

“Los centros de diversión y esparcimiento nocturno tienen como ejemplo; discotecas, bares y karaokes, que son considerados lugares de entretenimiento donde solo permiten el acceso a personas adultas, se presentan como alternativas de distracción” (Gordillo , 2012).

III. METODOLOGÍA

3.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación será: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

3.2 Población y muestra

3.2.1 Población

Dado que la investigación será bibliográfica, documental y de caso, no habrá población.

3.2.2 Muestra

Dado que la investigación será bibliográfica, documental y de caso, no habrá población.

3.3. Definición y operacionalización de la variable

3.3.1 Para el objetivo específico 1

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	RESULTADOS EN BASE A
Financiamiento	El financiamiento es una serie de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuos para los mismos que llevan a cabo una determinada actividad, se concrete un proyecto o la apertura de un negocio.	Antecedentes	Nacionales	¿Cómo financian sus actividades?
				¿Por cuál medio es el que obtiene el financiamiento?
				¿Cuál es el costo que paga por dicho financiamiento?
				¿En qué tiempo es la devolución por dicho financiamiento?
				¿Cuál es el que ofrece mejor servicio y mayores posibilidades?
				¿Cuál es el destino que le da a dicho financiamiento?
			Regionales	¿Cómo financian sus actividades?
				¿Por cuál medio es el que obtiene el financiamiento?

				¿Cuál es el costo que paga por dicho financiamiento?
				¿En qué tiempo es la devolución por dicho financiamiento?
				¿Cuál es el que ofrece mejor servicio y mayores posibilidades?
				¿Cuál es el destino que le da a dicho financiamiento?
			Locales	¿Cómo financian sus actividades?
				¿Cuál es el costo que paga por dicho financiamiento?
				¿En qué tiempo es la devolución por dicho financiamiento?
				¿Cuál es el que ofrece mejor servicio y mayores posibilidades?
				¿Cuál es el destino que le da a dicho financiamiento?

Fuente: Elaboración propia en base a la explicación del docente tutor investigador.

3.3.2. Para el objetivo específico 2

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	RESULTADOS EN BASE A
Financiamiento	El financiamiento es una serie de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuos para los mismos que llevan a cabo una determinada actividad, se concrete un proyecto o la apertura de un negocio.	Fuentes de Financiamiento	Fuente interna	¿Financia su actividad con recursos financieros propios?
			Fuente externa	¿Financia su actividad con recursos financieros ajenos?
		Sistema de Financiamiento	Sistema bancario	¿Recorre a una entidad bancaria por financiamiento?
			Sistema no bancario	¿Recorre a una entidad no bancaria por financiamiento?
			Sistema informal	¿Recorre a otros medios por financiamiento?
		Costo de Financiamiento	Tasa de interés	¿Cuánto es el costo que paga por dicho financiamiento?
		Plazos de Financiamiento	Corto plazo	¿Dicho financiamiento es devuelto en plazo menor a un año?
			Largo plazo	¿Dicho financiamiento es devuelto en plazo mayor a un año?

Fuente: Elaboración propia en base a la explicación del docente tutor investigador.

3.3.3. Para el objetivo específico 3

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL		
		ELEMENTOS A COMPARAR	INDICADORES	RESULTADOS
Financiamiento	El financiamiento es una serie de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuos para los mismos que llevan a cabo una determinada actividad, se concrete un proyecto o la apertura de un negocio.	Fuentes de financiamiento	¿Cómo financian sus actividades comerciales?	Coinciden o no coinciden
		Sistema de financiamiento	¿Por cuál medio es el que obtiene el financiamiento?	Coinciden o no coinciden
		Costo de financiamiento	¿Cuál es el costo que paga por dicho financiamiento?	Coinciden o no coinciden
		Plazos de financiamiento	¿En qué tiempo es la devolución por dicho financiamiento?	Coinciden o no coinciden
		Usos del financiamiento	¿Cuál es el destino que le da a dicho financiamiento?	Coinciden o no coinciden

Fuente: Elaboración propia en base a la explicación del docente tutor investigador.

Fuente: Elaboración propia en base a la explicación del docente tutor investigador.

3.4 Técnicas e instrumentos

3.4.1 Técnicas

Para el recojo de información se utilizarán las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica (objetivo específico 1); entrevista a profundidad (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

3.4.2 Instrumentos

Para el recojo de la información se utilizarán los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1); un cuestionario de preguntas cerradas (objetivo específico 2) y los cuadros 01 y 02 de la investigación (objetivo específico 3).

3.5 Plan de análisis

Para conseguir los resultados del objetivo específico 1, se utilizará la técnica de la revisión bibliográfica y como instrumento fichas bibliográficas; luego, estos resultados serán descritos en el cuadro 01 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se observará dicho cuadro con la finalidad de agrupar las características de la variable que coinciden según los autores (antecedentes) revisados; luego, estos resultados serán comparados con los resultados similares establecidos por los antecedentes internacionales pertinentes; finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizará la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego, estos resultados serán descritos en el cuadro 02 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados, se hará un análisis cuantitativo de las respuestas de las preguntas de cada componente o dimensión del financiamiento; luego, estos resultados serán comparados con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales (si es que hubiera); finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se utilizará la técnica de análisis comparativo y como instrumento los cuadros 01 y 02 de la investigación; luego, estos resultados serán descritos en el cuadro 03 de la presente investigación. Para hacer el análisis de resultados se compararán los resultados del objetivo específico 01 con los resultados del objetivo específico 02, estableciendo sus coincidencias y no coincidencias; finalmente, estos resultados serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

3.6 Matriz de consistencia

Ver anexo 01.

3.7 Principios éticos

Dado que la investigación será bibliográfica- documental de caso, no aplicará. Además, porque el desarrollo de la investigación no se manipulará nada.

IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1 Resultados

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.

CUADRO N° 01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS.

AUTOR	RESULTADOS
Yucra Tacca (2014)	Respecto a los empresarios: El 86% de los empresarios son adultos, el 79% son del sexo masculino, el 29% tienen estudios superiores universitario completa y el 43% son convivientes. Respecto a las características de la mypes: El 86% están en el rubro y sector hace más de 3 años, el 100% afirman que su empresa es formal, el 29% tienen solo 2 y 3 trabajador permanente, el 44% no tiene ningún trabajadores eventual, y el 100% fueron creadas con el propósito de obtener ganancias. Respecto al financiamiento: El 86% recibieron créditos financieros de entidades bancarias, el 14% de entidades no bancarias y en

el año 2013 el 29% fue a corto plazo, el 7% fue a largo plazo, en el año 2014 el 14% fue de corto plazo, el 29% fue a largo plazo y el 29% lo invirtió en capital de trabajo.

Ramirez Arenaza (2017)

Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores, coinciden en establecer que el acceso al financiamiento permite a las empresas tener un mejor crecimiento y desarrollo para ella misma, puesto que a través del financiamiento invierten la empresa en el mejoramiento de local o ampliación, capital de trabajo, mercaderías, activos fijos, tecnología y así crecer como empresa teniendo como resultado las utilidades.

Leyva Ciriaco (2013)

Que fueron en cuanto a la edad que el 76% contaban con edades de 25 a 39 años, el 78% varones, el 41% tenían de 6 a 10 años de funcionamiento de su empresa; el 95% solicitó crédito, el 57% solicitó el crédito en Entidad Bancaria de los cuales al 57% le otorgo el crédito el 57% solicitó crédito 3 veces en el año 2013, el 37% declaró que tuvo un margen de ganancia del 15% el 77% lo tuvieron de fuentes externas de financiamiento, el 57% lograron financiamiento del Banco de la Nación, el 64% de las Cajas, el 46% fue a corto plazo, el 37% se prestó de 3 a 5 años, el 40% se prestó de más de 12,000 nuevos soles; aunque un 52% afirman que el interés es alto, el 83%

afirma que incremento su rentabilidad, el 77% percibió mayor rentabilidad en el 2013 y el 71% percibió que su rentabilidad se debió al crédito financiero.

TUYA CACHA (2017)

Respecto al financiamiento interno para su microempresa un 34% utilizó esta modalidad. El 67% no emplearon la línea de crédito como instrumento financiero. El 25% no usó de la cuenta corriente como instrumento financiero. El 25% participaron en las juntas de financiamiento informal. El 17% analizaron la rentabilidad contable de su micro empresa. El 25% no analizaron la solvencia para convencer las obligaciones financieras. En margen de utilidad tenemos como resultado el 0.39%, margen de utilidad neta el 1.43%, rendimiento sobre activos totales el 0.43% y en rendimiento sobre el patrimonio el 2.68%.

Salazar Seperak (2017)

En la totalidad de autores coinciden que las empresas tienen financiamiento de terceros de banca formal y entidades financieras donde la entidad que le facilita con mayores créditos es la banca formal, solicitando crédito financiero a largo plazo, también coinciden que el financiamiento permite a las Micro y pequeñas empresas tener un proceso de crecimiento económico en el Perú.

QUIROZ SOLSOL (2017)

Respecto a la revisión bibliográfica, la mayoría de los autores coinciden en que el financiamiento es otorgado por las entidades no bancarias y son de corto plazo; además,

Agreda Huertas (2016) son utilizados principalmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra de activos.

Respecto a la revisión bibliográfica: La mayoría de autores nacionales en sus trabajos de investigación se han limitado a describir de manera separada las variables del financiamiento y rentabilidad, desde el punto de vista de su caracterización, sin embargo, a través de un caso de una empresa específica, la proyección de estados financieros, demostrando estadísticamente la influencia que existe del financiamiento en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas.

FUENTE: Elaboración propia en base ante los antecedentes nacionales, regionales y locales.

4.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa ACHOLADO S.AC., Nuevo Chimbote, 2017.

CUADRO N° 02

DATOS DE ENCUESTA	RESULTADOS
Edad de los representantes:	
Elvis Idrogo Carrasco	38
Gina Haro Mendoza	34
Grado de instrucción:	Superior
Estado civil:	Convivientes
Ocupación que representan:	REPRESENTANTES LEGALES
Elvis Idrogo Carrasco	Contador
Gina Haro Mendoza	Administradora
TIEMPO EN AÑOS DEL NEGOCIO	2 años 4 meses
FORMALIDAD DE LA MYPE	Formal

Número de trabajadores permanentes:	5
Número de trabajadores eventuales	3 - 4

PREGUNTAS	SI	NO
¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?	X	
¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?		X
¿Financia sus actividades con la Banca Formal?		X
¿Financia sus actividades con entidades Financieras?		X
¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?		X
¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?		X
¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?		X
¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		X
¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		X
¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?		X
¿El financiamiento fue invertido para el capital de trabajo?	x	
¿El financiamiento fue invertido en activos fijos?	x	
¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?	x	

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente de la empresa del caso.

4.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa ACHOLADO S.A.C.

Elemento de Comparación	Resultado Objetivo N° 1	Resultado Objetivo N° 2	Resultado Objetivo N° 3
FUENTES DEL FINANCIAMIENTO	Yucra Tacca (2014), Ramirez Arenaza (2017) Leyva Ciriaco (2013) TUYA CACHA (2017) Salazar Seperak (2017)	La empresa ACHOLADO S.A.C tuvo	NO COINCIDE

	QUIROZ SOLSOL (2017)	financiamiento coinciden que sus empresas de estudio obtuvieron financiamiento externo.	interno.	
SISTEMA DE FINANCIAMIENTO	Yucra Tacca (2014), Ciriaco (2013), CACHA (2017) Seperak (2017), afirman que más del 50% de sus empresas en estudio, optaron por un sistema bancario.	Leyva TUYA Salazar	La empresa ACHOLADO S.A.C. optó por un sistema de financiamiento bancario, los representantes legales de la empresa utilizaron sus ahorros personales.	NO COINCIDE
COSTO DE FINANCIAMIENTO	Yucra Tacca (2014), Arenaza (2017), Ciriaco (2013), CACHA (2017), Seperak (2017), SOLSOL (2017), Huertas (2016) , la empresas al tener financiamiento a través de terceros (sistema bancario formal y semi formal) tienen costo de financiamiento, la cual está dada por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas.	Ramirez Leyva TUYA Salazar QUIROZ Agreda	La empresa ACHOLADO S.A.C, no paga tasas de interés por obtener financiamiento a través de ahorros personales.	NO COINCIDE
PLAZOS DE FINANCIAMIENTO	Yucra Tacca (2014), Arenaza (2017), Ciriaco (2013), CACHA (2017),	Ramirez Leyva TUYA Salazar	La empresa ACHOLADO S.A.C. no tuvo plazos del	NO COINCIDE

	Seperak (2017), QUIROZ SOLSOL (2017), Agreda Huertas (2016), más del 50% de las empresas de estudio obtuvieron financiamiento de corto plazo al obtener créditos comerciales o bancarios.	financiamiento al no haber obtenido financiamiento externo.
USOS DEL FINANCIAMIENTO	QUIROZ SOLSOL (2017), afirma que las empresas de estudio utilizaron su financiamiento principalmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra de activos.	La empresa ACHOLADO S.A.C, afirmó que el financiamiento utilizado fue invertido en capital de trabajo, activos fijos y mejoramiento de local.

FUENTE: ELABORACIÓN PROPIA.

4.2 Análisis de resultados

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.

Yucra Tacca (2014), Ramirez Arenaza (2017), Leyva Ciriaco (2013), TUYA CACHA (2017), Salazar Seperak (2017), QUIROZ SOLSOL (2017), Agreda Huertas (2016) establecen que el financimientto de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú obtuvieron en mayor porcentaje financiamiento externo. Asimismo, establecen que las Mypes solicitaron sus préstamos en entidades no bancarias como cajas municipales, créditos financieros y entidades bancarias. También determinaron que el crédito solicitado fue para incrementar su producción para obtener

mayor rentabilidad, estos resultados a su vez, tornan contraste con los resultados de los antecedentes internacionales; Méndez Jerónimo, (2010) y García & Villafuerte (2014) quienes afirman que es innegable la importancia en la economía de la microempresa y más aún como elemento del desarrollo económico para un sector importante en la población; sin embargo los factores limitantes del financiamiento como no contar con un financiamiento a largo plazo, tener altas tasas de interés, solicitar varios requisitos o garantías para cubrir el riesgo del préstamo, nos mostraron que si bien estas empresas están fuertemente condicionadas a la consecución de créditos en el mercado privado; éstas, no han incidido en el crecimiento de las PYMES, a pesar de utilizar al banco como su fuente principal de financiamiento, los autores muestran el descontento de los casos de estudio, puesto que sólo 22.55% piensan que el sistema de financiación bancaria es adecuado; atribuyendo su desconsuelo a los costos altos (70.59%), plazos inadecuados (56.21%), recorte en la cuantía (63.73%), documentación compleja (57.84%), demora en la concesión (71.24%); y, finalmente las garantías (69,93%).

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa ACHOLADO S.AC., Nuevo Chimbote, 2017.

Según el cuestionario aplicado en la empresa ACHOLADO S.A.C; la empresa cuenta con dos socios, Elvis Idrogo Carrasco y Gina Haro Mendoza; una pareja de convivientes con 38 y 34 años de edad respectivamente, ambos tienen estudios superiores, la empresa tiene 2 años y 4 meses. La empresa contó con financiamiento interno a través de ahorros personales. La empresa no contó con financiamiento externo de ningún tipo, y el monto inicial de la empresa fue de s/ 180.000,00 (CIENTO OCHENTA MIL Y 00/100 NUEVOS SOLES) que fue invertido en capital de trabajo y activos fijos.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa ACHOLADO S.A.C.

Finalmente se concluye de comparar el primer y segundo objetivo específico respectivamente donde se aprecia lo siguiente:

FUENTES DEL FINANCIAMIENTO:

En lo que se refiere a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, respecto a las financiamiento, mostró que no hay coincidencia, ya que las Mypes estudiadas por los autores; Ugra Tacca (2014), Ramirez Arenaza (2017) Leyva Ciriaco (2013) TUYA CACHA (2017) Salazar Seperak (2017) y QUIROZ SOLSOL (2017) afirman que sus empresas de estudio obtuvieron financiamiento externo mientras la empresa ACHOLADO S.A.C tuvo una fuente de financiamiento interna.

SISTEMA DE FINANCIAMIENTO:

Con respecto al sistema del financiamiento, no hay coincidencia porque en las Mypes estudiadas los autores, Ugra Tacca (2014), Ramirez Arenaza (2017) Leyva Ciriaco (2013) TUYA CACHA (2017) Salazar Seperak (2017) QUIROZ SOLSOL (2017) coinciden que más del 50% de sus empresas en estudio, optaron por un sistema bancario, mientras la empresa ACHOLADO S.A.C optó por un sistema de financiamiento no bancario, los representantes legales de la empresa utilizaron sus ahorros personales.

COSTO DEL FINANCIAMIENTO:

En la comparación respecto a los resultados de los objetivos específicos 1 y 2, respecto al costo del financiamiento, no hay coincidencia porque en las Mypes estudiadas los autores, Ugra Tacca (2014), Ramirez Arenaza (2017) Leyva Ciriaco (2013) TUYA CACHA (2017) Salazar Seperak (2017) QUIROZ SOLSOL (2017) la empresas al tener

financiamiento a través de terceros (sistema bancario formal y semi formal) tienen costo de financiamiento, la cual está dada por la tasa de interés del préstamo o de descuento que exigen los inversionistas, por el contrario de la empresa ACHOLADO S.A.C quien no paga tasas de interés por obtener financiamiento a través de ahorros personales.

PLAZOS DEL FINANCIAMIENTO:

No existen coincidencias. Ya que los autores Yucra Tacca (2014), Ramirez Arenaza (2017), Leyva Ciriaco (2013), TUYA CACHA (2017), Salazar Seperak (2017), QUIROZ SOLSOL (2017), Agreda Huertas (2016), afirman que más del 50% de las empresas de estudio obtuvieron financiamiento de corto plazo al obtener créditos comerciales o bancarios y la empresa ACHOLADO S.A.C no tuvo plazos del financiamiento al no haber obtenido financiamiento externo.

USOS DEL FINANCIAMIENTO:

Si existen coincidencias entre el autor Quiroz Solsol (2017) y la empresa de estudio, ya que afirman que utilizaron su financiamiento principalmente como capital de trabajo, mejoramiento del local y compra de activos.

V. CONCLUSIONES

5.1 Respecto al objetivo específico 1: Describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.

Analizando la literatura proporcionada, se han encontrado trabajos de investigación que determinan la caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del Perú, en donde la mayoría de autores revisados coinciden el financiamiento es una herramienta muy utilizada y necesaria, ya que esta proporciona beneficios en la empresa

ya sea para su constitución, para la mejora del negocio y entre otras; sin embargo existe una gran dificultad para su obtención debido a la informalidad de las mypes y porque los requisitos para obtener el financiamiento de una entidad bancaria son más estrictos, sin embargo, las que proporcionan mayor facilidad de financiamiento como cajas de crédito, cajas municipales y sistemas de créditos, cuentan con una tasa de interés elevada que no permite que las empresas puedan durar en el mercado mucho tiempo en el mercado, ni el progreso de las mypes.

5.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa ACHOLADO S.AC., Nuevo Chimbote, 2017.

En la actualidad la empresa ACHOLADO S.A.C, sigue vigente en el mercado con una duración de 2 años 4 meses, solo con el financiamiento interno a través de ahorros personales, la empresa no necesitó de otro tipo de financiamiento para su constitución haciendo más fácil la inversión de sus fondos en capital de trabajo, activos fijos y mejora de su local.

5.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa ACHOLADO S.A.C.

La empresa ACHOLADO S.A.C ha permitido contar con información clara, mostrando asimismo que la evidencia no coincide con la literatura pertinente, ya que la empresa de estudio, utilizó una fuente de financiamiento interno, mostrando diferencia entre los demás casos de estudio en los antecedentes pertinentes los cuales contaron en su totalidad con financiamiento externo a través de entidades bancarias y no bancarias.

5.4 Conclusión final

Consecuentemente de todo el estudio que se realizó podemos concluir que el financiamiento es una herramienta esencial e importante para la empresa en estudio; impactando de manera trascendental y positiva en la empresa, si la inversión va ser dirigida hacia el capital de trabajo o activos fijos, ya que estos generan ingresos económicos a la empresa esta debe ser aprovechada eficientemente optimizando sus recursos y maximizando su capital de trabajo. Las Micro y pequeñas del Perú incluyendo la empresa en estudio, deben utilizar al financiamiento como herramienta de apoyo, puesto que estas ofrecen mayor accesibilidad al préstamo de un crédito a corto o largo plazo, evaluando las condiciones, la tasa de interés y los requisitos de la entidad financiera a elegir.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6.1 Referencias Bibliográficas

ACTUALÍCESE. (29 de MAYO de 2014), de ACTUALÍCESE:

<https://actualicese.com/2014/05/29/definicion-de-una-empresa-de-servicios/>

Anyguba. (08 de Septiembre de 2009). *SlideShare*, de SlideShare:

<https://es.slideshare.net/Anyguba/empresa-financiera>

Banrepcultural. (2017). Banrepcultural:

http://enciclopedia.banrepcultural.org/index.php/Factores_de_producci%C3%B3n

Calle Farfán, M., & Toyama Miyagusuku, J. (s.f). *REVISTAS. PUCP.EDU.PE*. (PUCP, Editor).

Castro Camacho, J. (2011). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio, rubro multiservicios del distrito

de Chimbote, provincia del Santa, periodo 2010-2011. *Tesis para optar el título profesional de contador público*. Chimbote, Santa, Ancash.

<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000028095>

CIBERCONTA. (s.f). Obtenido de CIBERCONTA:

<https://ciberconta.unizar.es/LECCION/fin005/810.HTM>

Cortiñas, J. (2008). de apuntesgestión.com: <https://www.apuntesgestion.com/b/definicion-de-empresa/>

Dávila Bendezú, W., Dávila Flores, V., Cadenillas Diaz, J., & Avalos Zelasco, R. (Junio de 2015). *RESULTADO LEGAL*. (Estudio jurídico), de RESULTADO LEGAL:

<http://resultadolegal.com/tipos-de-sociedades-en-peru/>

Domínguez, E. (2018). *WIKIPEDIA*: https://es.wikipedia.org/wiki/Bolsa_de_valores

Equihua, A. (25 de Septiembre de 2016). *Instinto Emprendedor*:

<http://instintoemprendedor.com/fuentes-de-financiamiento-para-microempresas/>

Gordillo , L. (Julio de 2012). *Repositorio Dspace*. Repositorio Dspace:

<http://repositorio.unemi.edu.ec/xmlui/handle/123456789/1635>

Huaman Felipa, C. (1 de Septiembre de 2014). *Mypes.blogspot*. de

<http://mypes.blogspot.com/2014/08/concepto-titulo-valor.html>

Kong, J. (2014). *INFLUENCIA DE LAS FUENTES DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MYPES*.

TESIS, UNIVERSIDAD CATÓLICA SANTO TORIBIO DE MOGROVEJO,

Chiclayo. R

[http://54.165.197.99/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.](http://54.165.197.99/bitstream/usat/88/1/TL_KongRamosJessica_MorenoQuilcateJose.pdf)

pdf

Mayora de Gavidia, Y. (Mayo de 2010). *Centro de Investigaciones Económicas Nacionales*.

http://www.mejoremosguate.org/cms/content/files/diagnosticos/economicos/Lineamientos_PYMES_05-05-2011.pdf

- MINCOMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO*. (25 de Septiembre de 2016).
http://www.mipymes.gov.co/publicaciones/2761/definicion_tamano_empresarial_micro_pequena_mediana_o_grande
- Nicuesa, M. (3 de Octubre de 2017). *EMPRESARIADOS*.: <https://empresariados.com/tipos-de-empresa-segun-su-capital/>
- Pagola Jara, S. (2015). El financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio – rubro pastelerías del distrito de Independencia – Huaraz, año 2013.
Tesis para optar el título profesional de contador público. Huaraz, Ancash.
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000035476>
- Pérez Porto, J. (2008). *Definición.de*: <https://definicion.de/empresa/>
- Pérez Porto, J., & Gardey, A. (2013). *Definición.es*. <https://definicion.de/banco/>
- Piñashca Huerta, J. (2014). *El financiamiento de las micro y pequeñas empresas farmacéuticas de la provincia de Huaraz, 2014*. (A. D. Sánchez, Ed.) Huaraz, Ancash.
<http://erp.uladech.edu.pe/bibliotecavirtual/?ejemplar=00000039572>
- Purilla Goicochea, G. (01 de Septiembre de 2008). *puntocontable.blogspot.com*.
<http://puntocontable.blogspot.com/2008/08/el-financiamiento-y-las-mypes.html>
- Torres Misas , M. (09 de Septiembre de 2015). *SCRIBD*:
<https://es.scribd.com/doc/278985449/Las-Empresas-Segun-Su-Ambito-de-Actuacion>
- Ucha, F. (26 de OCTUBRE de 2009). *DEFINICIÓN ABC*. Recuperado el 3 de Junio de 2018, de *DEFINICIÓN ABC*: <https://www.definicionabc.com/economia/financiamiento.php>
- Ventura, S. (31 de Mayo de 2011). *GESTION.ORG*. Recuperado el 03 de Junio de 2018, de *GESTION.ORG*: <https://www.gestion.org/empresas-de-servicios/>
- Zamora, E. (20 de Enero de 2018). *CONTABILIDAE*. Obtenido de *CONTABILIDAE*:
<https://www.contabilidae.com/activo-corriente-activo-no-corriente-ejemplos/>

6.2 Anexos

6.2.1 Anexo 01: Matriz de consistencia interna

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	METODOLOGÍA
CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO DE LA EMPRESA ACHOLADO S.A.C., NUEVO CHIMBOTE, 2017.	¿Cuáles son las características del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicios del Perú, y de la empresa ACHOLADO S.A.C., Nuevo Chimbote, 2017?	Describirlas características del Financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.	<p>Describir las características del financiamiento de la micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2017.</p> <p>Describir las características del financiamiento de la empresa ACHOLADO S.AC., Nuevo Chimbote, 2017.</p> <p>Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa ACHOLADO S.A.C.</p>	El diseño de la investigación será: No experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso.

Fuente: Elaboración propia.

6.2.2. Anexo 02: Modelos de fichas bibliográficas

FICHAS BIBLIOGRAFICAS
AUTOR:
TITULO DEL LIBRO:
TITULO DE LA TESIS:
LUGAR Y FECHA DE EMISION:
NÚMERO DE PAGINA (AS):
PAGINA WEB:
RESUMEN:

Fuente: Elaboración propia.

Autor/a: Título: Año:	Editorial: Ciudad, país:
Resumen del contenido:	
Número de edición o impresión: Traductor:	

Fuente: Elaboración propia.

6.2.3 Anexo 03: Cuestionario de recojo de información del caso de estudio



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE LAS CIENCIAS CONTABLES, ADMINISTRATIVAS Y
FINANCIERAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Cuestionario aplicado a los dueños, gerentes o representantes legales de las MYPE del ámbito de estudio.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de las micro y pequeñas empresas para desarrollar el trabajo de investigación denominado “**Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa ACHOLADO S.A.C de Nuevo Chimbote, 2018**”.

La información que usted proporcionará será utilizada solo confines académicos y de investigación, por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Encuestador (a):

Fecha...../...../.....

1. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LAS MYPE:

1.1 Edad del representante legal de la empresa:

1.2 Sexo:

Masculino (...) Femenino (...)

1.3 Grado de instrucción:

Primaria completa (...)

Secundaria completa (...)

Secundaria incompleta (...)

Superior no universitaria (...)

Estudios superiores terminados (...)

1.4 Estado civil:

Soltero (...) Casado (...) Conviviente (...) Divorciado (...) Viudo (...)

1.5 Ocupación que desempeña el representante legal:

Vendedor (...) Administrador (...) Contador (...)

2. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LAS MYPE:

2.1 Tiempo en años en los que se encuentra en el sector y rubro:

2.2 Formalidad de la MYPE: MYPE Formal (...) MYPE Informal (...)

2.3 Número de trabajadores permanentes:

2.4 Número de trabajadores eventuales:

2.5 Motivos de formación de las MYPE:

Obtener ganancias. (...)

Subsistencia (sobre vivencia). (...)

3. DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPE

3.1 ¿Cómo financia su actividad productiva?

Con financiamiento propio (...)

Con financiamiento de terceros (...)

3.2 Si el financiamiento es de terceros; ¿a qué entidades recurre para obtener financiamiento?

Entidades bancarias (...) Entidades no bancarias (...)

Prestamistas usureros (...) Otros (especifique)

3.3 Nombre de las instituciones financieras que otorgaron crédito

Entidades bancarias.....

Entidades no bancarias.....

3.4 ¿Qué entidades financieras le otorga mayores facilidades para la obtención de crédito?

Las entidades bancarias (...) Las entidades no bancarias (...)

Los prestamistas usureros (...) Otros (especifique).....

3.5 Tasa de interés que canceló la MYE en el año 2016:

3.6 ¿Los créditos otorgados fueron en los montos solicitados? Si (...) No (...)

3.7 ¿Cuál fue el monto promedio del crédito solicitado?

3.8 Tiempo del crédito solicitado:

El crédito fue a corto plazo (...)

El crédito fue a largo plazo (...)

3.9 ¿En qué fue invertido el crédito financiero solicitado?

Capital de trabajo (...) Activos fijos (...)

Mejoramiento y/o ampliación del local (...)

Muchas gracias por su colaboración