



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
LADRIMART S.A.C. – CHIMBOTE, 2017**

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

AUTOR:

BLAS GRANADOS, MIGUEL ANGEL

ORCID: 0000-0002-8865-1187

ASESORA:

YEPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA

ORCID: 0000-0001-6732-7890

CHIMBOTE – PERÚ

2019



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR
COMERCIO DEL PERÚ: CASO EMPRESA
LADRIMART S.A.C. – CHIMBOTE, 2017**

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

AUTOR:

BLAS GRANADOS, MIGUEL ANGEL

ORCID: 0000-0002-8865-1187

ASESORA:

YEPEZ PRETEL, NIDIA ERLINDA

ORCID: 0000-0001-6732-7890

CHIMBOTE – PERÚ

2019

Equipo de trabajo

AUTOR

Blas Granados, Miguel Angel

ORCID: 0000-0002-8865-1187

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

ASESOR

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000- 0003-3776-2490

Ortíz González, Luis

ORCID: 0000- 0002-5909-3235

Rodriguez Vigo, Mirian Noemí

ORCID: 0000- 0003-0621-4336

Firma de jurado y asesor

MGTR. ESPEJO CHACÓN LUIS FERNANDO

ORCID: 0000- 0003-3776-2490

PRESIDENTE

MGTR. ORTÍZ GONZALEZ LUIS

ORCID: 0000- 0002-5909-3235

MIEMBRO

MGTR. RODRIGUEZ VIGO MIRIAN NOEMÍ

ORCID: 0000- 0003-0621-4336

MIEMBRO

MGTR. YEPEZ PRETEL NIDIA ERLINDA

ORCID: 0000-0001-6732-7890

ASESOR

Agradecimiento

A Dios, por ser la luz que ha guiado mi camino, lo cual me ha permitido enfocarme en los momentos más difíciles.

A mis padres y hermanos, que con sus sabios consejos me han orientado a lo largo de esta carrera universitaria.

A mi Docente, compañeros de estudio y a la carrera profesional de contabilidad de la universidad por el acompañamiento, comprensión e interacción en los momentos y situaciones de aprendizaje y equipos de trabajo.

Resumen

La presente investigación tuvo como objetivo describir las Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa “LADRIMART SAC”-Chimbote, 2017. La metodología fue de diseño: no experimental-descriptivo, bibliográfico documental y de caso. En el trabajo de campo para el recojo de la información se utilizó un cuestionario con 19 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: respecto a las características del financiamiento de la empresa comercial LADRIMART SAC, precisamos que; de las 19 preguntas cerradas aplicadas tenemos las siguientes conclusiones: la empresa ha adquirido financiamiento externo, solicitando el crédito a través de sistema financiero Bancario, en cuanto al tiempo fue adquirido al corto plazo, la empresa destino este recurso monetario para capital de trabajo, la empresa no necesito recurrir a sus utilidades para autofinanciarse, tampoco recurrió a fuentes informales ya que tuvo facilidades para el crédito. En cuanto a las características de la empresa, se llegó a los resultados que tiene más de 5 años desarrollando sus actividades comerciales, la empresa esta formalizada ante la sunat, tiene un trabajador por año, fue constituido con la finalidad de crecer financieramente. En cuanto a los datos del gerente general, tenemos que es del sexo femenino con más de 50 años de edad, con secundaria completa y es casada.

Palabras clave: Financiamiento, Micro y pequeñas empresas, comercio.

Abstract

The objective of this research was to describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the commercial sector of Peru: “LADRIMART SAC” company case - Chimbote, 2017. The methodology was design: non-experimental-descriptive, documentary and case literature. In the fieldwork for the collection of the information, a questionnaire with 19 closed questions was used, applying the survey technique, obtaining the following results: regarding the financing characteristics of the commercial company LADRIMART SAC, we need that; Of the 19 closed questions applied we have the following conclusions: the company has acquired external financing, requesting the loan through the Banking financial system, as for the time it was acquired in the short term, the company destined this monetary resource for working capital, the The company did not need to resort to its profits to finance itself, nor did it resort to informal sources since it had facilities for credit. As for the characteristics of the company, the conclusions that it has been developing its commercial activities for more than 5 years were reached, the company is formalized before the sunat, has one worker per year, was established with the purpose of growing financially. As for the data of the general manager, we have that it is of the feminine sex with more than 50 years of age, with complete secondary and is married.

Keywords: Financing, Micro and small businesses, commerce.

Índice de contenido

Equipo de trabajo	iii
Firma de jurado y asesor	iv
Agradecimiento	v
Resumen	vi
Abstract	vii
Índice de contenido	viii
I. Introducción	10
II. Revisión de la Literatura.....	15
2.1 Antecedentes.....	15
2.1.1 Internacionales.	15
2.1.2 Nacionales.	19
2.1.3 Regionales.	21
2.1.4 Locales.....	23
2.2 Bases teóricas	24
2.2.1 Marco teórico.....	24
2.2.1.1 Teorías del Financiamiento.....	24
2.2.1.2 Teoría de la empresa.....	33
2.2.1.3 Teoría de las mypes.....	38
2.2.1.4 Teoría de los sectores productivos.	43
2.2.2 Marco conceptual.....	46
2.2.2.1 Definiciones del financiamiento.	46
2.2.2.2 Definiciones de la empresa.....	47
2.2.2.3 Definiciones de Mypes.	47
2.2.2.4 Definiciones del sector productivo.....	47
2.2.2.5 Definición del sector comercio.	48
III. Hipótesis.....	49
IV. Metodología.....	50
4.1 Diseño de la investigación.....	50
4.2 Población y muestra.	50
4.2.1 Población.	50
4.2.2 Muestra.....	50
4.3 Definición y operacionalización de la variable	51
4.4 Técnicas e instrumentos	52

4.4.1 Técnicas.....	52
4.4.2 instrumentos.....	52
4.5 Plan de análisis.....	52
4.6 Matriz de consistencia.....	53
4.7 Principios éticos.....	53
V. Resultado y Análisis de Resultados	54
5.1 Resultados.....	54
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	54
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2.....	56
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	57
5.2 Análisis de resultados.....	59
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	59
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2.....	60
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3.....	60
VI. Conclusiones y Recomendaciones.....	62
6.1 conclusiones.....	62
6.2 Recomendaciones	63
Aspectos Complementarios.....	65
Referencias Bibliográficas	67
Anexos	71
Anexo 01: Cronograma de actividades	71
Anexo 02: Presupuesto	72
Anexo 03. Matriz de consistencia.....	73
Anexo 04: Instrumento de recolección de datos.....	74

Índice de cuadros

N° de cuadro	Descripción	Página
01	Respecto al objetivo específico 1	54
02	Respecto al objetivo específico 2	56
03	Respecto al objetivo específico 3	58

I. Introducción

Las mypes buscan un beneficio por su comercialización de servicios o productos. Las micro y pequeñas empresas del sector comercio necesitan un mayor acceso al financiamiento, en cuanto a la difusión de la información de los intereses que establecen las diferentes entidades financieras, así como también para los nuevos empresarios la difusión de las leyes para legalizar sus empresas. (Acosta, 2016).

En la unión Europea se potencia desde hace muchos años las políticas que mejor se adapten para el desarrollo y el crecimiento de las pequeñas y medianas empresas, estas políticas están basadas en un fundamento principal el cual es; pensar primero en pequeña escala, esto significa que las políticas de la UE tienen un rol de suma importancia en cuanto las mejoras al acceso del crédito financiero para las pequeñas y medianas empresas, así mismo el acceso a la innovación la asistencia técnica y la investigación, es por ello que la Comisión de la comunidad Europa, que tiene como proyección en sus programas, reforzar las medidas que están dirigidas a impulsar y facilitar el acceso de las mypes en la participación de estos proyectos y para lograr esto simplificarán los procedimientos que se incurren para formar parte de ello. (Vásquez, 2016).

Los gobiernos en América Latina mientras buscan medidas para generar más empleo y tener más productividad, se han centrado en las pequeñas empresas y en los obstáculos que estas tienen para financiarse y expandir sus operaciones, teniendo como resultado décadas de un escaso acceso al financiamiento, la cual generó una baja económica en muchos países, sobre todo por la crisis financiera alarmando a las organismos internacionales a tomar medidas correctivas sobre esa situación, como resultado en los años 2011 y 2012 se han venido implementando nuevos enfoques

sobre la economía y mejorando los ya existentes, tomando en cuenta el surgimiento de una economía colaborativa. (Rojas, 2017)

Una de las características que tienen las pequeñas empresas en América latina es que usan preferentemente recursos propios y muy pocos recursos externos para financiarse, lo cual conlleva a que limite su crecimiento como empresa, y cuando acude al financiamiento externo utiliza instrumento al corto plazo como por ejemplo los préstamos bancarios, sumado a esto se ha documentado las dificultades que tienen para obtener el crédito, como por ejemplo en casos especiales cuando la empresa requiere hacer grandes proyectos, esto es percibido por el banco como algo de mucho riesgo. (Rojas, 2017).

En Perú el porcentaje que representan las micro y pequeñas empresas es de un 98.35%, estas a su vez apreciando el contexto de la realidad, cuentan con limitaciones, una de ellas y la más importante es que no tienen competencia internacional, justamente para reducir estas limitaciones el Ministerio de Economía y Finanzas (2019) detalla que: en la actualidad existe una negociación desigual entre las grandes empresas de bienes y servicios con los proveedores pequeños, esto se debe a que usualmente las grandes empresas se financian indirectamente con el pago diferido a sus proveedores, restándoles liquidez y capital de trabajo, ante estas limitaciones, se creó un proyecto de ley que busca impulsar el financiamiento para las mypes uno de estos impulsos es tomar como garantía sus facturas comerciales, dándoles de esta manera la importancia para el financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, por lo tanto; un proveedor no deberá esperar 90, 120 ó 180 días calendario para recibir su pago, sino que podrá acercarse a un banco, caja o fondo, y obtener a cambio de la Factura Negociable, un financiamiento en plazos considerables menores (entre 5 y 10

días) mejorando su disponibilidad de capital de trabajo e incremento de su productividad. El acceso al crédito de las empresas a través de un nuevo título valor llamado Factura negociable, estas facturas comerciales tienen la características de que se materializaran a través de una tercera copia de los comprobantes de pago, tendrá merito ejecutivo (el pago será exigible con su sola presentación) y podrá ser transferido mediante endoso (para lo cual no se necesita la conformidad del deudor). La propuesta normativa fue desarrollada e impulsada conjuntamente por el Ministerio de Economía y Finanzas y el Ministerio de la Producción.

En la región de Ancash-Perú, el nivel de organización que presentan las pequeñas empresas es que tienen deficiencias que involucran los aspectos financieros, económicos y administrativos, todo esto impide el crecimiento empresarial, estas limitaciones que presentan en la mayoría de los casos surge porque los mismos microempresarios no son lo suficientemente valorados en cuanto a la capacitación y desarrollo financiero empresarial, así mismo las mypes en Ancash tienen un alto registro de informalidad (Casimiro, 2016).

En Chimbote, la presente investigación precisó las características del financiamiento de la empresa LADRIMART SAC, aplicando la metodología no experimental, bibliográfica documental y de caso, para el recojo de información se utilizó la técnica de la entrevista con el instrumento de la encuesta, teniendo resultados con respecto al financiamiento; que la empresa lo adquiere del sistema financiero bancario, al corto plazo, utilizando el crédito para capital de trabajo, concluyendo que; el financiamiento de la empresa LADRIMART SAC coinciden con los resultados de los autores locales, regionales y nacionales.

Frente a esta realidad el enunciado del problema de investigación es el siguiente
¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LADRIMART S.A.C. de Chimbote 2017?

Para dar respuesta al enunciado del problema se planteó el objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LADRIMART S.A.C. de Chimbote, 2017. Para dar respuesta al objetivo general se planteó los siguientes objetivos específicos:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017.

Describir las características del financiamiento de la empresa LADRIMART SAC-Chimbote 2017

Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LADRIMART S.A.C. de Chimbote 2017

La presente investigación se justifica porque permite conocer a través de su desarrollo, una manera más concreta y precisa de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa de caso de estudio escogido, permitiendo lograr los objetivos y metas establecidas, así como promover la investigación sobre las características del financiamiento, logrando recopilar y obtener información sobre los conceptos financieros.

Así mismo, ésta investigación se justifica porque servirá como base y tendrá antecedentes teóricos en los cuales los nuevos universitarios podrán acceder para sus

estudios y análisis sobre el tema relacionado con respecto a la carrera de contabilidad o afines y de otros ámbitos geográficos.

Finalmente la presente investigación luego de la sustentación ante el jurado evaluador correspondiente servirá para obtener mi grado de Bachiller en Contabilidad, cumpliendo así los requisitos establecidos por la ley universitaria N°30220, con la finalidad de garantizar a la sociedad por parte de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, brindar un servicio de calidad.

II. Revisión de la Literatura

2.1 Antecedentes

Los antecedentes se desdoblán en antecedentes internacionales, nacionales, regionales y locales. La estructura es la siguiente:

2.1.1 Internacionales.

En la presente investigación se entiende por antecedentes internacionales a los trabajos realizados por diversos autores de investigación, en cualquier parte del mundo en cualquier país y en cualquier ciudad, menos Perú; estos antecedentes están en relación con nuestra variable y unidad de análisis de la investigación.

Canto, Palacín y Di Pietro (2016). En su artículo científico titulado: Efectos del ciclo económico en el Crédito comercial; caso de la pyme española. Tiene como objetivo estudiar los efectos de la situación económica sobre el crédito comercial en las pequeñas y medianas empresas. Para lograr este objetivo, se analizó una muestra de pymes españolas durante los años 2004 a 2011, periodo que incluye una etapa de expansión y otra de recesión, se utilizó la metodología de datos de panel. Obteniendo las siguientes conclusiones; el ciclo económico afecta de manera significativa al crédito comercial percibido y otorgado, causando un aumento en la etapa de prosperidad económica y una disminución durante la crisis. Además, son las empresas más vulnerables financieramente las que durante la crisis, por un lado, tienen más dificultades para conseguir financiación vía crédito comercial, pero al mismo tiempo incrementan más su crédito a clientes. Por último, aquellas firmas con mayor capacidad de generar recursos conceden más crédito a sus clientes.

Montenegro V (2017). En su investigación para obtener el grado en finanzas denominado: “Fracaso empresarial; análisis del sector comercio mediante logit y análisis discriminante”. Cuyo objetivo general fue: obtener un modelo para el riesgo de fracaso de las pymes en España para el sector comercio al por menor y al por mayor. Utilizando la metodología de recopilación bibliográfica de trabajos relacionados con el riesgo de fracaso empresarial. Obteniendo los siguientes resultados; Los riesgos financieros, el riesgo del crédito, el riesgo de liquidez, riesgo de mercado, riesgo operativo, afectan de manera vulnerable a las pequeñas y medianas empresas (pymes) estas tienen más dificultades para la obtención del financiamiento externo, además de ello, estas empresas no suelen acudir a los mercados financieros ya que no pueden hacer frente a las garantías que se requieren. El comercio contribuye un 12% del Producto Interno Bruto en la economía del país. Además, el comercio minorista supone el 5.3% del total del PIB. El sector comercio cuenta 757.537 empresas, las cuales el 96,7% de ellas son micro pymes (menos de 10 trabajadores). También tenemos que en el sector comercio, los minoristas representan el 14,3% de la suma total de las empresas en España. Así mismo tenemos que el porcentaje de pymes en el año 2016 alcanzaba el 99.88% del total unidades productivas, esto indica que la mayor parte de los movimientos económicos en España depende de estas empresas, estas empresas aportan un 65% del Producto Bruto Interno, y a su vez contribuye a la generación de empleos, ocupando una cifra de 66.9% de trabajadores a diferencia de las grandes empresas que ocupan un 33.1% de trabajadores, estos porcentajes son muy parecidos en la unión europea. El comercio en España creó 76.000 empleos en el año 2016, finalmente es más complicado para las pymes pagar estos préstamos crediticios más los intereses, debido a que sus clientes también retrasa el pago de las facturas.

Aquí nos centraremos en las características de las MYPES, mas no en la variable financiamiento. Según González (2016). En su artículo denominado: “Principales características de las microempresas del sector comercial de la ciudad de Durango México”. Teniendo como objetivo general: identificar las principales características de las microempresas del sector comercial de la ciudad de Durango. Para su desarrollo la metodología de investigación que empleo fue de tipo descriptiva y se aplica con un enfoque cuantitativo en el cual se utiliza la recolección y análisis de datos. Para realizar dicho análisis se utilizó información del Instituto Nacional de estadística y Geografía (INEGI) junto a un estudio realizado por la Comisión Económica para América latina (CEPAL). Los resultados que nos brindan; indican que de cada 100 empresas mexicanas, 96 son microempresas las cuales contribuyen con un 40.6% del empleo y aportan el 15% del Producto Interno Bruto. Otra de las características que tienen las microempresas Mexicanas está en su grado de antigüedad, esto quiere decir que las microempresas se crean para tener una larga vida en años. Teniendo en cuenta que una empresa joven en México se considera cuando esta va cursando los 10 primeros años de funcionamiento y que estas representan un 27.7% de las empresas estudiadas en comparación con las empresas maduras que representan un 72.3%. La edad media de las empresas analizadas está centrada entre los 20.66 años, lo que expresa una tendencia a la madurez empresarial. Finalmente el estudio realizado en la ciudad de Durango México nos determina que existen empresas familiares, estos son emprendimientos económicos donde la gran parte de la propiedad pertenece y es administrada por una familia, ellos ocupan los distintos puestos, desde los cargos operativos hasta el de director, aunque también suelen contratarse empleados que no pertenecen a la familia. Estas microempresas de la ciudad de

Durango del sector comercio representan un 95.1% y proporcionan un crecimiento económico, a su vez generan puestos de trabajo debido a que existen un gran porcentaje de este tipo de empresas. Así mismo el 49% no son familiares.

Butler et al. (2018). En su documento de trabajo titulado: “Programas de Financiamiento Productivo a pymes, acceso al crédito y desempeño de las firmas” Evidencia de Argentina (2017). Cuyo objetivo general es: evaluar tres programas de financiamiento productivos: el Fondo Nacional de Desarrollo para Micro, Pequeña y Mediana Empresa (FONAPYME), el Régimen de Bonificación de Tasas (RBT) y las Sociedades de Garantía Recíproca (SGR). Se utilizó la metodología de recopilación de datos provenientes de distintas fuentes administrativas y combinando técnicas de emparejamiento estadístico con efectos fijos, se estimó el efecto causal de estos programas sobre el crecimiento, competitividad y acceso al crédito de las firmas beneficiarias. Teniendo las siguientes conclusiones: Los programas tienen, en promedio, un impacto positivo y significativo sobre el empleo, el salario promedio, la probabilidad de acceder al mercado financiero y sobre el volumen de deuda de las que ya lo hacían. Según datos del Banco Central de la República Argentina (BCRA). El crédito al sector privado no financiero se ubicó, en promedio, en torno al 13% en los últimos diez años. El escaso dinamismo que tiene el sistema financiero se refleja también en la dificultad de las firmas de acceder al financiamiento: según una encuesta del Banco Mundial (2010), el 43,5% de las empresas en Argentina identifican al costo o al acceso de financiamiento como una limitación seria. Esta dificultad es aún más profunda en las empresas de menor tamaño: por otra parte para las empresas grandes este número se ubica en 25,8%, en el caso de las firmas pequeñas asciende a 48,9%.

Escobar y Arango (2015). En su artículo denominado: La financiación de los recursos de las MIPYME del sector comercial de Manizales (Colombia). Cuyo objetivo general fue: determinar un sistema de amortización que se adecue a los recursos que disponen las Mipyme del sector comercial de Manizales. Se aplicó la siguiente metodología: se realizó una encuesta a 301 Mipyme y a 15 entidades del sector financiero de Manizales. Obteniendo las siguientes conclusiones: Respecto a las Mipymes se encontró que existen dificultades en el acceso a financiación de los recursos y cuando los obtienen tienden a una inadecuada utilización de estos. Se obtuvo un sistema de amortización escalonado donde los tomadores crediticios puedan tener una mayor flexibilidad en los flujos de caja de acuerdo con el periódico pago de sus cuotas. En aquellos casos donde hay una relación importante entre prestador y empresario, el cobro por el crédito tiende a reducirse en la medida en que esta relación sea más larga, incluso, en estos casos, menos exigencias o garantías se requieren para el respaldo de los créditos.

2.1.2 Nacionales.

En la presente investigación, se entiende por antecedentes nacionales a todos los trabajos de investigación que han realizado todos los investigadores en cualquier Región y ciudad del Perú, menos en la región que se enfoca este proyecto: Ancash; estos antecedentes están en relación con nuestro proyecto en cuanto a la variable y unidad de análisis.

Palacios (2018). En su tesis para optar el título de Contador Público denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso Ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018”. Cuyo objetivo fue determinar las principales características del financiamiento. La metodología de la

investigación fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con 34 preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado al propietario de la empresa en estudio, obteniendo los siguientes resultados: Que la ferretería Kaisdomo financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, teniendo así un historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local. En el Perú, las fuentes de financiamiento presentan una gran variedad a las que puede acceder las Mype para financiar su capital de trabajo y sus actividades comerciales. Palacios menciona que: citando a: (Kong & Moreno 2014). El 28% de participación de los créditos otorgados lo tiene el Banco Micro financiero, 5% las Financieras, el 17% la banca comercial, el 5% las Cajas Municipales, el 6% las Cajas Rurales, el 5% las EDPYMES, el 23% los ahorros personales, y 11% el sector financiero informal.

Santana (2016). En su tesis para optar el título de licenciada en Administración que tiene por título: “Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio del rubro ferretería en el centro comercial Nicolini, abarcando los pasajes del 1 al 10, del distrito de cercado de Lima, Año 2015”. Teniendo como objetivo general; determinar las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES del sector comercio, para desarrollar el objetivo se utilizó la metodología de investigación descriptiva no experimental, teniendo como muestra a una población de 20 ferreterías a quienes se les aplico un cuestionario de 18 preguntas cerradas, haciendo el uso de encuestas se obtuvieron las siguientes conclusiones; Con

respecto al financiamiento, el 100% ha solicitado crédito externo, el 60% lo solicitaron al Banco, y el 40% lo solicito a la Edpymes. Respecto al Perfil de los empresarios: 80% tiene más de 31 años de edad y es casado, 40% son mujeres y 60% son hombres, el 45% tiene educación secundaria y el 55% es técnico o universitario y el 100% es dueño de la MYPE, con respecto a las características de las MYPES, el 70% tiene de 1 año a 5 años operando en el mercado, el 85% tiene entre 1 a 3 trabajadores, el 95% esta formalizada ante la Superintendencia de Nacional de Administración Tributaria, el 100% cuenta con licencia de funcionamiento, el 70% es persona jurídica, el 90% está en el Régimen Especial del impuesto a la Renta. Se concluye que las mypes del área de estudio realizado han recibido financiamiento externo y es rentable.

2.1.3 Regionales.

En la presente investigación se entiende que por antecedentes regionales involucra a todos los trabajos de investigación realizados por autores en cualquier ciudad de la región de Ancash, menos en la Provincia del Santa, con relación a nuestra variable y unidad de análisis de estudio.

Arteaga (2017). En su informe de tesis para optar el título de contador público cuyo título es: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. –Casma 2016”. Tuvo como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Grupo Carlos S.A.C. - Casma 2016. Para llevar a cabo dicha investigación se hizo uso de la metodología cualitativa y se utilizó el diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y de caso, aplicándose técnicas e instrumentos de investigación como las fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniendo las siguientes conclusiones: el

financiamiento es otorgado por entidades bancarias, se adquieren a corto plazo, además de ser utilizados como capital de trabajo y mejoramiento del local de las mypes de nuestro país. Del mismo modo se encontró que la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio tuvo acceso a financiamiento de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente se concluye que las MYPES financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.

Casimiro (2015). En su tesis para optar el título de Contador público tiene por título: “Caracterización del financiamiento y la capacitación de las micro y pequeñas empresas que son del sector comercio, del rubro ferretería, Huarney, 2015”. Tiene como objetivo general; determinar y describir las características que tiene el financiamiento y la capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio. El desarrollo del objetivo se realizó mediante el uso de la metodología de investigación descriptiva, para obtener los datos se escogió una muestra de 20 MYPES de una población de 40, a los cuales se les aplicó un cuestionario de 26 preguntas cerradas, llegó a las siguientes conclusiones; con respecto a las MYPES, el 70% de estas se dedican al sector comercio y del mismo rubro del caso por más de 3 años, el 85% de las MYPES son formales, el 45% de las MYPES posee un trabajador, el 70% formaron su mype para obtener ganancias. Con respecto al financiamiento; el 80% de las MYPES encuestadas obtuvieron crédito financiero de terceros, el 56% obtuvo financiamiento de las entidades bancarias, el 69% de este crédito fue otorgado a corto plazo, así mismo el 75% del crédito fue invertido en capital de trabajo. Con respecto a la capacitación; el 55% de las mypes recibieron capacitación, el 70% de las mypes

consideran que la capacitación es una inversión, el 65% considera que la capacitación es relevante para su empresa y el 45% de las mypes se capacitaron en temas de inversión y crédito. Finalmente del estudio realizado se determina que la mayoría de las mypes encuestadas (80%) financiaron sus actividades de comercio a través de préstamos de terceros, más del 75% lo destinaron para capital de trabajo y la gran mayoría (80%) fueron capacitadas.

2.1.4 Locales.

En el presente trabajo se entiende por antecedentes locales a todos aquellos trabajos realizados por cualquier investigador en cualquier parte de la provincia del Santa, en relación con nuestra variable y unidad de análisis.

Flores C. (2017) en su tesis titulada: “Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio y rubro ferretero, Chimbote, 2015”. Teniendo como objetivo general; describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio. Para desarrollar el objetivo se utilizó la metodología de investigación descriptiva, así mismo se aplicó un cuestionario a 15 MYPES que fueron escogidas dentro de la población, el cuestionario estuvo comprendida de 19 preguntas cerradas, llegó a las siguientes conclusiones; con respecto al perfil que tienen las MYPES; el 80% tienen más de 3 años en el mercado, el 100% de las MYPES son formales y han sido creadas por subsistencia. Con respecto a las características del financiamiento; el 66.67% de las mypes financia sus actividades productivas con créditos otorgados por terceros, el 100% del crédito fue otorgado a corto plazo, así también el 70% del crédito ha sido utilizado como capital de trabajo. Finalmente con los resultados se determina que el 66.67% de las mypes estudiadas solicitaron financiamiento de terceros para poder desarrollar sus actividades

productivas, y que la suma total de dicho crédito el 100% fue de corto plazo, y el 70% se utilizó para capital de trabajo.

Cruz (2018). En su tesis para optar el título de Contador Público denominado: “Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería la Económica zarumilla E.I.R.L de la provincia de Zarumilla, 2017”. La investigación fue cualitativa-descriptiva, para el recojo de la información se coordinó con el propietario de la micro y pequeña empresa, a quien se le aplicó un cuestionario de 14 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto al financiamiento: el financiamiento que obtuvo fue a través de las cajas de ahorro y crédito, a corto y largo plazo invirtieron sus créditos en capital de trabajo. Respecto a la rentabilidad: El propietario encuestado manifiesta que el financiamiento si mejoro la rentabilidad de su empresa, asimismo manifiesta que la rentabilidad de su empresa si ha mejorado en los dos últimos años. De los resultados obtenidos se concluye que la participación del financiamiento en las micro y pequeña empresa caso ferretería la económica Zarumilla E.I.R.L.2017. Participa mejorando la capacidad e utilidad de los recursos económicos permitiendo obtener liquidez para continuar sus actividades.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Marco teórico.

2.2.1.1 Teorías del Financiamiento.

El financiamiento es el otorgamiento de dinero de una entidad a otra entidad, estas entidades encargadas de brindar los créditos financieros está compuesto por una agrupación de instituciones bancarias y financieras que pueden ser públicas o privadas, estas otorgan los préstamos a las entidades empresariales, las instituciones

que dan este préstamo están reguladas y controladas en el Perú por la superintendencia de banca y seguro, esta opera en la intermediación financiera, esto quiere decir que tiene como actividad natural captar fondos del público y una vez obtenidos se coloca a través de formas de crédito e inversiones, son un conjunto de instituciones que se encargan del movimiento del flujo monetario teniendo como principal objetivo proyectar todo ese dinero de los ahorristas hacia aquellos que deseen realizar inversiones productivas, estas instituciones cabe resaltar son llamados los intermediarios financieros o también conocido como los mercados financieros.

Los créditos financieros son mecanismos a través el cual una persona natural o una entidad empresarial pueden obtener recursos para destinar, invertir, asignar estos recursos para un proyecto de gran envergadura para fin en el cual se pretende obtener mayores beneficios mediante la adquisición de bienes o servicios o también para realizar pagos pendientes a proveedores, etc. Con el crédito financiero las empresas puedes tener una estabilidad económica, realizar proyecciones hacia el futuro con miras a expandirse y crecer. El financiamiento tiene por finalidad adquirir los recursos al menor costo con una ventaja del tiempo en pagar que pueden ser en meses o años a un costo del capital fijo que se le denomina interés, casi siempre las tasas de intereses es compuesto; esto quiere decir que son capitalizados cada mes, también hay diversas fuentes al acceso financiero tales como; los Ahorros personales, los amigos o parientes que pueden prestarnos un capital sin aplicarnos tasas de interés o tasas bajas accesibles, también se encuentran los Bancos las uniones de crédito, los inversionista de riesgo, las empresas de capital de inversión; estas empresas son; especialistas en la prestación de servicios de alta calidad para la recopilación, mantenimiento, gestión y

capitalización del conocimiento de procesos de negocio. Por último el financiamiento puede darse con recursos propios o externos (Fossa, 2014).

2.2.1.1.1 Fuentes de financiamiento.

Las empresas tienen varias opciones para optar financiarse y conseguir capital que les permita su crecimiento y desarrollo. Se puede decir que tienen ventaja ya que tienen diversas opciones.

Martínez (2018). Afirma que; las fuentes son la obtención de recursos o medios de pago, que se destinan a la adquisición de los bienes de capital que la empresa necesita para el cumplimiento de sus fines. Según su origen, las fuentes financieras suelen agruparse en financiación interna y financiación externa; también conocidas como fuentes de financiamiento propias y ajenas.

❖ Fuentes internas y externas

Las fuentes externas provienen la mayoría de veces de los préstamos bancarios, con el fin de aprovechar este endeudamiento se invierte para mejorar sus utilidades.

Las fuentes internas: tenemos los microcréditos, la emisión de acciones, los bonos, los títulos financieros, las cuentas por pagar, entre otros.

Según Zenayda (2015). Entre las principales fuentes internas tenemos:

- **Los ahorros personales:** aquí la mayoría de negocios cuando empezaron su emprendimiento empresarial, lo iniciaron con los ahorros personales con la venta de propiedades u otros recursos que han tenido a su nombre de diversas dimensiones para obtener ingresos. Entre las principales tenemos:
- **Los amigos o parientes:** suelen otorgar préstamos sin tasas de interés o las tasas que aplican son relativamente bajas en comparación con los Bancos o instituciones

financieras, lo cual es muy conveniente para cualquier empresa cuando inicia sus actividades.

- **Las juntas:** son una forma de ahorro personal que está vinculado a la obligación de aportar periódicamente comprometiéndose casi siempre al finalizar cada mes, los responsables son los integrantes de la junta y va rotando cada integrante, este integrante percibe los montos de los aportes de los demás miembros, finalmente con el monto que se puede reunir se puede invertir para dar inicio a la creación de una empresa.

Entre las principales fuentes externas tenemos:

- **Los bancos y las cooperativas:** Estas son las fuentes más comunes de crédito financiero, consiste en sustentar un proyecto de inversión luego el proyecto pasa por una calificación de riesgo en el área de financiamiento empresarial que tiene la entidad financiera.
- **Las empresas de capital de inversión:** Estas mayormente apoyan con el crédito financiero a las firmas que quiere expandirse, siempre con la condición de que le otorguen acciones o un interés parcial de su negocio.
- **Los organismos del Estado:** El estado brinda una asignación del presupuesto para el Fondo de innovación, la ciencia y tecnología (FINCYT). Estos se encargan de financiar a proyectos específicos tales como; proyectos en innovación en tecnología para las empresas, proyectos que son para la investigación y desarrollo tecnológico en las universidades o centros de investigación, también el fortalecimiento de las capacidades en ciencia y tecnología otorgando becas y pasantías, por ultimo proyectos de fortalecimiento y articulación del sistema nacional de innovación.

- **Los pagarés:** son documentos la cual expresa un acuerdo entre ambas partes la devolución del préstamo en una fecha determinada, la persona denominada deudor que pagara a otra persona llamada acreedor o beneficiario una cantidad determinada de dinero, estos los préstamos son un medio de financiamiento sin sentirse presionado a comparación de los préstamos bancarios, en el pagare debe cumplirse el pago a la fecha de su vencimiento respectivo, de no pagarse se requiere acción legal.

2.2.1.1.2 Sistema de Financiamiento.

Superintendencia de Banca y Seguro (2019). Este sistema financiero está compuesto por un conjunto de instituciones que intervienen en los mercados financieros, abarca desde el financiamiento internacionales que está comprendida por la banca comercial extranjera la bolsa de valores extranjeras, así mismo existe el sistema financiero directo e indirecto, en el sistema financiero directo están los mercados primarios y los mercados secundarios, en el sistema financiero indirecto están los sistemas bancario y el sistema no bancario, más adelante detallaremos de estas dos últimas. En el Perú estas instituciones financieras están reguladas por la SBS.

Las Instituciones financieras que operan son las siguientes;

- COFIDE (Corporación Financiera de Desarrollo)
- Los bancos
- Las financieras
- La bolsa de valores
- El banco de la nación las AFP
- Las compañías de seguros

- Los bancos de inversiones
- La sociedad nacional de agentes de bolsa y otros.
 - ❖ Sistema financiero bancario.

Superintendencia de Banca y Seguro (2019). Precisa que: Este sistema está compuesto por una agrupación de instituciones bancarias que operan en el país, actualmente este sistema de crédito financiero está constituido por el Banco central de reserva del Perú, también por el Banco de la nación y los Bancos comerciales o de ahorros, de estas desprendemos los siguientes conceptos.

El Banco central de reserva del Perú, más conocido por sus siglas como BCRP, esta autoridad monetaria es la responsable de emitir las monedas nacionales regulando las operaciones del sistema financiero a su vez administra las reservas internacionales que tiene el Perú.

El Banco de la Nación, esta institución es un agente financiero del Perú, la cual está encargada de todas las operaciones bancarias en el sector público.

La Banca comercial; estas son las instituciones financieras en el cual su giro de negocio central es recaudar dinero del público en forma de depósito o de cualquier forma de convenio estipulado, con la finalidad de utilizar dicho dinero y lo que obtenga de otras cuentas de financiamiento para aplicar en las operaciones que están sujetas a los riesgos que presenta el mercado financiero. Teniendo así los Bancos siguientes;

- EL Banco de Crédito
- EL Banco continental
- EL Banco financiero del Perú
- EL Banco internacional del Perú, (INTERBANK)
- EL Banco Wiese

- EL Banco de trabajo
- EL Banco sudamericano

Las sucursales de los bancos del exterior; como su mismo nombre lo indica estas sucursales son de fuente extranjera que tienen los mismos beneficios, derechos y obligaciones que los bancos nacionales de la misma naturaleza.

❖ Sistema financiero no bancario.

Superintendencia de Banca y seguro (2019). Precisa: En este sistema operan todas las instituciones que no son calificadas como Banco y que realizan intermediación indirecta encargadas de recaudar y canalizan los recursos obtenidos.

Entre estos tenemos los siguientes;

Las Financieras las cuales están conformados por las instituciones que se encargan de captar los recursos del público con la finalidad de facilitar estas colocaciones de primeras emisiones de valores y a su vez brindar asesoría con respecto al financiamiento. En estas financieras tenemos;

- Financiera Daewo SA
- Financiera C.M.R
- Solución financiero de crédito del Perú

Las cajas municipales de ahorro y crédito son entidades con características similares a los bancos, están reguladas por la Superintendencia de Banca y seguro, estos captan recursos del público y su principal objetivo es brindar el financiamiento a las micro y pequeñas empresas, entre estas cajas tenemos;

- La caja municipal de ahorro y crédito de Trujillo

- La caja municipal de ahorro y crédito de Sullana
- La caja municipal de ahorro y crédito de Cusco
- La caja municipal de ahorro y crédito de Piura
- La caja municipal de ahorro y crédito del Santa

Entidades de desarrollo para las pequeñas y microempresas (EDPYME), están encargadas del crecimiento del negocio para este tipo de empresas sean personas naturales o jurídicas que tienen como objetivo satisfacer las demandas de servicios crediticios, utilizando su propio capital o los recursos que provengan de donaciones, entre las principales tenemos;

- Confianza S. A
- Nueva visión S.A
- Credipent

2.2.1.1.3 Plazos del financiamiento.

Significa el tiempo que tendrá una empresa para devolver el crédito prestado más el interés que se incurrió acordó en la operación, estos pagos pueden establecer según el acuerdo en meses o en años y estos plazos se puede aplicar en los siguientes conceptos. Casimiro (2015). Nos detalla los siguientes plazos:

❖ Financiamiento a corto plazo

- **El Factoring:** Este instrumento permite cobrar por adelantado las facturas emitidas a los clientes, el banco encargado realiza el pago descontando una comisión y después de eso se encargará de cobrar el integro de la facturación al cliente de la empresa.

➤ **Los créditos comerciales:** Se usan las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo que se da a corto plazo acumulado, entre estos tenemos los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y el financiamiento de los inventarios como fuente de recursos. El financiamiento que se realiza por medio de los inventarios se desarrolla utilizando el inventario como garantía para un préstamo, para lograr este cometido se puede recurrir al depósito el almacén público. La propiedad de un bien pueden ser hipotecadas para un préstamo, el acreedor está en la facultad de tomar posesión de estas garantías en el caso de que dicha empresa incumpla con su deber de pagar.

❖ Financiamiento a largo plazo

➤ **Las acciones:** Es el valor unitario equitativo del total del capital de la empresa, por ejemplo si una empresa tienen S/1 000 000 de soles y emite 100 000 acciones, esto significa que cada acción tiene un valor de S/10 soles, de esta manera los inversores pueden comprar las acciones de una empresa y ser propietario de una pequeña parte de la empresa, de esta manera colocando sus acciones en la bolsa de valores puede tener financiamiento a largo plazo, así mismo, la empresa puede quedar en acuerdo con sus proveedores que el pago de sus deudas se realice en acciones, también los propietarios o los socios pueden vender sus acciones parcialmente o totalmente para financiar un proyecto de la empresa.

➤ **Los bonos:** Son documentos los cuales representa un certificado de deuda, esto quiere decir que representa una promesa de pago a futuro donde se determina la moneda, el monto, el plazo y la secuencia de dichos pagos. Es una obligación donde se compromete el deudor a pagar una suma determinada en una fecha establecida, así mismo se tiene que pagar los intereses sobre el valor de este bono según como el documento indique. En otras palabras se entiende a los bonos como

un préstamo que se realiza a una empresa o al gobierno, por ejemplo; una empresa emite un bono por S/ 10 000 soles para financiarse, y nosotros como prestamistas le otorgamos esos S/ 10 000 a cambio del bono y con una tasa de interés del 5% anual durante 10 años (la empresa nos pagara el 5% cada año durante 10 años) al termino de los 10 años la empresa nos devolverá esos S/ 10 000 soles.

- **Arrendamiento financiero:** Es una modalidad de financiamiento, es un contrato entre el propietario de los bienes denominado acreedor y la empresa que adquiere el bien denominado arrendatario, este puede usar los bienes durante un período determinado y mediante el pago de unas cuotas específica según lo estipulado en su contrato. En el Perú las modalidades más conocidas tenemos el Leasing operativo y el leasing financiero, el leasing operativo el cliente paga cuotas periódicas por la adquisición de un bien, estas cuotas las puede deducir al 100% como gasto, al finalizar dicho contrato el cliente puede devolver el bien o extender el contrato, así mismo el activo esta fuera del balance del arrendatario y lo deprecia el arrendador. En el Leasing financiero se transfieren todos los riesgos y beneficios del bien arrendado, el arrendatario puede ejercer la opción de compra al finalizar el contrato, el arrendatario ingresa el activo y su depreciación a su balance general así mismo deduce los intereses como gasto.

2.2.1.2 Teoría de la empresa.

Se entiende a la empresa como una unidad económica y social, que es creada con la finalidad de generar utilidades o beneficios propios así como beneficios a la sociedad, en ella se unen el capital, el trabajo y los recursos, (humanos, materiales), estas empresas se crean desde una micro empresa ya sea una bodega hasta las grandes empresas internacionales, su giro de negocio se aplica en diferentes sectores, tanto el

industrial, comercial y de servicios, con la finalidad de satisfacer las necesidades de la población. (Lazarte 2017).

Hernández (2016). En su revista de ciencias sociales afirma lo siguiente:

Las empresas en todo el mundo ven condicionado su funcionamiento y gestión a un conjunto de factores de carácter económico, político, socio – cultural, jurídico – legal, ambiental y tecnológico, que constituyen lo que se denomina el entorno empresarial. Por tanto, el desempeño en las organizaciones ya no sólo dependerá de su comportamiento empresarial (interno), sino también de las condiciones imperantes en el ámbito externo, que marcan o establecen la dirección y estrategias a adoptar. El entorno empresarial es cambiante, debido a las políticas públicas instrumentadas en los países, con su impacto en el quehacer empresarial. La alta gerencia o directiva en las organizaciones tendrá que estar atenta, mediante el monitoreo permanente del entorno, para la toma de decisiones empresariales. (pág. 6).

2.2.1.2.1 Clasificación de las empresas.

❖ Según el ámbito de Actividad.

Esto quiere decir en qué lugar están ubicados las empresas para el desarrollo de sus operaciones con respecto al entorno geográfico, de esta manera se puede analizar cómo interactúan las empresas con el entorno político, social y económico de un país. Entre estos ámbitos tenemos la siguiente clasificación:

Las empresas Multinacionales las operaciones de sus actividades se extienden a varios países y el destino de estos recursos puede ser a cualquier país.

Las empresas Nacionales operan dentro de un estado jurídicamente independiente de otro estado, las ventas que realizan son prácticamente en todo el territorio de un país o nación.

Las empresas Regionales son las empresas que realizan sus operaciones dentro de un país, y que este país está conformado por regiones.

Las empresas provinciales, son las empresas que realizan sus operaciones en el ámbito geográfico de una provincia o estado de un país.

Las empresas locales son las que realizan sus operaciones dentro de un país, a su vez dentro de una región, finalmente dentro de una ciudad.

❖ Según el dominio del capital.

Las empresas se pueden clasificar de la siguiente manera;

- **Empresas Públicas:** Cuyo capital y control pertenece al Sector público en este caso al estado Peruano, en estas empresas prevalecen los criterios políticos y sociales sobre los económicos.
- **Las empresas privadas,** su capital pertenece a un particular o particulares. Estos pueden ser las personales naturales o jurídicas.
- **La empresa mixta se da** cuando el capital está conformado por una parte es de propiedad privada y la otra parte de capital pertenece a entidades públicas. Muchas veces estas empresas están en proceso de privatización, donde el sector público tiene una parte del capital.

❖ Según el tipo de organización.

Santana (2016). Nos detalla que la empresa puede organizarse:

Como persona natural. Esto hace referencia a la persona común y corriente, que ejerce sus derechos y obligaciones a título personal. Es decir que si por ejemplo la empresa que se formo tiene una deuda que no puede pagar con los recursos de la empresa, el fundador de la empresa asume con su dinero personal con sus bienes personales con su carro, casa, todos los bienes que disponga para pagar dicha deuda. Al constituir una empresa como persona natural, este propietario de la empresa asume a título personal todas obligaciones de la empresa. Esto significa que la persona que se inscribe como persona natural se responsabiliza por todas las deudas u obligaciones que adquiere la empresa con todo su patrimonio y todos los bienes que tenga a nombre de esta persona. Para formalizar este trámite sólo se requiere la inscripción al Ruc.

Como persona jurídica. Es la empresa que si por ejemplo tiene una deuda está la paga con todos los activos o patrimonio que tenga la empresa, aquí el dueño o fundador de la empresa no es afectado en sus bienes personales (carro, inmueble, o su dinero en su cuenta corriente), la empresa ejerce derechos y cumple obligaciones a nombre propio de la empresa creada. A diferencia de persona natural, es la empresa y no el dueño quien asume todas las obligaciones de ésta. Lo que implica que las deudas u obligaciones que pueda contraer la empresa, están respaldadas y se limitan solo a los bienes que pueda tener la empresa.

❖ Según el número de socios

Santana (2016). Existen cuatro formas en las que una empresa puede estar organizada o puede formarse legalmente según los parámetros que establece las leyes

del estado Peruano como la ley General de Sociedades, el proceso para crear una empresa comienza desde el acuerdo de los dueños o dueño de la empresa mediante los cuales elaboran la minuta donde detallan el giro del negocio y en qué régimen, el tipo de empresa que se constituirá así como la ubicación y los aportes de capital, las micro y pequeñas empresas pueden adoptar las siguientes formas:

- **Empresa Individual de Responsabilidad Limitada E.I.R.L.** Las actividades que competen a esta son únicamente de pequeña empresa. También tenemos que, el capital de la empresa puede ser en dinero o bienes no monetarios o en muebles o maquinarias, este tipo de empresa es una persona jurídica con derecho privado que está constituida por la voluntad de un titular. La responsabilidad antes las deudas u obligaciones responden únicamente con los activos que tiene la empresa.
- **Sociedad Anónima S.A.** La Sociedad Anónima puede adoptar cualquiera las nominaciones de abierta o cerrada, pero lo que sí es obligatorio es que figure la indicación de Sociedad Anónima o las siglas S.A , es una persona jurídica de derecho privado cuya naturaleza puede ser comercial o mercantil se constituye en un solo acto por sus socios fundadores Sociedad, o bien sucesivamente mediante la oferta a terceros, siendo esta empresa de responsabilidad limitada, por lo cual ninguno de estos socios responde con su patrimonio ante las deudas de la empresa. El capital de una Sociedad Anónima está representado por acciones nominativas las cuales se constituyen con la aportación de los socios, que pueden ser asimismo bienes monetarios o no monetarios.
- **Sociedad Anónima Abierta S.A.A.** Una Sociedad Anónima es Abierta cuando sus acciones están abiertas a oferta, es decir, que alguien puede comprar sus acciones y formar parte del grupo de accionistas. Uno de los requisitos que debe

cumplir esta sociedad es que sus acciones deben ser negociadas en la bolsa de valores, cuando la empresa se constituye como tal y cuando todos los accionistas que tienen derecho a voto deciden por unanimidad tal denominación.

Con respecto a esta sociedad que menciona Santana, debo precisar que; las S.A.A. por estar constituidos con grandes capitales no pueden estar en el régimen MYPE tributario, estas se pueden acoger al régimen general.

- **Sociedad Anónima Cerrada S.A.C.** Esta es uno de los tipos de empresas más comunes en el Perú. Unos de los requisitos para esta sociedad son; que no sobrepase la conformación de 20 socios como máximo, y que sus acciones no estén en el mercado de valores. Salvo sus socios puede adquirir acciones.
- **Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada S.R.L.** en este tipo de sociedad, a las acciones se les denomina participaciones que a su vez no pueden ser incorporadas en títulos valores, también los socios de este tipo de empresa no pueden exceder la cantidad de 20, y por el hecho de tratarse de una Sociedad de Responsabilidad Limitada, no responden con su patrimonio personal ante las deudas de la empresa. El capital de este tipo de empresa está constituido por el aporte de cada socio, y debe estar pagado en no menos del 25% de cada participación.

2.2.1.3 Teoría de las mypes.

Ley 28015 Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. En el artículo 2 de la presente ley nos detalla que las siglas MYPE significan Micro y Pequeñas empresas, las cuales tienen tamaños y características propias, y tienen su tratamiento según la presente ley.

2.2.1.3.1 Características de las MYPES son:

“El Artículo 4° de la Ley MYPE, establece el concepto de micro y pequeña empresa, es: Una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO (texto único ordenado), de la Ley de Competitividad, Formalización y desarrollo de la micro y pequeña empresa y del acceso al empleo decente (Dec. Leg. N° 1086). Según Ley: N° 30056 Del Impulso al Desarrollo Productivo y al Crecimiento Empresarial (2013) en el artículo 11° establece que las MYPE deben reunir las siguientes características concurrentes”:

- ❖ Microempresa: son aquellas que tienen ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ❖ Pequeña empresa: son aquellas que tienen ventas anuales hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- ❖ Mediana empresa: son aquellas que tienen ventas anuales superiores a 1700 UIT y hasta el monto máximo de 2300 UIT. Estas son consideradas en el Régimen General.

2.2.1.3.2 Régimen MYPE tributario.

(Superintendencia Nacional de Administración tributaria (SUNAT), s.f.). Las MYPE se encuentran dentro de la renta de tercera categoría, en esta categoría hay cuatro regímenes (Nuevo Rus, Régimen especial del impuesto a la Renta, el Régimen Mype Tributario y el Régimen General). El Régimen recién creado llamado Mype Tributario nos detalla que los ingresos no deben superar las 1700 (Unidad Impositiva

Tributaria), (UIT S/ 4200 soles para el año 2019). Las empresas que están en el régimen mype tributario tienen que pagar diferentes tipos de impuestos, según los ingresos estimados que los socios de las empresas esperan obtener durante el ejercicio económico es decir durante un año de comercialización de sus servicios o productos, si en el año no excede de 15 UIT de su renta neta anual (utilidad) pagaran solo 10% anual del impuesto a la renta, y si excede las 15 UIT pagaran el 29.5% anual, así mismo están en la obligación de los pagos a cuenta mensual, si los ingresos anuales no superan las 300 UIT, deberán pagar el 1% de sus ingresos netos mensuales, y si en cualquier mes supera las 300 UIT deberán pagar el 1.5% o coeficiente según el artículo 85 de la ley del impuesto a la renta. Cabe resaltar que por parte del gobierno ha dispuesto que las empresas paguen según sus ingresos, esta es una iniciativa del gobierno que se generó en el año 2017 para lograr que las micro y pequeñas empresas tengan mayor liquidez, y si la empresa tiene mayor liquidez tendrán más accesibilidad a que reciban crédito por parte de las entidades financieras, los beneficios del Régimen Mype tributario impulsa a que las empresas que recién ingresan al mercado traten de formalizarse, de esta manera generaría que la mayoría de las mypes se constituyan legalmente, será un beneficio para los empresarios y para el estado.

❖ Requisitos para formalizar las MYPE:

Copia de los DNI de los socios. Si son casados las copias de los DNI de las conyugues.

Las actividades a la cual se van a dedicar la empresa.

“El aporte de capital que se va tener que hacer para la constitución de la empresa. Este capital puede ser aportado en efectivo o en bienes. La ley en Perú como regla general

no establece un aporte de capital mínimo ni un aporte de capital máximo sino que son los propios socios los que van a definir qué monto de capital se va a poner”.

El nombre de la empresa, esto es de suma importancia ya que debemos verificar si otra empresa tiene el mismo nombre en los registros públicos. Para ello es recomendable hacer un trámite de búsqueda y reserva de nombre este trámite toma de 3 a 5 días.

❖ Acogimiento

Según el Decreto legislativo N° 1269 (2016). D.L. que crea el Régimen MYPE tributario del impuesto a la Renta. Aquellos que puedan acogerse, los sujetos que inician actividades en el transcurso del ejercicio gravable podrán acogerme al RMT, siempre y cuando no se hayan acogido al Régimen Especial, al Nuevo Rus o al Régimen General. El acogimiento al RMT se realizara únicamente con ocasión de la declaración jurada mensual que corresponde al mes de inicio de actividades declarado en el RUC, siempre que se efectuó dentro de la fecha de vencimiento.

❖ Libros y registros contables

Cuando tengan ingresos netos que no hayan superado las 300 UIT anuales, deberán llevar el Registro de ventas, Registros de compras y libro diario simplificado

Cuando tengan ingresos netos superiores a 300 UIT, deberán llevar los libros según el segundo párrafo del artículo 65 de la ley del impuesto a la renta. Superior a 300 UIT netos anuales hasta 500 UIT ingresos brutos deberán llevar Registro de venta e ingresos, Registro de compras, Libro mayor, Libro Diario

Cuando tengan 500 UIT de ingresos brutos hasta 1700 UIT, deberán llevar Registro de ventas, Registro de compras, Libro mayor, Libro Diario, Libro de inventario y balances.

❖ Comprobantes de pago que emite las MYPE

Cuando se realiza una venta deberá entregar; boleta de venta, tickets o facturas

Así mismo puede emitir otros documentos complementarios tales como; las notas de crédito, notas de débito, guías de remisión remitente y/o transportistas en los casos que realice traslado de mercaderías.

❖ Emisión electrónica

Deberá emitir Si la empresa a partir del 2017 ha realizado exportaciones que superen las 75 UIT, tendrán la condición de emisor electrónico, a partir del 01 de noviembre del año siguiente.

Deberá emitir Si a partir del 2017 la empresa ha obtenido ingresos anuales que superen o que sea igual a 150 UIT.

Deberá emitir si a partir del 2018 se inscribió en el RUC por primera vez y se acogió al régimen especial, régimen MYPE tributario o régimen general, entonces tendrán la condición de emisor electrónico a partir del tercer mes siguiente a la fecha que se inscribió.

León (2016). No hay unidad de norma o principio con respecto a la descripción de la micro y pequeña empresa, ya que las explicaciones y descripciones que se acogen varían según sea el tipo de planteamiento. Determinados peritos en la materia señalan lo valioso en cuanto a la magnitud de las ventas, el capital social, la cantidad de

personas trabajando, el valor de la producción o el de los activos para concretar. También se hace mención a la pequeña empresa como escaso de subsistencia, o que las pequeñas empresa se crean la mayoría en el ámbito informal, cabe detallar que el ministerio de trabajo y promoción del empleo destaca que la mypes son las unidades económicas constituidas bien sea como persona natural o como persona jurídica y que tiene como finalidad desarrollar actividades de extracción o transformación, producción y comercialización de bienes o servicios y que están contempladas en la legislación vigente.

León (2016). Nos muestra las modificaciones primordiales en cuanto a la ley mype las cuales se detallan a continuación:

Que la nueva norma sólo emplea como parámetro para decretar aquellos que deben ser considerados micros, pequeñas o medianas empresas, a los volúmenes de ventas anuales descartando como criterio el número de trabajadores que empleaba la norma original.

2.2.1.4 Teoría de los sectores productivos.

Para la transformación y generación de los bienes se requieren de las actividades económicas que, en términos generales, son definidas como todos los procesos que tienen lugar para la obtención de productos, bienes y servicios que son destinados a cubrir necesidades y deseos de una sociedad en particular. Estas se relacionan y se dan en tres fases: producción, distribución y consumo, las cuales han sido la base de generación de riqueza en las economías de todos los países. En base a esta clasificación, actualmente se distinguen a los denominados sectores productivos o económicos, que son las distintas ramas o divisiones de las actividades económicas

de una nación dados en función al tipo de proceso que se desarrolla y que bajo el sistema económico capitalista son realizadas fundamentalmente por las unidades productivas (empresas). Tradicionalmente se hablan de tres sectores económicos. (Indicadores de sectores económicos, S.F.).

Santana (2016). Nos detalla que la clasificación de los sectores son tres:

- **Empresas del sector Primario:** son las empresas dedicadas a actividades relacionadas con los recursos naturales. Por ejemplo, las extracciones en las mineras, en la pesca, una empresa dedicada a la recolección de plantas medicinales, una explotación agrícola, etcétera.
- **Empresas del sector Secundario:** son empresas que transforman unos bienes en otros a través de un proceso productivo. Por ejemplo, una constructora, empresas automovilísticas una fábrica textil, una industria química, una panificadora, etcétera.
- **Empresas del sector Terciario:** son las empresas que se dedican a la distribución de la producción de los dos primeros sectores, también están las empresas que brindan servicios, y las empresas del sector comercio que realizan operaciones de compra y venta. Son distintas las empresas que pertenecen a este sector, cada grupo de empresas se dedican a realizar operaciones diferentes según su giro de negocio, como las empresas de telecomunicaciones, de sanidad, de educación inmobiliaria, farmacias, empresas de turismo.

2.2.1.5 Teoría del sector comercio.

Según Flores (2017). Menciona que el sector comercio hace parte del sector terciario de la economía nacional y que este engloba las actividades socioeconómicas consistentes en la compras y ventas de bienes. Esto se refiere al cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa que tiene el mismo valor. Es un sector bastante heterogéneo en cuanto tamaño, niveles de producción, niveles de ventas, entre otros indicadores, nos dice también que son empresas que se dedican a adquirir cierta clase de bienes o productos, con el objetivo de venderlos posteriormente en el mismo estado físico en que fueron adquiridos, aumentando el precio de costo o adquisición, un porcentaje denominado margen de utilidad. En el Perú el 47,2% de las MYPES a nivel nacional desarrollan actividades de comercio y que este tipo de empresas son intermediarias entre el productor y el consumidor. Estas pueden clasificarse en:

Las empresas mayoristas son aquellas que realizan ventas a gran volumen, cantidad a las empresas minoristas, ellos son los intermediarios entre los productores y los minoristas estos a su vez distribuyen el producto al mercado de consumo.

Las empresas minoristas son aquellas que venden productos al menudeo, o en pequeñas cantidades, estos minoristas son el último eslabón de la distribución y los que tienen contacto directo con el consumidor final.

2.2.1.6 Teorías del sector ferretero.

La mayoría de las empresas ferreteras que actualmente están en el mercado, muchas de ellas de origen familiar con muy pocos productos, se dedicaron a la distribución de algún producto en especial o materiales de construcción o a la prestación de servicios relacionadas a estos productos. Las ferreterías, con su actividad comercial diaria, están

contribuyendo al crecimiento de la sociedad, ya que genera el pago de impuestos, los cuáles serán utilizados para poder realizar obras de mejoramiento de País

2.2.1.7 Descripción de la empresa del caso.

La empresa del caso de estudio tiene como Razón social el número 20569308501, cuyo nombre es LADRIMART S.A.C, inició sus actividades el 1 de setiembre del año 2014, estado de contribuyente es Activo, la condición del contribuyente es habido. Dirección de domicilio fiscal es; Jirón Moquegua número 642 urbanización de cercado de Lima, Lima-Perú, Así mismo tiene una sucursal en Chimbote cuya dirección es; Manuel Ruiz nro. 1098 pueblo joven. Bolívar bajo Áncash - Santa – Chimbote, su actividad económica es Venta al por mayor de materiales de construcción, artículos de ferretería. Por último la empresa cuenta con dos trabajadores en promedio por año. La gerente general es TELLO NAUCAPOMA ESPERANZA JULIA con DNI: 32783952.

La empresa está acogido al Régimen MYPE tributario, está acreditado en el registro nacional de micro y pequeña empresa-REMYPE. Ver en aspectos complementarios pág. 65.

2.2.2 Marco conceptual.

2.2.2.1 Definiciones del financiamiento.

Según Flores (2017). Es el conjunto de recursos monetarios financieros obtenidos, para llevar a cabo una actividad económica. Por otro lado, es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo.

2.2.2.2 Definiciones de la empresa.

Una empresa es una organización que se crea con la finalidad de prestar servicios o bienes, y que están dedicadas a diferentes actividades tales como la actividad industrial, comercial o de servicios. (Real Academia española).

Paredes, Flores, De los Ángeles, y Martínez, (2016) afirman que; Las empresas representan organizaciones dinámicas que se encuentran inmersas en un entorno globalizado y competitivo, las cuales brindan productos o servicios que permiten resolver un problema o satisfacer una necesidad de la sociedad.

2.2.2.3 Definiciones de Mypes.

Decreto supremo N° 007-2008-TR. La micro y pequeña empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios.

2.2.2.4 Definiciones del sector productivo.

Los sectores productivos son la división de las actividades económicas que tiene un país, esta división de actividades comprende desde la extracción de los recursos humanos la fabricación de algún producto ya sea comestible o no y también la prestación de servicios, todos estos juntos son actividades que se realizan para satisfacer las necesidades de una población determinada desde una ciudad hasta un país.

2.2.2.5 Definición del sector comercio.

Consiste en que la empresa bien sea persona física o jurídica, se dedica al comercio en forma habitual, consistente en la compra y venta de bienes, sea para su transformación, uso o para venta. Así mismo, es el cambio o transacción de algo a cambio de otra cosa de igual valor (Flores, 2017).

III. Hipótesis

Dado que la investigación será: descriptiva, bibliográfica documental y de caso no habrá hipótesis.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue: no experimental, descriptivo, bibliográfico-documental y de caso. Fue no experimental porque la investigación no se manipuló nada; es decir en el desarrollo de la investigación se limitó a tomar la información tal como está en la realidad, sin manipular nada. Fue descriptivo porque la investigación se limitó a describir los aspectos más relevantes de la variable en la unidad de análisis correspondiente. Fue bibliográfica documental porque para conseguir los resultados del objetivo específico 1 se hizo a través de la revisión de la literatura pertinente de diversos autores. Finalmente fue de caso porque en el desarrollo del objetivo específico 2 se tomó una sola empresa.

4.2 Población y muestra.

4.2.1 Población.

Dado de que la investigación fue bibliográfica documental y de caso, la población es las micro y pequeñas empresas.

4.2.2 Muestra.

Dado de que la investigación fue bibliográfica documental la muestra se limitó a la empresa de estudio de caso.

4.3 Definición y operacionalización de la variable

Variable	Definición conceptual	Definición operacional		Indicadores	SI	NO
		Dimensiones	Sub dimensiones			
Financiamiento	Es el recurso monetario que obtiene una empresa para poder invertir en proyectos, actividades o cumpla compromisos con proveedores	Fuente de financiamiento	Interno	Como financia su actividad productiva Financiamiento propio o de terceros		
			Externo			
		Sistema de financiamiento	Sistema bancario formal	Obtiene financiamiento de entidades financieras		
			Sistema bancario informal	Obtiene financiamiento de entidades no bancarias		
		Costos del financiamiento	Tasas de interés	Considera aceptable la tasa de interés		
		Plazo de financiamiento	Corto plazo	El financiamiento obtenido es a corto plazo		
			Largo plazo	El financiamiento obtenido es a largo plazo		
		Facilidades del financiamiento	Sistema bancario	La banca formal le otorga más facilidades de financiamiento		
		Usos del financiamiento	Activo corriente	El financiamiento obtenido fue invertido para capital de trabajo		
			Activo no corriente	El financiamiento obtenido fue invertido para compra de activo fijo		
Fuente	Elaboración propia					

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas.

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

4.4.2 instrumentos.

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

4.5 Plan de análisis.

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

Para conseguir los resultados del objetivo específico 2, se utilizó la técnica de entrevista a profundidad y como instrumento un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes; luego estos resultados fueron descritos en el cuadro número 02. Para hacer el análisis de resultados, se compararon estos resultados con los resultados de los

antecedentes locales, regionales, nacionales. Finalmente estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

Para conseguir los resultados del objetivo específico número 3 se utilizó la técnica del análisis comparativo, de los cuadros 01 y 02 de la investigación; luego, estos resultados fueron especificados descritos en el cuadro 03. Para hacer el análisis de resultados se compararon los resultados del objetivo específico número 1 con los resultados del objetivo específico número 2, estableciendo sus coincidencias o no coincidencias. Finalmente estos resultados fueron comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.

4.6 Matriz de consistencia.

Ver anexo 03.

4.7 Principios éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre Grado, siguiendo la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética. Versión 001, aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0108-2016-CU-ULADECH Católica, fecha 25 de enero de 2016.

Así mismo la investigación se basa con el código de ética del contador y los principios éticos de integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumplimiento las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la Investigación.

V. Resultado y Análisis de Resultados

5.1 Resultados

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

CUADRO 01

Características del financiamiento de las micros y pequeñas empresas

AUTOR (ES)	RESULTADOS
Palacios (2018)	Establece que, la MYPE ferretería Kaisdomo financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros, esto quiere decir que la empresa considera que las entidades bancarias dan más facilidad que las entidades no bancarias, así mismo la empresa mantiene un historial positivo, invirtiendo su capital en mercaderías para poder satisfacer el mercado local.
Santana (2016)	Establece que, las características del financiamiento de las MYPES, el 100% ha solicitado crédito externo, el 60% lo solicitaron al Banco, y el 40% lo solicito a la Edpymes. Se concluye que las mypes del área de estudio realizado han recibido financiamiento externo y es rentable.

-
- Arteaga (2017)** Afirma que, el financiamiento que obtuvo la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio fue de entidades bancarias, el mismo que es otorgado a largo plazo y utilizado como capital de trabajo y mejoramiento y/o ampliación del local. Finalmente concluye que las MYPES financian su actividad productiva con financiamiento de terceros, obtenidos en su mayoría de entidades bancarias quienes les ofrecieron mayores facilidades en la obtención de créditos.
- Casimiro (2015)** Establece que, el financiamiento de las MYPES, el 80% que fueron encuestadas obtuvieron crédito financiero de terceros, el 56% obtuvo financiamiento de las entidades bancarias, el 69% de este crédito fue otorgado a corto plazo, así mismo el 75% del crédito fue invertido en capital de trabajo.
- Flores C. (2017)** Establece que, el financiamiento que obtuvieron las MYPES, el 66.67% financia sus actividades productivas con créditos otorgados por terceros, el 100% del crédito fue otorgado a corto plazo, así también el 70% del crédito ha sido utilizado como capital de trabajo.
- Cruz (2018)** Afirma que, el financiamiento que obtuvo la empresa ferretería la Económica zarumilla E.I.R.L fue a través de
-

las cajas de ahorro y crédito, a corto y largo plazo, así mismo invirtieron sus créditos en capital de trabajo.

Fuente: elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación

5.1.2 Respecto al objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de la empresa LADRIMART SAC-Chimbote 2017.

CUADRO 02

Características del financiamiento de la empresa LADRIMART SAC

ITEMS	SI	NO
1. ¿La empresa necesita financiamiento para desarrollar sus actividades?	X	
2. ¿Qué fuente de financiamiento utilizó la empresa?		
Financiamiento propio		
Financiamiento de terceros	X	
3. ¿Si el financiamiento es de terceros, de que sistema financiero obtuvo el crédito?		
Sistema financiero Bancario, Banco Scotiabank	X	
Sistema Financiero no Bancario (cajas municipales)		
4. ¿La empresa utilizó sus utilidades para autofinanciarse?		X
5. ¿Cuántas veces al año adquirió un crédito financiero?		
1 vez		
2 veces		
3 veces		
4 veces	X	
6. ¿El financiamiento otorgado fue a corto plazo o largo plazo?		

Corto plazo	X	
Largo plazo		
7. ¿Tuvo dificultad para acceder al financiamiento?		X
8. ¿pago una tasa de interés accesible entre 15-20% anual?	X	
9. ¿En que invirtió el crédito financiero obtenido?		
Capital de trabajo	X	
Compra de activo fijo		
Pago a proveedores		
Ampliación de local		
Programa de capacitación		
10. ¿con el crédito adquirido, sus ingresos en ventas aumentaron en el último año?	X	
11. ¿La empresa recurrió a fuentes informales para financiarse?		X

Fuente: elaboración propia en base al cuestionario aplicado al representante de la empresa LADRIMART SAC

5.1.3 Respecto al objetivo específico 3: Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa LADRIMART S.A.C.- Chimbote 2017.

CUADRO 03

Comparación de los resultados del objetivo específico 1 y 2

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N°1	DEL RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N°2	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO N°2	RESULTADOS
Sistema de financiamiento	Se establece que la ferretería Kaisdomo sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Palacios (2018)	La MYPE financia sus actividades comerciales a través de créditos en Bancos Financieros. (2018)	La empresa LADRIMART S.A.C. adquiere financiamiento de las entidades del sistema financiero Bancario.	Si coinciden
	Se afirma que, el financiamiento que obtuvo la empresa ferretería Económica zarumilla E.I.R.L fue a través de las cajas de ahorro y crédito, a corto y largo plazo. Cruz (2018)	La empresa LADRIMART S.A.C. adquiere financiamiento de las entidades del sistema financiero Bancario.		No coinciden
	Afirma que, el financiamiento que obtuvo la empresa Grupo Carlos S.A.C. a inicios de su negocio fue de entidades bancarias. Arteaga (2017)	La empresa LADRIMART S.A.C. adquiere financiamiento de las entidades del sistema financiero Bancario.		Si coinciden
Plazo financiamiento	Establece que, el financiamiento obtuvieron las MYPES, el	La empresa LADRIMART S.A.C. adquiere		Si coinciden

66.67% financia sus financiamiento 4 veces actividades productivas con al año al corto plazo. créditos otorgados por terceros, el 100% del crédito fue otorgado a corto plazo. Flores C. (2017)

Uso del financiamiento	Afirma que, el La empresa Si coinciden
financiamiento	financiamiento que obtuvo LADRIMART SAC el la empresa Grupo Carlos financiamiento S.A.C. es otorgado a largo adquirido lo utiliza plazo y utilizado como para capital de trabajo capital de trabajo Arteaga (2017)

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2.

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Palacios (2018), Arteaga (2017) coinciden en sus resultados al determinar que el financiamiento adquirido por las MYPES, es por medio del sistema financiero Bancario, ya que estos les otorgan más facilidades para que puedan seguir creciendo. Estos resultados coinciden con los antecedentes locales obtenidos de: Flores C. (2017), establece que el crédito financiero adquirido por la MYPE es del sistema Bancario así mismo fue otorgado al corto plazo. Los resultados obtenidos en los antecedentes internacionales no coinciden, Butler et al. (2018). Escobar y Arango (2015). En Argentina y en Colombia, establecen que el crédito financiero está limitado para las microempresas por cuestión de costos muy elevados y un mal uso que le dan, mientras

que Montenegro V. (2017), establece que el financiamiento para las pequeñas y medianas empresas en España, no pueden acceder ya que no pueden hacer frente a las garantías que se requiere y no podrán pagar la deuda.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2

Del instrumento de recojo de la información se utilizó un cuestionario con 19 preguntas cerradas, aplicando la técnica de la encuesta, obteniendo los siguientes resultados: respecto a las características del financiamiento de la empresa comercial LADRIMART SAC, precisamos que; de las 19 preguntas cerradas aplicadas tenemos las siguientes conclusiones: la empresa ha adquirido financiamiento externo, solicitando el crédito a través de sistema financiero Bancario, Banco Scotiabank, por el importe de 30 000 soles, en cuanto al tiempo fue adquirido al corto plazo, 6 meses, con una tasa de interés anual del 19%, luego solicito más crédito, 20 000 soles con un plazo de 5 meses, posterior a eso solicito más crédito destinando este recurso monetario para capital de trabajo, la empresa no necesito recurrir a sus utilidades para autofinanciarse, tampoco recurrió a fuentes informales ya que tuvo facilidades para el crédito.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3

Respecto al sistema de financiamiento; según los resultados obtenidos en el objetivo específico 1 de; Palacios (2018), Arteaga (2017), coinciden con los resultados del objetivo específico 1 del caso aplicado, podemos precisar que las MYPES adquieren su financiamiento externo a través del sistema financiero Bancario para el desarrollo de sus actividades. Por otro lado los resultados obtenidos del autor Cruz (2018) no coinciden ya que la MYPE de estudio obtuvo financiamiento del sistema no Bancario (cajas de ahorro y crédito).

Respecto al plazo del financiamiento; en los resultados locales tanto Cruz (2018), como Flores C. (2017), y la empresa del caso, si coinciden ya que las MYPES adquieren financiamiento al corto plazo.

Respecto al uso del financiamiento; Arteaga (2017) afirma que el financiamiento que obtiene las MYPES lo destinan para capital de trabajo, por ello estos resultados coinciden con los resultados del caso aplicado, ya que la empresa LADRIMART SAC destina su financiamiento para capital de trabajo.

VI. Conclusiones y Recomendaciones

6.1 conclusiones

6.1.1 Respecto al objetivo 1:

Se llega a la conclusión según la revisión bibliográfica realizada, que los autores nacionales en sus trabajos de investigación presentan como evidencia obtenida que las MYPES en cuanto a la variable de estudio, el financiamiento obtenido es más factible adquirirlo a través del sistema financiero bancario, ya que los bancos ofrecen más facilidades que las entidades no bancarias, así mismo tienen facilidades para la obtención del crédito al corto plazo, permitiendo invertir estos recursos financieros en capital de trabajo, y así lograr el desarrollo de sus operaciones de la empresa en un periodo determinado.

6.1.2 Respecto al objetivo específico 2:

Del instrumento para el recojo de la información, en este caso el cuestionario aplicado al gerente de la empresa LADRIMART SAC, del presente trabajo de investigación, se puede precisar que; la empresa adquiere financiamiento externo a través del sistema financiero bancario considerando que esto otorgan más facilidades de crédito, ya que recurren a la adquisición de este recurso financiero más de 4 veces al año, permitiendo usar este crédito para capital de trabajo lo cual impacta de manera positiva al desarrollo de sus operaciones de venta al por mayor de artículos de ferretería y materiales de construcción.

6.1.3 Respecto al objetivo específico 3:

De la revisión de literatura que se realizó y de los resultados obtenidos en el presente trabajo de investigación, se puede precisar que; las micros y pequeñas

empresas del sector comercio a nivel nacional, regional y local, así como también la empresa LADRIMART SAC, se caracterizan por adquirir financiamiento de fuentes externas del sistema bancario.

6.1.4 Conclusión general

Al final se llega a las conclusiones que los resultados y análisis de resultados de los trabajos de investigación por parte de los autores nacionales, coinciden con la empresa LADRIMART SAC, por que en ambos el financiamiento externo adquirido del sistema financiero bancario es favorable para las MYPES, en el caso de la empresa de estudio, el recurso financiero obtenido permite lograr su crecimiento como empresa.

6.2 Recomendaciones

6.2.1 Respecto al objetivo 1:

Se recomienda que, en la revisión bibliográfica de autores con respecto a la variable de estudio, para realizar el informe de una manera mucha más precisa, abarcar más de 4 antecedentes tanto en nacionales, como regionales y locales. Para realizar una comparación más profunda en el objetivo 3.

6.2.2 Respecto al objetivo 2:

Se recomienda para la empresa LADRIMAR SAC según los resultados obtenidos con respecto al financiamiento adquirido por el sistema financiero bancario, continuar con esta relación, ya que, con el paso de los años, las facilidades de financiamiento que se le brinden serán más cuantiosas en cuanto al pago de intereses menores y en cuanto al plazo por ser cliente del Banco.

6.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Se recomienda según los objetivos específicos 1 y 2, que la MYPES, continúen adquiriendo financiamiento externo para el desarrollo de sus actividades ya que de esta manera podrán cumplir con sus objetivos propuestos en un año permitiendo lograr maximizar sus ingresos y seguir creciendo como empresa.

Aspectos Complementarios

Acreditación

7/10/2019



PERÚ Ministerio de Trabajo y Promoción del Empleo

REMYPE
Registro Nacional de la Micro y Pequeña Empresa

CONSULTA DEL REGISTRO NACIONAL DE LA MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA

REGISTRO NACIONAL DE MICRO Y PEQUEÑA EMPRESA - REMYPE							
(Desde el 20/10/2008)							
Nº DE RUC.	RAZÓN SOCIAL	FECHA SOLICITUD	ESTADO/CONDICIÓN	FECHA DE ACREDITACIÓN	SITUACIÓN ACTUAL	RESOLUCIÓN / OFICIO DGPE	FECHA DE BAJA / CANCELACIÓN
20569308501	LADRIMART S.A.C.	25/05/2016	ACREDITADO COMO PEQUEÑA EMPRESA	27/05/2016	ACREDITADO	-----	-----

Ficha RUC de la empresa LADRIMART SAC

29/6/2019 Consulta RUC

Número de RUC: 20569308501 - LADRIMART S.A.C.

Tipo Contribuyente: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA

Nombre Comercial: -

Fecha de Inscripción: 04/09/2014 **Fecha de Inicio de Actividades:** 01/09/2014

Estado del Contribuyente: ACTIVO

Condición del Contribuyente: HABIDO

Dirección del Domicilio Fiscal: JR. MOQUEGUA NRO. 642 URB. LIMA CERCADO LIMA - LIMA - LIMA

Sistema de Emisión de Comprobante: MANUAL **Actividad de Comercio Exterior:** SIN ACTIVIDAD

Sistema de Contabilidad: MANUAL

Actividad(es) Económica(s): 4663 - VENTA AL POR MAYOR DE MATERIALES DE CONSTRUCCIÓN, ARTÍCULOS DE FERRETERÍA Y EQUIPO Y MATERIALES DE FONTANERÍA Y CALEFACCIÓN ▼

Comprobantes de Pago c/aut. de Impresión (F. 806 u 816): FACTURA ▼

Sistema de Emisión Electrónica: DESDE LOS SISTEMAS DEL CONTRIBUYENTE. AUTORIZ DESDE 26/02/2019 ▼

Emisor electrónico desde: 26/02/2019

Comprobantes Electrónicos: FACTURA (desde 26/02/2019),BOLETA (desde 26/02/2019)

Afiliado al PLE desde: 01/01/2016

Padrones : NINGUNO ▼

[Información Histórica](#) [Deuda Coactiva](#) [Omissiones Tributarias](#) [Cantidad de Trabajadores y/o Prestadores de Servicio](#)
[Actas Probatorias](#) [Facturas Fisicas](#)
[Representante\(s\) Legal\(es\)](#) [Establecimiento\(s\) Anexo\(s\)](#)

 [Version Imprimible](#)
  e-mail

Copyright © SUNAT 1997 - 2019



Referencias Bibliográficas

- Acosta, F. (2016).** *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de deportiva para damas y caballeros del distrito de Chimbote, 2014.* (Tesis de pregrado).
- Arteaga, A. (2017).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas el sector comercio del Perú: caso empresa grupo Carlos S.A.C. – Casma 2016.* (Tesis de pregrado) Universidad católica los Ángeles de Chimbote.
- Butler, I., Guiñazu, S., Giuliadori, D., Martinez Correa, J., Rodriguez, A., & Tacsir, E. (2018).** Programas de Financiamiento Productivo a pymes, acceso al crédito y desempeño de las firmas: Evidencia de Argentina.
- Canto-Cuevas, F. J., Palacín-Sánchez, M. J., & Di Pietro, F. (2016).** Efectos del ciclo económico en el crédito comercial: el caso de la pyme española. *European Research on Management and Business Economics*, 22(2), 55-62.
- Casimiro, C. (2015).** *Caracterización del financiamiento y capacitación de las micro y pequeñas empresas del sector comercio- rubro ferreterías-Huarmey, 2015* (tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Cruz, F. (2018).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso ferretería “La Económica Zarumilla” EIRL de la provincia de Zarumilla, 2017.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

Decreto Legislativo N°1269. (2016). Decreto Legislativo que crea el régimen MYPE tributario del impuesto a la renta. Recuperado de:

<https://www.mef.gob.pe/es/por-instrumento/decreto-legislativo/15117-decreto-legislativo-n-1269/file>

Decreto supremo N° 007-2008-TR. Diario oficial el Peruano, 30 setiembre del 2008.

Dorregaray, S. (2016). *Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro boticas en el distrito de Mazamari, 2016.*

Escobar y Arango (2015). La financiación de recursos en las MIPYME del sector comercial de Manizales (Colombia). Publicación autónoma. Recuperada de:

<https://publicaciones.autonoma.edu.co/index.php/anfora/article/view/8/6>

Hernández, L. (2016). Entorno y empresa. Revista de Ciencias Sociales (Ve), 22(2), 6-7. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/280/28049145001.pdf>

Flores, C. (2017). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio-rubro ferreterías-Chimbote, 2015.* (Tesis pregrado) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.

González, E. G. F., Trujillo, A. M. G., & Alvarado, M. G. (2016). Principales características de las microempresas del sector comercial de la ciudad de Durango México.

Indicadores de Sectores Económicos (Sin Fecha) instituto pacifico. Recuperado de:

http://aempresarial.com/web/adicionales/files-lv/pdf/2017_finan_11_indicadores_sectores.pdf

- Lazarte, S. (2017).** *Caracterización del control interno de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú caso: empresa comercial j.blanco s.a.c. – Casma 2016.* (Tesis de pregrado). Universidad católica los ángeles de Chimbote.
- León, C. (2016).** *Incidencia de la gestión financiera en la estabilidad de la mype santa lucia rubro comercial chorrillos 2015.*
- Martínez, Y. (2018).** Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa Corporación Fierros Tingo EIRL-Tingo María, 2017.
- Ministerio de Economía y Finanzas (2019).** Ley de Factoring. Recuperado de: <https://www.mef.gob.pe/es/component/content/article?id=100:marco->
- Montenegro, V. (2017).** Fracaso empresarial: análisis del sector comercio mediante logit y análisis discriminante (tesis de grado) Universidad de León.
- Mora E., Vera M., Melgarejo Z. (enero 2015).** Planificación estratégica y niveles de competitividad de las Mipymes del sector comercio en Bogotá. *SciencieDirect.* Recuperado de: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S0123592314001600>
- Palacios R. (2018).** *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas ferreteras en el Perú. Caso: ferretería Kaisdomo del distrito de Morropón, 2018.* (Tesis de pregrado). Universidad Católica los Angeles de Chimbote.

- Paredes, A. P., Flores, A. T., de los Ángeles, J. A. C., & Martínez, I. D. L. Á. M.** (2016). Las fuentes de financiamiento en las microempresas de Puebla, México. The founding sources in SME's of Puebla, México. *Tec Empresarial*, 10(1), 19-28.
- Rojas, L. (2017).** *Situación del financiamiento a PYMES y empresas nuevas en América Latina.* Recuperado de: <http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Santana, Y. (2016).** *Caracterización del financiamiento y la rentabilidad de las mypes del sector comercio – rubro ferretería del centro comercial Nicolini (pasajes 1-10) distrito de cercado de Lima, Año 2015* (tesis de pregrado) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote.
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2019).** Evolución del sistema financiero Recuperado de: <http://www.sbs.gob.pe/estadisticas/sistema-financiero>
- Superintendencia Nacional de administración Tributaria (SUNAT), s.f.** Régimen MYPE Tributario-RMT. Recuperado de: <http://emprender.sunat.gob.pe/regimen-mype>
- Vásquez, P. (2016).** Caracterización del financiamiento, capacitación y rentabilidad de las mypes de Pucallpa, Ucayali, 2011.
- Velásquez, Y. (2015).** Caracterización del financiamiento de las mypes del sector comercio-rubro instrumentos musicales - Arequipa, periodo 2015.

Zenayda, A. (2015). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicio rubro agencias de aduana del distrito de desaguadero provincia de chucuito, periodo 2013-2014.

Anexos

Anexo 01: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2018								Año 2019							
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	x															
2	Revisión del proyecto por el jurado de investigación		x														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación			x													
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación				x												
5	Mejora del marco teórico y metodológico					x											
6	Elaboración y validación del instrumento de recolección de Información						x										
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							x									
8	Recolección de datos								x								
9	Presentación de resultados									x							
10	Análisis e Interpretación de los resultados										x						
11	Redacción del informe preliminar												x				
13	Revisión del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación													x			
14	Aprobación del informe final de la tesis por el Jurado de Investigación														x		
15	Presentación de ponencia en jornadas de investigación															x	
16	Redacción de artículo científico																x

Anexo 02: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Suministros (*)			
<input type="checkbox"/> Impresiones	1	95	10.00
<input type="checkbox"/> Fotocopias			
<input type="checkbox"/> Empastado	25	2	50.00
<input type="checkbox"/> Papel bond A-4 (500 hojas)			
<input type="checkbox"/> Lapiceros	2	2	4
Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			
Gastos de viaje			
<input type="checkbox"/> Pasajes para recolectar información	3	20	60
Sub total			60.00
Total de presupuesto desembolsable			224.00
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% o número	Total (S/.)
Servicios			
<input type="checkbox"/> Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
<input type="checkbox"/> Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
<input type="checkbox"/> Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
<input type="checkbox"/> Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
<input type="checkbox"/> Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			876.00

Anexo 03. Matriz de consistencia

TÍTULO DEL INFORME	ENUNCIADO DE PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBETIVOS ESPECÍFICOS	VARIABLE	METODOLOGIA
Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa “LADRIMART S.A.C ” – Chimbote, 2017	¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LADRIMART S.A.C” de Chimbote 2017?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LADRIMART S.A.C” de Chimbote, 2017.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú, 2017. 2. Describir las características del financiamiento de la empresa “LADRIMART S.A.C” de Chimbote, 2017. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “LADRIMART S.A.C” de Chimbote, 2017. 	<p>Financiamiento</p> <p>Financiamiento de la Mype</p> <p>Financiamiento de la Mype</p>	<p>Diseño: no experimental-descriptivo bibliográfico documental y de caso.</p> <p>Técnica: revisión bibliográfica. Se utilizó encuestas</p> <p>Instrumento: cuestionario 19 preguntas cerradas</p>

Anexo 04: Instrumento de recolección de datos

En el cuestionario aplicado a los dueños, gerentes y/o representantes legales de la empresa del ámbito estudio.



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS ESCUELA PROFESIONAL DE CANTABILIDAD**

VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

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

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información para desarrollar el trabajo de investigación denominado caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso empresa LADRIMART S.A.C – Chimbote.

La información que usted proporcionará fue utilizada sólo con fines académicos y de investigación; por ello, se le agradece por su valiosa colaboración.

Estudiante (a): Miguel Angel Blas Granados

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL DE LA EMPRESA LADRIMART SAC	SI	NO
1. ¿Cuál es el sexo del representante legal de la empresa?		
Masculino		
Femenino	X	
2. ¿Cuál es la edad del representante?		
30-35 años		
35-40 años		
40-45 años		
45-50 años		
Más de 50 años	X	
3. ¿Cuál es el grado de instrucción del representante?		
Ninguno		
Primaria completa		
Primaria incompleta		
Secundaria completa	X	
Secundaria incompleta		
Superior incompleta		
Superior completa		
4. ¿Cuál es el estado civil del representante?		
Soltero (a)		
Casado (a)	X	
Conviviente		
Divorciado (a)		
Viudo (a)		

II. DATOS REFERENTE A LAS CARACTERISTICAS DE LA EMPRESA LADRIMART SAC	SI	NO
1. ¿Cuántos años tiene la empresa en el rubro?		
1 año		
2 años		
3 años		
4 años		
5 años	X	
6 años		
Más de 10 años		
2. ¿Con que finalidad se creó la empresa?		
Para subsistir		
Para crecer financieramente	X	
Para dar empleo a la familia		
3. ¿La empresa está formalizada ante la sunat?		
4. ¿Cuántos trabajadores tiene la empresa?		
1 trabajadores	X	
5 trabajadores		
10 trabajadores		
20 trabajadores		

III. DATOS REFERENTE A LAS CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA LADRIMART SAC	SI	NO
1. ¿La empresa necesita financiamiento para desarrollar sus actividades?	X	
2. ¿Qué fuente de financiamiento utilizó la empresa?		
Financiamiento propio		
Financiamiento de terceros	X	
3. ¿Si el financiamiento es de terceros, de que sistema financiero obtuvo el crédito?		
Sistema financiero Bancario, Banco scotiabank	X	
Sistema Financiero no Bancario (cajas municipales)		
4. ¿La empresa utilizó sus utilidades para autofinanciarse?		X
5 ¿Cuántas veces al año adquirió un crédito financiero?		
1 vez		
2 veces		
3 veces		
4 veces	X	
6. ¿El financiamiento otorgado fue a corto plazo o largo plazo?		
Corto plazo	X	
Largo plazo		
7. ¿Tuvo dificultad para acceder al financiamiento?		X
8. ¿pago una tasa de interés accesible entre 15-20% anual?		
9. ¿En que invirtió el crédito financiero obtenido?		
Capital de trabajo	X	
Compra de activo fijo		
Pago a proveedores		
Ampliación de local		
Programa de capacitación		
10. ¿con el crédito adquirido, sus ingresos en ventas aumentaron en el último año?	X	
11. ¿La empresa recurrió a fuentes informales para financiarse?		X