



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN LAS
MYPES DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DEL
PERÚ: CASO EMPRESA DE SEGURIDAD PRIVADA
“GRUPO SD3 S.A.C.”. TRUJILLO, 2019.**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

PINEDO DIAZ, ROLDAN

ORCID: 0000-0003-2084-5687

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002- 6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN LAS
MYPES DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DEL
PERÚ: CASO EMPRESA DE SEGURIDAD PRIVADA
“GRUPO SD3 S.A.C.”. TRUJILLO, 2019.**

**TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

AUTOR

PINEDO DIAZ, ROLDAN

ORCID: 0000-0003-2084-5687

ASESORA

MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL

ORCID: 0000-0002- 6880-1141

CHIMBOTE – PERÚ

2021

1. Título de la Tesis

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MYPES
DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA
DE SEGURIDAD PRIVADA “GRUPO SD3 S.A.C.”. TRUJILLO,
2019.

2. Equipo de trabajo

AUTOR

Pinedo Díaz, Roldan

ORCID: 0000-0003-2084-5687

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

ASESORA:

Manrique Plácido Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

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

JURADO:

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yepez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

3. Hoja de firma del jurado y asesor

Dr. Espejo Chacón, Luis Fernando
Presidente

Mgtr. Baila Gemin, Juan Marco
Miembro

Mgtr. Yopez Pretel, Nidia Erlinda
Miembro

Mgtr. Manrique Plácido, Juana Maribel
Asesora

4. Hoja de agradecimiento

A Dios, que durante este tiempo me ayudo a fortalecer mi carácter, mis conocimientos y las ganas de Continuar.

A mis familiares y amigos, que, con su amor, motivación, sus cuidados me motivaron a seguir para adelante y no rendirme.

5. Hoja de dedicatoria

A Dios padre, por estar conmigo en todo momento, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente, y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que siempre me impulsan a seguir para adelante.

A mis familiares por brindarme su apoyo incondicional. Les dedico con mucho cariño y esfuerzo por realizado de mi persona perseverante.

A mis hermanos Dolibeth y Mauricio y a mi cuñada Isabel, por su apoyo incondicional, por ser el ejemplo motivo y fortaleza para seguir siempre adelante

6. Resumen

El presente informe de investigación tuvo como objetivo general determinar y describir la caracterización del financiamiento en las MYPES de las empresas de servicios del Perú y de la Empresa de Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C. Trujillo, 2019. La empresa en estudio se **dedica** a brindar seguridad privada. El resultado de esta investigación permitirá a las empresas mejorar sus formas de financiamiento dentro de este mercado que a su vez cada día se pone más exigente. La **metodología** de la investigación fue de diseño no experimental descriptivo- correlacional porque no se ha manipulado la variable, se limitó a describir las características de la variable tal como está en su contexto. Para llevar a cabo se escogió como muestra a la empresa GRUPO SD3 S.A.C. en el cual se aplicó un cuestionario de 10 preguntas para el gerente y contador, utilizando la técnica de la entrevista. Obteniendo los siguientes **resultados**: la empresa no cuenta con una adecuada planeación financiera la cual no permite un óptimo desarrollo de sus operaciones. El presente estudio fue aplicado a las empresas dedicadas al servicio de seguridad privada quienes, para mejorar sus operaciones, necesitan llevar a cabo un adecuado financiamiento para la empresa. Finalmente se **concluye** que el financiamiento es favorable para toda empresa porque ayuda en su desarrollo y crecimiento. Desarrollando una adecuada planificación, y planeación acorde a las necesidades de la empresa se estará logrando los objetivos trazados con miras a mantenerse firmes y seguros en el mercado.

Palabras claves: financiamiento, empresa de servicio.

7. Abstract

The general objective of this research report was to determine and describe the characterization of financing in the MYPES of the service companies of Peru and the Private Security Company Grupo SD3 S.A.C. Trujillo, 2019. The company under study is dedicated to providing private security. The result of this research will allow companies to improve their forms of financing within this market, which in turn becomes more demanding every day. The research methodology was a descriptive-correlational non-experimental design because the variable has not been manipulated, it was limited to describing the characteristics of the variable as it is in its context. To carry out, the company GRUPO SD3 S.A.C. was chosen as a sample. in which a questionnaire of 10 questions was applied to the manager and accountant, using the interview technique. Obtaining the following results: the company does not have adequate financial planning which does not allow optimal development of its operations. This study was applied to companies dedicated to private security services who, in order to improve their operations, need to carry out adequate financing for the company. Finally, it is concluded that financing is favorable for any company because it helps in its development and growth. For which, developing adequate planning, and planning according to the needs of the company, the objectives set will be achieved with a view to remaining firm and safe in the market.

Keywords: financing, service company.

8. Contenido

1. Título de la Tesis	iii
2. Equipo de trabajo	iv
3. Hoja de firma del jurado y asesor	v
4. Hoja de agradecimiento.....	vi
5. Resumen	viii
6. Contenido	x
I. Introducción.....	13
II. Revisión de Literatura.....	18
2.1. Antecedentes.....	18
2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	18
2.1.2. Antecedentes Nacionales	23
2.1.4. Antecedentes Locales.....	31
2.2. Bases Teóricas de la Investigación	35
2.2.1. Marco Teórico.....	35
2.2.1.1. Sistema Financiero	35
2.2.1.2. Clasificación de Financiamiento	47
2.2.1.3. Tipos de Financiamiento	47
2.2.1.4. Teoría del adecuado manejo del financiamiento	50
2.2.1.5. ¿Y qué es capital de trabajo?	51
2.2.1.6. Importancia del Financiamiento para una Empresa	52
2.2.1.7. Tipos Rentabilidad.....	60
2.2.1.8. Información de la Empresa Grupo SD3 S.A.C.....	61
2.2.2. Marco Conceptual:	63
2.2.2.1. Planes financieros:	63

2.2.2.2. Sistema financiero:	63
2.2.2.3. Definición del Financiamiento	63
2.2.2.4. Arrendamiento	63
2.2.2.5. Acciones	63
2.2.2.6. Riesgo	64
III. Hipótesis.....	65
IV. Metodología.....	66
4.1. Diseño de la Investigación	66
4.2. Población y muestra.....	66
4.2.1. Población.....	66
4.2.2. Muestra.....	66
4.3. Definición y operacionalización de variables	66
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	70
4.4.1. Técnicas	70
4.4.2. Instrumentos:.....	71
4.5. Plan de análisis	71
4.6. Matriz de Consistencia	72
4.7. Principios Éticos.....	75
V. Resultados	77
5.1. Presentación de Resultados.....	77
5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1	77
5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 2	80
5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 3	83
5.1.4. Respecto al objetivo específico N° 4:	85
5.2. Análisis de resultado:.....	85
5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1:	85

5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2.	85
5.2.3. Respecto al objetivo específico N°3:	88
5.2.4. Respecto al objetivo Especifico N°4.....	89
VI. Conclusiones:	90
6.1. Conclusiones:.....	90
6.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N°1:.....	90
6.1.2. Respecto al Objetivo Especifico N°2:.....	90
6.1.3. Respecto al Objetivo Especifico N°3:.....	90
6.1.4. Respecto al Objetivo Especifico N°4:.....	91
6.2. Recomendaciones:	91
Aspectos Complementarios.....	93
Referencias Bibliográficas	93
Anexo	97
Anexo 01: Carta de aceptación	97
Anexo n° 02: Cuestionario	98
Anexo 03: Revisión documentaria. Lista de.....	101
Anexo n°04: Fichas bibliográficas	102
Anexo n° 05: Guía de observación.....	107
Anexo n° 06: Caso práctico.....	108

I. Introducción

El presente informe de investigación titulado **“CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MYPES DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE SEGURIDAD PRIVADA GRUPO SD3 S.A.C. TRUJILLO, 2019”**, tiene como finalidad dar a conocer el financiamiento y como se está desarrollando, aplicando el financiamiento obtenido en la empresa de servicio de Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C.

La importancia del financiamiento para las empresas Mypes hoy a tomado más relevancia porque esto ha generado que muchas empresas que veían lejano su crecimiento pudieran recibir un apoyo financiero, el cual les ha servido para meterse de lleno a la realización de sus objetivos previamente ya planificados con el fin de lograr surgir dentro del mercado local y por qué no intentar también a su vez regional, nacional y así obtener beneficios para el bien de los suyos.

El financiamiento ayuda al crecimiento y fortalecimiento de las empresas dentro del mercado, ya que contribuye a la aplicación de estrategias que las empresas privadas desarrollan cada vez con más frecuencia de la cual depende la estabilidad económica y la rentabilidad de la empresa asegurando así su permanencia en el mercado por muchos años, de lo contrario sería vulnerable a la competencia que cada día se pone más difícil por los diferentes cambios que existen dentro del ámbito empresarial la cual es un elemento muy importante dentro de un país en vías de desarrollo.

En los últimos años, las instituciones financieras tanto públicas como privadas de América Latina han aumentado las instrucciones y servicios de apoyo para la micro, pequeñas empresas y medianas empresas, pero todavía se encuentran en una etapa

incipiente de desarrollo y como hemos podido observar solo llegan a un porcentaje reducido del sector. Las fuentes de financiamiento que se utilizan de manera más frecuente en las pymes de América Latina para capital de trabajo, es el financiamiento a corto plazo. **Saavedra (2014)**

Las Micro y Pequeñas Empresas surge de la necesidad que no ha podido ser satisfecho por el estado ni tampoco por las grandes empresas nacionales e internacionales por lo tanto estas personas guiadas por esa necesidad buscan la manera de poder generar su propia fuente de ingreso y puesto de trabajo. **Mendivil (2006)**

El acceso al financiamiento del sistema permite a las MYPE tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones de tas y plaza entre otras. **BCRP (2009)**

En nuestro País, las MYPES conforman la mayor parte de la estructura empresarial, lo cual se basa únicamente en el sector formal quienes representan más del 95% de las unidades de negocio. Por lo tanto, el fortalecimiento de este sector es necesario para lograr un crecimiento económico. Por lo tanto, la capacidad de las MYPES para acceder a los mercados de crédito es un factor importante. Durante la última década, el sector de las microfinanzas ha mostrado un tremendo dinamismo, a pesar de las crisis financieras internacionales y el prolongado estancamiento de fines de la década de 1990 que afectó la salud del propio sistema. Si bien se han logrado avances significativos, el desafío de brindar acceso a crédito asequible para las MYPES implica políticas consistentes a largo plazo. Si bien los costos crediticios han disminuido en los últimos años debido a una mayor competencia, aún son altos,

lo que puede afectar la asignación de crédito a sectores con bajos ingresos; Más específicamente, a expensas del sector manufacturero en relación con el sector comercial.

(Jaramillo y Valdivia, 2005).

Trujillo es una ciudad que ha experimentado un rápido crecimiento económico en los últimos años, lo que significa que muchas empresas extranjeras y nacionales han acogido inversiones y creado nuevas empresas privadas en el campo de los servicios, entre las que destaca la creación de nuevas oportunidades laborales. Habla del crecimiento económico de nuestra ciudad.

Grupo SD3 S.A.C. En estos momentos esta empresa va creciendo poco a poco, y se puede decir que tiene muchas ganas de crecer ya que sigue captando nuevos clientes todo el tiempo, además con una nueva sucursal en otra ciudad, está ampliando sus clientes y, por lo tanto, su economía es estable hoy.

Con base en lo anterior, el enunciado del problema se construye de la siguiente manera:

¿Cuál es la caracterización del financiamiento en las MYPES de las empresas de servicio del Perú y de la empresa de seguridad privada “Grupo SD3 S.A.C.”? Trujillo, 2019.?

Para solucionar el problema se planteó el siguiente objetivo general:

Determinar y describir la caracterización del financiamiento en las MYPES de las empresas de servicios del Perú y de la Empresa de Seguridad Privada “Grupo SD3 S.A.C.”, Trujillo, 2019.

Para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir la caracterización del financiamiento en las MYPE de las Empresas de servicios del Perú, 2019.
2. Describir las características del financiamiento en la empresa de seguridad Privada “Grupo SD3 S.A.C”. Trujillo, 2019.
3. Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento en las MYPE de las Empresas de Servicios del Perú y en la empresa de Seguridad privada “Grupo SD3 S.A.C”. Trujillo, 2019.
4. Elaborar una adecuada planeación financiera para la empresa se Seguridad Privada “Grupo SD3 S.A.C”. Trujillo.

Este estudio es razonable porque identificará y describirá las características del financiamiento en las empresas peruanas de servicios de seguridad privada y en el “Grupo SD3 SAC”, Trujillo, 2019. Es decir, este estudio busca contribuir con un aspecto del enfoque teórico en la creación mayor competitividad organizacional con el objetivo principal de Mejorar la prestación de los servicios de seguridad privada. Asimismo, permitirá que las empresas den la debida atención e importancia al financiamiento de las empresas de seguridad privada, ya que permitirá a las empresas administrar mejor sus recursos, tienen claros aspectos de crecimiento y competencia, y por lo tanto en lugar de crear más fuentes de trabajo porque solo así podremos lograr el crecimiento y desarrollo de la empresa porque la seguridad es un problema que enfrentamos día a día debido a la constante inseguridad que ahora

vivimos en nuestra ciudad y país y es un gran temor la existencia de las diferentes comunidades.

En última instancia, este estudio es plausible ya que apoyará futuros estudios sobre aplicaciones similares o futuras, ya que pueden desarrollarse en diferentes sectores comerciales dentro y fuera de la ciudad. Ciudad.

II. Revisión de Literatura.

2.1. Antecedentes.

A continuación, se presentan algunos trabajos realizados anteriormente sobre este tema:

2.1.1. Antecedentes Internacionales.

Este informe de investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación que se realizó por algún investigador en cualquier ciudad o país del mundo, sin contar Perú; sobre las variables y unidades de análisis de nuestra investigación.

Rojas (2017), en su investigación titulada: “**Financiamiento público y privado para el sector Pyme en la Argentina**”, realizado en Argentina.

El **objetivo general** planteado fue: Investigar las causas por las cuales las pymes no acceden a las fuentes de financiamiento público, en Argentina, para el periodo 2005- 2015 y privado. **La metodología:** utilizada fue cualitativa. **Los resultados** encontrados fueron: Las Pymes representan el 99 % de la totalidad de las empresas de dicho país, generando el 70 % del trabajo y un 42 % de las ventas totales. La importancia de las MIP y 16 MES es las distintas economías del mundo es debido a que las micro, pequeñas y medianas empresas conforman una porción muy importante de la actividad económica. Al igual que en la Argentina, en casi todos los países del mundo, más del 90 % de estas, son quienes generan más de la mitad del empleo y una fracción algo menor del producto nacional. En muchos países representan el sector más dinámico de la economía, brindando un relevante componente de competencia, así como también de

ideas, productos y nuevos trabajos. **Conclusiones:** De acuerdo a la investigación realizada, es claro que el sistema bancario de Argentina es inusual en varios aspectos. Incluye una relativamente extendida participación de grandes bancos extranjeros y una continua presencia de bancos estatales. El actual sistema refleja una importante secuencia de cambios sucedidos desde los años noventa. Algunos de estos cambios son resultados de la política financiera del país y algunos otros se derivan de sucesivas crisis. En Argentina, como en el resto del mundo, los grandes bancos de capital privado, en general y los bancos de capital extranjero, en particular, han dedicado poca atención al segmento de las empresas pyme. Al realizar una revisión de la evolución del financiamiento podemos enunciar que existe falta de comunicación por parte del sistema financiero y del estado hacia las pymes, lo que conlleva a que el acceso a los mismos no sea en el porcentaje esperado por el estado.

Ixchop (2016), “Fuentes de financiamiento de pequeñas empresas del sector confección de la ciudad de Mazatenango”, realizado en **Guatemala. Cuyo objetivo general fue:** Identificar cuáles son las fuentes de financiamiento de la pequeña empresa del sector confección en la ciudad de Mazatenango. **Metodología:** Descriptiva, Elaboración de instrumentos de investigación. Se elaboraron boletas de opinión una dirigida a empresarios del sector confección y otra a gerentes y asesores de créditos de instituciones financieras, esto con la finalidad de recabar información de ambos sujetos de investigación y sustentar el presente estudio. **Resultado:** Los resultados demuestran que el 100% de pequeños

empresarios dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango, conocen del tema fuentes de financiamiento, en efecto se pudo constatar que el 37% ha acudido a instituciones financieras en busca de recursos económicos, mientras un 26% ha recibido financiamiento de parte de sus proveedores, el 5% a obtenido préstamos particulares y finalmente un 32% ha logrado autofinanciarse reinvertiendo sus utilidades. Con esto se confirma lo que dice Baca, (2006) que el financiamiento es el conjunto de recursos monetarios necesarios para llevar a cabo una actividad económica, con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios de capital. Evidentemente los recursos financieros para toda empresa son una necesidad, por lo que el acceso a las fuentes de financiamiento debe ser cada vez menos complicada. La flexibilidad, y el costo del crédito dependen de la clase de financiamiento que el empresario utiliza, y el destino que le da a los recursos financieros adquiridos. En la pregunta cinco de la boleta de opinión dirigida a los empresarios se les cuestionó acerca del destino que le dio al crédito obtenido, se logró determinar que el 52% de empresarios utilizó los recursos para la compra de materia prima, el 17% para pago a proveedores y el 13% ha canalizado los recursos para inversión en maquinaria. **Conclusiones:** Para cualquier inversión el empresario tiene diferentes opciones de financiamiento, las más comunes son los préstamos con instituciones financieras, los créditos otorgados por los proveedores, los préstamos particulares, y el uso del financiamiento interno al reinvertir las utilidades, además los anticipos de clientes

representan un financiamiento a corto plazo. La mayoría de empresarios dedicados a la confección en la ciudad de Mazatenango, acuden a instituciones financieras en busca de préstamos, lo que revela que su principal fuente para financiar sus actividades productivas han sido el financiamiento externo, entre tanto un porcentaje mínimo utiliza financiamiento interno. El pequeño empresario del sector confección no aplica la planeación en el desarrollo de su actividad productiva y financiera lo cual limita las posibilidades de acceso a fuentes de financiamiento externo con tasas de interés aceptables, y en consecuencia difícilmente logra trascender y aprovechar las oportunidades de mercado, un porcentaje alto de entrevistados manifiesta que han venido operando de forma empírica. En consecuencia, dejan una puerta abierta para que la competencia, el fraude o la pérdida de productividad entren con facilidad, aun cuando se tengan elementos positivos a su favor tales como la facilidad de conseguir financiamiento proveniente de anticipos de clientes.

González (2017), “La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las PYMES del sector comercio en la ciudad de Bogotá” BOGOTA

– COLOMBIA, el presente trabajo de investigación tuvo como **objetivo general**: Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá.

Metodología: El tipo de investigación es cuantitativo – Tipo Explicativo se utilizó como estrategia un diseño metodológico que se caracteriza por emplear un enfoque empírico analítico, y una segunda deductiva puesto que comienza con la teoría para luego seleccionar los indicadores que

serán analizados a través de la medición. El tipo de diseño de la investigación será en primer lugar documental, puesto que los datos base para el análisis serán tomados de fuentes secundarias. En segundo lugar, el diseño será de tipo no experimental ya que se busca observar los fenómenos tal y como se dan en su contexto natural sin manipular deliberadamente sus variables, para posteriormente analizarlos. En tercer lugar, el diseño será de corte longitudinal y correlacional, puesto que se utilizan datos de diferentes períodos de tiempo con el propósito de describir las variables y analizar su relación. **Resultado:** En esta sección se presentan los resultados del análisis de la gestión financiera a través de sus indicadores financieros tomando como referencia la información que tiene a disposición del público la Superintendencia de Sociedades para los periodos 2008 a 2013 de las pequeñas y medianas empresas del sector comercio de la ciudad de Bogotá. En este orden de ideas, en el primer apartado se expone un diagnóstico de la composición y distribución de las empresas en la ciudad de Bogotá por sector y tamaño, así como la tendencia que han experimentado y la distribución en las principales ramas de actividad económica. En la segunda parte se encuentran las principales fuentes de financiamiento utilizadas por las empresas objeto de investigación. Finalmente, en el tercer y cuarto apartado se encuentra la identificación de los elementos de la gestión financiera en las Pymes del sector comercio y la relación de dichos elementos con las fuentes de financiamiento empleadas. Este análisis de resultados permitió construir posteriormente los lineamientos de mejora que integran la siguiente

sección. **Conclusión:** Considerando los estudios que se han realizado respecto a las principales problemáticas de las Pymes a nivel nacional y latinoamericano, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento. Teniendo en cuenta el número de matrículas registradas ante la Cámara de Comercio, se evidencia que la participación de las Pymes en el parque empresarial Bogotano representa para 2012 alrededor del 16,09%, presentando un incremento aproximadamente del 12% frente al año inmediatamente anterior. Este crecimiento se ha debido en gran parte a las políticas que ha implementado el gobierno para Formalización Empresarial y Generación de Empleo. De igual forma se evidencia la gran representatividad del sector comercio tanto en la economía bogotana como nacional, con un promedio de participación del 16.34% y el 30.82% respectivamente. Así mismo se destaca que la composición empresarial dentro del sector comercio está dada mayoritariamente por Pymes (83.78%).

2.1.2. Antecedentes Nacionales

Sáenz (2018) “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso De La Empresa Texi De Chimbote, 2016” Chimbote – Perú, el presente trabajo de investigación tuvo como **objetivo general:** Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa TEXI de Chimbote,

2016. **Metodología:** El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico – documental y de caso, dado que la investigación es bibliográfica – documental y de caso, no hubo población, y tampoco hubo muestra. **Resultados:** La empresa en estudio TEXI manifiesta que en muchas ocasiones ha tenido limitaciones para obtener crédito por parte principalmente de entidades financieras de mayor demanda en el mercado. **Conclusiones:** Las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa TEXI de Chimbote tienen restricciones muchas veces para solicitar préstamos de entidades bancarias, muchas MYPES obtienen crédito de entidades no bancarias y terceros con una tasa de interés mucho más elevadas, perjudicando su continuidad operacional, restringiendo también compra tecnológica y mercadería para hacer frente a las grandes empresas.

Tello (2017) en su trabajo de investigación titulado: “**Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de las micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo**”, cuyo **objetivo general** fue: “Determinar el grado de financiamiento en el capital de trabajo de la micro y pequeña empresa comercial del distrito de Pacasmayo para contribuir al crecimiento y desarrollo”. **Metodología:** En la presente investigación se utiliza el método analítico – descriptivo y de análisis y de síntesis al momento de establecer el conocimiento en la liquidez y de rendimiento de las micro empresas de Pacasmayo, las técnicas que ayudaron a obtener los datos fue: la observación, entrevista, cuadros estadísticos y análisis documentarios, los instrumentos de

recolección de datos fueron guías de Entrevistas, test, etc. Obtenidos de los: propietarios de las empresas comerciales, administradores o Gerentes de empresas comerciales y altos funcionarios de las empresas comerciales.

Resultados: durante la realización del desarrollo del informe de investigación se logró determinar como el sistema financiero crediticio incide en el desarrollo de las Mypes del distrito de Pacasmayo porque el acceso al financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, de las instituciones financieras, podemos coincidir que estas se encuentran apoyadas en las cajas municipales de una manera regular, y que existen problemas de acceso al crédito sobre todo al sistema bancario de los cuales el mayor es la tasa de interés que se les cobra a las entidades económicas, también muestra que entre los obstáculos a acceder al financiamiento de las MYPES desde el punto de vista de la demanda se encuentran el alto costo del crédito, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a los proyectos, el exceso de burocracia de los intermediarios financieros; y la petición de excesivas garantías y plazos muy cortos y la falta de información para llegar a este, por ello los bancos no lo consideran muchas veces como unidades empresariales sujetas al crédito lo que implica mayores costos financieros y menores posibilidades de desarrollo, es decir que el 36% que solicita un préstamo a su parecer propio del empresario de lo que se puede decir que la mala administración de los fondos obtenidos con el cual cuenta algunas de las Mypes es un factor que genera el estancamiento de este sector empresarial debido a características internas de estas empresas, tales como, la falta de conocimiento financieros

precisos y como final tenemos que la investigación nos muestra que las empresas que obtuvieron un financiamiento se mantuvieron más o menos es de decir quienes financiaron sus operaciones, incrementaron sus utilidades. **Conclusiones:** concluye que las mypes del distrito de Pacasmayo enfrentan un problema en el limitado financiamiento por parte de los bancos el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo; siendo las entidades No Bancarias como las cajas Municipales, Cajas Rurales, Cooperativas de Ahorro y Créditos, Financiera las que otorgan con una mayor política de financiamiento, a su vez concluye las mypes que financiaban su capital con capital ajeno generaron mayor rentabilidad. En general los empresarios encuestados manifiestan que están conforme con la rentabilidad obtenida, por estar por encima de los valores esperados.

Málaga (2018) en su trabajo de investigación titulado: “**Costo del financiamiento y su influencia en la gestión de las micro y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú 2014-2017**”. Lima – Perú. Cuyo **objetivo general** fue: “Determinar en qué medida el costo del financiamiento, influye en la gestión de las micro y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú”. **Metodología:** fue descriptiva – explicativa la técnica de recolección de datos fue encuesta, el instrumento de recolección de dato fue cuestionario. El presente estudio dado la naturaleza de las variables materia de investigación, respondió a la de una investigación aplicada, ya que utilizamos conocimientos sobre Costo de Financiamiento y gestión empresarial. La población motivo de esta investigación estuvo conformada por empresas que pertenecen a la Micro y pequeñas empresas

metalmecánicas del Perú, que inician sus actividades económicas. La investigación tomó como muestra a micro y pequeñas empresas que cumplan con las características necesarias para compararlas, la muestra será determinada mediante la fórmula de muestreo aleatorio simple para estimar proporciones. **Los resultados:** se desprende que la mayoría de los gerentes y Titulares gerentes saben que la tasa efectiva anual es el principal parámetro de comparación para evaluar la rentabilidad de una cuenta de ahorros. Asimismo, también evalúa el costo de un préstamo o crédito. A mayor TEA más costará su préstamo y tendrá que pagar más en sus cuotas mensuales. También uniendo sus recursos con el crédito que les otorgan sus proveedores; siendo por supuesto favorable para este tipo de empresas, ya que logran un periodo de 45 días máximo y sin intereses, logrando poder cumplir con los pagos pactados. En el caso que requieran de mayor capital recurren a las fuentes formales de crédito. A su vez consideran al riesgo financiero como una posibilidad de que los beneficios obtenidos sean menores a los esperados ya que algunos riesgos como la morosidad, el tipo de cambio, traen como consecuencia el encarecimiento de los créditos, también consideran que con las obligaciones que tienen deben financiar sus proyectos para poder seguir adelante, es decir evalúan donde conseguir dinero a menor costo; con las instituciones financieras, con los proveedores o con los familiares. Para ello lo consultan y cuentan con el respaldo, participación y compromiso de todos los integrantes de la empresa. **Conclusiones:** Los procedimientos aplicados permitieron concluir que el costo del financiamiento afecta en la gestión de las micro

y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú, debido a que contrae compromisos crediticios de fuentes no formales al inicio de sus actividades, cuyos intereses son muy elevados, sin determinar qué proyectos son prioritarios para la empresa. Así mismo la evidencia documental muestra que el sector más sensible es el de la microempresa. Los expertos opinan que se les debe capacitar para revertir su escasa cultura empresarial, también se concluye que los intereses del préstamo influyen en la competitividad en las micro y pequeñas empresas, dado que en conjunto son gastos que les resta rentabilidad frente a la competencia tanto interna como externa, ya que les resulta oneroso, debido a que las técnicas, los procesos y las máquinas utilizadas en el sector de la microempresa metalmecánica son casi artesanales, esto no les permite mejorar su productividad para mejorar los precios que ofrecen a sus clientes.

Tamariz (2019). En su trabajo de investigación denominado: “**el financiamiento y su utilización en las micro y pequeñas en el Perú, 2019**”, realizado en la ciudad de **Lima – Perú**; cuyo **objetivo general** fue; identificar la importancia de financiamiento y su utilización en las MYPES en el Perú, 2019. **Metodología:** El método de investigación fue bibliográfico y documental. **Resultados:** las mypes constituyen más del 98% de todas las empresas existentes en el Perú, crea empleo alrededor del 75% de la PEA y genera riqueza en más de 45% del PBI. El acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las MYPES tener una mayor capacidad de desarrollo, realizar nuevas y más eficientes

operaciones, ampliar el tamaño de sus operaciones y acceder a créditos en mejores condiciones (la tasa y plazo entre otras). **Conclusión:** en la actualidad el Comercio Mundial se expande a una velocidad que empuja a casi todos los demás parámetros de crecimiento, no obstante, la forma en que este se realice en el futuro es un tema de gran preocupación en el presente y de oportunidades sin precedentes. Entre las ventajas Competitivas que las Micro y pequeñas Empresas tienen frente a las Medianas Empresas, destacan: Su flexibilidad que les permite asimilar y adaptarse con rapidez al ambiente. Sus líneas de comunicación eficientes. La ausencia de barreras jerárquicas. La proximidad y relación directa con el cliente. Mayor facilidad de Planificación debido a que el número de datos a reunir es menor. La información está cerca de quien realiza la Toma de Decisiones o formula el proyecto. Las operaciones están menos dispersas. Y se considera que los Micro y pequeños Empresarios. No son conscientes o no saben que, de sus Ventajas Competitivas, solamente tienen objetivos de corto plazo y no confían en las herramientas de Gestión ni en los asesores. La actividad empresarial privada es única y es por ello que las Micro y Pequeñas Empresas forman parte de ella con un enorme peso específico en nuestro país, ya que representan el 97.9% de acuerdo al Tercer Censo Nacional Económico. El Perú cuenta con varios factores con ventajas competitivas potenciales, entre estos factores están: Textil, confecciones, pesquero, agropecuario, agroindustrial, bienes de capital y sus servicios, forestal, maderero, mineros y derivados de metales no ferrosos, turismo, artesanía y medicina natural. La falta de apoyo

financiero por parte del Estado es compensada por el crecimiento en las MYPES de algunas Fortalezas de carácter estratégico como la calidad de la mano de obra y de los insumos que son de más competitivas de la región. Aparte que los bancos ven a las MYPES como un sector de riesgo elevado para que colocaciones, la situación se vuelve más crítica cuando se aprecia que los pocos capitales que se movilizan en éste sector, se concentran con mayor fuerza en Lima Metropolitana, rezagando así a las empresas de provincias que a pesar de tener ventajas Comparativas y Competitivas no encuentran un apoyo estratégico por parte de la Banca Nacional. Esta situación ha generado que las MYPES se centralicen en Lima Metropolitana, lo cual representa una debilidad del sector que en las provincias es en donde se dispone de Ventajas Comparativas para impulsar a las MYPES.

Hernández (2018) “Caracterización Del Financiamiento De Las Micro Y Pequeñas Empresas Del Sector Comercio Del Perú: Caso Empresa “Abarrotes Richard” De Imperial - Cañete, 2015”. Chimbote – Perú, el presente trabajo de investigación tuvo como **objetivo general:** “Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú y de la empresa “Abarrotes Richard” de Imperial - Cañete -2015”. **Metodología:** La investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizaron los siguientes instrumentos: fichas bibliográficas, un cuestionario pertinente de 19 preguntas cerradas y los cuadros 01 y 02 de la presente investigación. **Resultado:** el

financiamiento lo obtiene por fuentes internas (propio) y fuentes externas (terceros), siendo este último del sistema no bancario formal, de corto plazo y fue utilizado en capital de trabajo fundamentalmente, lo que no le permite crecer y desarrollarse, por ser el financiamiento de terceros de corto plazo y no de largo plazo. **Conclusión:** El financiamiento es propio (interno) y de terceros (externo), siendo fundamentalmente del sistema bancario, pero básicamente de corto plazo y es utilizado fundamentalmente como capital de trabajo; por ello, se recomienda que las Mypes hagan lo posible para que el financiamiento sea de largo plazo para que las Mypes puedan invertir el financiamiento de terceros recibido, en la compra de activos fijos, lo que les permitirá crecer y desarrollarse en el largo plazo. También el financiamiento es propio (interno) y ajeno (externo), de corto plazo fundamentalmente, del sistema no bancario formal, de corto plazo y es utilizado básicamente en capital de trabajo. Por lo tanto, se recomienda que la empresa en cuestión, trate de acceder a financiamiento del sistema bancario, pero que sea de largo plazo, para que pueda crecer y desarrollarse en el futuro.

2.1.4. Antecedentes Locales.

Reyes & Valderrama (2017). “La utilización del leasing financiero y su influencia en la situación financiera de la empresa constructora inversiones Pérez Castillo S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2016”. Trujillo – Perú. El presente proyecto de investigación tiene como **objetivo general.** “Demostrar que la utilización del leasing financiero mejora la situación financiera de la empresa Constructora Inversiones

Pérez Castillo S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2014.

Metodología: análisis documental, La población está constituida por el conjunto de estados financieros de la empresa Constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C. del Distrito de Trujillo, desde el año de su constitución, 2009, hasta el año 2014. Se analizó la información contenida en los contratos de leasing y los estados financieros de la empresa. La información requerida para nuestro estudio, fue conducida y registrada de acuerdo a la guía y hoja de registro. La cual nos permitió evaluar la situación financiera de la empresa Constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C. **Resultados:** En el análisis financiero de la empresa antes del leasing financiero del año 2012, se aprecia que el efectivo y equivalente de efectivo representaba el 9% del total de los activos (Ver gráfica 1), porcentaje muy pobre en comparación con las cuentas por pagar comerciales a terceros que representaba el 67% del total de los pasivos (ver gráfica 2), lo cual le generó a la empresa un endeudamiento alarmante, debido al compromiso que adquirió con sus proveedores por los servicios de alquiler de activos fijos (volquetes). Así mismo señala que la Empresa Constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C., mantiene una política de financiamiento para cubrir necesidades de mercado, ya sea a largo o corto plazo, es por ello, que la empresa adquirió para cumplir con sus actividades, dos grandes maquinarias (volquetes) mediante leasing en los Bancos Scotiabank; y Mi banco a fines del año 2012, generando esto una mejora en la liquidez, ya que ahora se hacen pagos mensuales, los cuales tienen una fecha determinada y ya no está realizando varios pagos

excesivos dentro de un mes, como lo hacía antes con los alquileres de dichas maquinarias. A pesar de contar con suficiente liquidez, tal y como lo muestra la ratio de prueba ácida, su margen de utilidad neta es tan solo del 7% (Ítem 3.1.2.1.2. Ratios de Rentabilidad). **Conclusión:** Como resultado de la evaluación de la situación financiera antes de la utilización del Leasing Financiero de la Empresa Constructora Inversiones Pérez Castillo S.A.C. (2012), se determinó un elevado nivel de endeudamiento S/. 228,150.00 (según Tabla 1), un bajo nivel de utilidad neta de S/. 45,646.62 (según Tabla 2), así mismo una pobre liquidez de 2.25 (Ítem 3.1.2.1.1. Ratios de Liquidez), en comparación con los años posteriores. Así mismo La comparación de la situación financiera de la empresa, antes y después del leasing financiero, nos muestra que el nivel de liquidez del año 2012 al 2014 se incrementó de 2.25 a 4.25 (gráfico 16). Esto debido a que, mediante la adquisición de activos fijos bajo la modalidad de leasing financiero, no es necesario utilizar los recursos propios de la empresa, situación que conlleva una mejor inversión de los fondos líquidos, y por ende mayores niveles de rentabilidad (gráfico 20).

Nureña (2019) “caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: caso de la empresa de “transportes covisa sac.” – Trujillo, 2018. Trujillo –Perú. El **objetivo general** es. “Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa de Transportes Covisa SAC. - Trujillo, 2015”. **Metodología:** descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. En la presente investigación no hubo población ni muestra debido a que fue una investigación bibliográfico-

documental y de caso. Para el recojo de la información se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica y de caso, para el caso se revisó los estados financieros pertinentes de la empresa de Transportes Covisa SAC. Trujillo, 2015. Asimismo, para el recojo de la información se utilizó como instrumento fichas bibliográficas. **Resultados:** La empresa en estudio en más de una oportunidad recurrió al financiamiento para la adquisición de sus movilidades, dicho financiamiento le permitió incrementar su activo fijo a la empresa, además le favoreció en su rentabilidad. Por lo cual a través del financiamiento logro la empresa crecer económicamente, y poder competir con las demás empresas de transporte. **Conclusiones:** El financiamiento permite a las empresas a tener una mayor capacidad de desarrollo, además por medio del financiamiento las empresas pueden mantener una economía estable, planear a futuro y expandirse. También las características del financiamiento de las empresas del Perú y del caso empresa de Transporte Covisa SAC., establece una combinación entre recursos financieros propios y ajenos, toma en cuenta los tipos de financiamiento y analizan las fuentes del entorno. Asimismo, se concluye que el financiamiento es necesario para el crecimiento de las empresas.

2.2. Bases Teóricas de la Investigación

2.2.1. Marco Teórico

2.2.1.1. Sistema Financiero

El sistema financiero es el conjunto de leyes, reglamentos, organismos e instituciones que crean, dirigen y dirigen tanto el ahorro, como la inversión y el financiamiento dentro de un marco legal de referencia en el contexto económico y político de nuestro país (Morales, 2014 pág. 21).

Este sistema incluye mercados, corredores, empresas de servicios y otras organizaciones cuyo propósito es tomar decisiones financieras para familias, empresas y gobiernos. El sistema financiero moderno se caracteriza por su universalidad (Bodie & Merton, 1999 Pág. 22).

a. Financiamiento

Primero, ¿cuánto debe pedir prestado la empresa, qué combinación de deuda y capital es la mejor? La combinación elegida afectará tanto el riesgo como el valor del negocio. En segundo lugar, ¿cuáles son las fuentes de financiación empresarial más baratas? (Flores, 2008 Pág. 11).

Según, Hernández (2006), el financiamiento es el conjunto de recursos financieros y monetarios para el desarrollo de una actividad económica, que tiene como característica común la obtención de dinero prestado para complementar sus propios

recursos. Los recursos financieros recaudados por el gobierno para cubrir el déficit presupuestario.

b. Función financiera:

Las operaciones financieras están relacionadas con la economía y la contabilidad, y el nivel de dificultad a menudo depende del tamaño de la organización. En una pequeña empresa, las operaciones financieras generalmente se realizan en el área de contabilidad (Gómez, 2006).

El desempeño financiero es muy importante para que una empresa ejecute sus operaciones de manera eficiente. Se divide en tres:

- ❖ Decisión de inversión.
- ❖ Decisión de financiamiento.
- ❖ Decisión de política de dividendos.

c. Finalidad del sistema financiero:

Los gastos están relacionados con la investigación para tomar decisiones de inversión y decisiones financieras. El objetivo principal del sistema financiero es, en muchos casos, facilitar la implementación de las decisiones tomadas por los empresarios de la industria (Tong, 2006 pág. 287).

d. Teorías de Financiamiento

Según Zans (2009), El financiamiento es un medio por el cual un individuo o empresa recibe capital para un proyecto en particular, como recibir bienes y servicios y pagar a los proveedores. Las

finanzas hacen que las actividades de gestión empresarial sean estables, planifiquen el futuro y crezcan.

Según **Franco (2004)**, Las finanzas por su parte son el efectivo que recibimos para satisfacer una necesidad financiera y prometemos pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin cuotas parciales y se nos otorga una garantía de satisfacción. Con una entidad financiera que garantice los ingresos.

Asimismo, **Apaza (2011)**, Especifica que las finanzas son todos los recursos financieros y monetarios para realizar una actividad económica, con la característica común de que el dinero se hace en forma de préstamos para complementar los recursos del yo. Las financiaciones concluidas en el país o en el extranjero mediante créditos, empréstitos y demás obligaciones derivadas de la inscripción o emisión de bonos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazos.

e. Teoría del Racionamiento del Crédito

Según **Stiglitz & Weiss (1981)**, La asignación de crédito puede tener dos impactos potenciales importantes debido a las condiciones establecidas por los prestamistas y debido a su conocimiento limitado de las empresas y sus proyectos que involucran selección adversa o riesgo moral.

La selección inversa o riesgosa ocurre cuando los bancos buscan atraer deudores con bajo riesgo, lo que afecta especialmente a las pequeñas y medianas empresas, por ser de alto riesgo en este

contexto. Por otro lado, subir las tasas de interés como contramedida contra el comportamiento oportunista puede presentar un riesgo moral, porque las empresas que responden a esta situación y emprenden otros proyectos pueden tener menos éxito, pero con mayores retornos. (Bonilla & Vicarioli, 2012).

f. Teoría del ciclo de vida financiero

Berger & Udell (1998), su teoría describe las variaciones en las estructuras de capital que adoptan pequeñas y medianas empresas en función del acceso a diferentes fuentes de financiación dependiendo de su edad, tamaño y disponibilidad de la información. Estos autores proponen un ciclo de vida financiera para las Pymes donde las necesidades financieras y opciones de financiación cambian a medida que la empresa crece, consiguiendo mayor experiencia y este hace que el problema de asimetría de información disminuya. Además, sugieren que las empresas están situadas en un continuo de tamaño, edad e información, es decir las empresas pequeñas jóvenes y opacas tienen que recurrir en sus primeras fases a los mercados privados de capital, esto es business ángel, crédito comercial o financiación propia, entendiendo esta última como el capital aportado principalmente por el empresario, familia y amigo.

g. Modelo de los obstáculos para acceder al crédito

Vaca (2012), el modelo propuesto nació con el objetivo de analizar las fuentes de donde obtienen recursos la MYPE para su operación,

se analizan las teorías de la literatura que hablan sobre la forma en que las MYPE solicitan crédito y los distintos obstáculos que se encuentran para obtenerlo. La revisión de la literatura académica muestra que en ocasiones las empresas prefieren mantenerse operando con recursos propios o buscan una fuente externa vía endeudamiento, dejando al final el ingreso de nuevo capital, pues este puede contribuir a la pérdida de control de la empresa.

Además, el documento reseña algunos de los obstáculos que enfrenta la empresa a la hora de solicitar un préstamo, como, por ejemplo:

- ❖ **El Tamaño:** las pequeñas empresas tienen menos posibilidades.
- ❖ **La Edad:** las menos antiguas no cuentan con el historial requerido por la mayoría de instituciones financieras.
- ❖ **La Capacidad:** Las MYPES, la gran mayoría, no tienen el control suficiente sobre su información y no generan los reportes requeridos en el proceso de crédito e intereses, costo que puede ser muy alto para las MYPES.

h. Teoría de la Estructura del Financiamiento

Propone la existencia de un determinado conjunto de recursos privados y externos, definiendo la estructura de la EFO que puede ser considerada como intermediaria entre las posiciones RE y RN.

En 1951, publicó un libro en el que defendía la existencia de una EFO particular basada en las imperfecciones del mercado. La teoría

tradicional no tiene un túnel teórico aromausoso, pero ha sido guardada por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores; El grado de imperfecciones del mercado y la situación económica general.

Alarcón (2007).

Teoría de Modigliani y Miller (M&M)

Según **Alarcón (2007)**, Los métodos anteriores fueron la base para la publicación de la teoría de la estructura de capital de Modigliani y Miller en 1958, asumiendo que el costo promedio ponderado del capital y el valor de la empresa son completamente independientes de la composición financiera de la empresa. Negocio.; Por lo tanto, se oponen a lo tradicional. M&M parte de varias hipótesis y argumenta su teoría a través de tres supuestos.

✓ **Proposición I**

Según, **Brealey & Myers (1993)**, el valor de la empresa se refleja en la columna izquierda del balance por activos reales; no es igual a la relación de garantías de deuda y capital emitidas por la empresa. Bajo esta propuesta, la política de endeudamiento de la empresa no tiene efecto sobre los accionistas.

✓ **Proposición II**

Según, **Brealey & Myers (1993)**, El rendimiento esperado de las acciones ordinarias de una empresa cargada de deuda aumenta en proporción al nivel de endeudamiento, expresado en valor de mercado. Este crecimiento se produce siempre que la deuda esté

libre de riesgo. Pero, si la procrastinación aumenta el riesgo de la deuda, el propietario de la deuda exigirá un mayor rendimiento de la deuda.

✓ **Proposición III**

La tasa de retorno requerida en la evaluación de inversiones es independiente de la forma en que cada empresa este financiada. Esta posición es un corolario de las dos anteriores. Es decir, cualquier empresa que trate de maximizar la riqueza de sus accionistas habrá de realizar solamente aquellas inversiones cuya tasa interna de rentabilidad sea al menos igual al costo de capital medio ponderado, independiente del tipo de recurso utilizado en su financiación. **(Fernández,1993 Pag.19).**

i. Fuentes de Financiamiento

• **Financiamiento bancario:**

Los términos y condiciones de un préstamo bancario son similares tanto para transacciones a corto como a largo plazo. La principal diferencia es que el monto del financiamiento es mayor a largo plazo; Y que, en este caso, se suelen exigir avales o garantías adicionales.

(Morales, A., Morales, J. & Alcocer, F., 2014 Pag. 98).

• **Crédito de Habilitación o avió:**

Es un tipo de financiamiento que tiene como objetivo apoyar y potenciar el capital de trabajo; es decir, en la compra de materias primas, materiales, salarios, etc., en las empresas

manufactureras de los sectores industrial, forestal, pesquero y agrícola hay plazo máximo de cinco años; sin embargo, para las zonas rurales, los préstamos son válidos por dos años. La garantía exigida incluye la garantía normal consistente en bienes adquiridos mediante financiamiento y garantías adicionales tales como garantía, aval, prenda o crédito a favor de la institución financiera principal.

(Morales, A, Morales, J. & Alcocer, F, 2014 pág. 98).

- **Crédito refaccionario:**

Se utiliza cuando la empresa necesita aumentar las herramientas de producción o adquirir activos fijos; Así como liquidar sus obligaciones tributarias o productos derivados de su giro normal. Por otro lado, dicho financiamiento se brinda únicamente por el valor del inmueble adquirido, el cual debe ser cubierto con recursos propios de la empresa. El plazo máximo del contrato es de diez años, siempre que este plazo sea inferior a la vida útil del bien adquirido y los pagos puedan realizarse periódicamente.

(Morales, A., Morales, J. & Alcocer, F., 2014 pág. 99).

- **Crédito Hipotecario Industrial:**

Es un tipo de financiamiento similar a un crédito de refinanciamiento y puede ser utilizado por la empresa cuando el crédito de refinanciamiento no es suficiente para las necesidades

de la empresa; Se utiliza para comprar activos fijos o consolidar pasivos.

(Morales, A, Morales, J, Alcocer, F, 2014 pág. 99).

- **Arrendamiento financiero:**

Es un contrato en el que el arrendador se obliga a arrendar el uso del bien a la empresa y la empresa se obliga a pagar la renta periódicamente por el período requerido **(Morales, A., Morales, J. & Alcocer, F., 2014 pág. 106).**

Es un contrato como objeto de la transferencia del derecho de uso de bienes muebles o inmuebles adquiridos para este fin por una institución financiera (arrendador), de acuerdo con las especificaciones del respectivo usuario. Contratos a plazo (el arrendatario), a cambio de una contraprestación fundacional periódica de pago de primas al destino de los bienes para uso profesional o profesional y dando opción de compra al usuario al final de la actividad a un precio denominado valor residual.

(Garayoa, 2013 pág.90).

Importancia:

La importancia del contrato de arrendamiento radica en la flexibilidad del negocio; Porque su capacidad para aceptar un cambio de planes o tomar medidas inesperadas es ilimitada, para aprovechar la buena oportunidad y la renta que le permite a la empresa obtener más deducciones fiscales; Es decir, los pagos

son deducibles de impuestos como gastos de sus actividades comerciales.

(Córdoba, 2012 pág. 320).

Características:

El arrendamiento financiero o leasing se caracteriza porque el importe de la renta debe ser por un valor mayor que el valor de la renta pura; el pago de las cuotas debe incluir intereses; al termino del contrato la empresa puede elegir una de las siguientes opciones: Se puede alargar la duración del contrato de renta estableciendo el pago de cuotas más pequeñas que los precios fijados originalmente; comprar la propiedad del bien, cancelando al arrendador financiero un monto menor al valor de mercado de dicho bien u obtener una parte del importe que se logre de la venta de dicho bien a una tercera persona.

Ventajas y Desventajas

Según, **Córdoba (2012)**, considera las siguientes ventajas (es flexible para las empresas, impide el riesgo de una rápida obsolescencia para la empresa y genera oportunidades a las empresas pequeñas) y desventajas (resulta muy costoso la compra del activo y genera una tasa alta por concepto de intereses) a cerca del arrendamiento financiero.

j. Teoría de la estructura de capital

De acuerdo a los autores que comentan que la base sobre las cuales se desprenden varias teorías que tocan el tema de la deuda de empresa.

Modigliani y Miller (1958), dentro de su teoría hacen referencia en que en algunos casos podría resultar más redituable el buscar deuda en lugar de utilizar el capital para financiar un proyecto”. “Modigliani y Miller consideraban que en esa época había dos objetivos principales “maximización de utilidades y maximización del valor de mercado”. “Esto podría ser una forma de explicar lo que presentaba el costo de capital de acuerdo al origen del mismo, ya fuera deuda o capital propio.

Myers (1984), dentro de un análisis de la teoría de estructura de capital contrasta dos formas de pensar sobre esta teoría, una respecto al marco de la teoría de la compensación (static tradeoff), en la cual la empresa establece un objetivo para la razón financiera deuda-valor y la otra sobre la teoría de la jerarquía financiera (pecking order) en la cual la empresa prefiere financiamiento interno a externo, y deuda capital.

Lemnos y Zender (2010), también menciona que la discusión para describir las oportunidades de financiamiento por parte de las empresas se basa en estas dos teorías (tradeoff y pecking order). Para ellos la teoría de la compensación parte de la idea de que las empresas elegirán la mezcla de deuda y capital de acuerdo a los costos y beneficios de la deuda. En tanto que en la teoría de la

jerarquía financiera no se tiene un objetivo de una estructura de capital óptima, sino la elección de las formas de financiamiento, empezando por los fondos internos generados, después deuda y dejando al final la opción de nuevo capital.

k. Teoría del flujo de efectivo libre

Según **Jensen (1986)**, el flujo de efectivo libre es el flujo en exceso al requerido para invertir en todos los proyectos con un valor presente neto positivo.

Sicherman (1991), comenta que los administradores representan los intereses de los accionistas, y a menos que otra cosa suceda, se encargaran de maximizar las utilidades del negocio”. “Un punto interesante, consideran que, aun cuando ya se haya invertido en proyecto rentables los excedentes de efectivo, aún pueden resultar costos interesantes resultantes de la relación de agencia. Para ellos, los inversionistas llegan a tener dudas sobre el incremento de efectivo en las compañías si no hay compromiso sobre el pago futuro con los incrementos de efectivo.

Dhumale (1998), la teoría de flujo de efectivo recomendaría un incremento en los dividendos pagados a los accionistas o aumentado en la deuda de las empresas con potencial de crecimiento que tengan excedentes de efectivo.

Así que otra causa para definir la necesidad de un crédito es la misma descapitalización por los dueños de la empresa.

El conocimiento empresarial nos indica que la mayoría de mypes no cuentan con tales excedentes de efectivo. Pero la parte importante que podemos tomar de esta teoría para nuestro estudio es si las necesidades de crédito parten para un pago de dividendos, un proyecto conjunto con recursos excedentes o tal vez la realidad nos diga que las empresas no necesitan un crédito por la liquides excedente con que cuentan para su operación e inversiones nuevas.

2.2.1.2. Clasificación de Financiamiento

De acuerdo con **castellanos (2009)**, El financiamiento se puede clasificar tanto por sus fuentes, como por sus formas operativas entre estas podrían ser: fidecomisos,” emisión de títulos valores deuda flotante, etc, para el presente análisis se clasifican en interno y externo:

- **Financiamiento Interna**

Ingresos por préstamos de instituciones financieras públicas o privadas residentes en el país (**Pág. 5**).

- **Financiamiento Externo**

Ingresos por préstamos de instituciones financieras internacionales, organismos o personas naturales o jurídicas no residentes en el país (**pág. 5**).

2.2.1.3. Tipos de Financiamiento

A. Financiamiento a Corto Plazo:

Las opciones de financiamiento a corto plazo, también conocidas como fuentes de capital de trabajo, a menudo se contratan por un

año y tienen tasas de interés más altas que las opciones a largo plazo (**Morales, A, Morales, J. & Alcocer, F, 2014 pág. 82**).

El financiamiento a corto plazo es un componente muy importante en la estructura financiera de cualquier empresa, debido a que para esta responsabilidad se suele financiar lo que se requiere para las operaciones y debido a que es una fuente de bajo costo, por lo que la empresa debe cuidar el cumplimiento de la obligación. Comprado. (**Córdoba, 2012 pág.232**).

a) Crédito comercial: Estos dependen de la industria y el país al que se aplican. Por otro lado, la garantía generalmente no es una parte expresa del contrato, y es esta característica no vinculante, que conlleva el riesgo de cobro, lo que justifica exigir una tasa de interés alta en lugar de preguntar a un banco. Artículos más baratos. Como resultado, las empresas con mayor riesgo de incumplimiento son las candidatas preferidas para los acuerdos de crédito comercial, lo que obliga a sus acreedores comerciales a operar en áreas más riesgosas del mercado crediticio.

(**Rodríguez, 2008**).

b) Préstamos Bancarios: Lo que comúnmente se conoce como línea de crédito, es un acuerdo entre el banco y la empresa generalmente para préstamos a corto plazo, con lo cual se especifica el monto de la línea de crédito, pero no los intereses, por lo tanto, la empresa está en la libre disponibilidad de tomar de crédito si así sus necesidades lo requieren, previamente

acordado que puede ser a su vez de manera formal o informal.

(Albisetti, 2018, pág. 48)

- c) **El Arrendamiento Financiero:** es una herramienta que permite a las empresas obtener activos fijos, con la posibilidad de compra al término del contrato. Con este tipo de contrato las empresas puedan obtener equipos, activos fijos e incluso inmuebles conforme a la necesidad de cada usuario, quien utiliza por un periodo establecido previo acuerdo entre el banco y le arrendatario **(Albisetti, 2018, pág. 150)**

Consiste en un acuerdo entre el banco y el prestatario, que especifica la cantidad máxima de crédito que el banco otorgará al prestatario durante un período de tiempo determinado **(Córdoba, 2012 pág. 233).**

- d) **Documentos negociables:**

Consiste en una fuente de financiación a corto plazo sin garantía a corto plazo, emitida por empresas de alta solvencia y los valores sólo pueden ser emitidos a grandes empresas con solidez financiera incuestionable **(Córdoba, 2012 pág. 233).**

- e) **Anticipo de Cliente:**

Aquí es donde los clientes pueden pagar antes de recibir algunos o todos los bienes que pretenden comprar **(Córdoba, 2012 pág. 233).**

- f) **Pagare:**

Los pagarés y las letras de cambio aparecieron en la Edad Media, y los pagarés precedieron a la letra de cambio. En el siglo pasado, se utilizó para ganar dinero, así como para documentar los pagos aplazados en los negocios. La letra de cambio pierde su importancia como medio de pago. A lo largo de los años, los pagarés han cobrado cada vez más importancia, no solo en las operaciones financieras sino también en las transacciones comerciales.

(Villanueva, 2013).

g) Prestamos Privados:

Las empresas pueden obtener préstamos sin garantía a corto plazo de los socios o accionistas de la empresa, para resolver dificultades temporales **(Córdoba, 2012 pág. 233).**

2.2.1.4. Teoría del adecuado manejo del financiamiento en las empresas

Luna (2008), sostiene que el financiamiento puede ser una buena oportunidad para un negocio cuando este requiere crecimiento. Lo adecuado es analizar cuando es conveniente solicitarlo con base en la situación actual de la demanda del producto y las proyecciones de la empresa. Si piensas destinar el financiamiento o el crédito para pago de deudas o de salarios, pedir apoyo financiero es abrir un hoyo para tapar otro. Solicitar un apoyo financiero es precisamente lo que la empresa requiere.

Es el momento en que la demanda del producto o servicio es mayor que tu capacidad real y las proyecciones de ventas auguran que tu

margen de utilidad continuara por dicho camino. Por lo que puedes destinar una proporción a reinvertir en tu negocio. Dicha reinversión será aplicada a la amortización del crédito o financiamiento que en la actualidad estas aplicando para hacer mejoras. Es cuestión que incluyas en tu planeación mensual los pagos entre los gastos fijos.

2.2.1.5. ¿Y qué es capital de trabajo?

Aunque es un concepto que muchos creen conocer bien, requiere una explicación. Se denomina así a los recursos que necesita cualquier negocio para seguir produciendo mientras cobra los productos que vende. El dinero necesario para que la empresa siga operando en forma continua proviene de los fondos que esta tiene. Esos fondos se denomina capital de trabajo **(Lira, 2009)**.

Es básico tener en cuenta el riesgo cambiario. Este nos dice que las empresas siempre deben financiarse en la moneda en la que perciben sus ingresos. Así, una empresa cuya producción se destina al mercado local debe endeudarse en soles y aquella que dirige sus productos al mercado externo debe endeudarse en dólares. Por ejemplo, si una empresa exportadora que recibe dólares por sus ventas, se endeuda con un banco en soles y el precio del dólar disminuye en términos del sol, es decir, el tipo de cambio baja, entonces cada vez que pague su deuda tendrá destinar cada vez más dólares por cada sol que se prestó **(Lira, 2009)**.

Las entidades financieras antes de otorgar un crédito evalúan la capacidad del retorno de sus colocaciones, exigiendo al solicitante determinadas garantías y otros requisitos que permiten tener la seguridad de que el dinero prestado no será incobrable, generalmente las entidades financieras para poder evaluar la solvencia del deudor solicitan los estados financieros, flujos de caja y otros informes financieros internos que pronostiquen el futuro cumplimiento de los compromisos (Márquez, 2007).

2.2.1.6. Importancia del Financiamiento para una Empresa

El alquiler puede tratarse según dos criterios. Contratos y alternativas financieras. De acuerdo con el primer criterio, el arrendamiento se define como un método alternativo de financiamiento en el cual una persona conocida como arrendatario adquiere, mediante un contrato con el acreedor, uno o más activos fijos que pueden ser propiedad nacional. Importar o exportar, bienes tangibles e intangibles, de un proveedor extranjero, para uso en su negocio, sujeto al pago de cuotas a intervalos regulares durante un período determinado y el derecho a ejercer la opción de compra al final del contrato. (Creemype, 2008).

1. Origen de las finanzas:

El término "finanzas" tiene su origen en el idioma francés y la palabra del latín "finatio" que significa pagar en efectivo. Por esta razón, el término "finanzas" originalmente se refería a

impuestos, contribuciones o pagos al estado (**Flores, 2008 Pág. 9**).

Con el tiempo, los recursos administrados por el estado se conocieron como finanzas públicas; considerando que, los recursos administrados y distribuidos por empresas privadas se conocen como financiación privada (**Flores, 2008 pág. 9**).

❖ **Finanzas**

Según Wong (2000), Nos dice que las finanzas son un proceso que involucra el manejo efectivo de los recursos de la empresa, así como el conocimiento y manejo de la relación entre los mercados de capitales y la empresa.

La financiación es el equilibrio entre liquidez, riesgo y rentabilidad (**Pág. 15**).

❖ **Importancia de las finanzas Privadas**

Según Flores (2000), Destaca que es importante que las empresas privadas adopten financiamiento privado, porque el entorno competitivo que lo rodea permite a las empresas privadas dirigir de manera efectiva los recursos que obtienen y asegurar el éxito de las empresas privadas por delante de sus competidores (**Pag. 8**).

❖ **Objetivo de las Finanzas**

De acuerdo a **Córdoba (2012)**, El objetivo de maximizar el beneficio de las empresas es a corto plazo, y muchas organizaciones ya se han enfrentado a la quiebra después de

haber sido muy rentables en el pasado. La maximización del alcance es un indicador del estado actual de la organización y debe reemplazarse para ayudar a crear una misión más amplia y relevante para la organización (**Pág. 13**).

❖ **Finalidad del sistema Financiero**

El uso de los fondos corresponde a decisiones de inversión y decisiones de seguimiento de financiamiento (**Tong, 2006 Pág. 287**).

a. Funciones del sistema financiero

Según, **Tong (2006)**, Establece que si asumimos que las instituciones financieras cambian con el tiempo y difieren de un país a otro, incluso si comparten el mismo nombre, entonces interpretar el marco conceptual de las instituciones desde un punto de vista funcional será más útil que simplemente describirlo como un concepto de ancla (**Pág. 290**).

b. Empresa

Una sociedad en nuestro país, es una entidad económica constituida por una persona natural o jurídica, en cualquier forma de organización o gestión empresarial de conformidad con lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Responsabilidad Limitada o la Ley General de Sociedades, cuyo objeto sea para llevar a cabo la extracción, conversión, producción o comercialización de bienes o la prestación de servicios (**Flores, 2008 Pág. 7**).

c. Objetivo de una empresa.

De acuerdo con **Tong (2006)**, Nos dijo que el objetivo de la empresa es: primero, se debe reconocer que los accionistas no son el único grupo de interés interesado en las prácticas adoptadas por la empresa y los resultados alcanzados.

Hay varios grupos que tienen intereses en el negocio, como prestamistas, clientes, proveedores, empleados, etc., todos los cuales están interesados en el buen funcionamiento del negocio, ya que afectará el bienestar del negocio su felicidad (**Pág. 33**).

El segundo objetivo, es la búsqueda de la felicidad de los trabajadores. Esto incluye salarios y condiciones de trabajo adecuados. Si el trabajador siente que es parte de la empresa y se solidariza con ella, estará más motivado para trabajar de manera eficiente y eficaz (**Pág. 34**).

El tercer objetivo propuesto es el aprovechamiento de las instalaciones. Las ganancias no deben discriminarse; Tienes que buscarlo. Si la empresa no obtiene utilidades, esto significa que sus ingresos no son suficientes para cubrir sus gastos, sus activos se deprecian y eventualmente irá a la quiebra. Y si la empresa desaparece, no servirá a la comunidad, a los trabajadores ni a nadie (**Pág. 34**).

d. Tipos de riesgos en una empresa:

De acuerdo a **Gomero (2005)**, dice que las empresas enfrentan regularmente tres tipos de riesgos: comerciales, estratégicos y financieros.

➤ **Riesgos de negocios:**

Son los factores que la empresa está dispuesta a hacer para crear una ventaja competitiva y crear valor para los accionistas. Los riesgos comerciales u operativos se relacionan con los mercados de productos en los que opera la empresa e incluyen innovaciones tecnológicas, diseño de productos y mercancías **(Pág. 16)**.

➤ **Riesgos estratégicos:**

Es el resultado de cambios fundamentales en la economía, tanto en la economía como en el entorno político. Estos riesgos no son asegurables, ya que no dependen directamente de las empresas. Por tanto, quizás la única forma de cubrir este tipo de riesgo sea diversificando en diferentes líneas de negocio y de diferentes países **(Pág. 16)**.

➤ **Riesgos financieros:**

Están relacionados con pérdidas potenciales en los mercados financieros, como las tasas de interés y los tipos de cambio, que son una fuente importante de riesgo para la mayoría de las empresas. A diferencia de las empresas industriales **(Pág. 16)**.

A. Tipos de Empresas

El negocio se puede organizar en tres categorías básicas: propietario único, sociedad, corporación y sociedad de responsabilidad limitada. **(Bodie y Merton, 1997 Pág. 7)**.

- **La Empresa Individual:**

Una empresa es una propiedad de un individuo o una familia y sus activos y pasivos son responsabilidad colectiva e individual de los propietarios. Tiene una responsabilidad limitada por las deudas y otras obligaciones. Esto significa que, si la empresa no paga sus deudas, se pueden bloquear otros activos pertenecientes a los propietarios para satisfacer las necesidades de los acreedores. **(Bodie y Merton, 1997 Pág. 7).**

Muchas empresas nacen como propiedad única y luego cambian su forma de organización a medida que se consolidan, expanden y crecen **(Bodie y Merton, 1997 Pág. 7).**

- **La sociedad en nombre colectivo:**

Es una empresa con dos o más propietarios llamados socios generales, quienes comparten sus bienes, en el contrato de este tipo de organización se suele estipular cómo se toman las decisiones y se distribuyen las utilidades. A menos que se indique lo contrario, los socios tienen las mismas responsabilidades que en una empresa unipersonal. **(Bodie y Merton, 1997 Pág. 7).**

Sin embargo, se puede limitar la responsabilidad de algunos miembros designados como socios generales con responsabilidad limitada. Al menos uno de los socios generales, conocido como el socio general, tiene responsabilidad limitada por las deudas de la sociedad. Los socios limitados generalmente no tienen que tomar decisiones comerciales

cotidianas, pero no son socios generales. **(Bodie y Merton, 1997 Pág. 7).**

- **La sociedad anónima:**

Es una empresa con personalidad jurídica independiente de sus dueños. Estas empresas pueden poseer activos, pedir prestado dinero y celebrar contratos. También pueden demandar y ser demandados. Casi siempre viene impuesta por reglas diferentes a las que se aplican a otras formas de organización. **Bodie y Merton, 1997 Pág. 7).**

Las reglas que lo regirán están establecidas en la Escritura de Constitución de la empresa. Los accionistas tienen derecho a participar en las distribuciones correspondientes al número de acciones que posean **(Bodie y Merton, 1997 Pág. 7).**

2. Micro y Pequeña Empresa

❖ Historia de las Mypes en el Perú

En el Perú, las Mypes aparecieron en la década de los 80. Sin embargo, se han venido desarrollando desde los años cincuenta del siglo pasado como una solución al problema del desempleo y los bajos ingresos, especialmente en la capital, luego de que desde adentro comenzaran a fluir oleadas de inmigración.

(Vásquez, 2013).

3. Teorías de las Mypes:

A. Las Mypes en el Perú

Según, **Ravelo (2010)**, En referencia a las últimas estadísticas sobre pequeñas y microempresas publicadas por la Dirección General de Fomento Empresarial y la Dirección General de Cooperativas y Cooperativas Mype del Ministerio de la Producción, las microempresas representan en el Perú el 94,7% (1.136.767 empresas) del tejido empresarial nacional. comunidad; Pequeñas Empresas, 4,6% (55.534 instituciones); El porcentaje de establecimientos medianos y grandes es del 0,7% (8.363 establecimientos).

B. Las Mypes y la generación de empleo en el Perú

Según Valdy (2010), Se informa que es omnipresente y se usa en exceso en el sentido de que las pequeñas y microempresas en Perú emplean al 75% de la población activa de la población económicamente activa (PEA). Esto quiere decir que, de 100 trabajadores peruanos, 75 trabajan en MYPES y solo el 25% de esos trabajan en otras empresas (un grupo de ETN y medianas y grandes empresas).

Problemas financieros:

De acuerdo con **Flores (2002)**, comenta que el problema financiero que se presenta en una empresa es:

a. Capital de Trabajo:

Se refiere al corto plazo de una empresa, como su inventario y pasivos a corto plazo. La gestión del capital de trabajo es una actividad diaria que garantiza que una empresa tenga suficientes recursos para continuar operando y evitar interrupciones costosas (Pág. 9).

2.2.1.7. Tipos Rentabilidad

Lizcano (2004) La disociación entre recursos económicos y recursos financieros constituye la base fundamental sobre la que se establece la correspondiente distinción entre rentabilidad económica y rentabilidad financiera.

Rentabilidad Económica: Es la forma en que rentabilidad económica consiste en comparar el resultado alcanzado por la empresa - y ello con independencia de la procedencia de los recursos financieros implicados -, en relación con los activos empleados para el logro de tal resultado. Así pues

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Resultado del Periodo}}{\text{Activo total}}$$

Rentabilidad financiera: Sánchez (2002) Es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por esos capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. La rentabilidad financiera puede considerarse así una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas o propietarios.

$$\text{Rentabilidad} = \frac{\text{Resultado neto}}{\text{Fondos propios}}$$

2.2.1.8. Información General de la Empresa de Seguridad Privada

Grupo SD3 S.A.C

El Grupo SD3 S.A.C., se encuentra legalmente constituida y cuenta con más de 7 años de experiencia. Brinda un trato directo, íntimo y personalizado. Trabajamos con empleados altamente calificados que garantizan la calidad y calidez de nuestros servicios.

SERVICIOS

Brindamos servicios a las principales empresas del sector privado (industrial, financiero, agropecuario, comercial, etc.) y del sector público.

SERVICIO DE VIGILANCIA PRIVADA EN TRUJILLO

QUIENES SOMOS:

Una empresa que ofrece servicios de seguridad privada a medida, así como consultoría, asesoramiento e investigación de seguridad en toda regla. Atendemos al sector público y privado de manera directa, íntima y personal. Contamos con personal calificado y capacitado que trabaja con total responsabilidad en la prestación de los servicios. Cabe señalar que nuestros clientes agradecen el buen trato de nuestros empleados y el cumplimiento de todas las normas laborales y fiscales. Además, disponemos de unas instalaciones propias donde se realizan operaciones especiales, donde realizamos:

Preparación física, entrenamiento de tiro. Deportes recreativos.

GRUPO SD3 S.A.C

RUC: 20482274499

Representada por la: Sra. MELVA DEL CARMEN DIAZ
PEREYRA

Régimen Tributario: se encuentra en el Régimen MYPE tributario.

Estado del contribuyente: activo.

Condición del contribuyente: habido.

Dirección del domicilio fiscal: Calle El Cuarzo, 365. Urb. Los
Cedros TRUJILLO.

Con sucursal en la Ciudad de Cajamarca:

JR Los Olivos, 288 Urb. Los Rosales, Mz. C- Lote 11
CAJAMARCA

Sistema de emisión de comprobante: computarizados

Sistema de contabilidad computarizado: computarizados

Actividad económica: servicio de seguridad privada

2.2.2. Marco Conceptual:

2.2.2.1. Planes financieros:

Los planes financieros son proyectos o planes indicativos, estratégicos, tácticos, operativos y de contingencia, cuantificables en tiempo y dinero, a corto, mediano y largo plazo (**Perdomo, 2004 Pág. 29**).

2.2.2.2. Sistema financiero:

Son los órganos legales, normativos y organizativos que crean, captan, controlan y dirigen la conservación y la inversión (**Morales, 2014. Pág. 21**).

2.2.2.3. Definición del Financiamiento

Incluye la financiación de una determinada empresa, adquisición y/o proyecto, incluyendo en unos casos un préstamo y en otros un tipo diferente de contrato **Torres (2008)**.

2.2.2.4. Arrendamiento

También, puede denominarse leasing financiero o leasing operativo, y es un contrato entre dos partes por la cual una pone a disposición de otra de un determinado bien a cambio de unas cuotas (rentas) pactadas de antemano durante un tiempo determinado. **JORGE, (2016)**

2.2.2.5. Acciones

Las acciones representan títulos de propiedad sobre el capital de una compañía y otorgan al titular el derecho a un flujo de

dividendos futuros que varían de acuerdo con la rentabilidad de la empresa (**Gomero, 2005 Pág. 39**).

2.2.2.6. Riesgo

Posibilidad de obtención de pérdidas o de desvío de los resultados esperados, lo que busca la necesidad de buscar herramientas que permitan determinar dicha posibilidad o desvío para facilitar la toma de decisiones al momento de llevar a cabo cualquier inversión.

(Gomero, 2005 Pág. 16)

III. Hipótesis

El presente informe de investigación no contiene trabajo hipótesis por ser un trabajo de información descriptivo.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la Investigación

El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, correlacional.

No Experimental: Porque el investigador no manipulo las variables y se realizó en un periodo determinado, por lo que se realizó el levantamiento de la información financiera con su evaluación e interpretación.

Descriptivo - Correlacional: Porque se recolecto los datos en un solo momento y en un tiempo único, el propósito fue describir las variables y analizar su incidencia en su contexto dado, así mismo permitió analizar las dos variables que tuvieron lugar cuando un aumento en una variable condujo a un aumento en la otra y una disminución en una condujo a una disminución en la otra.

4.2. Población y muestra

4.2.1. Población

Empresas de servicios de seguridad privada del Perú.

4.2.2. Muestra

Empresa de Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C.

4.3. Definición y operacionalización de variables

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento en las MYPES de las Empresas de Servicios del Perú: Caso Empresa de Seguridad Privada Grupo Sd3 S.A.C. Trujillo, 2019.

OPERACIONALIZACIÓN DE LA VARIABLES

VARIABLES	CONCEPTUALIZACIÓN	Definición operacional:		ITEMS	Fuente	Instrumento
		Indicadores				
		Dimensiones	Indicadores			
Variable Independiente: financiamiento	Conjunto de recursos monetarios y de crédito que se destinarán a una empresa, actividad, organización o individuo para que los mismos lleven a cabo una determinada actividad o concreten algún proyecto, siendo uno de los más habituales la apertura de un nuevo negocio.	Característica	Conocimiento	¿Qué entiende usted por financiamiento?	G E R E N T E G E	C U E S T I O R I
		Forma de financiamiento	Corto plazo	¿Qué opción de financiamiento (corto o largo plazo) le parece más conveniente para la empresa?		
		Otorgamiento de financiamiento	Crédito de bancos privados	¿Ha solicitado financiamiento en los últimos años y de que Banco fue?		
		Aplicación del financiamiento	Mejora del financiamiento	¿Cree que la empresa ha mejorado con el financiamiento recibido?		

			Inversión del financiamiento	En que fue invertido el financiamiento obtenido	N E R A L Y C O	O C U E S T I O N
		Objetivo del financiamiento	Pago del financiamiento	Ha tenido dificultades para poder cumplir con el pago de algún crédito obtenido?		
		Importancia y eficiencia del sistema de financiamiento	Importancia del financiamiento	¿Considera que es importante el financiamiento para el desarrollo de las MYPES?		
			Eficiencia del sistema financiero	¿Considera eficiente el sistema financiero de nuestro país?		
		Fuente del financiamiento	Financiamiento de recursos propios	¿La empresa empezó con capital propio?		

		Personal	Personal capacitado para el área	¿La empresa cuenta con un personal encargado en el área financiera?	N T A D O R	A R I O
Variable Dependiente: Las MYPES de Las empresas de servicios.	Son aquellas que tienen por función brindar una actividad que las personas necesitan para la satisfacción de sus necesidades.					

Fuente: Elaborado por el autor.

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1. Técnicas

En el desarrollo de la investigación se utilizó la técnica de la Entrevista, técnica de observación y técnica documentaria.

Las técnicas, son los medios empleados para recolectar información entre las que destacan la observación, cuestionario, entrevista, encuestas.

(Rodríguez, 2008, pág. 10)

Técnica de entrevista: Es un procedimiento dentro de los diseños de una investigación descriptiva en el que el investigador recopila datos por medio de un cuestionario previamente diseñado.

Es una situación de interrelación o dialogo entre personas, el entrevistador y el entrevistado para luego dar paso a la recolección de datos **(Tamayo & Silva, 2011)**.

Técnica de observación, es una técnica de investigación que consiste en observar personas, fenómenos, hechos, casos, objetos, acciones, situaciones, etc., con el fin de obtener determinada información necesaria para una investigación **(Crece Negocio, 2013)**.

Revisión documentaria, la investigación documentaria aplicada a la organización de empresas es una técnica de investigación en la que deben seleccionar y analizar aquellos escritos, registros entre otros, que contienen datos de interés relacionados con el estudio **(Franklin, 1997)**

4.4.2. Instrumentos:

Para el recojo de la información de la investigación se utilizó un Cuestionario de 10 preguntas, guía de observación y fichas bibliográficas.

El cuestionario: Es un conjunto de preguntas que se confecciona para obtener información con algún objetivo en concreto.

Contiene un conjunto de preguntas destinadas a recoger, procesar y analizar información sobre los hechos estudiados en las poblaciones **(Tamayo & Silva, 2011)**.

Guía de observación, es un documento que permite encausar la acción de observar ciertos fenómenos. Esta guía, por lo general, se estructura a través de columnas que favorecen la organización de los datos recogidos **(Pérez & Merino, 2012)**.

Fichas bibliográficas, corresponde a un documento breve que contiene la información clave de un texto utilizado en una investigación. Puede referirse a un artículo, libro o capítulos que registran la información necesaria para identificar y recuperar un texto, especificando datos clave como el título, autor y año de publicación **(Alazraki, 2007)**.

4.5. Plan de análisis

Para lograr los resultados del objetivo específico 1, se utilizó la revisión Bibliográfica, se hizo el análisis a la luz de los antecedentes y bases Teóricas pertinentes.

Para lograr conseguir los resultados del objetivo específico 2, se realizó una encuesta y se procesó la información en cuadros de formato Excel donde se aplicó al gerente general y al contador de la empresa Grupo SD3 S.A.C.

Para conseguir los resultados del objetivo específico 3, se realizó un análisis comparativo entre los resultados de los objetivos específicos 2 y 3; luego, se explicará las coincidencias o no coincidencias a la luz de las bases teóricas pertinentes.

4.6. Matriz de Consistencia

LINEA DE INVESTIGACIÓN: Financiamiento

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVO ESPECÍFICO	VARIABLE	TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE INFORMACIÓN	METODOLOGÍA
Caracterización del financiamiento en las MYPES de las empresas de servicio del Perú: caso empresa de seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C. Trujillo, 2019.	¿Cuáles son las principales características del financiamiento en las MYPES de las empresas de servicios del Perú y de la Empresa de Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C.	Determinar y Describir las Principales Características del Financiamiento en las MYPES de las Empresas de Servicios del Perú y de la Empresa de Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C. Trujillo, 2019.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir la caracterización del financiamiento en las MYPES de las Empresas de servicios del Perú, 2019. 2. Describir las Características del financiamiento de la empresa de Seguridad Privada Grupo SD3 SAC. de Trujillo, 2019. 3. hacer un análisis comparativo de las características del Financiamiento en las MYPE de las Empresas de Servicios del Perú y de la Empresa de Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C. de Trujillo, 2019. 4. Elaborar una adecuada planeación financiera para la empresa de Seguridad Privada “Grupo SD3 S.A.C.”. Trujillo. 	<p>Variable independiente</p> <p>Financiamiento</p> <p>Variable Dependiente</p> <p>Las MYPES de las Empresas de servicios</p>	<p>Técnica:</p> <ul style="list-style-type: none"> • T. Entrevista • T. Observación • Revisión documental <p>Instrumento:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Cuestionario • Guía de observación • Fichas bibliográficas 	<p>Diseño de la investigación:</p> <p>No experimental</p> <p>Descriptivo – correlacional</p> <p>Población</p> <p>Todas las empresas de servicio del Perú</p> <p>Muestra:</p> <p>Para la realización de la investigación se tomará como muestra a la empresa de Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C.</p>

	Trujillo, 2019?					
--	--------------------	--	--	--	--	--

Fuente: Elaborado por el autor.

4.7. Principios Éticos

Principios que rigen la actividad investigadora.

- ✓ **Protección a las personas:** Las personas en toda investigación es el fin y no el medio, por lo que estos necesitan cierto grado de protección por lo que parte investigadora está obligada a respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad de todas las partes involucradas en la investigación con la finalidad de que la información obtenida sea veraz y sobre todo la adecuada.
- ✓ **Beneficencia y no Maleficencia:** Se debe asegurar el bienestar de todas las personas que estén participando en la investigación de las cuales la parte investigadora no debe transgredir o causar daño y tratar en todo momento de disminuir los posibles efectos, así como también maximizar los beneficios.
- ✓ **Justicia:** El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus orientaciones, y las limitaciones de sus capacidades y conocimientos, no den lugar o toleren practicas injustas con el fin de equiparar en todo momento por igual los procesos, procedimientos que estén vinculados al servicio asociados a la investigación generando un desarrollo de la misma de forma justa y sobre todo con equidad para todas las partes.
- ✓ **Integridad Científica:** La integridad o rectitud deben regir no solo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. Por ende,

la integridad el investigador resulta especialmente relevante cuando, se evalúan y declaran daños, riesgos, beneficios parciales que afectan en una investigación, porque de eso va a depender muchas veces la obtención de información clara y precisa en bien o favor de la investigación en curso.

V. Resultados

5.1. Presentación de Resultados

5.1.1. Respecto al objetivo específico N° 1

Describir la caracterización del financiamiento en las MYPES de las Empresas de servicios del Perú, 2019.

AUTOR (S)	RESULTADOS
Málaga (2015)	La mayoría de los gerentes y propietarios-gerentes saben que la razón anual efectiva es el principal criterio de comparación para evaluar la rentabilidad de una cuenta de ahorro. Asimismo, también evalúa el costo de un préstamo o crédito. Cuanto mayor sea la TEA, más caro será tu préstamo y las cuotas mensuales que tendrás que pagar. también vincular sus recursos al crédito otorgado por sus proveedores; Por supuesto a favor de este tipo de empresas, con un plazo máximo de 45 días, sin intereses y en condiciones de cumplir con los pagos pactados. En caso de necesitar más capital, recurren a las fuentes oficiales de crédito. Al mismo tiempo, consideran el riesgo financiero como la posibilidad de que la rentabilidad sea inferior a la esperada, porque algunos riesgos como la morosidad, los tipos de cambio, encarecen los créditos, y también los consideran un pasivo. Ir primero, es decir, evalúan dónde encontrar dinero a menor costo; Con entidades financieras, proveedores o seres queridos. Para ello, consultan

	y cuentan con el apoyo, participación y compromiso de todos los integrantes de la empresa.
Tamariz (2014)	Las mypes representan más del 98% de todas las empresas radicadas en el Perú, emplean cerca del 75% de la PEA y generan riqueza por encima del 45% del PBI. El acceso al financiamiento del sistema financiero permite a las MYPES tener mayor capacidad de crecimiento, realizar nuevas y más eficientes operaciones, ampliar sus operaciones y obtener crédito en buenas condiciones (tasa y duración de otras actividades).
Hernández (2018)	La empresa en el caso de “Richard Grocery”, constituida con fines de lucro, demuestra que el financiamiento se obtiene de fuentes internas (privadas) y externas (de terceros), principalmente del sistema no bancario; Estos préstamos son de corto plazo y se consideran como capital de trabajo.
Reyes & Valderrama (2015)	En el análisis financiero de la compañía antes de financiar la financiación en 2012, se apreció que este tipo y el equivalente a la cantidad representa el 9% del total de activos, y la relación fue muy baja en comparación con las cuentas correctas a la contabilidad de terceros. % de compromisos totales, lo que le brinda a la compañía deuda emocionante para preocuparse, debido al compromiso que recibió con un proveedor debido a los servicios de alquiler de bienes raíces DINH prueba (camión volquete).

	<p>También tenga en cuenta que la compañía de construcción ha revertido bolsas de Pérez Castillo, manteniendo las políticas fiscales para satisfacer las necesidades del mercado, a largo plazo o corto, por lo que la compañía debe implementar actividades dinámicas, dos máquinas grandes (crujientes crujiendo) en alquiler en bancos de Soccaibank; Los bancos terminan con 2012, ha creado una mejora en la liquidez porque se realizan pagos mensuales, y realizan un determinado día y realizan más que algunos pagos excesivos durante un mes, porque se ha hecho con el alquiler de la persona que dijo las máquinas. Aunque hay suficiente liquidez porque la tasa de prueba de ácido muestra que el margen de beneficio neto es solo del 7%.</p>
Sáenz (2018)	<p>La empresa bajo estudio, TEXI, dijo que en muchos casos había tenido dificultades para obtener crédito, especialmente de las instituciones financieras más buscadas en el mercado.</p>
Nureña (2016)	<p>La empresa considerada tuvo que recurrir a la financiación para recomprar su movilidad en muchos casos; Este financiamiento ayudó a la empresa a incrementar sus activos fijos, según lo reporta la utilidad neta de la empresa. Por lo tanto, gracias al capital, la empresa se ha desarrollado económicamente y tiene la capacidad de competir con otros transportistas.</p>

Fuentes: Elaborado de los antecedentes del presente trabajo de investigación.

5.1.2. Respecto al objetivo específico N° 2

Describir las características del financiamiento en la empresa de seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C. Trujillo, 2019.

Las características identificadas a través del método de la entrevista a los directivos de la empresa GRUPO SD3 S.A.C. Trujillo, 2019. Con respecto al financiamiento; se aplicó la técnica de la entrevista basado en un cuestionario de 10 preguntas tanto para el gerente y el Contador previamente diseñado.

CUESTIONARIO DE FINANCIAMIENTO

Entrevista diseñada al gerente general de la empresa “GRUPO SD3 S.A.C.”

ENTREVISTA AL GERENTE

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿Qué entiende usted por financiamiento?	Indicó que el obtiene capital (dinero) a través de préstamos bancarios para invertir en una empresa o proyecto con la finalidad de mejorar crecimiento de la misma.
2. ¿Qué opción de financiamiento (corto o largo plazo) le parece más conveniente para la empresa?	Manifestó de corto plazo porque los intereses son menores y tiene muchas más opciones de cumplir a tiempo la empresa con los pagos correspondientes.
3. ¿Ha solicitado financiamiento en los últimos años y de que Banco fue?	Indico que sí, a través del banco Interbank.

<p>4. ¿Cree que la empresa ha mejorado con el financiamiento recibido?</p>	<p>el gerente menciona que sí, porque pudo adquirir nuevos equipos para el desarrollo adecuado de las operaciones.</p>
<p>5. ¿ Ha tenido dificultades para poder cumplir con el pago de algún crédito obtenido?</p>	<p>Dijo que sí, en algunos casos tenemos problemas cuando los clientes no pagan a tiempo.</p>
<p>6. ¿En que fue invertido el financiamiento obtenido?</p>	<p>Manifestó en la adquisición de una movilidad para el traslado de nuestros empleados y también para la instalación de equipos de trabajo y de oficina.</p>
<p>7.¿Considera que es importante el financiamiento para el desarrollo de las MYPES?</p>	<p>Respondió que Si, porque a través del financiamiento la empresa pudo crecer y mejorar su situación frente a la competitividad.</p>
<p>8.¿Considera eficiente el sistema financiero de nuestro país?</p>	<p>Respondió No, porque sus procedimientos son burocráticos al momento de solicitar un financiamiento.</p>
<p>9.¿La empresa empezó con capital propio?</p>	<p>Respondió Si, porque el negocio ya viene de familia.</p>
<p>10.¿La empresa cuanta con un personal encargado en el área financiera?</p>	<p>Respondió No, todo el trabajo lo hace mi persona ya que no contamos con suficiente recursos para contratar un personal idóneo para el área.</p>

Fuente: Elaborado por el autor

Entrevista diseñada al contador de la empresa “GRUPO SD3 S.A.C”

PREGUNTAS	RESPUESTAS
1. ¿Qué entiende usted por financiamiento ?	El contador cita lo siguiente “que es un modo que buscan las empresas cuando no disponen de suficiente dinero para alcanzar sus objetivos.”
2. ¿Qué opción de financiamiento (corto o largo plazo) le parece más conveniente para la empresa?	Respondió que el financiamiento a corto plazo porque tasas de intereses son más cómodas.
3. ¿Ha solicitado financiamiento en los últimos años y de que banco fue?	Comenta que si, a través de la institución financiera Interbank.
4. ¿Cree que la empresa a mejora con el financiamiento recibido?	Indicó que sí porque ha visto mejoras en su crecimientos.
5. ¿Ha tenido dificultades para poder cumplir con el pago de algún crédito obtenido por la empresa?	Respondió que si en algunas ocasiones por el retraso de pago de algunos clientes.
6. ¿En que fue invertido el financiamiento obtenido?	Respondió que fue invertido en la compra de un vehículo y en la mejora de las oficinas.
7. ¿Considera que es importante el financiamiento para el desarrollo de las MYPES?	Dijo que si porque por medio de ello las empresas no ven truncadas sus sueños de seguir creciendo.

8. ¿Considera eficiente el sistema financiero de nuestro país ?	Respondió que No, porque existen demasiados obstáculos al momento de solicitar un financiamiento.
9.¿La empresa empezó con capital propio?	Respondió que es con capital propio.
10. ¿La empresa cuenta con un personal encargado en el área financiera?	Respondió que por el momento no cuenta con un presupuesto asignado para contratar otro personal.

Fuente: Elaborado por el autor

5.1.3. Respecto al objetivo específico N° 3

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento en las MYPE de las empresas de servicio del Perú y en la empresa de seguridad privada Grupo SD3 S.A.C. Trujillo, 2019.

TEMAS	RESULTADOS OBJETIVO N° 1	RESULTADOS OBJETIVO N°2	DIFERENCIA
Respecto a la fuente financiamiento	Resaltan que las Mypes han financiado sus actividades con terceros y financiamientos propios con el	La empresa si solicito un financiamiento a terceros y a terceros con el fin de tener mejores resultados	Si coinciden

	propósito de poder alcanzar sus metas propuestas y ser más competitivos dentro del mercado.	al desarrollo de su actividad”(3).	
Plazos de créditos o financiamiento solicitados	Afirman que las mayorías de las Mypes obtuvieron un crédito o financiamiento a largo plazo.”	‘ El financiamiento o crédito obtenido y solicitado por la empresa fue de corto plazo por el simple hecho de que los intereses son bajos.	Si coinciden
Utilización del financiamiento obtenido	Disponen que los gerentes o propietarios de las Mypes, la mayoría ha invertido el financiamiento obtenido en gran parte en capital de trabajo.	La empresa en cuestión ha utilizado financiamiento o crédito para constituir capital de trabajo como (equipo de oficina, centro de operaciones, etc.).	Si coinciden
Sistema bancario	Afirman que las Mypes muchas	La empresa si solicito un	“Si coinciden”

	veces solicitaron un financiamiento del sistema bancario.	financiamiento del sistema bancario (INTERBANK)	
--	---	---	--

Fuente: Elaborado por el autor

5.1.4. Respecto al objetivo específico N° 4:

Basado en el análisis comparativo del objetivo N°3 se propone;

- Elaborar una adecuada planeación financiera para la empresa de Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C. Trujillo.

5.2. Análisis de resultado:

5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 1:

La empresa de servicio de Seguridad Privada en casos les falte capital recurren a las entidades financieras para obtener préstamos evaluando, los costos y tasas de crédito, así como también las cuotas mensuales a pagar. La gran mayoría de financiamiento obtenido es usado como capital de trabajo, así como también para incrementar sus activos fijos, el cual les ha permitido tener mayor capacidad de crecimiento pudiendo ser más competitivos en el mercado.

5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 2.

Según información obtenida de la entrevista que fue aplicada al gerente general y al contador de la empresa se puede deducir lo siguiente.

En la pregunta N° 1, el gerente general sostiene que el financiamiento es adquirir capital (dinero) a través de entidades bancarias mediante

préstamos con la finalidad de incrementar la capacidad de desarrollo de la empresa. Es preciso mencionar que tiene claro que es financiamiento. En cuanto al contador comento que el financiamiento es un modo que buscan las empresas cuando no disponen de suficiente dinero para alcanzar sus objetivos.

En la pregunta N° 2, el gerente general y el contador consideran el que el financiamiento a corto plazo es más factible ya que son menores las tasas de interés y la cancelación del total de lo financiado en un menor tiempo. Es preciso comentar que cuanto más rápido es el pago de un préstamo más oportunidades crediticias tendrá la empresa por parte de cajas y bancos.

En la pregunta N°3, el gerente general y el contador opinaron que la empresa obtuvo financiamiento en estos últimos años del banco Interbank. Cabe recalcar que la empresa se inclinó por este banco porque ya viene trabajando años con ellos además le ofrece muchos beneficios al momento de solicitar un préstamo.

En la pregunta N° 4, el gerente general y el contador mencionaron que han mejorado con el financiamiento adquiriendo una movilidad para traslado de personal y en la mejora de las oficinas.

En la pregunta N°5, Ambos refieren que tienen obstaculizaciones al momento de pagar el financiamiento, puesto que algunos clientes no cancelan a tiempo. Cabe mencionar que los bancos para otorgar un préstamo a una empresa o persona natural pasan por unos si números de evaluaciones, verificaciones y la solicitud de diferentes tipos de

documentos con la única finalidad que se cercioren que puedas ser puntual en tus obligaciones en la entidad bancaria solicitada.

En la pregunta N° 6, opinaron que el capital obtenido por parte de la empresa producto del financiamiento ayudo a las mejoras de las instalaciones de la empresa y no solo fue instalaciones, si no también se adquirió una unidad móvil para garantizar la movilidad del personal operacional con la finalidad de garantizar un servicio de calidad y por ende la satisfacción de sus clientes. Cabe precisar que hay que saber priorizar los objetivos y metas dentro de una empresa.

En la pregunta N° 7, consideran importante el financiamiento para el desarrollo de las MYPES, porque es un apoyo fundamental para el crecimiento y su desarrollo de la misma, porque a través del financiamiento estas empresas obtienen el aumento de capital, la cual los será de mucha ayuda en la obtención de las metas y proyectos trazados a lo largo del desarrollo de sus actividades y por ende asegurar la continuación de sus operaciones y así ser una empresa con vías de crecimiento claros y objetivos claros a la vez.

En la pregunta N° 8, los directivos antes mencionados no consideran eficiente el sistema financiero en nuestro país porque está plagado de obstáculos y sobre todo no tienen una directrices definidos y establecidos que favorezcan a las pequeñas y medianas empresas, cabe precisar que el estado muchas veces no brinda todas las facilidades a las MYPES porque siempre están buscando las y razones para frenar de desarrollo y por ende su crecimiento y todo esto se ve reflejado en los diferentes obstáculos que

muchas veces te ponen los propios bancos o cajas para poderte brindar o facilitar un financiamiento económico hacia las empresas.

En la pregunta N° 9, el gerente general apoyado en asesoría financiera del contador del GRUPO SD3 S.A.C., nos refiere que se inició con recursos propios y por ende ha tenido que recurrir muchas veces al financiamiento para poder ir creciendo mucho más como empresa a lo largo de este mercado. Es preciso mencionar que las empresas quieran o no siempre optan por el financiamiento por razones de falta de capital o quizás por falta de mayor inversión para poder entrar más en el mercado que se desarrolla.

En la pregunta N° 10, el gerente general y el contador opinaron que no cuentan con personal encargado para el área de financiamiento por carecer de presupuestos, aunque optaron que más adelante tendrán que considerar que es de suma importancia una persona que dedique netamente a esta área. Cabe mencionar que siempre va ser importante tener un área de finanzas en una empresa porque te ayuda a velar siempre por el crecimiento de la empresa con el único propósito de desenvolverse más adecuado en este mercado que cada día se pone más exigente.

5.2.3. Respecto al objetivo específico N°3:

Nureña (2016) y Tamariz (2014) coinciden con el caso en estudio porque ambos establecen que teniendo acceso a un financiamiento apropiado a las empresas les permitirá tener un mayor desarrollo dentro del mercado lo cual los ayudará a estas empresas a poder alcanzar sus metas, objetivos trazados ya sea a corto o largo plazo con el fin de ser más competitivos

dentro del mercado en la cual se desarrolla. Así mismo tenemos **Reyes & Valderrama (2015)** y **Hernández (2018)** coinciden con el caso de estudio por ambos de una y otra forma intentaron lograr un adecuado financiamiento con el único propósito de ver prosperar a sus empresas o negocios y a si crear una sostenibilidad dentro del mismo con el fin de crecer cada día en al cual se asemeja plenamente con los objetivos trazados por GRUPO SD3 que en su afán de brindar un Servicio de Seguridad Privada de calidad busca día a día un financiamiento con responsabilidad para así poder crecer y llegar mucho más lejos ente este mercantilismo cambiante que tenemos hoy en día.

5.2.4. Respecto al objetivo Especifico N°4

Se propone a la empresa de Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C. Elaborar una adecuada planeación financiera con la finalidad de poder generar un adecuado manejo de los beneficios adquiridos a través del financiamiento y por ende mejorar las condiciones de las operaciones de la empresa porque de tal manera podrá ser una empresa en continuo crecimiento y de desarrollo que a veces hoy en día es difícil de mantener en el mercado por los constantes cambios que se experimenta.

Por consiguiente, considero también que la empresa tenga una persona responsable sobre el manejo de la parte financiera con el fin de garantizar una adecuada distribución de los recursos.

VI. Conclusiones:

6.1. Conclusiones:

6.1.1. Respecto al Objetivo Especifico N°1:

Concluyendo que la elección del financiamiento responsable por parte de las empresas les ha brindado los beneficios del desarrollo sustentable relacionado con el perfil y objetivos de la empresa para lograr un potencial de crecimiento y desarrollo para un mayor crecimiento, cabe señalar que las empresas que han optado por el financiamiento responsable tienden a sobrevivir y permanecer más tiempo en el mercado porque asegura tanto las operaciones como la estabilidad económica.

6.1.2. Respecto al Objetivo Especifico N°2:

Se puede determinar que la empresa de Servicio de Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C., decidió optar por un financiamiento ya que no contaba con suficiente capital para la realización de sus operaciones. Gracias al financiamiento pudo incrementar sus activos fijos, por consiguiente, en el desarrollo de la empresa en sí de la cual ha generado una confianza para sus clientes a la cual presta sus servicios.

6.1.3. Respecto al Objetivo Especifico N°3:

Después de haber realizado el análisis comparativo de las privadas del sector servicio y en la empresa de Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C. se puede concluir que el financiamiento adquiridos por la empresa ha generado una rentabilidad propicia porque ha hecho que se pueda optar por una visión y estudio más profundo a cerca del mercado en la cual

está la empresa con el fin de mejorar en todos los aspectos de falencias que presentaba hasta entonces la misma.

6.1.4. Respecto al Objetivo Especifico N°4:

Por el momento, la empresa no cuenta con una planeación financiera adecuada y esto a menudo conduce a la reducción del crecimiento y desarrollo, para lo cual la empresa tiene en carpeta el desarrollo de las siguientes planificaciones.

- Realizar una determinada planeación financiera con la finalidad de aprovechar todos los recursos disponibles con la que cuenta la empresa para su mayor crecimiento económico, operativo y logístico.

Se concluye que el financiamiento ayuda a mejorar en el desarrollo de sus operaciones de la empresa, porque a través de ello mejora las condiciones de servicio a sus clientes.

6.2. Recomendaciones:

1. Recomendamos que la empresa de servicio de Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C., proyecte una planeación financiera con la finalidad de obtener un mejor control de sus finanzas.
2. La empresa tiene que tener como compromiso único e importante con optar un financiamiento a corto plazo con la finalidad de que los intereses no sean tan excesivos al momento de la cancelación del total de las deudas que la empresa pudo adquirir en su momento, porque los intereses son demasiados bajos cuando la empresa opta por un financiamiento a corto plazo y facilita con mayor seguridad su pago.

3. Debe implementar objetivos y metas claras dentro de la empresa con el fin de que el financiamiento obtenido sea utilizado en su totalidad en la empresa para así cumplir con todas sus obligaciones que pueda tener para no estar solicitando financiamientos a cada rato si no aprovechar al máximo lo obtenido en el desarrollo de sus operaciones.
4. Se recomienda una mayor aceleración en la implementación de una adecuada estrategia de planeación financiera en los diferentes ámbitos y funciones de la empresa con la finalidad de obtener mejores resultados a corto plazo, para el bien beneficio de la empresa.

Aspectos Complementarios

Referencias Bibliográficas

Carmen, M. d. (2015). *Costo del financiamiento y su influencia en la gestión de las micro y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú 2011-2014*". Lima – Perú. realizada en la Universidad San Martín de Porres. Obtenido de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1836/1/malaga_smc.pdf

Castro, V. M. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector Comercio de Perú: caso Empresa "Grupo Olicruz - chimbote, 2015 desarrollada en la Universidad ULADECH* . Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3504/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_CASTRO_VERA_MARILYN_VERONICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

cómbita, S. M. (2014). *La gestión financiera y el acceso a fianciamiento de las pymes del sector comercio en la Ciudad de Bogotá*. Obtenido de <http://www.bdigital.unal.edu.co/49025/1/Tesis%20La%20Gesti%C3%B3n%20Financiera%20y%20el%20acceso%20a%20Financiamiento%20de%20las%20Pymes%20del%20Sector%20Comercio%20en%20la%20ciudad%20de%20Bogot%C3%A1.pdf>

CUÑA, L. (2010). *caracterizacion del finaciamiento, la capacitacion y la rentabilidad de las mypes del sector comercio- rubros distribuidoras de utiles de oficina del distrito de JULIACA, periodo 2008- 2009*. Juliaca.

GARCIA, N. E. (2016). *EFFECTOS DEL FINANCIAMIENTO EN LAS MEDIANAS Y PEQUEÑAS EMPRESAS AGROINDUSTRIALES DEL DISTRITO COLUMBA, PROVINCIA JORGE BASADRE- TACNA 2016*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/977/FINANCIAMIENTO_AGROINDUSTRIALES_GARCIA_NAVARRO_ELIZABETH_YUSBELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Hernandez, d. I. (2018). *caracterizacion del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Per: caso empresa "abarrotes Richard" de Imperial Cañete, 2015*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3099/MYPES_FINANCIAMIENTO_HERNANDEZ_DE_LA_CRUZ_MEILYN_JULIANA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Jimenez, J. M., Perera, A. G., Dieguez, A. I., Marguez, S. M., & Jimenez, A. R. (2014). *Responsabilidad Social corporativa, Rentabilidad Financiera, Sector turismo, GRI (Global Reporting Initiative), ROE, nivel de riesgo empresarial, SEVILLA- ESPAÑA*. Obtenido de <https://docplayer.es/63526029-Responsabilidad-social-corporativa-rsc-y-rentabilidad-financiera-rf-en-el-sector-turistico.html>

Marquez, C. L. (2007). *Efectos del Financiamiento en las medianas y pequeñas empresas, realizada en la Universidad San Martin de Porres - Lima*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/348247017/Efectos-del-financiamiento-en-las-medianas-y-pequenas-empresas-pdf>

- Martínez, A. M. (2017). *Cacterización del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Comercio Del Perú: caso Corporación Ferretería JG Angela E.I.R.L., Casma desarrollada en la universidad ULADECH* . Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2037/SECTOR_COMERCIO_FINANCIAMIENTO_MARTINEZ_ARDILES_MARIA_JULIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Reyes, L. C., & Valderrama, B. S. (2015). *La utilización del Leasing financiero y su influencia en la situación financiera de la empresa constructora Inversiones Pérez castillo S.A.C.de la Ciudad de Trujillo, 2014 fue desarrollada por la Universidad Privada Antenor Orrego*. Obtenido de repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/1478/1/Reyes_Carolina_Utilizacion_Leasing_Financiero.pdf
- Rocio, N. D. (2016). *Caracterización del Financiamiento de las empresas del Perú: caso de la empresa de "Transportes Covisa S.A.C." Trujillo, 2015. realizado en la universidad ULADECH*. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/460/FINANCIAMIENTO_RENTABILIDAD_NURENA_DIAZ_ANA_ROCIO.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Rojas, J. (2015). *finaciamiento Público y Privado para el sector Pyme en la Argentina desarrollada en al Universidad de Buenos Aires*. Obtenido de http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tpos/1502-0355_RojasJ.pdf

Tamariz. (2014). *en su trabajo de investigacion denominado, "El Financiamiento y su Utilización en las Micro y Pequeñas empresas en el Perú, 2014 realizado en la Ciudad de Lima- Perú.*

Tello, C. L. (2014). *Financiamiento del Capital de Trabajo para Contribuir al Crecimiento y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresas Comerciales en el Distrito De Pacasmayo desarrollada en la universidad Nacional de Trujillo.*

Obtenido de

http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/760/tello_lesly.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Zavaleta. (2015). *en su trabajo de investigacion titulada "Ventajas del Arrendamiento Financiero (Leasing) Frente a otras alternativas de Financiamiento para las empresas de Transportes del Perú Montana E.I.R.L. Trujillo- Perú.*

ANEXO

ANEXO 01: CARTA DE ACEPTACIÓN

“Año de la lucha contra la corrupción e impunidad”

Trujillo, 17 de octubre del 2019

Sra.

Melva Del Carmen Díaz Pereyra

GERENTE, EMPRESA DE SEGURIDAD PRIVADA GRUPO SD3 S.A.C.

Presente:

De mi consideración:

Yo, **ROLDAN PINEDO DIAZ**, identificado con D.N.I 46967518, ante Ud. Respetuosamente me presento y expongo.

Que actualmente cursando el IX ciclo de la carrera profesional de Contabilidad en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Filial_ Trujillo, solicito a Ud. De la manera más cordial y respetuoso, se considere la petición de poder desarrollar un proyecto de tesis en la mencionada empresa para lo cual me permita brindar toda la información suficiente y necesaria para poder desarrollarlo, de acuerdo a las exigencias que esta casa de estudio sugiere.

Con saludos cordiales y a tiempo de agradecerle su atención a esta solicitud, aprovecho la oportunidad para reiterarle mi más alta consideración y estima.

Atentamente,


ROLDAN PINEDO DIAZ



ANEXO N° 02: CUESTIONARIO



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

TITULO DE LA TESIS: *CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MYPES EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DEL PERÚ: CASO EMPRESA DE SEGURIDAD PRIVADA “GRUPO SD3 S.A.C.”. TRUJILLO, 2019.*

CUESTIONARIO DIRIGIDO LA GERENTE GENERAL Y AL CONTADOR

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa para desarrollar el trabajo de investigación, por lo que se le agradece por su valiosa información y colaboración

Marque con una x la respuesta que usted considera correcto.

I. DATOS GENERALES

Nombre.....

Cargo que desempeña.....

Género:

Masculino

Femenino

Tiempo de laborar en la empresa.....

Grado académico.....

II. PREGUNTAS DEL CONTENIDO

1. **¿Qué entiende usted por financiamiento?**

.....
.....

2. **¿Qué opción de financiamiento (corto o largo plazo) le parece más conveniente para la empresa?**

.....
.....

3. **¿Ha solicitado financiamiento en los últimos años y de que Banco fue?**

.....
.....

4. **¿Cree que la empresa a mejora con el financiamiento recibido?**

.....
.....

5. **¿Ha tenido dificultades para poder cumplir con el pago de algún crédito obtenido?**

.....
.....

6. **¿En qué fue invertido el financiamiento obtenido?**

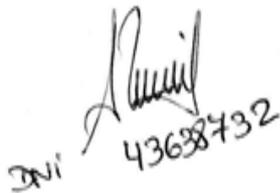
.....
.....

7. **¿Considera qué es importante el financiamiento para el desarrollo de las MYPES?**

.....
.....
8. ¿Considera eficiente el sistema financiero de nuestro país?

.....
.....
9. ¿La empresa empezó con capital propio?

.....
.....
10. ¿La empresa cuenta con un personal encargado en el área financiera?



DNI 43688732

Contador



S.W.P.O. S.D.S. S.A.C.
Malva del C. Diaz pereira
Aposetrada

Gerente general

ANEXO 03: REVISIÓN DOCUMENTARIA. LISTA DE COTEJO



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Lista de Cotejo de Revisión Documentaria de la Empresa de Servicio de
Seguridad Privada Grupo SD3 S.A.C.

GRUPO SD3 S.A.C.			
INDICADORES	SI	NO	OBSERVACIÓN
La empresa ha solicitado financiamiento de una entidad bancaria	X		Trabaja con entidades bancarias pero no nos quiso proporcionar la documentación sustentaría
La empresa mejoró con el financiamiento obtenido	X		Se logró implementar con nuevos equipos en la parte operacional de los servicios.
Le ha sido útil el financiamiento obtenido	X		En la compro un vehículo y en la construcción de un polígono de tiro
La parte financiera de la empresa cuenta con un personal neto encargado de todas las operaciones de las mismas.		X	Lo está desarrollando el área de contabilidad por el momento y de las cuales si pudimos constatar dicha versión

ANEXO N°04: FICHAS BIBLIOGRÁFICAS

AUTOR: Tello Correa Lesly Neydi

TÍTULO: Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de las micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo.

AÑO: 2014

CASO: Micro y Pequeñas Empresas Comerciales del distrito de Pacasmayo.

OBJETIVO: Determinar el grado de financiamiento en el capital de trabajo de la micro y pequeña empresa comercial del distrito de Pacasmayo para contribuir al crecimiento y desarrollo

RESULTADOS: durante la realización del desarrollo del informe de investigación se logró determinar como el sistema financiero crediticio incide en el desarrollo de las Mypes del distrito de Pacasmayo porque el acceso al financiamiento de las pequeñas y medianas empresas, de las instituciones financieras, podemos coincidir que estas se encuentran apoyadas en las cajas municipales de una manera regular, y que existen problemas de acceso al crédito sobre todo al sistema bancario de los cuales el mayor es la tasa de interés que se les cobra a las entidades económicas.

CONCLUSIONES: concluye que las mypes del distrito de Pacasmayo enfrentan un problema en el limitado financiamiento por parte de los bancos el mismo que restringe su crecimiento y desarrollo; siendo las entidades No Bancarias como las cajas Municipales, Cajas Rurales, Cooperativas de Ahorro y Créditos, Financiera las que otorgan con una mayor política de financiamiento, a su vez concluye las mypes que financiaban su capital con capital ajeno generaron mayor rentabilidad.

En general los empresarios encuestados manifiestan que están conforme con la rentabilidad obtenida, por estar por encima de los valores esperados.

METODOLOGÍA: En la presente investigación se utiliza el método analítico – descriptivo y de análisis y de síntesis al momento de establecer el conocimiento en la liquidez y de rendimiento de las micro empresas de Pacasmayo, las técnicas que ayudaron a obtener los datos fue: la observación, entrevista, cuadros estadísticos y análisis documentarios, los instrumentos de recolección de datos fueron guías de Entrevistas, test, etc. Obtenidos de los: propietarios de las empresas comerciales, administradores o Gerentes de empresas comerciales y altos funcionarios de las empresas comerciales.

AUTOR: Málaga de los Santos María del Carmen

TÍTULO: Costo del financiamiento y su influencia en la gestión de las micro y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú 2011-2014”. Lima – Perú.

AÑO: 2015

CASO: Empresas Metalmecánicas del Perú

OBJETIVO: Determinar en qué medida el costo del financiamiento, influye en la gestión de las micro y pequeñas empresas metalmecánicas del Perú.

RESULTADOS: Se desprende que la mayoría de los gerentes y Titulares gerentes saben que la tasa efectiva anual es el principal parámetro de comparación para evaluar la rentabilidad de una cuenta de ahorros. Asimismo, también evalúa el costo de un préstamo o crédito. A mayor TEA más costará su préstamo y tendrá que pagar más en sus cuotas mensuales. También uniendo sus recursos con el crédito que les otorgan sus proveedores; siendo por supuesto favorable para este

tipo de empresas, ya que logran un periodo de 45 días máximo y sin intereses, logrando poder cumplir con los pagos pactados.

CONCLUSIONES: Los procedimientos aplicados permitieron concluir que el costo del financiamiento afecta en la gestión de las micro y pequeñas empresas metalmeccánicas del Perú, debido a que contrae compromisos crediticios de fuentes no formales al inicio de sus actividades, cuyos intereses son muy elevados, sin determinar qué proyectos son prioritarios para la empresa. Así mismo la evidencia Documental muestra que el sector más sensible es el de la microempresa. Los expertos opinan que se les debe capacitar para revertir su escasa cultura empresarial, también se concluye que los intereses del préstamo influyen en la competitividad en las micro y pequeñas empresas, dado que en conjunto son gastos que les resta rentabilidad frente a la competencia tanto interna como externa, ya que les resulta oneroso, debido a que las técnicas, los procesos y las máquinas utilizadas en el sector de la microempresa metalmeccánica son casi artesanales, esto no les permite mejorar su productividad para mejorar los precios que ofrecen a sus clientes.

METODOLOGÍA: fue descriptiva – explicativa la técnica de recolección de datos fue encuesta, el instrumento de recolección de dato fue cuestionario.

AUTOR: CPC. Márquez Gonzáles, Hurtado
TITULO: INTRODUCCIÓN A LAS FINANZAS
CIUDAD: MÉXICO
AÑO: 2007
EDITORIAL: PEARSON EDUCACIÓN
N° PAGINAS: 304 Páginas

RESUMEN: Haciendo un énfasis especial en el estudio de la función de finanzas, su relación con las demás áreas funcionales y su importancia tanto en la generación de información para la toma de decisiones como en la obtención y aplicación de los

recursos de la empresa. Lo que permitirá conocer cómo una organización puede operar en forma eficiente, y de esta manera lograr sus metas y objetivos. Las áreas funcionales representan la forma con la cual las empresas llevan a cabo las distintas actividades relacionadas con el giro de su negocio, principales áreas funcionales que existen en una empresa, haciendo un énfasis especial en el estudio de la función de finanzas, su relación con las demás áreas funcionales y su importancia tanto en la generación de información para la toma de decisiones como en la obtención y aplicación de los recursos de la empresa. Lo que permitirá conocer cómo una organización puede operar en forma eficiente, y de esta manera lograr sus metas y objetivos. Las áreas funcionales representan la forma con la cual las empresas llevan a cabo las distintas actividades relacionadas con el giro de su negocio: Las principales funciones de las finanzas es proporcionar información para que las distintas personas implicadas en el desarrollo de la compañía puedan tomar decisiones racionales. La naturaleza de la información financiera, señalando los atributos generales y específicos que debe reunir para que su contenido cumpla con los propósitos para los cuales se genera. Las empresas realizan sus operaciones, así como la documentación que utilizan en cada una de ellas. En las cuales conoceremos las principales decisiones que se toman en los negocios y la forma en que las empresas comunican a los interesados los resultados de dichas decisiones a través de informes conocidos como estados financieros, sin dejar de mencionar las implicaciones éticas relacionadas con la creación de dichos estados financieros.

AUTOR: CPC. PAÚL LIRA BRICEÑO
TITULO: FINANZAS Y FINANCIAMIENTO
CIUDAD: LIMA- PERÚ
AÑO: 2009
EDITORIAL: MEDIA CORP PERÚ
N° PAGINAS: 152 Páginas

RESUMEN: La crisis financiera internacional, que venimos atravesando desde mediados del 2008, ha traído como consecuencia trascendental un cambio en la manera de entender el mundo. Se ha evidenciado cómo los negocios, sean grandes o pequeños, inciden en el modo de vivir de las personas de las cuales han elaborado diversas explicaciones y –muchos de ellos- predicciones respecto a todos los alcances de la crisis, pero muy pocos han mencionado que esta coyuntura ha permitido renovar y fomentar un interés por la base económica que sostiene nuestras vidas. Entendamos que las crisis, más allá de los temores e incertidumbres que inspiran, también son importantes para brindar oportunidades. Lo hemos ya vivido en épocas pasadas en el Perú: ante una política macroeconómica desgastada, un poco obligado por las circunstancias, el peruano empezó a darle forma a negocios propios, independientes, pequeños al principio pero que hoy –en mucho de los casos- son ya una realidad bastante cimentada, y con posibilidades propicias para el futuro. El mercado de capitales de dinamice forma parte de nuestra apuesta por un país desarrollado, en el que valoramos el papel de los pequeños y medianos empresarios, verdaderos generadores de empleo, de crecimiento económico y de bienestar social. Esta es la razón por la que hoy nos encontramos auspiciando el libro “Finanzas y Financiamiento”, que estamos seguros será una herramienta muy útil para el desarrollo y mayor formalización de las pymes y mypes peruanas, que sobre la base de mucho esfuerzo siempre han sabido sacar adelante al país.

ANEXO N° 05: GUÍA DE OBSERVACIÓN

AUTOR: Pinedo Diaz Roldan

EMPRESA: Grupo SD3 S.A.C.

DIRECCIÓN: Calle El Cuarzo, 365. Urb. Los Cedros, Trujillo.

AREA DE APLICACIÓN: Aplicada al Área de Contabilidad.

Al momento de realizar la visita correspondiente a la empresa por un determinado tiempo pudimos observar el cómo desarrollan sus actividades diarias de la empresa y además que funciones específicas cumplen cada trabajador dentro de las mismas de las cuales podemos mencionar algunas.

- Que el contador está encargado en cierta parte de ver los financiamientos de la empresa.
- No hay una persona que se encargue por completo a la parte financiera de la empresa.
- El gerente general no permanece por mucho tiempo dentro de la empresa
- El supervisor de las operaciones diarias del personal de vigilancia trabaja horario compartido y eso dificulta muchas veces el desarrollo de los servicios.
- Falta orden en los temas de tener la información contable para una mejor toma de decisiones.
- La empresa no cuenta últimamente con más puestos de servicios.

ANEXO N° 06: CASO PRÁCTICO

EMPRESA DE SEGURIDAD PRIVADA GRUPO SD3 S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		12,127.00
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros		
Mercadería		
Materiales Auxiliares Suministros y Repuestos		4,500.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		16,627.00
Inmueble, Maquinaria y Equipo		41,500.00
Intangibles		
Depreciación, Amortización y Agotamiento Acumulados		-8,666.00
Otros Activos		-
I.G.V.	-	
Impuesto a la Renta	-	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		32,834.00
TOTAL ACTIVO		49,461.00
PASIVO		
Tributos y Aportes al Sist. De Pensión y Salud por Pagar		2,223.95
I.G.V. Cuenta Propia	-	
Renta de Tercera Categoría	959.95	
Renta de Cuarta Categoría	1,264.00	
EsSalud	-	
SCTR	-	
ONP	-	
AFP	-	
Remuneraciones y Participaciones por Pagar		
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros		
Obligaciones Financieras		-
Cuentas por Pagar Diversas – Terceros		
Cuentas por Pagar Diversas – Relacionadas		
TOTAL PASIVO		2,223.95
PATRIMONIO		
Capital		31,500.00
Reservas		
Resultados Acumulados		480.15
Resultado del Ejercicio		15,256.91
TOTAL PATRIMONIO		47,237.06
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		49,461.00

EMPRESA DE SEGURIDAD PRIVADA GRUPO SD3 S.A.C.

COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS

INVENTARIO INICIAL MAT. Y SUM.	7,000.00
(+) COMPRAS DEL PERIODO	69,649.00
(-) INVENTARIO FINAL MAT. Y SUM.	4,500.00
CONSUMO DE MATERIALES	72,149.00
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	-
(+) OTROS GASTOS	-
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	72,149.00

DETERMINACION DEL CREDITO FISCAL

6,384.10
185,384.00

FACTOR SIGUIENTE AÑO

COEFICIENTE 0.0344 3.44
X FACTOR 3.63656212

EMPRESA DE SEGURIDAD PRIVADA GRUPO SD3 S.A.C.
ESTADO DE GANACIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN

AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

VENTAS		185,384.00
(-) COSTO DE VENTAS		72,149.00
UTILIDAD BRUTA		113,235.00
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS		65,896.00
(-) GASTOS DE VENTAS		25,698.00
(+) OTROS INGRESOS DE GESTIÓN		
UTILIDAD DE OPERACIÓN		21,641.00
(-) GASTOS FINANCIEROS		
(+) INGRESOS FINANCIEROS		-
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS		21,641.00
(+) ADICIONES		-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN - TRABAJADORES		21,641.00
IMPUESTO A LA RENTA		
<i>Hasta 15 UITs (10%)</i>	<i>60,750.00</i>	<i>6,384.10</i>
Total Impuesto a la Renta del Ejercicio		6,384.10
Participación de los trabajadores (8%)		-
Reserva Legal (10%)		-
RESULTADO DEL EJERCICIO		15,256.91

EMPRESA DE SEGURIDAD PRIVADA GRUPO SD3 S.A.C.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA****Al 31 de Diciembre del 2018****ACTIVO CORRIENTE**

Efectivo y Equivalentes de Efectivo		10,368.00
Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros		28,367.65
Mercadería		
Materiales Auxiliares Suministros y Repuestos		5,800.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		44,535.65
Inmueble, Maquinaria y Equipo		41,500.00
Intangibles		
Depreciación, Amortización y Agotamiento Acumulados		-17,332.00
Otros Activos		-
I.G.V.	-	
Impuesto a la Renta	-	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		24,168.00
TOTAL ACTIVO		68,703.65
PASIVO		
Tributos y Aportes al Sist. De pensión y Salud por Pagar		786.12
I.G.V. Cuenta Propia	-	
Renta de Tercera Categoría	216.00	
Renta de Cuarta Categoría	120.00	
EsSalud	184.14	
SCTR	-	
ONP	265.98	
AFP	-	
Remuneraciones y Participaciones por Pagar		
Cuentas por Pagar Comerciales – Terceros		
Obligaciones Financieras		-
Cuentas por Pagar Diversas – Terceros		
Cuentas por Pagar Diversas – Relacionadas		
TOTAL PASIVO		786.12
PATRIMONIO		
Capital		31,500.00
Reservas		
Resultados Acumulados		15,737.06
Resultado del Ejercicio		20,680.47
TOTAL PATRIMONIO		67,917.53
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		68,703.65

EMPRESA DE SEGURIDAD PRIVADA GRUPO SD3 S.A.C.

COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS

INVENTARIO INICIAL MAT. Y SUM.	4,500.00
(+) COMPRAS DEL PERIODO	88,736.00
(-) INVENTARIO FINAL MAT. Y SUM.	5,800.00
CONSUMO DE MATERIALES	87,436.00
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	-
(+) OTROS GASTOS	-
COSTO DE VENTAS DE SERVICIOS	87,436.00

DETERMINACION DEL CREDITO FISCAL

8,653.53
198,652.00

FACTOR SIGUIENTE AÑO

COEFICIENTE	<u>0.0436</u>	4.36
X FACTOR	<u>4.6000683</u>	

EMPRESA DE SEGURIDAD PRIVADA GRUPO SD3 S.A.C.

ESTADO DE GANACIAS Y PÉRDIDAS POR FUNCIÓN
AI 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

VENTAS	198,652.00
(-) COSTO DE VENTAS	87,436.00
UTILIDAD BRUTA	111,216.00
(-) GASTOS ADMINISTRATIVOS	45,986.00
(-) GASTOS DE VENTAS	35,896.00
(+) OTROS INGRESOS DE GESTIÓN	
UTILIDAD DE OPERACIÓN	29,334.00
(-) GASTOS FINANCIEROS	-
(+) INGRESOS FINANCIEROS	
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	29,334.00
(+) ADICIONES	-
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIÓN - TRABAJADORES	29,334.00
IMPUESTO A LA RENTA	
<i>Impuesto a la Renta (29.5%)</i>	8,653.53
Total Impuesto a la Renta del Ejercicio	8,653.53
Participación de los trabajadores (8%)	-
Reserva Legal (10%)	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	20,680.47