

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERÍA
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MYPE DEL SECTOR SERVICIOS DEL PERÚ: CASO
EMPRESA MAVA E.I.R.L. – TUMBES Y PROPUESTA DE
MEJORA, 2022

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

BOYER CARRILLO, LEONEL GASTBYN JHAIR

ORCID: 0000-0003-1678-8237

ASESOR

VASQUEZ PACHECO, FERNANDO

ORCID: 0000-0002-4217-1217

CHIMBOTE – PERÚ

2022

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR

Boyer Carrillo, Leonel Gastbyn Jhair

ORCID ID: 0000-0003-1678-8237

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería
Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

ASESOR

Vásquez Pacheco, Fernando

ORCID ID: 0000-0002-4217-1217

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias e Ingeniería
Escuela Profesional de Contabilidad, Chimbote, Perú

JURADO

Baila Gemín, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Montano Barbuda, Julio Javier

ORCID: 0000-0002-1620-5946

Manrique Plácido, Juana Maribel

ORCID: 0000-0002-6880-1141

JURADO EVALUADOR Y ASESOR

Mgtr. BAILA GEMÍN, JUAN MARCO
PRESIDENTE

Mgtr. MONTANO BARBUDA, JULIO JAVIER
MIEMBRO

Mgtr. MANRIQUE PLÁCIDO, JUANA MARIBEL
MIEMBRO

Mgtr. VÁSQUEZ PACHECO, FERNANDO
ASESOR

AGRADECIMIENTOS

A DIOS, Padre celestial Por habernos permitido llegar hasta donde me encuentro ahora.

A MIS PADRES: Leonel y Delia quienes me impulsaron a emprender la maravillosa aventura de estudiar, por su dedicación al esforzarse cada día e motivarme siempre a seguir adelante y enseñarme a ser mejor persona.

Leonel B.

DEDICATORIAS

A MIS HIJOS: Luana, Mathius y Valentina por inclinarme a continuar mis estudios, por enseñarme que no existe lo imposible; que las ganas y el esfuerzo son la clave para lograr cada objetivo planificado, seguir adelante haciendo frente a cada obstáculo que se presente en camino.

Al Docente Asesor Mgtr. Fernando Vásquez Pacheco mi asesor de tesis, por el apoyo necesario para la realización de éste trabajo de investigación.

Leonel B.

RESUMEN

La investigación tuvo como objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L.” de Tumbes y hacer una propuesta de mejora, 2022. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico - documental y de caso. Para el recojo de información, se utilizó las técnicas de revisión bibliográfica y encuesta; y como instrumentos, fichas bibliográficas y un cuestionario de preguntas pertinentes; encontrando los siguientes resultados: Respecto al objetivo específico 1: La mayoría de autores nacionales, regionales y locales revisados, establecen que las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, utilizan financiamiento propio y externo, para ser utilizado en capital de trabajo y compra de activo; respecto al objetivo específico 2: La empresa “BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L.” de Tumbes cuentan con recursos propios y también solicita financiamiento externo para su actividad económica mediante crédito financiero de terceros (sistema no bancario formal - Caja Sullana). Respecto al objetivo específico 3: se concluye la importancia del financiamiento propio o externo para las MYPE. Finalmente, se concluye que las MYPES del sector servicios del Perú estudiadas por los antecedentes pertinentes y la empresa del caso de estudio, cuentan con financiamiento de terceros, empleándolos en capital de trabajo y adquisición de activos fijos.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeñas empresas, propuesta de mejora.

ABSTRACT

The general objective of the research was to: Identify and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru: Company case of "BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L." de Tumbes and make a proposal for improvement, 2022. The research design was non-experimental-descriptive-bibliographical - documentary and case. For the collection of information, the techniques of bibliographic review and survey were used; and as instruments, bibliographic records and a questionnaire of pertinent questions; finding the following results: Regarding the specific objective 1: The majority of national, regional and local authors reviewed, establish that micro and small companies in the service sector of Peru, use their own and external financing, to be used in working capital and purchase of active; Regarding specific objective 2: The company "BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L." de Tumbes have their own resources and also requests external financing for their economic activity through financial credit from third parties (formal non-banking system - Caja Sullana). Regarding specific objective 3: the importance of own or external financing for MYPEs is concluded. Finally, it is concluded that the MYPES of the service sector of Peru studied by the relevant background and the company of the case study, have financing from third parties, using them in working capital and acquisition of fixed assets.

Keywords: Financing, micro and small businesses, improvement proposal.

CONTENIDO

CARATULA	i
EQUIPO DE TRABAJO	iii
JURADO EVALUADOR Y ASESOR	iv
AGRADECIMIENTOS	v
DEDICATORIAS	vi
RESUMEN	vii
ABSTRACT	viii
CONTENIDO	ix
ÍNDICE DE MATRICES	xii
I. INTRODUCCIÓN	13
II. REVISIÓN DE LITERATURA	16
2.1. Antecedentes:	16
2.1.1. Internacionales	16
2.1.2. Nacionales	18
2.1.3. Regionales	20
2.1.4. Locales	21
2.2. Bases teóricas:	23
2.2.1. Teoría del financiamiento	23
2.2.1.1. Teorías del financiamiento	23
2.2.1.2. Fuentes de financiamiento.....	25
2.2.1.3. Sistemas de financiamiento.....	25
2.2.1.4. Plazos de financiamiento.....	28
2.2.1.5. Costos del financiamiento	29
2.2.1.6. Facilidades de financiamiento.....	31
2.2.1.7. Usos del financiamiento	32
2.2.1.8. Otros tipos de financiamiento	32
2.2.1.8.1. Financiamiento tipo Leasing	32
2.2.1.8.2. Financiamiento tipo Factoring	33
2.2.1.8.3. Financiamiento de proveedores.....	33
2.2.2. Teoría de las empresas	34
2.2.2.1. Clasificación de las empresas y micro empresas	34
2.2.2.2. Teoría de la micro y pequeña empresa.....	36
2.2.3. Teoría de los sectores productivos	40
2.2.4. Teoría de sector servicios.....	41

2.3. Marco conceptual:.....	44
2.3.1. Definiciones de financiamiento:	44
2.3.2. Definiciones de empresas:.....	44
2.3.3. Definiciones de micro y pequeña empresa:.....	45
2.3.4. Definiciones de los sector económico-productivos:.....	45
2.3.5. Definiciones de sector servicios:.....	45
III. HIPÓTESIS	47
IV. METODOLOGÍA	48
4.1. Diseño de investigación	48
4.2. Población y muestra:	48
4.2.1. Población.....	48
4.2.2. Muestra.....	48
4.3. Definición y operacionalización de la variable	49
4.4. Técnicas e instrumentos:	55
4.4.1. Técnicas:	55
4.4.2. Instrumentos:.....	55
4.4.3 Plan de análisis.....	55
4.4.4 Matriz de consistencia lógica	56
4.4.5 Principios éticos	56
V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	59
5.1 Resultados:	59
5.1.1 Respecto al objetivo específico 1:	59
5.1.2 Respecto al objetivo específico 2:	61
5.1.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	62
5.1.4 Respecto al objetivo específico 4:	65
5.2 Análisis de resultados:.....	66
5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	66
5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	66
5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:.....	69
5.2.4 Respecto al objetivo específico 4: Mejora de propuesta	70
VI. CONCLUSIONES	71
6.1 Respecto al objetivo específico 1:.....	71
6.2 Respecto al objetivo específico 2:.....	71
6.3 Respecto al objetivo específico 3:	71
6.4 Respecto al objetivo específico 4:.....	73

6.5	Respecto al objetivo general:	74
VII.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	75
7.1.	Referencias bibliograficas	75
7.2	Anexos	84
7.2.1	Anexos 1 : Cuestionario de recojo de información	84
7.2.2	Anexos 2: Consentimiento informado	87
7.2.3	Anexos 3: Matriz de consistencia lógica.....	89
7.2.4	Anexos 4: Modelo de fichas bibliográficas	90
7.2.4	Anexos 5: Ficha RUC	91

ÍNDICE DE MATRICES

	Pág.
Matriz 1: Operacionalización de los antecedentes pertinentes del objetivo específico 1.....	50
Matriz 2: Operacionalización de la variable para conseguir el objetivo específico 2: Variable financiamiento.....	52
Matriz 3: Operacionalización de la variable para conseguir el objetivo específico 3.....	54

ÍNDICE DE TABLAS

	Pág.
Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1.....	60
Tabla 02: Resultados del objetivo específico 2.....	62
Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3.....	63
Tabla 04: Resultados del objetivo específico 4.....	66

ÍNDICE DE CUADRO

	Pág.
Cuadro 01: Propuesta de mejora.....	74

I. INTRODUCCIÓN

Las MYPE desempeñan un importante papel en la economía, indistintamente del sector y país, aportando al PBI y generando empleo. El autor Flores (2004) indica que, la falta de políticas y programas de apoyo relacionados a capacitación y financiamiento no permiten incrementar su rentabilidad; y aún más, garantizar su permanencia en el mercado. Es decir, existen muchos obstáculos para que una MYPE pueda acceder al financiamiento en una entidad financiera, puesto que desde el punto de vista de la demanda se encuentran los altos costos del crédito, la falta de confianza de las entidades financieras respecto a los proyectos, la petición de excesivas garantías, entre otros.

Asimismo, Vargas y Del Castillo (2008) coinciden con el autor del párrafo precedente, se en relación a que las micro y pequeñas empresas tienen una gran importancia en la generación de empleo productivo y el crecimiento económico, con ventajosos beneficios para la economía del país. En lo que respecta al Perú, los autores citados llegan a la misma conclusión general. Según nuestra visión, esto solamente va a ser viable, si se establecen políticas gubernamentales de apoyo al financiamiento, capacitación y optimización de tecnología, innovación e indagación a las MYPE.

En la revista Presta MYPE (2022), se detalla que las MYPE tienen serios obstáculos para financiar un crédito por sus tasas inaccesibles, dado a las presentes condiciones de inestabilidad en el país. Estas MYPE son de enorme trascendencia y necesaria para el mercado, los cuales tienen como fin hacer de eso un comercio próspero y rentable.

Para el autor Valle (2020), el logro de las entidades financieras como fuente financiera competente requieren de estudios y procedimientos financieros en relación

a costos y gastos, permitiendo eficacia y eficiencia al dar un financiamiento. Los sistemas de financiamiento permiten a las empresas capitalizar sus actividades, en especial para el cumplimiento de servicios y bienes; esto último se refleja en un aumento importante en sus utilidades; para los distribuidores, relacionado con el servicio a las unidades; y las empresas de autopartes, con una mayor participación en el abasto de partes originales y repuestos. En definitiva, existen diferentes alternativas de cooperación entre sectores de una misma rama productiva hacia el interior de un proceso de integración.

Por lo expuesto en los párrafos precedentes, el enunciado del problema de investigación es el siguiente: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L. de Tumbes y cómo mejorarlas, 2022? Para llegar a la respuesta del presente enunciado, se planteó el siguiente objetivo general: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L.” de Tumbes y hacer una propuesta de mejora, 2022.

Para conseguir el objetivo general se han planteado los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.
2. Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L.” de Tumbes, 2022.

3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L.” de Tumbes, 2022.
4. Hacer una propuesta para mejorar las características del financiamiento de la empresa “BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L.” de Tumbes, 2022.

La presente investigación se justifica porque nos va a permitir obtener conocimiento, el cual va permitir Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022. De otro lado, se conocerá las facilidades y la importancia del financiamiento proporcionadas por entidades financieras.

Así mismo, la investigación se justifica porque ha permitido verificar documentación cierta y útil que ha identificado las debilidades de la empresa en relación a la obtención un financiamiento y la propuesta de mejora, 2022. La presente metodología es investigación descriptivo, bibliográfico - documental y de caso; además, se utilizó las técnicas de la entrevista y la revisión bibliográfica; y como instrumentos las fichas bibliográficas y un cuestionario que se aplicó a la empresa BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L.

Finalmente, la presente investigación se justifica porque permitirá como estudiante mi sustentación y obtención de título como profesional en la carrera de Contabilidad. Lo cual refundara en beneficio a la ULADECH Católica en la mejora de la calidad educativa, al exigir que sus egresados se titulen mediante la elaboración y presentación de un trabajo de investigación denominada tesis.

II. REVISIÓN DE LITERATURA

2.1. Antecedentes:

2.1.1. Internacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad y país del mundo, menos Perú; sobre la variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Para los autores Paz et al (2020), en su trabajo de investigación titulado: Características de la financiación de las pequeñas empresas del municipio San José de Cúcuta - Colombia, para el recojo de la información se utilizó la técnica de diseño no experimental - transeccional, y emplea dos tipos de análisis estadístico: descriptivo e inferencial (covarianza). En el que aplicó un cuestionario integrado por 12 preguntas. Los resultados mostraron que las pequeñas empresas de la ciudad iniciaron con recursos propios o familiares en la mayoría de los casos, aunque emplean con posterioridad diferentes tipos de fuentes de financiamiento. Se destacaron los créditos de bajo monto, periodos de pago relativamente cortos, tasas de interés altas en un número significativo de casos, y la ausencia de créditos de entidades públicas. También se identificaron ocho correlaciones inter-elementos. Concluyendo que existe escaso uso de fuentes de financiación pública para el apoyo empresarial.

Bohórquez y López (2018), en su trabajo de investigación titulado: Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras – realizado en la ciudad de Guayaquil-Ecuador; su objetivo fue: analizar las fuentes de financiamiento para Pymes y su incidencia en la toma de decisiones financiera, Para el recojo de la información se empleó un enfoque descriptivo utilizando técnicas de

encuestas y entrevistas a profesionales que conocen la fuente, manejo y análisis de los estados financieros, con el fin de llegar a los hechos específicos y los problemas que tienen las PYMES para obtener un financiamiento interno y externo. Como resultado en relación a la fuente de financiamiento de instituciones financiera, éstas exigen la rentabilidad, giro de negocio y su hoja de vida empresarial para saber si cumplen con la capacidad de pago, garantía y respaldo económico. De las 08 empresas para el análisis financiero 04 empresas fueron del rubro de servicios del cual se identificó el problema según la información proporcionada, detectamos deficiencia en el control interno debido a la carencia de manuales y políticas internas de las empresas. No se evidenció una planificación estratégica, para prevenir los riesgos operacionales, inherentes, crediticios así poder llegar a establecer mecanismo oportuno que conlleva a la toma de decisiones. La importancia del financiamiento de las PYMES es que pueden recuperarse mediante el buen uso de sus recursos propios y acceso a fuentes externas que se verán reflejados en los estados financieros y al ritmo cambiante, frente a las distintas situaciones competitivas del mercado con una estrategia inteligente y satisfactoria, buscando oportunidades de mejora, siendo de esta manera rentable, eficiente, y tentadora para el mercado nacional o extranjero”.

Saavedra y León (2014), en su trabajo de investigación titulado: Alternativas de financiamiento para las micro, pequeña y mediana empresa Latinoamericanas, el objetivo de esta investigación consistió en realizar un diagnóstico a fin de conocer de qué manera se están financiando las MIPYME en los países de América Latina, ya que existen indicios que aunque hay instituciones que las apoyan financieramente, pocas son las oportunidades que tienen de ser sujetos de crédito y gran parte de ellas comienzan a operar sin capital suficiente para asegurar un crecimiento adecuado y

sostenido, que les permita permanecer en el mercado. Este trabajo se realizó a través de una investigación documental recopilando las fuentes de información disponibles acerca del tema en cuestión. Es un trabajo de tipo descriptivo dado que caracteriza la situación actual de las MIPYME, referente a las fuentes de financiamiento que actualmente utiliza. El principal hallazgo fue que el sector financiero no está financiando a la MIPYME en Latinoamérica, la principal fuente de financiamiento de este sector son los recursos propios y el principal obstáculo para no acceder al financiamiento externo son las altas tasas de interés”.

2.1.2. Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad del Perú, menos en alguna ciudad de la región Tumbes; que hayan utilizado la misma variable, unidades de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Lomparte (2020), en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018, cuyo objetivo específico 2: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. - Casma y hacer una propuesta de mejora, 2018. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental, el instrumento de recolección de datos fue fichas bibliográficas y un cuestionario. Obteniendo los siguientes resultados: La empresa L&M Consultores y Contratistas S.A.C. – Casma, indican que la empresa de caso recurre al financiamiento propio y de esta forma logro sus objetivos, gracias a una buena administración del ingreso

obtenido. Proponiendo desarrollar sus proyectos e inversiones mediante un leasing financiero. Concluyendo que El financiamiento es la herramienta más importante que tienen las empresas para poder tener un óptimo desarrollo de sus operaciones y lograr un aumento en sus ganancias.

Chávez (2021), en su tesis de investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios, del Perú: caso empresa AUTOSERVICIOS SOMERESA E.I.R.L – Chimbote y propuesta de mejora, 2019. Siendo su objetivo: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa AUTOSERVICIOS SOMERESA E.I.R.L. de Chimbote y hacer una propuesta de mejora, 2019. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. El instrumento de recolección de datos fue: fichas bibliográficas y un cuestionario de 19 preguntas abiertas y cerradas. Obteniendo los siguientes resultados: la empresa AUTOSERVICIOS SOMERESA E.I.R.L fue financiado por el sistema no bancario formal con una tasa del 25% anual pactada a un largo plazo utilizando este como activo fijos. Como conclusión general se obtuvo que todas las MYPE sean asesoradas al momento de pedir financiamiento verificando las diferentes características.

Robles (2022), en su tesis de investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa negocio CRISVAL E.I.R.L. Chimbote, y propuestas de mejora 2021. Cuyo objetivo específico 2: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la empresa Negocio Crisval E.I.R.L., de Chimbote, y propuestas de mejora 2021. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso, los instrumentos de recolección de datos fue

fichas bibliográficas y un cuestionario de 21 preguntas cerradas; obteniéndose los siguientes resultados: la empresa Negocio Crisval E.I.R.L., de Chimbote, cumplió sus expectativas gracias al financiamiento externo, aumentando su volumen de su mercadería, amplió y mejoró su local comercial. Aumentando sus ventas y ganancias, cumpliendo con sus obligaciones. Se concluye que los créditos deben ser destinados únicamente al capital de trabajo y activos fijos, contar y ejecutar con una buena gestión.

Pacherres (2017), en su tesis de investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: caso empresa Transportes JANVSA Sullana y propuesta de mejora, 2017, cuyo objetivo específico 2 fue: describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso empresa Transportes JANVSA Sullana 2017. El diseño de la investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental. El instrumento de recolección de datos fue fichas bibliográficas y un cuestionario estructurado de 23 preguntas: llegando a la siguiente conclusión: la empresa Transportes JANVSA Sullana, 2017. Adquiere su financiamiento con fuentes propias y mixtas de terceros (prestamistas) y autogestión con las ganancias obtenidas de los servicios de transportes, ya que por experiencia propia considera que los bancos son muy burocráticos para desembolsar el dinero y los prestamistas entregan el dinero el mismo día q lo solicitas, el crédito obtenido fue destinado a compras de vehículos y mantenimientos de las mismas.

2.1.3. Regionales

En esta investigación se entiende por antecedentes regionales, a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador de alguna ciudad de la región de

Tumbes, menos de la provincia de Tumbes; que hayan investigado las variables, unidades de análisis y el sector económico productivo, parecidos a nuestra investigación

No se encontraron según la variable en estudio

2.1.4. Locales

En esta investigación se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación hecho por otros autores en cualquier ciudad de la provincia de Tumbes que hayan utilizado la misma variable, unidad de análisis y el sector económico productivo de nuestra investigación.

Martínez (2021), en su tesis de investigación titulada: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las MYPE del sector servicios, caso: restaurante La Carpa D' Perez, provincia de Zarumilla - Tumbes, 2019, tuvo por objetivo específico 2: Determinar las características del financiamiento y la rentabilidad en las MYPE del sector servicios caso: cevichería La Carpa en Zarumilla, Tumbes. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental, el instrumento de recolección de datos fue fichas bibliográficas y la aplicación de un cuestionario de preguntas pertinentes. Llegando a las siguientes conclusiones: la empresa restaurante La Carpa D' Perez destacó el uso del financiamiento propio y externo debido a la facilidad de obtenerlo de entidades financieras que lo proporcionan. Los principales beneficios que se obtienen del financiamiento, se refieren al plazo adecuado que obtienen para cancelar el préstamo, el mismo que es utilizado en adquisición de maquinarias y materias primas. Entre los elementos determinantes de la rentabilidad.

Ramírez (2021), en su tesis de investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa piñatería bazar Mi Danielita - Tumbes, 2015, tuvo como específico 2: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: Caso empresa piñatería bazar Mi Danielita - Tumbes, 2015. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para la recolección de datos se aplicó un cuestionario de 20 preguntas al propietario de la empresa piñatería bazar Mi Danielita - Tumbes. Obteniendo los siguientes resultados: La empresa inicio actividades con capital propio. Asimismo, para el año del 2014 solicitó financiamiento para la compra de mercadería a cajas municipales, el monto promedio obtenido fue de s/ 5,000 a s/ 10,000, con una tasa de interés del 21%, en un plazo de 12 meses; este financiamiento les permitió cumplir con su pago de forma responsable, no obstante, el monto recibido no fue suficiente para financiar sus actividades. Los propietarios concluyen que esto se debe que las entidades financieras consideran de alto riesgo, invertir en las MYPES.

Gutiérrez (2018), en su tesis de investigación titulada: Caracterización del financiamiento de las instituciones educativas parroquiales del Perú, caso colegio parroquial San Pedro Chanel y propuesta de mejora, 2018, tuvo como objetivo específico 2: describir las principales características del financiamiento de las instituciones educativas parroquiales del Perú, caso Colegio Parroquial San Pedro Chanel y hacer una propuesta de mejora, 2018. El diseño de investigación fue: no experimental-descriptivo - bibliográfico y de caso; Para la recolección de datos se aplicó un cuestionario de preguntas respectivamente, encontrando los siguientes resultados: Según la contadora del colegio parroquial San Pedro Chanel el colegio es

financiado por el cobro de las pensiones de enseñanza y por un préstamo dado por la caja Sullana. Accede a préstamos sin garantía y con interés elevado, únicamente para la mejora de infraestructura recurre al financiamiento externo. El estado lo subsidia con docentes. La subvención del Estado a través de docentes permite que la pensión de enseñanza esté debajo de la que ofrece el mercado educativo particular.

Espinoza (2021) en su tesis de investigación titulada: Caracterización del financiamiento de la MYPE, sector servicio - caso: restaurante "Mi Juanillo" distrito de Zorritos, Tumbes, 2019, tuvo como objetivo específico 2: Determinar las características del financiamiento de la MYPES, sector servicio - Caso: Restaurante "Mi Juanillo" del Distrito de Zorritos, Tumbes, 2019. El diseño de investigación fue no experimental-descriptivo-bibliográfico-documental y de caso. Para la recolección de datos se aplicó un cuestionario de 17 preguntas al propietario de la empresa manifestó que, si obtuvo un financiamiento a corto plazo, el 100 % manifestó que, si recurre a un financiamiento de las entidades bancarias, el 100 % manifestó que, si invirtió en su capital de trabajo, el 100 % manifestó que si les entregaron el crédito solicitado. Las conclusiones demuestran que en este tipo de negocios predomina el autofinanciamiento, la MYPE accede al financiamiento bancario y dichos resultados lo utilizan en su capital de trabajo.

2.2. Bases teóricas:

2.2.1. Teoría del financiamiento

2.2.1.1. Teorías del financiamiento

Drimer (2008), en relación al teoría de Modigliani & Miller de 1958, sobre el financiamiento explica la dificultad del hacer progresar el valor de la empresa con decisiones acertadas en relación a la estructura de financiamiento. Estos autores

confirman que el costo de capital o costo promedio en conjunto de todas las fuentes financieras son constantes e independientes al endeudamiento que pueda tener la empresa, el cual permitiría amortizar el pasivo en plazos y hacer crecer el nivel de capital de la empresa.

Para los autores Martínez et al (2017), en su artículo determinante del financiamiento externo de las PYMES del MERCOSUR, explican las dificultades que impiden en el crecimiento y desarrollo de las empresas, el cual consideran como variables: (antigüedad de la empresa, tamaño, sector al que pertenece, forma jurídica, si exporta o no parte de su producción, la participación de la mujer en cargos directivos y el financiamiento con proveedores.), explica con relación al tamaño de la empresa y de la línea de crédito que ha obtenido, le resulta confianza para obtener acceso a los créditos de instituciones financieras; Por lo que, se ha demostrado que las empresas medianas tiene mayor posibilidad de suscribir dicho financiamiento; Por otro lado, con la variable al sector y exportaciones y participación de la mujer en cargos directivos, no se tuvo resultado toda vez que no son iguales de cada país analizados; y por último la variable de antigüedad y forma jurídica tampoco se tiene resultado por ser no significativo para las instituciones financieras.

Rivera (2002), en su teoría sobre la estructura de capital, explica sobre el financiamiento según a las corrientes teóricas antepuestas como son: (i) “Tesis tradicional”, aquí se entiende que hay un conjunto de recurso íntegro y de terceros que permiten reducir el capital a invertir y así genera garantía y credibilidad en las empresas financieras. (ii) “Tesis de Modigliani y Miller”, aquí nos indica que para su teoría no hay una óptima estructura financiera, basándose en el total de la empresa y el precio del capital.

2.2.1.2. Fuentes de financiamiento

Para los autores Torres et al (2017), fundamentan en las probabilidades de buscar financiamiento para el inicio, continuación y desarrollo de un proyecto. El financiamiento es una pieza clave para ejecutar un proyecto ya sea comercial, productivo, expansión de nuevos proyectos en los diferentes sectores.

En el portal de Editorial Grudemi (2019), indican que el financiamiento, es el requerimiento de personas jurídicas y naturales con el fin de conseguir créditos necesarios y poder ejecutar proyectos o actividades de inversión a corto y largo plazo; Otro punto es, generar un financiamiento con una entidad da credibilidad y garantía para la refinanciación a futuro. Dentro de los sistemas de financiamiento, se trabaja con entidades financieras, bancos, cuentas de ahorros personales o participaciones de socios. Los tipos de financiamiento son:

- (i) **Fuentes internas**, llamadas también capital social, están se obtienen de las contribuciones que generan los socios, la utilidades por la ejecución de una inversión, la venta de bienes inmueble o mueble, los aportes propios que genera la empresa, prestamos de familiares.
- (ii) **Fuentes externas**, llamado como capital prestado, se obtiene por empresas financieras que tiene como condición agregar la tasa de interés, beneficio alguno y otros, por parte de un tercero que no pertenece completamente a la organización, tal como un accionista o una entidad financiera.

2.2.1.3. Sistemas de financiamiento

Kiziryan (2015), indica que el sistema financiero viene a ser todas las instituciones financieras públicas o privadas (sistema bancario, el sistema no bancario

y el mercado de valores). Por lo que, el sistema financiero va a permitir mediar entre los que tiene excesivo capital (dinero) y los que quieren financiamiento, siendo el intermediario las entidades prestatarias (banca formal y no formal).

El sistema financiero nacional es el grupo de compañías privadas y públicas cuyo objetivo es captar, administrar y regular los recursos económicos, está constituido por empresas que son reguladas y autorizadas por la SBS. Estas empresas operan como mediadores financieros; ellos reciben dinero de las personas y empresas (agentes superavitarios) y lo ofrecen a aquellas personas y empresas que los requieren (agentes deudor). El sistema financiero está constituido por sistema intermediario financiera directa e indirecta (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2017).

a. Sistema intermediario financiera directa, está conformado por el mercado primario quien se encarga de ofrecer la colocación de valores expuestos por la empresa que buscan financiación (dinero) para sus operaciones y actividades y el mercado secundario es el conjunto de negocios que se formalizan con los valores previamente emitidos en el mercado primario permitiendo hacer liquidez los valores, es decir convertir en dinero la transferencia de la propiedad o venta (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2017).

b. Sistema intermediario financiera indirecta, mercado donde existe la participación de un intermediario (bancos) con el fin de recibir el recurso económico para luego entregar en forma de crédito. Entendiéndose la forma en el cual gira el capital tanto el que lo requiere como el que ofrece se vincula indirectamente a través del intermediario (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2017).

Principales entidades participantes en la Intermediación Indirecta:

- **Sistema bancario**, conformado por organizaciones, instituciones privadas o públicas (Bancos comerciales, Financieras, Banco Central de Reserva del Perú y Banco de la Nación), cuyo objetivo es captar, administrar y regular los recursos económicos, siendo supervisadas, reguladas y autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2017).
- **Sistema no bancario**, está formado por las siguientes empresas financieras: empresas de arrendamiento financiero, Cajas Municipales de Ahorro y Crédito, Sistema Cooperativo de Ahorro y Crédito, Compañías de Seguros, COFIDE, entre otros, cuyo objetivo es captar, administrar y regular los recursos económicos, siendo supervisadas, reguladas y autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2017).
- **Sistema no bancario informal**, operan al margen del marco jurídico vigente no garantizando toda operación que realice una persona a través de ella, estas no están reguladas y autorizadas por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, 2017).

Reguladas por la SBS	Entidades bancarias	Banco de la Nación, Banco Agropecuario, Banca Múltiple
	Entidades no bancarias	CRAC, CMAC, Caja Metropolitana, EDPYME, Cooperativas de ahorro y crédito autorizadas captar depósitos del público y empresas financieras.
	Público	Banco de Materiales
No reguladas por la SBS	Prestamistas	Transportistas, proveedores, familiar, amigo, vecino entre otros.
	Privado	ONG, Casa Comercial, Agroindustria, Empresas comercializadora entre otras.

Fuente: Elaboración Propia recogida de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, SBS

2.2.1.4. Plazos de financiamiento

Conexión ESAN (2020), El financiamiento en las empresas: (grande, mediana o pequeña) dentro del mercado financiero existen dos tipos de plazo de financiamiento a corto y largo plazo. Las dos opciones tienen las mismas funciones que es el proporcionar capital con el fin de ejecutar proyectos y perfeccionar la rentabilidad de la empresa, pero con diferentes características.

PLAZO	INVERSION	FINANCIAMIENTO
Corto plazo	Activos circulantes	Pasivos circulantes
Largo plazo	Activos fijos	Deuda a largo plazo

2.2.1.4.1. Financiamiento a corto plazo

Tiene como finalidad obtener ingresos inmediatos con el fin de cumplir con operaciones pactadas, tiene como periodo máximo 12 meses. Se hace mucho más ideal para las PYMES, los financiamientos más solicitados son: (crédito comercial, crédito bancario, línea de crédito, financiamiento teniendo en cuenta los inventarios y pagarés). Este tipo de inversión tiene algunas ventajas como: La tasa de intereses, son bajas por el tiempo que no es extenso. Su trámite para acceder no es complicado y además en algunas entidades no se necesita garantía alguna: Son de fácil y rápido acceso (Conexión ESAN, 2020).

2.2.1.4.2. Financiamiento a largo plazo

El financiamiento a largo plazo, tiene como plazo a los créditos mayores a 01 año, en este tipo de financiamiento se acredita un tipo de garantía toda vez que los montos son presupuestos regulares el cual permite cumplir con adquisición de bienes muebles o inmuebles que serán utilizados para generar nuevas actividades

comerciales. Como se indica en líneas precedentes para acreditar a este tipo de créditos la empresa debe tener un historial bancario activo o sustentar mediante estados financieros un proyecto a ejecutar y también son adquiridos mediante hipoteca, acciones y bonos (Conexión ESAN, 2020).

2.2.1.5. Costos del financiamiento

Dentro del sistema financiero existen 02 versiones opuestas en relación al costo de financiamiento (i) Los que piensan que la tasa de interés en los costos de financiamiento es elevados y no pueden cubrir el crédito. (ii) Por otro lado, indican que el costo del interés está dentro del margen de la tasa de interés a nivel internacional. Según lo prescrito por los autores afirman que en cada versión es sustentable ya que el mercado financiero del Perú es confuso y heterogéneo. También explican los diferentes costos de tasa de interés, y esto hace aún más confuso cuando al costo del crédito le agregan comisión y seguros (Soto, 2006).

González (2018), manifiesta que todo costo financiero es la utilización de los fondos adquiridos por terceros para adquisición de activos, inversión en proyectos, se entiende como costos financieros al precio del dinero, interés, y otros relacionados a la formalización de la operación. Por lo que, toda operación financiera generan gastos que se deben prolongar en un periodo determinado.

2.2.1.5.1. Interés

Es la comisión que se recauda por un sol invertido, es decir, es el pago que se hace al obtener un financiamiento del cual se va a beneficiar la persona natural o jurídica. Asimismo, se tiene claro que cuando se hablar de pago por un beneficio se está dirigiendo al depósito de la tasa de interés por el monto prestado a una empresa o persona (Editorial Grudemi, 2018).

De otro lado, la tasa de interés se conceptualiza en el pago de un monto definido por un préstamo el cual se corre el mismo riesgo al entregar el efectivo para un cliente. En las micro y pequeñas empresas identifican la tasa efectiva anual son muy altos para el financiamiento de un crédito. Toda empresa financiera, tienen sus analistas de crédito el cual permite visualizar la capacidad y medio de pago, razón por la cual las financieras aplican una alta TEA por el riesgo al conceder un crédito financiero, se tiene otro componente de gastos dentro de un crédito financiero con la infraestructura y personal (sueldos de promotores, evaluadores, cobradores, equipos de cómputo y comunicaciones, entre otros) para la atención de los solicitantes, existe un factor que es la morosidad a favor de las empresas financieras que se cobra a los clientes cada vez que se pasa del tiempo propuesto en un cronograma de pago (Gallo, 2020).

2.2.1.5.2. Tasa de interés

Carrizo (1977), indica en su artículo que la tasa de interés es el precio que se tiene que pagar por una cantidad de dinero que se presta por un periodo determinado. Se considera como un producto toda vez que se debe pagar por la adquisición de un crédito, este tipo de servicio se formula en términos porcentuales y tiempo.

Para Roca (2002), la tasa de interés es un costo por el uso de recursos ajenos y por ende el uso de este en el mercado hace que la tasa de interés se considere el costo del recurso prestado.

Comparación tasas activas de bancos vs CAC a corto plazo en la región de Tumbes por el crédito de S/. 10,000.00 soles

Producto	Valor Cuota	Tasa de Interés		Pago Total (aprox)	Costos y Seguros	
		TEA	TCEA		Cargos x mes	Desgravamen
BCP	5,915.11	36.00%	37.97%	70,999.00	10.00	0.090%
BBVA Continental	5,292.78	10.50%	11.57%	63,513.00	10.00	0.051%
Interbank	5,389.33	14.00%	15.42%	64,672.00	10.00	0.075%
Scotiabank	5,377.81	13.50%	15.11%	64,564.00	11.00	0.078%

Caja Piura	5,443.67	16.50%	17.22%	65,324.00	0.00	0.052%
Caja Sullana	5,583.40	23.00%	23.00%	67,001.00	0.00	0.000%
CRAC Raíz	5,822.68	33.00%	33.31%	69,872.00	0.00	0.020%
Caja Trujillo	5,886.50	34.49%	36.15%	70,638.00	0.00	0.105%
Caja Paita	5,896.12	35.28%	36.58%	70,753	0.00	0.082%

Fuente: Elaboración Propia recogida de la portal comparabien.com

2.2.1.5.3. Tipo de tasa de interés

- Las tasas de interés activas: son aquellas que corresponden a un periodo de 360 a más, que se dan a empresas corporativas, otorgados a clientes corporativos, grandes empresas y medianas empresas.
- Las tasas de interés pasivas: son aquellas generadas por depósitos en cuenta corriente de ahorro y a plazos.
- La tasa de interés legal: utilizada en operaciones en las que se deben cobrar intereses, pero no se ha fijado previamente la tasa que el deudor debe abonar.
- La tasa de interés interbancaria: corresponde al tipo de interés que se generan por operaciones de préstamos que se otorgan entre empresas bancarias.
- La tasa de referencia de política monetaria: con las que dicta el directorio del BCRP.

2.2.1.6. Facilidades de financiamiento

Malpartida (2019), en su artículo de las opciones de crédito para las micro y pequeñas empresas indica que los obstáculos de las MYPES son el crédito o financiamiento para ampliar su capacidad productiva, sin embargo explica la gran oferta de créditos que existe en el mercado por partes de las financieras y cajas municipales como es la Microempresas de CrediScotia con plazos de cuatro a doce meses. Los montos van desde 500 soles hasta 50 mil soles. Se pide como requisito el

DNI, los recibos de servicios públicos, RUC y las facturas de compra con una tasa de interés de 29% anual y la caja rural Nuestra brinda facilidades la persona para acceder a un crédito los trámites son más rápidos y el proceso de obtención de un crédito puede durar un solo día.

2.2.1.7. Usos del financiamiento

Caliz (2021) indica que, el financiamiento permite ser el soporte del capital de trabajo para decisiones a corto plazo, concluyendo tres objetivos del financiamiento: (i) Liquidez, se debe tener conocimiento en que utilizar al 100% este dinero. Esto te permitirá invertir tu capital en estrategias internas para generar mejores ventas y aumentar tu liquidez a corto plazo. (ii) Patrimonio, existen entidades financieras que otorgan financiación para la rentabilidad de la empresa sin tener que usar el capital propio. (iii) Oportunidad de compra, debido a las competencias y cambio se debe aprovechar estas ofertas para adquirir nuevos equipos y mejoras de la empresa.

2.2.1.8. Otros tipos de financiamiento

Se tiene conocimiento que existen otras formas de financiamiento como son las subvenciones, que son ayudas que el gobierno dictamina a ciertas empresas o sectores con el fin del impulsar el acceso de las MYPES al financiamiento (Westreicher, 2020).

2.2.1.8.1. Financiamiento tipo Leasing

De lo prescrito por Morales (2017), tiene por objeto adquirir un bien mediante una institución financiera, previo a la solicitud realizada por una persona jurídica o natural, con el fin de ser usado con opción de ser transferido el activo al final del pago, aunque al final esta persona puede optar por no comprarlo y este bien seguirá siendo de la institución financiera.

Esta es una modalidad en la que las empresas y personas pueden gozar de un bien como maquinaria, equipos, etc. y en el momento en que están obsoletos, para quien ha hecho uso, simplemente los moderniza y es el banco sigue siendo el dueño del bien.

2.2.1.8.2. Financiamiento tipo Factoring

De lo detallado en el portal ElEconomista.es (2019), el Factoring es un traspaso de las empresas que ha cedido su crédito con el fin de mejorar el mecanismo de cobro. Se trata de un contrato por el que una empresa natural o jurídica traspasa el servicio de cobranza futura de los créditos y facturas existentes a otra empresa con el fin de gestionar el cobro de dichas deudas.

De lo prescrito en el párrafo precedente se hace mención sobre las otras formas de financiamiento que son apoyadas por el gobierno como por ejemplo: El Ministerio de Economía y Finanzas público la Ley N° 30308 forma parte del Plan Nacional de Diversificación Productiva, aprobado por el Gobierno de Perú en el mes de julio de 2014, cuyo propósito fundamental es mejorar las condiciones de financiamiento de las MIPYMES y aumentar su productividad. El Factoring es un instrumento de financiación que reconoce a las facturas el carácter de título valor, permitiendo su cesión y endoso, y facultando a sus poseedores para obtener liquidez a través de empresas de Factoring o entidades de crédito.

2.2.1.8.3. Financiamiento de proveedores

Westreicher (2018), define el financiamiento de proveedores como la modalidad de financiamiento no bancaria en las empresas. Consiste en adquirir la materia prima necesaria para el proceso de producción asumiendo un compromiso de pago a futuro sin recargos por intereses.

2.2.2. Teoría de las empresas

Westreicher (2020) manifiesta que, las teorías han aportado a las empresas constituidas mayor énfasis a su importancia, objetividad, metas y características. Muchos escritores han regulado el cuerpo teórico de una empresa. Estas son las principales teorías:

- Teoría neoclásica, se enfoca en la importancia y manejo de los factores productivo. Teniendo fundamentada la crítica relacionado en la estructura de la empresa lejos de los aspectos de funcionamiento.
- Teoría de los costos de transacción, se relación con la teoría neoclásica. Es en función a los factores productivos el cual generan los costos en los que incurre la empresa.

2.2.2.1. Clasificación de las empresas y micro empresas

2.2.2.1.1. Según su forma jurídica

Según la Plataforma digital única del Estado Peruano (2022), se clasifican en:

- Sociedad Anónima (S.A.): conformado por 02 a ilimitado socios, dicha organización se estructura con una junta general de accionistas, gerencia y directorios. Su capital es aportado por lo socios, dichas acciones deben registrarse en el registro de matrícula de acciones.
- Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C.): conformado por 02 a 20 socios, dicha organización se estructura con una junta general de accionistas, gerencia y directorios (opcional). Su capital es aportado por lo socios, dichas acciones deben registrarse en el registro de matrícula de acciones.

- Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada (S.R.L.): conformado por 02 a 20 socios, conformado por familiares. Su aporte de capital deben ser inscritas en registros públicos.
- Empresario Individual de Responsabilidad Limitada (E.I.R.L.): máximo está integrado por un socio, su aporte de capital está definido por el socio único.
- Sociedad Anónima Abierta (S.A.A.): conformado por 750 socios como mínimo, dicha organización se estructura con una junta general de accionistas, gerencia y directorios. Cuyo capital más del 35% del capital pertenece a 175 o más accionistas, las cuales deben estar inscritas en el mercado de valores y en el registro de matrícula de acciones.

2.2.2.1.2. Según su procedencia de capital

Para Caurin (2017), estas dependen de donde proviene su capital según detalle pueden ser:

- Empresas privadas,
- Empresas públicas y
- Empresas mixtas.

2.2.2.1.3. Según el ámbito

Para Caurin (2017), en función del ámbito geográfico en el que las empresas realizan su actividad, se pueden distinguir.

- Locales
- Regionales
- Nacionales
- Internacionales

2.2.2.1.4. Según su actividad

Para Caurin (2017), son todas aquellas que se identifican según el sector:

- Empresas primarias: dedicadas al aprovechamiento o extracción de materias primas.
- Empresas secundarias: dedicadas a la transformación de materias primas en productos terminados por medio de los procesos de fabricación.
- Empresas terciarias: dedicadas a la comercialización de productos o servicios.

2.2.2.1.5. Según el tamaño

Para Nicuesa (2016), estas se clasifican en:

- Microempresas: cuentan con 10 o menos trabajadores, esta pueden ser administrados por un solo profesional y tiende a tener mayor influencia en la economía social.
- Pequeñas empresas: cuenta con 10 a 50 trabajadores y pueden contar con diferentes áreas dentro de una estructura organizacional.
- Medianas empresas: cuentan con 50 a 250 trabajadores, son empresas que tienen mayor funciones y responsabilidad dentro de su estructura organizacional.
- Empresas grandes: cuentan con más de 250 trabajadores y son multinacionales ya que se establecen diferentes países del mundo.

2.2.2.2. Teoría de la micro y pequeña empresa

De lo prescrito en el Art 2° de la LEY N° 28015, indica que las MYPE son compuestas por personas naturales o jurídicas, cuyo objetivo es ampliarse en las

actividades de comercio de bienes y servicios, transformación, producción y extracción (SUNAT, 2003).

Las MYPE son pequeñas y microempresas organizadas por personas naturales o jurídicas que invierten su capital y compiten en el mercado comercial según la actividad que maneja. Las MYPE tienen una forma diferente de indagar e inducir sin saber de disciplina, protocolo económico con el fin de obtener mejor posición en el mercado que les toca operar destrabando problemas en la ejecución de sus actividades que se dan a diario en relación a capital de su inversión (Gomero, 2015).

2.2.2.2.1. Importancia de la micro y pequeña empresa

Canepa (2022), en su columna concluye que las MYPE en el Perú han generado empleo del 82% de los ciudadanos, por lo que, deberán adoptar mejores medidas legislativas para el régimen MYPE con el fin de aumentarla cantidad de las mismas en el Perú. Esta propuesta legislativa busca la formalización de las MYPES.

Según Tello (2014), La importancia de la MYPE se grafica de la siguiente manera: (i) Como fuente de empleo, ha hecho que las MYPE hallan revolucionado en la medida que solo exige una inversión inicial y permite el acceso a mano de obra de bajos recursos. (ii) Son capaces de constituirse como apoyo en la medida de resolver problemas en la producción de grandes empresas, permitiendo a ello dar empleo a personas de bajos recursos. De otro lado, se sabe que las MYPE vienen siendo promovidas por el estado mediante programas de capacitación, fuentes de créditos y normas legales.

Guzmán (2018), se enfoca en seis características diferentes por la cual las MYPE son importantes en el Perú: (i) Aportan al PBI, de las estadísticas de la ASEP (Asociación de Emprendedores del Perú) indica que el 40% del PBI aproximadamente

proviene las MYPE, siendo consideradas las mayores promotoras del crecimiento económico del Perú. (ii) Generan empleo, es considera como las promotoras para la generación de mano de obra calificada y no calificada, competitividad, lucha contra la pobreza e inclusión social. (iii) Motor de desarrollo, tiene el 98.6% de empresas constituidas a nivel nacional generando millones de empleo para los trabajadores peruanos. (iv) Empresas, se ha registrado el 96.5% de empresas al sector MYPE, según lo indicado por la COMEXPERÚ (Sociedad de Comercio Exterior del Perú). (v) Mujeres emprendedoras, de acuerdo a las cifras indicadas por PRODUCE existen más de 1 millón 270,000 MYPE que son direccionadas por mujeres peruanas, teniendo un porcentaje aproximado de 79.5% en las regiones del interior del Perú y el 20.5% en Lima. (vi) **Créditos MYPE**, se ha evidenciado que estas son mayormente financiadas por las Cajas Municipales de Ahorro y Crédito (CMAC).

2.2.2.2.2. Formalidad de la micro y pequeña empresa

Ley de promoción y formalización de las micro y pequeñas empresas, fue publicada en el año 2003 cuyo objetivo tuvo promover la competencia, formalización y progreso de las MYPE. Observando que la presente ley fue muy limitada, durante el año 2008 se aprobó la Ley N.º 30056 el cual tuvo modificaciones en relación a las facilidades de formalizar la empresa, mejorar su competitividad y que los trabajadores tengan derechos laborales. Se ampliaron los topes de ventas y trabajadores en las pequeñas empresas, hubo reducción de costos laborales (reducción de vacaciones o salarios por despido injustificado); se simplificaron los trámites de registro de una empresa. Para el financiamiento de las MYPE el estado brindó subsidio parciales (50%, con un aporte máximo de 4% de la remuneración mínima legal) con el fin de

tener seguridad social y pensiones (beneficios que de optativos pasaron a ser obligatorios) (Instituto Peruano de Economía, 2014).

En el año 2020 el Ministerio de la Producción, implemento el programa nacional “Tu Empresa”, logrando registrar a más de 8,931 MYPE a nivel nacional, indicando que el 27% (2,441 empresas) de la cifra total de MYPE dejaron de ser informal a nivel nacional (PRODUCE, 2020).

Requisitos del régimen MYPE tributario: según la SUNAT, se debe contar con los siguientes requisitos:

- Contar con RUC vigente.
- Tener el usuario y clave SOL.
- Tener como mínimo un trabajador
- Estimar que en el año sus ingresos no superan las 1700 UIT
- No pertenecer al rubro de bares, discotecas, casinos o juegos de azar.

Ventajas del régimen MYPE tributario: según la SUNAT, las ventajas son:

- Montos a pagar conforme a la ganancia obtenida.
- Tasas reducidas.
- Desarrollar cualquier tipo de actividad económica.
- Emitir cualquier de los tipos de comprobantes de pago.
- Montos a pagar de acuerdo a la ganancia obtenida.
- Llevar libros contables en función de los ingresos.

2.2.2.2.3. Objetivos de la micro y pequeña empresa

De lo prescrito en el Art 1° de la LEY N° 28015, Ley de Promoción y formalización de la micro y pequeña empresa tiene como objetivo fomentar la competitividad, formalización y desarrollo de las MYPE, con el fin de aumentar y

sostener el empleo de mano de obra calificada y no calificada, la producción, rentabilidad de la empresas. Generando ello contribución del PBI, tributarias y expansión en el mercado interno y de exportación. (SUNAT, 2003).

2.2.2.2.4. Características de la micro y pequeña empresa

De lo prescrito en el portal de la SUNAT se visualiza las modificaciones que se dieron con la Ley N° 30056 en relación a las ventas anuales y los trabajadores:

Tipo	Ley MYPE D.S.N°007-2008-TR		Ley N° 30056	
	Venta anuales	Trabajadores	Venta anuales	Trabajadores
Micro empresa	Hasta 150 UIT	1 a 10	150 UIT	No hay limite
Pequeña empresa	Hasta 150 UIT	1 a 100	Más de 150 UIT hasta 1700 UIT	No hay limite
Mediana empresa			Más de 1700 UIT hasta 2300 UIT	No hay limite

Fuente: Elaboración Propia recogida del portal de la SUNAT

2.2.3. Teoría de los sectores productivos

Llamada también sector de la actividad económica, estos son clasificados según su tipo de productividad que se caracteriza. Los países apuestan según los factores y recursos propios con lo que cuenta con el fin de explotar cada sector y expandirse en el mercado global. En España se caracterizan con mayor peso al sector de los servicios, pero otros países como México se basan más en las industrias manufactureras y el comercio (Business School, 2022).

Alarcón y Gonzáles (2018), manifiestan que las actividades productivas tienen un enfoque de localización con el fin de medir el nivel de competitividad de las regiones de un país, tiene mucho que ver con el territorio, crecimiento económico, factores de producción, progreso tecnológico y conocimiento.

2.2.3.1. Clasificación de los sectores productivos

Según la revista Business School (2022), existen 3 tipos de sectores de actividad:

2.2.3.1.1. Sectores de producción I: El sector primario

Está relacionado a las actividades relacionadas con la transformación de los recursos naturales como son la agricultura, ganadería, pesca, minería, caza, la acuicultura, silvicultura y apicultura consiguen que:

2.2.3.1.2. Sectores de producción II: El sector secundario

Del sector secundario parte de las materias primas, el cual consiste en transformar la materia prima (sector primario) en productos listos para el consumo, como son: la siderúrgica, textil o la producción de bienes de consumo forman parte de esta categoría.

2.2.3.1.3. Sectores de producción III: El sector terciario

Este sector se trata de actividades que no producen bienes tangibles, se dedican a ofrecer servicios de apoyo como el comercio, la salud, el transporte, el sector financiero, la educación, entre otros.

2.2.4. Teoría de sector servicios

Caballero (2016), explica que son todas las actividades que producen un beneficio invisible, el cual no se almacena y son de corta duración. De otro lado, indican que las actividades de agricultura e industria no corresponden al Sector Servicios. El sector servicio es el rubro que generan mayor recaudación en el PBI para los países desarrollados y en desarrollo, por todo ello, se dice que este rubro es muy importante dentro del ámbito humano.

2.2.4.1. Importancia

Caballero (2016), indica lo siguiente:

- Genera acuerdos comerciales a nivel nacional e internacional,
- Genera oportunidades laborales para el país.
- Genera grandes inversiones.
- Genera competitividad y desarrollo, siendo esta una economía más desarrollada existirá mejor calidad y cantidad de actividades en el sector servicios.

La Editorial Grudemi (2018), manifiesta que es una gran fuente de empleo en la sociedad, beneficiando a la económica de un país, este sector permite dirigir, organizar y controlar las actividades que se dan en la vida diaria de la población.

2.2.4.2. Características

Hernández (2005), en su artículo indica las siguientes características:

- Son intangibles, son actividades que no se pueden oler, ver, tocar pero por la actividad del servicio se recibe un ingreso.
- Son heterogéneos, significa que ellos no se pueden ofrecer de forma estándar.
- Son inseparables, no se puede separar el servicio de la persona que lo suministra.
- Genera aumento de la producción, dando crecimiento de la empresa y a la mano de obra.
- Incrementa el PBI, generando a ello la competitividad entre las empresas.
- Sus actividades son inmateriales, no se pueden almacenar toda vez que están cerca del consumidor.

2.2.4.3. Tipos

Pueden ser según quien gestiona el servicio:

- (i) **Servicios públicos:** proporcionados por estado con los ingresos recaudados por los impuestos.
- (ii) **Servicios privados:** son lo que brindan las empresas privadas y del cual reciben un ingreso económico como son: (transporte, turismo, ocio, comercio, actividades financieras, etc.).

Por otro lado están los que brindan servicio:

- (i) **Servicios sociales:** Todo aquellos que presta el gobierno nacional (administración pública, educación, sanidad y otros).
- (ii) **Servicios de distribución:** generado por el sector privado (comercio, transportes, comunicaciones, correo).
- (iii) **Servicios al consumidor:** generado por el sector privado (hostelería, restauración, ocio, cultura, doméstico, etc.)
- (iv) **Servicios a las empresas:** generado por el sector privado y público (bancos, seguros, etc).

2.2.5. Descripción de la empresa del caso de estudio

La empresa en estudio con razón social “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.” con RUC: 20603357087, con dirección fiscal Mza. M Lote. 10 A.H. Las Flores 1 Etapa Tumbes - Tumbes – Tumbes, siendo su actividad principal 9609 - otras actividades de servicios personales N.C.P., inicio sus actividades 05/07/2018.

Misión: Ofrecer un servicio competente, brindar seguridad a nuestros clientes y contribuir en la motivación para nuestros empleados, brindado siempre productos y servicios de calidad.

Visión: Ser una empresa reconocida en el sector empresarial privado y público, promover el desarrollo de nuestra región mediante la competitividad, productividad y capacitación.

2.3. Marco conceptual:

2.3.1. Definiciones de financiamiento:

Para el Equipo editorial Etecé (2020), El financiamiento viene a ser la viabilidad que tiene una empresa para sostener un proyecto, emprendimiento o negocio, esto mediante asignación económica, ya sea por capital propio o tercero; Por lo que, el financiamiento es dar recursos económicos para ejecución de capital de trabajo, adquisición de bienes entre otros.

Pérez y Gardey (2017), indica que el financiamiento es el origen del capital económico que permite sustentar la inversión o gasto de un proyecto, emprendimiento y negocio.

Espinoza (2011), indica que el financiamiento es el resultado de la empresa al obtener el capital necesario para la ejecución y funcionamiento del negocio. Ahora bien, la forma de conseguir el dinero se le llama fuente de financiamiento el cual deberá analizar el tipo de activo a financiar, costos, facilidades, plazos y garantías.

2.3.2. Definiciones de empresas:

Pérez y Gardey (2008), manifiesta que las empresas se especifican según la actividad económica a desarrollarse, el cual se clasifican en sector primario relacionado a la transformación de los recursos naturales, sector secundario relacionado a la transformar la materia prima y sector terciario relacionado al comercio, salud, transporte, sector financiero, educación entre otros.

Para Sánchez (2015), la empresa está constituida por socios una organización y capital económico con el fin de obtener ganancias económicas mediante la ejecución de actividades en particular, puede estar constituida por una sola persona.

2.3.3. Definiciones de micro y pequeña empresa:

De lo prescrito en el Art 4° de la LEY MIPYME N° 30056, define que las MYPE son unidades económicas formadas por personas jurídicas o naturales en rubro que se tome y del tipo de organización a la que se acoja, cuyo objetivo es desarrollarse en las actividades de comercio de bienes y servicios, transformación, producción y extracción. (SUNAT, 2003).

Una MYPE es una unidad económica constituida por una persona natural y jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios (Huamán, 2009).

2.3.4. Definiciones de los sector económico-productivos:

La revista Gestión Digital (2019), los sectores económicos son aquellos que se encargan de todos los procesos productivos del trabajo en general ya sea en la producción de bienes y servicios.

El sector económico comprende las diferentes actividades económicas del estado, ya sean por extracción, transformación, producción, comercialización de bienes o prestación de servicios el cual se clasifican en sector primario, sector secundario y sector terciario. (Significados, 2019).

2.3.5. Definiciones de sector servicios:

Martínez (2022) en su artículo indica que, el sector servicio son todas las actividades que no generan bienes materiales, pero que ellos se utilizan para al

ejecución y desarrollo de otros sectores. Las actividades que realizan en este sector van desde el turismo hasta los servicios financieros.

Santos (2018) manifiesta que, las actividades económicas en un país son divididas según los sectores que tienen en el territorio, dicho sectores envuelven varias actividades con algo en común. El sector terciario son las actividades que se realizan mediante servicios no fabricados o innovados de materia prima. El sector servicio satisface la necesidad de la sociedad.

Conocido también como terciario, siendo uno de los sectores donde se dividen las actividades de comercio. Por lo que, se define como un sector que provee a la población con el fin de satisfacer las necesidades según los servicios que se requieran, existen diferentes actividades que se requieren por la población como son: (comercio, transporte, comunicaciones, servicios financieros, servicios sociales (educación, sanidad), turismo y otros).

III. HIPÓTESIS

Dado que la investigación fue de nivel descriptivo; entonces no se planteará hipótesis.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de investigación

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

Fue no experimental, porque se describió las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas, tomando lo descrito por el representante de la empresa del caso de estudio.

Fue descriptivo, porque que se basó en describir los aspectos más importantes de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas correspondientes.

Fue bibliográfico, porque se hizo una revisión bibliográfica de los antecedentes para detallar los resultados del objetivo específico 1 (nacionales, regionales y locales pertinentes).

Fue documental, porque que se usaron documentos oficiales pertinentes. Finalmente y fue de caso porque se escogió una sola empresa para hacer la investigación.

4.2. Población y muestra:

4.2.1. Población

La población fue a todas las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú.

4.2.2. Muestra

La muestra fue la empresa “BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVVA E.I.R.L.” de Tumbes, la misma que fue escogida de manera dirigida o intencionada.

4.3. Definición y operacionalización de la variable

4.3.1. Matriz 1: Operacionalización de los antecedentes pertinentes del objetivo específico 1:

VARIABLE COMPLEMENTARIA	DEFINICIÓN CONCEPTUAL DE LA VARIABLE	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LOS ANTECEDENTES PERTINENTES							
		ANTECEDENTES PERTINENTES	C1	C2	C3	C4	C5	C6	
Financiamiento	Es el mecanismo por medio del cual se aporta dinero o se concede un crédito a una empresa para que esta lleve a cabo su proyecto, así poder adquirir bienes, servicios y cubra los gastos de su actividad empresarial	NACIONALES	Lomparte (2020)						
			Chávez (2021)						
			Robles (2022)						
			Pacherres (2017)						
		LOCALES	Ramírez (2021)						
			Gutiérrez (2018)						
			Martínez (2021)						
			Espinoza (2021)						

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022)

Leyenda de los criterios:

C= Criterios para determinar si los antecedentes son pertinentes o no.

C1: Tiene que ver con el título del antecedente. El título tiene que tener: La variable(s), las unidades de análisis y el sector económico productivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C2: Tiene que ver con el objetivo del antecedente. Significa que, el antecedente debe tener algún objetivo parecido, por lo menos un objetivo parecido al de nuestro trabajo de investigación.

C3: Tiene que ver con el resumen de la metodología del antecedente: En el antecedente se debe describir el resumen de la metodología, donde por lo menos, debe considerarse las técnicas e instrumentos de recojo de información.

C4: Tiene que ver con los resultados y/o conclusiones pertinentes del antecedente. En el antecedente se debe considerar los resultados y/o conclusiones que respondan al criterio C2. Es decir, los resultados y/o conclusiones deben coincidir con el C5.

C5: Establece la coherencia lógica que debe haber entre el objetivo pertinente (C2) y los resultados y/o conclusiones pertinentes (C4).

C6: Tiene que ver con la simultaneidad. Es decir, los cinco criterios precedentes, deben cumplirse simultáneamente.

Además; 0, significa que no cumple con el criterio. 1, significa que sí cumple con el criterio.

4.3.2. Matriz 2: Operacionalización de la variable para conseguir el objetivo específico 2: Variable financiamiento

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL DE LA VARIABLE				
		DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO (INDICADORES)	SI	NO
Financiamiento	El termino financiamiento hace referencia a los medios monetarios o créditos que por lo general son otorgados para la apertura de un negocio con un fin específico, para persona natural o jurídica, la manera más común de obtener un financiamiento es a través de los préstamos.	Fuente de financiamiento	Interno	1. ¿Usted optó por fuentes de financiamiento propio?		
			Externo	2. ¿Usted optó por fuentes de financiamiento de terceros?		
		Sistema de financiamiento	Sistema bancario	3. ¿El crédito solicitado fue del sistema bancario?		
				4. ¿De qué institución?		
			Sistema no bancario	5. ¿El crédito solicitado fue del sistema no bancario formal?		
				6. ¿De qué institución?		
		Sistema informal	7. ¿Recurre a otros medios por financiamiento?			
		Costo del financiamiento	Tasa de interés	8. ¿La tasa de interés que pago fue mensual?		
				9. ¿Cuál fue tasa efectiva mensual?		
				10. ¿La tasa de interés que pago fue anual?		
				11. ¿Cuál fue tasa efectiva anual?		
		Plazo del financiamiento	Corto plazo	12. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?		
			Largo plazo	13. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		
		Financiamiento	El termino financiamiento	Facilidades del financiamiento	Sistema bancario	14. ¿Encuentra más fácil el acceso al financiamiento por parte del sistema bancario?

hace referencia a los medios monetarios o créditos que por lo general son otorgados para la apertura de un negocio con un fin específico, para persona natural o jurídica, la manera más común de obtener un financiamiento es a través de los préstamos.		Sistema no bancario	15. ¿Encuentra más fácil el acceso al financiamiento por parte del sistema no bancario?		
		Sistema informal	16. ¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades informales?		
	Uso del financiamiento	Capital de trabajo	17. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?		
		Activo corriente	18. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?		
		Activo fijo	19. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		
	Otros tipos de financiamiento	Financiamiento tipo Leasing	20. ¿Utilizó el arrendamiento financiero?		
		Financiamiento tipo Factoring	21. ¿Utilizó sus facturas para solicitar crédito?		
		Financiamiento de proveedores	22. ¿Utilizó sus inventarios para solicitar crédito?		
			23. ¿Utilizó otras formas de financiamiento?		

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022)

4.3.3. Matriz 03: Operacionalización de la variable para conseguir el objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	Aquí se especificarán los resultados pertinentes de las MYPE del sector servicios estudiadas por los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales.	Aquí se especificarán los resultados más relevantes de las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio.	Los resultados pueden ser Sí coinciden o no coinciden.
Sistema financiero	Aquí se especificarán los resultados pertinentes de las MYPE del sector servicios estudiadas por los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales.	Aquí se especificarán los resultados más relevantes de las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio.	Los resultados pueden ser Sí coinciden o no coinciden.
Costos del financiamiento	Aquí se especificarán los resultados pertinentes de las MYPE del sector servicios estudiadas por los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales..	Aquí se especificarán los resultados más relevantes de las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio.	Los resultados pueden ser Sí coinciden o no coinciden.
Plazos de financiamiento	Aquí se especificarán los resultados pertinentes de las MYPE del sector servicios estudiadas por los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales.	Aquí se especificarán los resultados más relevantes de las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio.	Los resultados pueden ser Sí coinciden o no coinciden.

Facilidades de financiamiento	Aquí se especificarán los resultados pertinentes de las MYPE del sector servicios estudiadas por los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales.	Aquí se especificarán los resultados más relevantes de las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio.	Los resultados pueden ser Sí coinciden o no coinciden.
Usos del financiamiento	Aquí se especificarán los resultados pertinentes de las MYPE del sector servicios estudiadas por los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales.	Aquí se especificarán los resultados más relevantes de las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio	Los resultados pueden ser Sí coinciden o no coinciden.
Otras formas de financiamiento	Aquí se especificarán los resultados pertinentes de las MYPE del sector servicios estudiadas por los autores de los antecedentes nacionales, regionales y locales.	Aquí se especificarán los resultados más relevantes de las características del financiamiento de la empresa del caso de estudio.	Los resultados pueden ser Sí coinciden o no coinciden.

Fuente: Elaboración propia, con la asesoría del DTI Vásquez Pacheco (2022), en base a los resultados específicos 1 y 2.

4.4. Técnicas e instrumentos:

4.4.1. Técnicas:

Para el recojo de la información se utilizó las siguientes técnicas: Revisión bibliográfica (objetivo específico 1), encuesta (objetivo específico 2) y análisis comparativo (objetivo específico 3).

4.4.2. Instrumentos:

Para el recojo de la información se utilizó los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas (objetivo específico 1), un cuestionario de preguntas cerradas pertinentes (objetivo específico 2) y las tablas 01 y 02 de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2 de la investigación.

4.5 Plan de análisis

Al aplicar la técnica de la recolección de información se recurrió a las fuentes de información de origen para la obtención de datos de las cuales permitieron formular resultados, análisis de resultados y las conclusiones.

Para el desarrollo de la investigación se realizó un análisis descriptivo individual y comparativo de acuerdo a los objetivos.

- Para realizar el objetivo específico 1, se compararon los resultados obtenidos a través de los antecedentes locales, regionales y nacionales, con los antecedentes internacionales pertinentes; luego, dichos resultados, serán comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinentes.
- Para realizar el objetivo específico 2, se compararon los resultados obtenidos en este objetivo con los resultados de los antecedentes locales, regionales, nacionales e internacionales pertinentes; luego, estos resultados serán

comparados y explicados a la luz de las bases teóricas y el marco conceptual pertinente.

- Para el objetivo específico 3, se realizó un análisis y se describió las coincidencias y no coincidencias entre los resultados de los objetivos 1 y 2.
- Para el objetivo específico 4, se realizó una propuesta de mejora del financiamiento para la empresa “BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L.” de Tumbes.

4.6 Matriz de consistencia lógica

Ver anexo 3.

4.7 Principios éticos

De acuerdo al código de ética para la investigación V004 de la ULADECH Católica - aprobado por acuerdo del Consejo Universitario con Resolución N° 0037-2021-CU-ULADECH Católica, de fecha 13 de enero del 2021, por lo tanto se sostiene que las investigaciones en la ULADECH se debió tener en cuenta los siguientes principios:

Protección a las personas

La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio. En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el

pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia:

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia:

El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica:

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso:

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en el proyecto.

V. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 Resultados:

5.1.1 **Respecto al objetivo específico 1:** Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022.

Tabla 01: Resultados del objetivo específico 1:

Autor (es)	Resultados
Lomparte (2020)	Describe que, la empresa estudiada L&M Consultores y Contratistas S.A.C., obtuvo financiamiento propio utilizando su capital para la compra de activos fijos y como propuesta opto por desarrollar sus proyectos e inversiones mediante un leasing financiero.
Chávez 21)	Señala que, la empresa Selva Sur Impresiones, ha financiado por el sistema no bancario formal con una tasa del 25% anual pactada a un largo plazo utilizando este como activo fijos. Asimismo se planteó que la empresa tenga un asesoramiento que les ayude a tomar una buena decisión en cuanto a la tasa de interés. Como conclusión general se obtuvo que todas las MYPE sean asesoradas al momento de pedir financiamiento verificando las diferentes características.
Robles (2022)	Argumenta que, la empresa Negocio Crisval E.I.R.L., de Chimbote, cumplió sus expectativas gracias al financiamiento adquirido, el cual permitió el aumento de mercadería, mejoras en el local.
Pacherres (2017)	Establece que, la empresa Transportes Janvsa Sullana, inicio actividades con financiamiento con fuentes propias y mixtas de terceros (prestamistas) y autogestión con las ganancias obtenidas de los servicios de transportes. Asimismo, un 45% recibió financiamiento de instituciones financieras y un 55% de cajas de ahorro. Así mismo un 70% destino el crédito a compras de activos y mejoramiento de local, y en cuanto a la devolución del crédito los empresarios no tuvieron problemas para asumir deudas a corto plazo.

- Ramírez (2021) Establece que, la empresa inicio actividades con capital propio. Asimismo, solicitó financiamiento para la compra de mercadería a cajas municipales, con una tasa de interés del 21%, en un plazo de 12 meses; este financiamiento les permitió cumplir con su pago de forma responsable.
- Gutiérrez (2018) Argumenta que, la Instituciones Educativas posee financiamiento propio a través de las pensiones de enseñanza y también realizó préstamo externo de entidades financieras con tasa de interés elevado, para la ampliación de local, Construcción del Techo del Patio Central.
- Martínez (2021) Sostiene que, los microempresarios del sector servicio hacen uso del financiamiento propio y externo debido a la facilidad de obtenerlo de entidades financieras que lo proporcionan. Los principales beneficios que se obtienen del financiamiento, se refieren al plazo adecuado que obtienen para cancelar el préstamo, el mismo que es utilizado en adquisición de maquinarias y materias primas.

Fuente: Elaboración propia, en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación y la asesoría de Vásquez Pacheco (2022)

5.1.3 **Respecto al objetivo específico 3:** Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L.” de Tumbes, 2022.

Tabla 03: Resultados del objetivo específico 3:

ELEMENTOS DE COMPARACIÓN	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECÍFICO 2	RESULTADOS
Fuentes de financiamiento	<p>Ramírez (2021) establece que, la empresa inicio sus actividades con capital propio y financiamiento externo.</p> <p>Gutiérrez (2018) Sostiene que, la Instituciones Educativas posee financiamiento propio a través de las pensiones de enseñanza y también realizó préstamo externo de entidades financieras</p> <p>Martínez (2021) sostiene que, las microempresarios del sector servicio hacen uso del financiamiento propio y externo debido a la facilidad de obtenerlo de entidades financieras que lo proporcionan.</p>	<p>La empresa BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L., afirma que cuentan con recursos propios y ha solicitado crédito financiero de terceros (externo). Dado que, el financiamiento es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa.</p>	Sí coinciden
Sistema Financiero	<p>Ramírez (2021) establece que, la empresa piñatería bazar Mi Danielita realizó financiamiento para la compra de mercadería a cajas municipales</p>	<p>La empresa BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L., afirma que ha solicitado créditos financieros</p>	Sí coinciden

	<p>Gutiérrez (2018), sostiene que, la Instituciones Educativas obtienen financiamiento para su actividad a través del sistema no bancario formal</p> <p>Chávez (2021) manifiesta que, la empresa en estudio ha financiado su crédito por el sistema no bancario formal.</p>	<p>del sistema no bancario formal (Caja Sullana). Concluyendo que la empresa para financiar sus proyectos recurre a entidades bancarias formal y no formal.</p>
<p>Costo del financiamiento</p>	<p>Chávez (2021) afirma que, la tasa de interés que aplico la entidad financiera fue del 25% anual</p> <p>Ramírez (2021) sostienen que, las tasas de interés que pagaron por sus préstamos recibidos son de 21% anual.</p> <p>Finalmente Pacherras (2017) afirma que, la empresa de su caso, obtuvo créditos con tasas de 45% recibió financiamiento de instituciones financieras y un 55% de cajas de ahorro.</p>	<p>La empresa BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L., ha solicitado créditos financieros del sistema no bancario formal (Caja Sullana) a una tasa de interés de 13 % anual.</p>
<p>Plazo del financiamiento</p>	<p>También Pacherras (2017) argumenta que, la devolución del crédito los empresarios no tuvieron problemas para asumir deudas a corto plazo.</p>	<p>La empresa BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L., financia su actividad económica con préstamos a corto plazo, permitiéndole reducir costos financieros y</p>

	Ramírez (2021) sostiene que, la empresa accede a créditos de corto plazo (12 meses) como máximo.	demonstrando eficiencia en la gestión financiera.
Facilidades del Financiamiento	No se han encontrado autores que hayan detallado cuales son las facilidades del financiamiento.	La empresa BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L., la entidad recibe mayores facilidades con el sistema no bancario formal.
Uso del financiamiento	Martínez (2021) determina que, la empresa del caso de estudio financio su préstamo para ser utilizado en adquisición de maquinarias y materias primas.	La empresa BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L., manifiesta que el crédito requerido fue utilizado para capital de trabajo y adquisición de activos.
Otras formas de financiamiento	No se han encontrado autores que hayan utilizado otras formas de financiamiento.	La empresa BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L., utilizo sus facturas e inventarios para obtener su crédito financiero

Fuente: Elaboración propia en base a los resultados comparables de los objetivos específicos 1 y 2 y la asesoría de Vásquez Pacheco (2022)

5.1.4 Respecto al objetivo específico 4: Hacer una propuesta para mejora las características del financiamiento de la empresa “BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L.” de Tumbes, 2022.

Tabla 04: Resultados del objetivo específico 4:

COMPONENTES	DEBILIDADES	PROPUESTA DE MEJORA	ACCIONES
Sistema financiero, Costo del financiamiento, Facilidades del Financiamiento y Uso del financiamiento	Dado, que recién se están construyendo los resultados del objetivo específico 2, las debilidades se realizarán en el CUADRO 01 – Pág. 72.	Dado, que recién se están construyendo los resultados del objetivo específico 2, la propuesta de mejora se realizará en el CUADRO 01 - Pág. 72.	Dado, que recién se están construyendo los resultados del objetivo específico 2, las acciones de la propuesta de mejora se realizarán en el CUADRO 01 - Pág. 72.

Fuente: Elaboración propia.

5.2 Análisis de resultados:

5.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

Lomparte (2020), afirma que las MYPE recurren al financiamiento propio y de esta forma logran sus objetivos gracias a una buena administración del ingreso obtenido, para los autores Robles (2022), Chávez (2021), manifiestan que las MYPES han sido financiadas con recursos externos de instituciones financieras bancaria y no bancaria, utilizado en capital de trabajo y adquisición de activos fijos, esto ha permitido iniciar actividades e incrementar el desarrollo de su empresa.

Del plazo de financiamiento citado por el autor Ramírez (2021), ellos indican que son devueltos en el corto plazo y son invertidos en el capital de trabajo. Por lo que, las empresas tienen la oportunidad de elegir cualquiera de las modalidades para conseguir capital y poner en marcha sus proyectos de negocios, las empresas que gestionan financiamiento externo, logran mejorar su eficiencia en la gestión. Dado que, el financiamiento es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa. Los plazos de financiamiento están relacionados al tiempo otorgado para hacer la devolución del dinero más los intereses correspondientes, afirmando que las empresas que gestionan su financiamiento en el corto plazo son más competitivas en costos financieros, respecto al financiamiento de largo plazo.

5.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Respecto a la dimensión: Fuentes de financiamiento

Los resultados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.”, afirman que inicio con recursos propios y y además de un financiamiento de entidades, en este caso (Caja Sullana) cuyas facilidades para obtener el préstamo, ha sido sin garantía alguna; Dado que, el

financiamiento es fundamental para alcanzar las metas operativas de cualquier empresa permitiendo lograr una mejor eficiencia en la gestión empresarial, coincidiendo con los antecedentes nacionales de Ramírez (2021), Gutiérrez (2018), Martínez (2021), quienes afirman que las MYPES son financiadas con recursos propios y externos.

Respecto a la dimensión: Sistema financiero

Los resultados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.”, afirma que ha solicitado créditos financieros del sistema no bancario formal (Caja Sullana), coincidiendo con los antecedentes nacionales de Ramírez (2021), Gutiérrez (2018), Chávez (2021), quienes afirman que los microempresarios obtienen financiamiento en entidades no bancarias formales.

Respecto a la dimensión: Costo de financiamiento

Los resultados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.”, afirma que el financiamiento que obtuvieron se cobró una tasa de interés mensual del 13% por un préstamo de S/. 50,000.00. En las empresas, el costo del financiamiento está dado por los intereses y otros costos incurridos por los préstamos adquiridos; estos se reflejan en los estados de resultados, y son desembolsando conjuntamente con el capital obtenido mes a mes de manera periódica según las fechas de plazo que el analista brinda al momento de recibir, el cual se asemeja con la teoría de Mesía, Costa, Graham, Soto y Rabana, (2006) quienes indican que el costo del interés está dentro del margen de la tasa de interés a nivel internacional.

Respecto a la dimensión: Plazo de financiamiento

Los resultados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.”, afirma la financiación de su actividad económica con préstamos a corto plazo, permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en la gestión financiera. Por lo que, las empresas que gestionan su financiamiento en el corto plazo es invertido como capital de trabajo y se paga en un año o menos. Generalmente este tipo de financiación a corto plazo se utiliza para satisfacer las necesidades producidas por proyectos temporales, lo mismo se hace para los gastos permanentes de la misma, coincidiendo con los antecedentes nacionales de Pachterres (2017), Ramírez (2021), quienes argumenta que la devolución del crédito los empresarios no tuvieron problemas para asumir deudas a corto plazo.

Respecto a la dimensión: Facilidades de financiamiento

Los resultados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.”, afirma que la entidad no bancaria formal (Caja Sullana), le dio mayores y mejores facilidades para la obtención del financiamiento, con el fin de atender la demanda de clientes y cumplir con sus contratos.

Respecto a la dimensión: Usos del financiamiento

Los resultados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.”, afirma que la empresa obtiene financiamiento para invertirlo en capital de trabajo y adquisición de activos, coincidiendo con los antecedentes nacionales del autor Martínez (2021), quien determina que la empresa del caso de estudio financio su préstamo para ser utilizado en adquisición de maquinarias y materias primas.

Respecto a la dimensión: Otras formas de financiamiento

Los resultados del cuestionario aplicado al gerente de la empresa “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.”, afirma que utilizo sus facturas e inventarios para obtener su crédito financiero el cual no fueron otorgados en su momento.

5.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Respecto a la dimensión: Fuentes de financiamiento

Los resultados sobre el análisis comparativo de la fuente de financiamiento sobre los objetivos específicos 1 y 2 son los siguientes: para los autores Ramírez (2021), Gutiérrez (2018), Martínez (2021), afirman que las MYPE financian sus actividades o negocios con los préstamos de entidades externas.

La institución financiera que dio el crédito: Los autores concuerdan que las Mype recurrieron una entidad financiera (Caja municipal) y otras que utilizaron el autofinanciamiento y a lo cual la Mype estudiada respondió que esta recurre a una fuente no bancaria, Caja Sullana.

Respecto a la dimensión: Sistema financiero

Los resultados sobre el análisis comparativo de la sistema financiero sobre los objetivos específicos 1 y 2 son los siguientes: es dentro del sistema formal no bancario (cajas rurales, cooperativas), como lo mencionan los autores Gutiérrez (2018), Chávez (2021), en el que sostiene que obtuvieron financiamiento para su actividad a través del sistema no bancario formal.

Respecto a la dimensión: Costo de financiamiento

Los resultados sobre el análisis comparativo de costo de financiero sobre los objetivos específicos 1 y 2 son los siguientes: los autores Chávez (2021), Ramírez (2021), Pacherras (2017), afirman que las MYPES del sector servicio del Perú

obtuvieron créditos a través del sistema no bancario formal con una tasa de interés desde el 21% a mas, estos resultados no coinciden con la empresa en estudio quien afirma que la tasa de interés cobrada por el crédito obtenido fue de 13% anual.

Respecto a la dimensión: Plazo de financiamiento

Los resultados sobre el análisis comparativo de plazo de financiero sobre los objetivos específicos 1 y 2 son los siguientes: coinciden que financiaron sus actividades económicas con préstamos a corto plazo, permitiéndole reducir costos financieros y demostrando eficiencia en la gestión financiera, como lo afirma el autor Ramírez (2021).

Respecto a la dimensión: Facilidades del financiamiento

Los resultados sobre el análisis comparativo de plazo de financiero sobre los objetivos específicos 1 y 2 son los siguientes: la empresa afirma que las entidades no bancarias formales (Caja Sullana), dieron mejor facilidades para la obtención de un crédito.

Respecto a la dimensión: Usos del financiamiento

Los resultados sobre el análisis comparativo de plazo de financiero sobre los objetivos específicos 1 y 2 son los siguientes: afirma que el crédito otorgado fue utilizado para capital de trabajo y adquisición de activos, coincidiendo con lo mencionado por el autor Martínez (2021), quien determina que la empresa del caso de estudio financio su préstamo para ser utilizado en adquisición de maquinarias y materias primas, con el fin de generar mayores beneficios económicos.

5.2.4 Respecto al objetivo específico 4: Mejora de propuesta

Ver páginas 73

VI. CONCLUSIONES

6.1 Respecto al objetivo específico 1:

Los autores antes mencionados en los antecedentes, afirman que las MYPE sin importar el lugar donde se encuentre son importante en el desarrollo de la economía de su país, en cuanto a su financiamiento para alcanzar las metas operativas, estas recurren a un financiamiento externo y también se autofinancian, gestionan estos créditos en gran medida a corto plazo y cumplen la función de ser utilizadas para el capital de trabajo y adquisición de activos fijos.

6.2 Respecto al objetivo específico 2:

En el cuestionario aplicado al gerente de la empresa BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L., afirma que inicio con recursos propios y que este ha obtenido su financiamiento a través de fuentes externas (sistema bancario no formal - Caja Sullana), estos resultados muestran que se ha cobrado 13% de tasa de interés anual y este fue utilizado para el capital de trabajo de la empresa la cual solicito un préstamo de S/. 50,000.00. Los plazos de financiamiento están relacionados al tiempo otorgado para hacer la devolución del dinero más los intereses correspondientes, el cual fue solicitado son a corto plazo.

6.3 Respecto al objetivo específico 3:

La conclusión que mostros el análisis compra del objetivo específico 1 y 2 es que las MYPES y la empresa en estudio es que para solicitar un financiamiento para sus negocios la gran mayoría de las MYPE recurre a un financiamiento externo mediante (sistema bancario no formal). Asimismo, en relación al plazo de financiamiento y uso de financiamiento ambos elementos de comparación si coinciden

que ha sido a corto plazo y son destinados a capital de trabajo y para la compra de activo fijo.

6.4 Respecto al objetivo específico 4:

Cuadro 01: Resultados del objetivo específico 4:

DIMENSIONES	DEBILIDADES	PROPUESTA DE MEJORA	ACCIONES
Sistemas financieros, costo del financiamiento y facilidades del financiamiento	La empresa necesita de un buen asesoramiento en temas de financiamiento tanto externo e interno. Esta propuesta está dirigida al gerente y/o representante legal, con el fin de evitar tiempo y costos en los trámites para la solicitud de un crédito.	Se recomienda al gerente de la empresa BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L., ser asesorado y/o capacitarse en temas de financiamiento tanto externo e interno, con el fin de tener una base de datos de entidades financieras que registren bajas tasas de interés a corto plazo, esto minimizará costos y se obtendrá mejores resultados como el fin de adquirir activos, toda vez, que su rubro es la contratación de bienes y servicios, observado que el transporte es básico para movilizar todo tipo de mercadería para el cumplimiento de un servicio y/o entrega de bienes.	Invertir en asesoramiento y/o capacitación relacionado al financiamiento con el fin de saber, evaluar y analizar un crédito y su tasa de interés, para buscar la mejor opción de inversión que procure la mejor rentabilidad sobre la inversión; verificando el tiempo o periodo del préstamo con el plazo en que demorará en regresar dicha inversión.

6.5 Respecto al objetivo general:

Se concluye que las MYPES utilizan el sistema bancario para alcanzar las metas operativas, el cual manifiestan que el financiamiento externo (banca no formal) es utilizado para el capital de trabajo y adquisición de activos fijos.

e acuerdo a las características de las fuentes de financiamiento se ha podido adjuntar datos muy importantes tanto en los tipos de financiamiento, los tipos de crédito, el tiempo de crédito, y las fuentes según su procedencia, sobre el financiamiento.

Por lo que, se sugiere fomentar el apoyo a las MYPES que se encuentran en vías de desarrollo, con un buen asesoramiento sobre los temas de financiamiento tanto externo e interno, para que así tengan buena gestión y logre sus objetivos.

VII. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

7.1 Referencias bibliográficas:

- Alarcón, O., & González, H. (2018). El desarrollo económico local y las teorías de localización. Obtenido de <https://www.revistaespacios.com/a18v39n51/a18v39n51p04.pdf>
- Bohórquez, N., & López, A. (2018). Fuentes de financiamiento para PYMES y su incidencia en la toma de decisiones financieras. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2283/1/T-ULVR-2080.pdf>
- Bussines School. (2022). Los sectores de producción y sus características. Obtenido de <https://retos-operaciones-logistica.eae.es/los-sectores-de-produccion-y-sus-caracteristicas/>
- Caballero, F. (2016). Sector terciario o servicios. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sector-terciario-servicios.html>
- Caliz, V. (2021). Importancia del financiamiento para PYMES. Obtenido de <https://creditoreal.com.mx/importancia-del-financiamiento-para-pymes/>
- Canepa, M. (2022). La importancia de las MYPES en el Perú. Obtenido de <https://idealex.press/la-importancia-de-las-mypes-en-el-peru/#:~:text=%E2%80%9CLas%20MYPES%20brindan%20empleo%20a,mis%20en%20el%20territorio%20peruano%E2%80%9D>
- Carrizo, J. (1977). La Tasa de Interés. Obtenido de <http://revistas.unc.edu.ar/index.php/REyE/article/view/3729>
- Caurin, J. (2017). Tipos de empresas. Obtenido de <https://www.emprendepyme.net/tipos-de-empresas>

- Chávez, C. (2021). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector *servicios, del Perú: caso empresa “Autoservicios SOMERESA E.I.R.L”* – Chimbote y propuesta de mejora, 2019. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/23918/FINANCIAMIENTO_SECTOR_SERVICIO_CHAVEZ_HUERTA_CHRISTIAN_KEVIN.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Conexión ESAN. (2020). Financiamiento corto y de largo plazo: ¿cuál elegir? Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/financiamiento-corto-y-de-largo-plazo-cual-elegir>
- Drimer, R. (2008). Teoría del financiamiento: evaluación y aportes. Obtenido de http://bibliotecadigital.econ.uba.ar/download/tesis/1501-1199_DrimerRL.pdf
- Editorial Grudemi. (2018). Sector terciario. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/sector-terciario/#:~:text=El%20sector%20terciario%20es%20importante,vida%20diaria%20de%20la%20poblaci%C3%B3n.>
- Editorial Grudemi. (2018). Tasa de interés. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/tasa-de-interes/>
- Editorial Grudemi. (2019). Fuentes de financiamiento. Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/fuentes-de-financiamiento/>
- elEconomista.es. (2019). Factoring - Definición de factoring. Obtenido de <https://www.eleconomista.es/diccionario-de-economia/factoring>
- Equipo editorial Etecé. (2022). Financiamiento. Obtenido de <https://concepto.de/financiamiento/#ixzz7hLwgBKP3>

- Espinoza, D. (2011). La Financiación Empresarial. Obtenido de <https://es.scribd.com/doc/54062835/UNIDAD-7-LA-FINANCIACION-EMPRESARIAL>
- Espinoza, N. (2022). <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/28099>. Obtenido de <http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/20.500.13032/28099>
- Flores, A. (2004). Metodología de gestión para las micro, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana. Obtenido de <https://cybertesis.unmsm.edu.pe/handle/20.500.12672/380>
- Gallo, J. (2020). El costo del crédito para Mypes. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2020/06/el-costo-del-credito-para-mypes/>
- Gestión Digital. (2019). Los sectores de la economía. Obtenido de <https://revistagestion.ec/cifras/los-sectores-de-la-economia>
- Gomero, N. (2015). Concentración de las MYPES y su impacto en el crecimiento económico. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/304895457.pdf>
- González, A. (2018). Definición de Costes financieros. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/costes-financieros>
- Gutiérrez, Y. (2018). Caracterización del financiamiento de las instituciones educativas parroquiales del Perú, caso colegio parroquial San Pedro Chanel y propuesta de mejora, 2018. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/10208/CARACTERISTICAS_FINANCIAMIENTO_GUTIERREZ_CONDEZA_YURI_MANUEL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Guzmán, C. (2018). Mypes: por qué son importantes Mypes: por qué son importantes para la economía peruana. Obtenido de

<https://pqs.pe/actualidad/economia/mypes-por-que-son-importantes-para-la-economia-peruana/>

Hernández, J. (2005). Teoría del marketing de servicios. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/teoria-del-marketing-de-servicios/>

Huaman, J. (2009). Las Mypes en el Perú. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/las-mypes-en-el-peru/>

Instituto Peruano de Economía. (2014). Ley de promoción y formalización de micro y pequeñas empresas. Obtenido de <https://www.ipe.org.pe/portal/ley-de-promocion-y-formalizacion-de-micro-y-pequenas-empresas/>

Kiziryan, M. (2015). Sistema financiero. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>

Lomparte, A. (2020). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: saco empresa L&M CONSULTORES Y CONTRATISTAS S.A.C. - Casma y propuesta de mejora, 2018. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/16591/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_Y_SECTOR_SERVICIO_LOMPARTE_CONDEMARIN_ALBERTO_JORGE_LUIS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Malpartida, J. (2019). Opciones de créditos para micro y pequeños empresarios del sur. Obtenido de <https://larepublica.pe/archivo/639701-opciones-de-creditos-para-micro-y-pequenos-empresarios-del-sur/>

Martínez, C. (2022). Sector terciario - Definición e importancia para el PIB de México. Obtenido de <https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/blog/que-es-el-sector-terciario>

- Martínez, K. (2021). Caracterización del financiamiento y rentabilidad de la MYPE del *sector servicio, caso: restaurante la Carpa D' Pérez, provincia de Zarumilla, Tumbes*, 2019. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27757/FINANCIAMIENTO_MYPE_MARTINEZ_JARAMILLO_KERLY.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Martínez, L., Guercio, B., Corzo, L., & Vigier, H. (2017). Determinantes del financiamiento externo de las PyMEs del MERCOSUR. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/290/29055967008/29055967008.pdf>
- Morales, B. (2017). ¿Qué es y para qué sirve el leasing financiero? Obtenido de <https://www.larepublica.co/finanzas-personales/que-es-y-para-que-sirve-el-leasing-financiero-2500241>
- Nicuesa, M. (2016). Cuatro tipos de empresa según su tamaño. Obtenido de <https://empresariados.com/cuatro-tipos-de-empresa-segun-su-tamano/>
- Pacherres, S. (2017). Caracterización del financiamiento del las micro y pequeñas *empresas del sector serviciodel Perú: caso empresa "Transportes JANVSA"* Sullana y propuesta de mejora, 2017. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/5341/FINANCIAMIENTO_MYPES_PACHERRES_LUY_SILVANA_ALICIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Paz, L., Avendaño, W., & Rueda, G. (2020). Características de la financiación de las pequeñas empresas del municipio San José de Cúcuta. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8458750>
- Pérez, J., & Gardey, A. (2008). Empresa. Obtenido de <https://definicion.de/empresa/>

- Pérez, J., & Gardey, A. (2017). Fuente de financiamiento. Obtenido de <https://definicion.de/fuente-de-financiamiento/>
- Plataforma digital única del Estado Peruano. (2022). Tipos de empresa (Razón Social o Denominación). Obtenido de <https://www.gob.pe/254-tipos-de-empresa-razon-social-o-denominacion/>
- Presta MYPE. (2022). Qué es el sistema financiero peruano y cómo funciona. Obtenido de <https://www.prestamype.com/articulos/que-es-el-sistema-financiero-peruano-y-como-funciona>
- PRODUCE. (2020). Formalización de mypes muestra recuperación de confianza en tiempos de pandemia. Obtenido de <https://www.gob.pe/institucion/produce/noticias/302748-produce-formalizacion-de-mypesmuestra-recuperacion-de-confianza-en-tiempos-de-pandemia>
- Ramírez, K. (2021). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio del Perú: caso de la empresa piñatería bazar Mi Danielita - Tumnes, 2015. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/22803/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_RAMIREZ_TINOCO_KAROL_LISBETH.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rivera, J. (2002). Teoría sobre la estructura de capital. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0123-59232002000300002
- Robles, L. (2022). Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: caso empresa negocio Crisval E.I.R.L. Chimbote y

- propuesta de mejora 2021. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13032/27378/SECTOR_COMERCIO_ROBLES_%20MEJIA_%20LORENA_%20FLOR_%20DE_%20AZALIA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Roca, R. (2002). La tasa de interés y sus principales determinantes. Obtenido de https://economia.unmsm.edu.pe/org/arch_iiie/arch_invest/doc_inv_DI-02-003.pdf
- Saavedra, M., & León, E. (2014). Alternativas de financiamiento para la Micro, Pequeña y Mediana Empresa Latinoamericana. Obtenido de https://www.researchgate.net/publication/323759932_Alternativas_de_financiamiento_para_la_Micro_Pequeña_y_Mediana_Empresa_Latinoamericana
- Sánchez, J. (2015). Empresa. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/empresa.html>
- Santos, E. (2018). Sector terciario: definición y ejemplos. Obtenido de <https://www.unprofesor.com/ciencias-sociales/sector-terciario-definicion-y-ejemplos-2613.html>
- Significados. (2019). Qué son los Sectores Económicos. Obtenido de <https://www.significados.com/sectores-economicos/>
- Soto, R. (2006). El costo del crédito en el Perú. Obtenido de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Revista-Moneda/Moneda-134/Revista-Moneda-134-02.pdf>
- SUNAT. (s.f.). Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa. Obtenido de <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pdf>

- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (2017). Programa de asesoría a docentes sobre el rol y funcionamiento del sistema financiero, de seguros, AFP y unidades de inteligencia financiera. Obtenido de <https://www.sbs.gob.pe/portals/3/educacion-financiera-pdf/Guia%20del%20docente%202017.pdf>
- Tello, S. (2014). Importancia de la micro, pequeñas y medianas empresas en el desarrollo del país. Obtenido de <http://revistas.uap.edu.pe/ojs/index.php/LEX/article/view/623/852>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>
- Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. Obtenido de http://scielo.sld.cu/scielo.php?pid=S2218-36202020000300160&script=sci_arttext&tlng=en
- Vargas, B., & Del Castillo, C. (2008). Competitividad sostenible de la pequeña empresa: Un modelo de promoción de capacidades endógenas para promover ventajas competitivas sostenibles y alta productividad. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/3607/360733604004.pdf>
- Westreicher, G. (2018). Crédito de proveedores. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/credito-de-proveedores.html>
- Westreicher, G. (2020). Financiación o financiamiento. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Westreicher, G. (2020). Teoría de la empresa. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/teoria-de-la-empresa.html>

7.2 Anexos:

7.2.1. Anexo 1: Cuestionario de recojo de información



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS E INGENIERIA ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted un cordial saludo:

Mucho agradeceré su participación aportando datos, respondiendo a las preguntas del presente cuestionario, mediante el cual me permitirá realizar mi Informe de Tesis para Optar el Título de Contador Público.

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa en estudio, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: Características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la “Empresa de Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.” – Tumbes y propuesta de mejora, 2022

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

CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

1. Tiempo en año que se encuentra en el sector: 06 años
2. Formalidad de la empresa:
Formal (x) Informal ()
3. Número de trabajadores permanentes: 01 eventuales: 00
4. Motivos de formación de la empresa:
Maximizar ingresos (x) Generar empleo familiar () Subsistir ()


C.P.C.C. Walter Ecano Rojas
Mat. N° 150516


BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA
Marco Antonio Araujo Gonzales
Firma del Representante legal

Factores Relevantes	ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS		
		Si	No	ESPECIFICAR
Fuente de Financiamiento	1. ¿Usted optó por fuentes de financiamiento propio?	X		
	2. ¿Usted optó por fuentes de financiamiento de terceros?	X		
Sistema de Financiamiento	3. ¿El crédito solicitado fue del sistema bancario?		x	
	4. ¿De qué institución?	-	-	-
	5. ¿El crédito solicitado fue del sistema no bancario formal?	x		
	6. ¿De qué institución?	-	-	Caja Sullana
	7. ¿Recurre a otros medios por financiamiento?	x		
Costo del Financiamiento	8. ¿La tasa de interés que pago fue mensual?		x	
	9. ¿Cuál fue tasa efectiva mensual?		x	
	10. ¿La tasa de interés que pago fue anual?	x		
	11. ¿Cuál fue tasa efectiva anual?	-	-	13%
Plazo del Financiamiento	13. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?	x		
	14. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?		x	
Facilidades del Financiamiento	15. ¿Encuentra más fácil el acceso al financiamiento por parte del sistema bancario?		x	
	16. ¿Encuentra más fácil el acceso al financiamiento por parte del sistema no bancario?	x		
	17. ¿La tasa de interés fue accesible, al obtener un préstamo de entidades informales?		x	La tasa es muy alta
Uso del Financiamiento	18. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?	x		
	19. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?	x		
	20. ¿El crédito fue invertido para mejoramiento del local?		x	


Firma del Experto.....
C.P.C.C. Valery Ecan Rojas
 Mat. N° 15-0516


 BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAYA
 Marco Antonio A. Quiñones
Firma del Representante legal

Factores Relevantes	ÍTEMS (PREGUNTAS)	RESULTADOS		
		Si	No	ESPECIFICAR
Otros tipos de financiamiento	21. ¿Utilizó el arrendamiento financiero?		x	
	22. ¿Utilizó sus facturas para solicitar crédito?		x	
	23. ¿Utilizó sus inventarios para solicitar crédito?		x	
	24. ¿Utilizó otras formas de financiamiento?		x	
Monto solicitado	S/. 100,000.00 (Cien mil con 00/100 soles)			
REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO: Ficha RUC (x) DNI Representante Legal (x) Vigencia de Poder (x) Recibo de Luz o Agua (x) Últimos PDTs (3) (x) Declaración Anual (x) Estado de Situación Financiera (x) Constitución de la Empresa () Aval ()				



C.P.C.C. Walter Ecran Araujo
Mat. N° 15-0516

Firma del Experto

Recibido
26/08/22



BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA
Marco Antonio Araujo Gonzales
GERENTE GENERAL

Firma del Representante legal

7.2.2. Anexo 2: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Consentimiento informado para participantes de investigación

El propósito de esta ficha de consentimiento es proveer a los participantes en esta investigación con una clara explicación de la naturaleza de la misma, así como de su rol en ella como participantes.

La presente investigación es conducida por Leonel Gastbyn Jhair Boyer Carrillo, estudiante de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. El objetivo de este estudio es: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la “Empresa de Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.” de Tumbes y hacer una propuesta de mejora, 2022. Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá completar una encuesta. Esto tomará aproximadamente 30 minutos de su tiempo, la participación en este estudio es estrictamente voluntaria, la información que se recoja será confidencial y no se usará para ningún otro, fuera de los propósitos de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario serán anónimas, si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en él, igualmente; puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas del cuestionario le parece incómodas, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas.

Desde ya le agradecemos su participación.

LEONEL GASTBYN JHAIR BOYER CARRILLO

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por Leonel Gastbyn Jhair Boyer Carrillo, estudiante de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. He sido informado (a) de que el objetivo de este estudio es: Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la “Empresa de Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.” de Tumbes y hacer una propuesta de mejora, 2022, me han indicado también que tendré que responder un cuestionario de preguntas en una encuesta, lo cual tomará aproximadamente 30 minutos.

Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro, fuera de los propósitos de este estudio sin mi consentimiento. He sido informado de que puedo hacer preguntas sobre el proyecto en cualquier momento y que puedo retirarme del mismo cuando así lo decida, sin que esto acarree perjuicio alguno para mi persona. De tener preguntas sobre mi participación en este estudio, puedo contactar al celular 964507956

Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada, y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando éste haya concluido. Para esto, puedo contactar al celular 964507956 anteriormente mencionado.

Tumbes, 15 de julio del 2022


BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA
Marco Antonio Araujo Gonzales
GERENTE GENERAL
Araujo Gonzales Marco Antonio


Firma del Participante

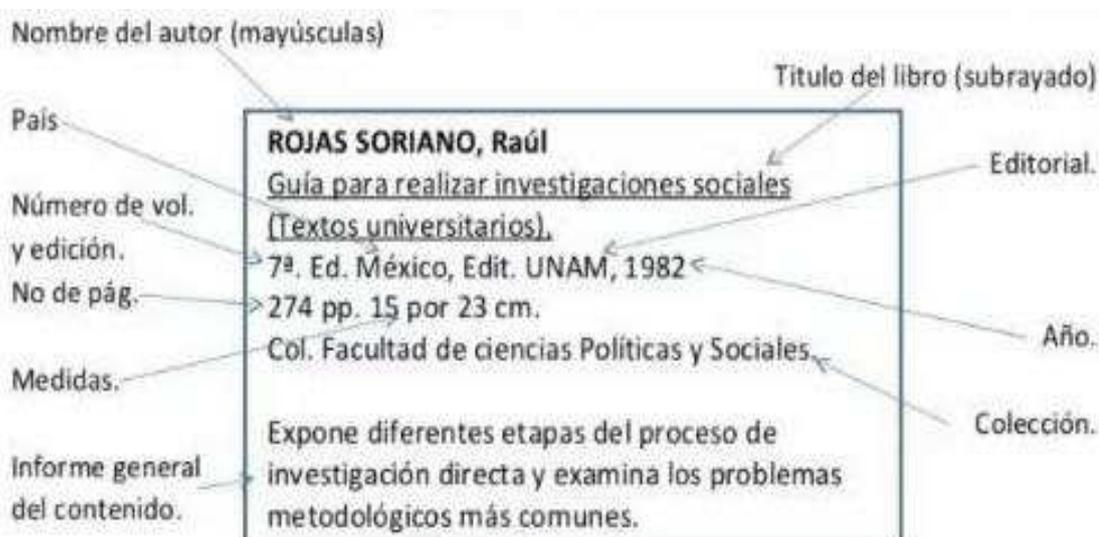
7.2.3. Anexo 3: Matriz de consistencia

Título de la Tesis	Enunciado del Problema	Objetivo General	Objetivo Especifico
<p>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú: Caso empresa MAVA E.I.R.L. – Tumbes y propuesta de mejora, 2022.</p>	<p>Cuáles son las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.” de Tumbes y cómo mejorarlas, 2022?</p>	<p>Identificar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.” de Tumbes y hacer una propuesta de mejora, 2022.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Describir las características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú, 2022. 2. Identificar y describir las características del financiamiento de la empresa “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.” de Tumbes, 2022. 3. Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicios del Perú y de la empresa “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.” de Tumbes, 2022. 4. Hacer una propuesta para mejora las características del financiamiento de la empresa “Bienes y Servicios Generales MAVA E.I.R.L.” de Tumbes, 2022.

7.2.4. Anexo 4: Modelo de ficha bibliográfica

FICHA BIBLIOGRÁFICA	
I. RESEÑA BIBLIOGRÁFICA	
Área	Ambiental
Autor	Esther Wiesenfeld
Título y subtítulo del libro	Medio Ambiente y Comportamiento Humano
Nombre de la editorial	Resma, 2001
Ciudad	Madrid, España
Título y subtítulo del artículo	Ponencia II Congreso Iberoamericano de Psicología. "La problemática ambiental desde la perspectiva psicosocial comunitaria: hacia una psicología ambiental del cambio".
Dirección electrónica	
Fecha de consulta	
Número de páginas	19

II. ASPECTOS GENERALES		PALABAS CLAVE
Objetivos	*Identificar la relación persona-ambiente. *Proponer una concepción de ambiente socioconstruccionista desde las ciencias sociales.	Espacio-Temporal Condiciones sociales



7.2.5. Anexo 5: Ficha RUC

<p>FICHA RUC : 20603357087</p> <p>BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L.</p> <p>Número de Transacción : 43228650</p> <p>CIR - Constancia de Información Registrada</p>
--

Información General del Contribuyente	
Apellidos y Nombres ó Razón Social	: BIENES Y SERVICIOS GENERALES MAVA E.I.R.L.
Tipo de Contribuyente	: 07-EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA
Fecha de Inscripción	: 05/07/2018
Fecha de Inicio de Actividades	: 05/07/2018
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0253 - O.Z.TUMBES-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 26/06/2019
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 26/06/2019), (desde 27/09/2019),BOLETA (desde 06/07/2020)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	: -
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 9609 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
Actividad Económica Secundaria 1	: 4651 - VENTA AL POR MAYOR DE ORDENADORES, EQUIPO PERIFÉRICO Y PROGRAMAS DE INFORMÁTICA
Actividad Económica Secundaria 2	: 4652 - VENTA AL POR MAYOR DE EQUIPO, PARTES Y PIEZAS ELECTRÓNICOS Y DE TELECOMUNICACIONES
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: MANUAL
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: -
Teléfono Fijo 2	: -
Teléfono Móvil 1	: 72 - 923059285
Teléfono Móvil 2	: 72 - 950978723
Correo Electrónico 1	: dan-jo1025@hotmail.com
Correo Electrónico 2	: pc.servis1@hotmail.com

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica	: 9609 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS PERSONALES N.C.P.
Departamento	: TUMBES
Provincia	: TUMBES
Distrito	: TUMBES
Tipo y Nombre Zona	: A.H. LAS FLORES 1 ETAPA
Tipo y Nombre Vía	: -
Nro	: -
Km	: -
Mz	: M
Lote	: 10
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: -
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: CESION EN USO.

Datos de la Empresa	
Fecha Inscripción RR.PP	: 03/04/2018
Número de Partida Registral	: 11031654
Tomo/Ficha	: -
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
País de Origen del Capital	: -

Registro de Tributos Afectos		
Tributo	Afecto desde	Exoneración

<https://e-menu.sunat.gob.pe/cl-ti-itmenu/MenuInternet.htm?pestanas=&agrupacion=>

1/2

		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	05/07/2018	-	-	-
RENTA - REGIMEN ESPECIAL	05/07/2018	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -00370984	ARAUJO GONZALES MARCO ANTONIO	TITULAR-GERENTE	30/10/1975	03/04/2018	-
	Dirección A.H. LAS FLORES 1 ETAPA Mz M Lote 10	Ubigeo TUMBES TUMBES TUMBES	Teléfono 24 - -	Correo -	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -00370984	ARAUJO GONZALES MARCO ANTONIO	TITULAR	30/10/1975	03/04/2018	-	-
	Dirección A.H. LAS FLORES 1 ETAPA Mz M Lote 10	Ubigeo TUMBES TUMBES TUMBES	Teléfono 24 - -	Correo -		

Establecimientos Anexos						
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0001	SUCURSAL	-	TUMBES ZARUMILLA ZARUMILLA	SEC. ZARUMILLA JR. INDEPENDENCIA 317	-	ALQUILADO
0002	SUCURSAL	-	PIURA PIURA PIURA	URB. MICAELA BASTIDAS 3 ETAPA Mz F Lote 03	-	ALQUILADO

Importante
La SUNAT se reserva el derecho de verificar el domicilio fiscal declarado por el contribuyente en cualquier momento. Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

ORIGINALITY REPORT

1 % <small>EN</small>	0 %	0 %	1 %
SIMILARITY INDEX	INTERNET SOURCES	PUBLICATIONS	STUDENT PAPERS

PRIMARY SOURCES

1	Submitted to Greenwich School of Management Student Paper	1 %
2	www.ashwinanokha.com Internet Source	<1 %

Exclude quotes	On	Exclude matches	Off
Exclude bibliography	Off		