

**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ:
CASO EMPRESA “PRODUCCIONES AXIS MUNDI S.A.C” -
CHIMBOTE, 2018.**

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

AUTORA:

BACH. LEON PASCUAL NOELI

ASESOR:

MGTR. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CHIMBOTE – PERÚ

2019



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y
PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ:**

CASO EMPRESA “PRODUCCIONES AXIS MUNDI S.A.C”-

CHIMBOTE, 2018.

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

AUTORA:

BACH. LEON PASCUAL NOELI

ASESOR:

MGTR. JULIO JAVIER MONTANO BARBUDA

CHIMBOTE – PERÚ

2019

HOJA DE JURADO EVALUADOR

MGTR. JUAN MARCO BAILA GEMIN
PRESIDENTE

MGTR. LUIS FERNANDO ESPEJO CHACON
MIEMBRO

MGTR.MARIO WILMAR SOTO MEDINA
MIEMBRO

AGRADECIMIENTOS

Quiero agradecer en primer lugar a Dios, por haberme dado la vida y por haberme guiado en todo este camino hasta llegar a este momento tan importante de mi formación profesional.

Quiero agradecer a mi familia por la confianza y por todo el apoyo que me brindaron para el cumplimiento de mis metas para seguir adelante.

A mi docente tutor, por la orientación en todo el proceso de mi investigación.

DEDICATORIAS

Dedico esta tesis a mi mamita Celinda Pascual por su apoyo incondicional, por su sacrificio y sus consejos, la cual me han ayudado para poder salir adelante en los momentos más difíciles.

A mi hermana Julisa por su paciencia y confianza, y por siempre estar ahí pendiente de mis logros, gracias infinitas.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso Empresa “Producciones Axis Mundi S.A.C” - Chimbote, 2018. El diseño de la investigación fue no experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. Para el recojo de información se usó el cuestionario con preguntas, aplicado al gerente general de la empresa. Respectivamente encontramos los siguientes resultados: Las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicios del Perú son las siguientes: recurren a financiamiento de entidades por las facilidades que estas instituciones les ofrece, adquiriendo financiamiento a corto plazo, los créditos se destinaron para financiar la ampliación, mejoramiento del local, para la adquisición de activos fijos y capital de trabajo. **Respecto al objetivo específico 1;** la Empresa Producciones Axis Mundi S.A.C., en el año 2017 accedió al financiamiento de la Entidad Financiera, quienes le otorgaron un monto de S/ 6,000.00 soles a una tasa del 28% anual, considerándose aceptable. El crédito fue destinado a capital de trabajo, para la adquisición de activos y acondicionamiento de local. **Respecto al objetivo específico 3;** Resultados de la comparación de los objetivos específicos 1 y 2, respecto al sistema que recurren para solicitar un crédito coinciden, ya que las primeras obtienen sus créditos del sistema bancario, a corto plazo y lo destinan para la adquisición de activos , mejoramiento de local y para capital de trabajo ; y la empresa de estudio adquiere su financiamiento del sistema bancario, a corto plazo y lo destinó para la adquisición de activos , mejoramiento de local y como capital de trabajo. **Respecto al objetivo general:** se recomienda que las empresas que se dedican a este sector accedan al financiamiento de entidades financieras, ya que le otorgan mayores beneficios.

Palabras claves: Financiamiento, micro y pequeña empresa, sector servicio

ABSTRAC

The main objective of this research Works was to: Determine and describe the characteristics of the financing of micro and small companies in the service sector of Peru: Case Company Producciones Axis Mundi SAC - Chimbote, 2018. The design of the research was non-experimental, descriptive, bibliographic, documentary and case. For the collection of information the questionnaire with questions was used, applied to the general manager of the company. Arriving at the following conclusions: The characteristics of the financing of the Micro and Small companies of the service sector of Peru are the following: they resort to financing of entities for the facilities that these institutions offer them, acquiring short-term financing, the credits were destined to finance the expansion, improvement of the premises, for the acquisition of fixed assets and working capital. Regarding specific objective 2; the Company Producciones Axis Mundi S.A.C., in the year 2017 agreed to the financing of the Financial Entity, who granted an amount of S / 6,000.00 soles at a rate of 28% per annum, considering it acceptable. The loan was used for working capital (merchandise), for the acquisition of assets and refurbishment of premises. Regarding specific objective 3; Results of the comparison of specific objectives 1 and 2, with respect to the system that they use to apply for a credit match, since the former obtain their credits from the banking system, in the short term and allocate it for the acquisition of assets, improvement of local and for working capital; and the study company acquires its financing from the banking system, in the short term and allocated it for the acquisition of assets, improvement of premises and as working capital.

Keywords: Financing, micro and small business, service sector.

CONTENIDO

CARÁTULA:	i
CONTRA CARÁTULA:.....	ii
COMISION EVALUADORA DEL INFORME FINAL:.....	iii
AGRADECIMIENTOS:.....	iv
DEDICATORIA:.....	v
RESUMEN:.....	vi
ABSTRACT:.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	11
II. REVISIÓN DE LITERATURA	12
2.1 ANTECEDENTES	12
2.1.1 Internacionales:	12
2.1.2 Nacionales:	13
2.1.3 Regionales:	15
2.1.4 Locales:	15
2.2 BASES TEÓRICAS	16
2.2.1 Teoría del financiamiento	16
2.2.1.1 Teorías del financiamiento:	16
2.2.1.2 Fuentes de financiamiento:	19
2.2.1.3 Sistema del financiamiento	20
2.2.1.4 Plazos del financiamiento	21
2.2.1.5 Costos del financiamientos	23
2.2.2 Teorías de la empresa:	24
2.2.2.1 Teorías de la empresa	24
2.2.2.2 Clasificacion de las empresa.....	25
2.2.2.2.1 Teorias de las Mypes	30

2.2.3 Teorías del sector productivo	30
2.2.3.1 Clasificación del sector productivo.....	30
2.2.4 Descripción de la empresa en estudio	32
2.3 MARCO CONCEPTUAL	32
2.3.1 Definiciones del financiamiento:.....	32
2.3.2 Definiciones de las MIPE:.....	33
2.3.4 Definiciones del sector productivo.....	33
III. METODOLOGÍA	34
3.1 Diseño de investigación	34
3.2 Población y muestra	34
3.2.1 Población	34
3.2.2 Muestra	34
3.3 Técnicas e instrumentos	34
3.3.1 Técnicas	34
3.3.2 Instrumentos	35
3.4 Plan de análisis	35
3.5 Matriz de consistencia	36
3.7 Principios éticos	36
IV. RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS	36
4.1 RESULTADOS	36
4.1.1 Respecto al objetivo específico 1.	37
4.1.2 Respecto al objetivo específico 2.	39
4.1.3 Respecto al objetivo específico 3.	43
4.2 ANÁLISIS DE RESULTADOS	46
4.2.1 Respecto al objetivo específico 1	46
4.2.2 Respecto al objetivo específico 2	46

4.2.3	Respecto al objetivo específico 3	48
V.	CONCLUSIONES	50
5.1	Respecto al objetivo específico 1	50
5.2	Respecto al objetivo específico 2	50
5.3	Respecto al objetivo específico 3	51
5.4	Conclusión general	51
VI.	ASPECTOS COMPLEMENTARIOS	53
6.1	Referencias Bibliográficas	53
6.2	Anexos	56
6.2.1	Matriz de consistencia	56
6.2.2	Fichas bibliográfica:	57
6.2.3	Cronograma de actividades.....	59 - 60

I. INTRODUCCIÓN:

La investigación que a continuación presentamos nos permite tener ideas mucho más concretas de cómo opera el financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio. La investigación también permitió a los micros y pequeños empresarios tener el conocimiento necesario sobre los beneficios del financiamiento. Finalmente, la investigación también se justifica porque servirá de base para realizar otros estudios similares en diferentes sectores productivos y de servicios del distrito de Chimbote.

En los últimos años el acceso al financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas ha aumentado; sin embargo, es importante mejorar las condiciones de créditos para las empresas de menor tamaño. Si bien, el acceso al financiamiento ha aumentado, aún un gran porcentaje de microempresas que no logran obtener crédito debido a las altas tasas de interés y el plazo otorgado (Aladro ,2011)

En la Región Ancash, Las Micro y Pequeñas empresas afrontan problemas que impiden acceder a un financiamiento con un costo de crédito adecuado, hay que brindarles asistencia técnica (capacitarlos en procesos de gestión y producción) sólo así tendremos más competitivas que contribuyan con el desarrollo del país (Tintaya ,2014).

Por las razones expuestas y debido a que las micro y pequeñas empresas muestran problemas en su desarrollo debido a la falta de financiamiento, planteamos el siguiente enunciado del problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento, de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio del Perú - caso: “Producciones Axis Mundi S.A.C.” - Chimbote, 2018? Para responder al problema planteado se ha formulado el siguiente objetivo general: Describir las características del financiamiento de las Micro y

Pequeñas empresas del sector servicio del Perú - caso: “Producciones Axis Mundi S.A.C.” - Chimbote, 2018.

Y para conseguir dar respuesta al objetivo general, se formularon los siguientes objetivos específicos:

1. Describir las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del sector servicio del Perú, 2018.
2. - Describir las características del financiamiento Empresa “Producciones Axis Mundi S.A.C” - Chimbote, 2018.
3. – Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las Micro y Pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa “Producciones Axis Mundi S.A.C.” - CHIMBOTE, 2018

El presente trabajo de investigación se justifica porque permitió conocer las características del financiamiento para las Micro y pequeñas empresas, Así mismo el estudio es importante porque nos permite tener ideas mucho más concretas de cómo opera el financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio. También la investigación permitió a los micros y pequeños empresarios tener el conocimiento necesario sobre los beneficios del financiamiento.

II. REVISION DE LA LITERATURA:

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales:

En este trabajo se entiende por antecedentes internacionales a todo trabajo de investigación realizado por cualquier investigador en cualquier ciudad de algún país del mundo, menos de Perú; sobre aspectos relacionados con nuestro objeto de estudio. Revisando los antecedentes se ha podido encontrar lo siguiente:

Rodríguez (2017) “Alternativas de financiamiento para las micro y pequeñas empresas mexicanas”. Cuyo objetivo fue conocer las diferentes fuentes de financiamiento que existen en el país, así como las alternativas que ofrecen las instituciones bancarias y las Organizaciones Auxiliares de Crédito del Sistema Financiero Mexicano (SFM) a las micro y pequeñas empresas, usando la metodología documental. Cuyo resultado es que las empresas han tenido dificultad para obtener recursos a través del sistema financiero nacional por la escasa disponibilidad de los mismos, en particular por el tamaño del sistema financiero mexicano. La falta de créditos tradicionales ha convertido a los diferentes tipos de financiamiento alternativo especialmente el crédito de los proveedores, en el principal motor de la economía nacional.

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 la región Lima-Provincias; que hayan utilizado la misma variable y unidades de análisis de nuestra investigación.

Gamarra (2011) en su trabajo de investigación titulado: Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes del casco urbano de la ciudad de Tingo María, período 2009 – 2010, realizado en la ciudad de Pucallpa – Perú. Cuyo objetivo general fue: describir las principales características del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector servicios – rubro restaurantes del casco urbano de la ciudad de Tingo María, período 2009. El tipo de la metodología que uso fue cuantitativo, su nivel - descriptivo y de diseño -no experimental, se aplicó un cuestionario a través de la técnica de la encuesta. Llegando a los siguientes resultados: que el 50% de las MYPE han financiado su actividad con financiamiento de terceros; el 60% de las MYPEs que solicitaron crédito de terceros lo hizo del sistema no bancario; el 60% de las MYPE solicitaron crédito a corto plazo y el 80% de las MYPE que obtuvieron financiamiento lo invirtieron en activos fijos.

Palacios (2016) en su tesis titulada: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., lima 2016. Llega a las siguientes conclusiones: Haciendo referencia al cuestionario aplicado al gerente general de la empresa, se puede observar que la empresa recurre a la banca formal para financiarse, siendo este el Banco del Crédito del Perú, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%, invirtiéndose para la adquisición de activos fijos. El

financiamiento de las empresas, se financian con capital de terceros, en la entidad que recurren algunas son solicitadas a la banca formal y a las entidades financieras, obteniendo diferencias en las tasas de interés y en el plazo del crédito del financiamiento solicitado; el crédito obtenido se invirtió en diferentes fines.

2.1.3 Regionales:

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

Castillo (2018) en su tesis denominada: Caracterización del financiamiento de las Mype del sector servicio, rubro restaurantes de la ciudad de Lampa, Puno 2017, donde comprende el siguiente problema: ¿Cuáles son las características del financiamiento de las MYPE del sector servicio rubro Restaurante de la ciudad de Lampa - Puno 2017?, Esta investigación tuvo los siguientes resultados: Con respecto al financiamiento, si obtuvieron préstamos, el cual mencionan que la fuente de su financiamiento fue personal, su crédito lo invirtieron en la compra de 22 insumos, indican que el monto del crédito fue de 1000 a 2500 soles, el 60.0% pagaron el préstamo solicitado en 12 meses.

2.1.4 Locales:

Se entiende por antecedentes locales a todo trabajo de investigación realizado por algún investigador en cualquier ciudad de la provincia del

Santa; sobre las variables, unidades de análisis y sector de nuestra investigación.

Estrada Y Centurión (2013). Realizó una investigación titulada: “El Financiamiento en Micro y Pequeñas Empresas, Rubro Lubricantes Sector, Pardo Avenue, Block 11, Chimbote, 2013”. Tesis de grado para la obtención de licenciatura con mención en Administración. Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas, de la Universidad los Ángeles de Chimbote, 2013.

La investigación. Tuvo por objetivo describir las principales características del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercio – rubro lubricante de la av. Pardo cdra. 11 del Distrito de Chimbote, 2013. La investigación fue tipo cuantitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental/transversal; se utilizó una población muestral de 6 MYPE a las que se les aplicó un cuestionario estructurado de 12 preguntas a través de la técnica de la encuesta obteniendo los siguientes resultados: Mypes encuestadas respondieron que el financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa Esto se debe a que las fuentes de financiación permiten a una empresa contar con los recursos económicos necesarios para el cumplimiento de sus objetivos de creación, desarrollo, posicionamiento y consolidación empresarial.

2.2. BASES TEÓRICAS:

2.2.1 Teorías del financiamiento:

2.2.1.1 Teorías del financiamiento:

El comportamiento de las empresas en materia de financiamiento a dado lugar a diversas explicaciones todas oportunidad de inversión real está acompañada, y al mismo tiempo condicionada, por decisiones de financiación; éstas a su vez determinan la composición del capital entre deuda y recursos propios. Lo anterior se refleja en la estructura financiera adoptada por la empresa, luego de ser considerados aspectos como costo de la deuda, presión fiscal, riesgo de quiebra, entre otros. Dos enfoques teóricos modernos intentan dar explicación a esa composición del capital, y por ende a la estructura financiera: por un lado, la Teoría del Equilibrio Estático (Trade-off Theory) considera la estructura de capital de la empresa como el resultado del equilibrio entre los beneficios y costos derivados de la deuda, manteniendo constantes los activos y los planes de inversión (Myers, 1984); por otro lado, la Teoría de la Jerarquía Financiera (Pecking Order Theory) expone la preferencia de la empresa por la financiación interna a la externa, y la deuda a los recursos propios si se recurre a la emisión de valores (Myers, 1984).

Las teorías modernas antes mencionadas tienen su punto de partida en la discusión de la idea de Modigliani y Miller (1958) en cuanto a la irrelevancia e independencia de la estructura de capital con relación al valor de mercado de la empresa, pues el valor de la misma está determinado por sus activos reales no por los títulos que ha emitido. Lo

anterior tiene lugar en presencia de mercados perfectos, en los cuales la deuda y los recursos propios pueden considerarse sustitutos.

La teoría de Modigliani y Miller. Donde los últimos son los únicos que afirman la ausencia del impacto del financiamiento sobre el valor de la firma, después muchos autores explican teóricamente el caso contrario. La primera explicación está dada por las teorías tradicionales al comienzo de años 60's, las cuales afirman la existencia de una estructura óptima de capital, que resulta de un arbitraje entre las economías impositivas relacionadas a la deducción de los gastos financieros y a los riesgos de quiebra: en estos aspectos fue donde avanzaron los teóricos al demostrar la existencia de un equilibrio entre costos y las ventajas del endeudamiento. La segunda explicación está fundamentada por la corriente contractual, donde la teoría de los costos de agencia propone los medios específicos para minimizar los costos de adquisición de fondos.

La teoría tradicional de la estructura financiera.

La teoría tradicional sobre la estructura financiera propone la existencia de una determinada combinación entre recursos propios y ajenos que define la estructura financiera óptima EFO. Esta teoría puede considerarse intermedia entre la posición "RE" y "RN". Durand en 1952 publicó un trabajo donde defendió la existencia de una determinada EFO en base a las imperfecciones del mercado. La teoría tradicional no tiene un basamento teórico riguroso, pero ha sido

defendida por empresarios y financieros, sin olvidar que la EFO depende de varios factores, como son: el tamaño de la empresa, el sector de la actividad económica y la política financiera de la empresa; el grado de imperfección del mercado y la coyuntura económica en general.

2.2.1.2 Fuentes del Financiamiento:

Briceño (2010), Las fuentes de financiamiento pueden pertenecer a distintas clases, distinguiéndose en primera instancia dos opciones:

1. Según la procedencia:

a. Interna: Es aquel que proviene de los recursos propios de la empresa, como: aportaciones de los socios o propietarios, la creación de reservas de pasivo y de capital, es decir, retención de utilidades, la diferencia en tiempo entre la recepción de materiales y mercancías compradas y la fecha de pago de las mismas.

b. Externa: Es aquel que se genera cuando no es posible seguir trabajando con recursos propios, es decir cuando los fondos generados por las operaciones normales más las aportaciones de los propietarios de la empresa, son insuficientes para hacer frente a desembolsos exigidos para mantener el curso normal de la empresa, es necesario recurrir a terceros como: préstamos bancarios, factoraje financiero, **(García, 2014)**.

2. Según la propiedad:

a. Propio: La constituyen los recursos financieros que son propiedad de la empresa. Son el capital social o recursos aportados por los socios y reservas.

b. Ajeno: Formado por el conjunto de recursos externos que generan una deuda u obligación para la empresa. Estos recursos provienen de acreedores e instituciones financieras a corto y largo plazo, son por tanto, recursos que deben ser devueltos en un periodo corto o largo **(García, 2014).**

2.2.1.3 Sistema del financiamiento:

El sistema financiero es el conjunto de mercados donde se transa dinero y activos financieros (acciones, bonos, etc.). En éste se dan encuentro personas y empresas que tienen excedentes de dinero (ofertantes) con aquellas que necesitan dinero (demandantes).

En otras palabras, el sistema financiero es el mercado en el cual el bien que se comercializa es el dinero. Está compuesto, a su vez, por dos mercados: El mercado financiero y el mercado de capitales. Lo que realmente diferencia a estos mercados, es la forma como se canalizan los recursos entre los que tienen excedentes (ofertantes) y los que los necesitan (demandantes). El mercado financiero también es llamado mercado de intermediación indirecta, porque los fondos se movilizan desde los que los tienen (ofertantes) a los que los requieren (demandantes), a través de instituciones financieras (bancos, cajas

municipales, entre otras) y son estas las que deciden a quién entregar los fondos en calidad de préstamo (**Lira, 2009**).

2.2.1.4 Plazos del financiamiento:

Briceño (2010), el financiamiento se divide en financiamiento a corto plazo y financiamiento a largo plazo.

a) El Financiamiento a corto plazo, está conformado por:

- **Crédito comercial:** Es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa, del pasivo a corto plazo acumulado, como los impuestos a pagar, las cuentas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuentes de recursos.

- **Crédito bancario:** Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.

- **Línea de crédito:** Significa dinero siempre disponible en el banco, pero durante un período convenido de antemano.

- **Papeles comerciales:** Esta fuente de financiamiento a corto plazo, consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos, las compañías de seguros, los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

- **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar:** Consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente, con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

- **Financiamiento por medio de los inventarios:** Para este tipo de financiamiento, se utiliza el inventario de la empresa como garantía de un préstamo, en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía, en caso de que la empresa deje de cumplir **(Club planeta, 2012)**.

b) El Financiamiento a largo plazo, está conformado por:

- **Hipoteca:** Es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.

- **Acciones:** Es la participación patrimonial o de capital de una accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

- **Bonos:** Es un instrumento escrito certificado, en el cual el prestatario hace la promesa incondicional, de pagar una suma especificada y en una fecha determinada, junto con los intereses calculados a una tasa determinada y en fechas determinadas.

- **Arrendamiento financiero:** Contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario), a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado

y mediante el pago de una renta específica, las estipulaciones pueden variar según sea la situación y las necesidades de cada una de las partes **(Club planeta 2012)**.

2.2.1.5 Costos del financiamiento:

Esta NIC denominada originalmente capitalización de los costos de financiamiento entro en aplicación a los estados financieros que comenzaron el después del 1 de enero de 1990, luego fue modificada en 1993 entrando en vigencia el 1 de enero de 1995 o después de esa fecha Cuyo objetivo principal es el tratamiento de los denominados costos de financiamiento.

La expresión costos de financiamiento hace referencia básicamente a los intereses y otros costos incurridos por una empresa al obtener préstamos tales como: interés en préstamos a corto y largo plazo, intereses en sobregiros, amortización de costos de instrumentación incurridos en relación con los convenios de financiamiento, amortización de descuentos o primas relacionadas con el financiamiento, cargas financieras por contratos de arrendamiento financiero, diferencias de cambio originadas por financiamiento en moneda extranjera que corresponden a ajustes de intereses, es decir, los costos de Financiamiento se generan por la constitución, renovación o cancelación de cualquier financiamiento para la empresa.

Mediante este tratamiento todos los costos de financiamientos son reconocidos como gastos en el período que se incurren, sin importar en

que se utilizan los préstamos, el otro tratamiento que se puede reconocer los costos de financiamiento es tomar en cuenta en que se utilizan los préstamos y el hecho de que influyan beneficios económicos futuros, es así que se capitalizan cuando forman parte de un activo y que dichos costos originen beneficios económicos futuros para la empresa.

2.2.2 Teorías de la Empresa:

2.2.2.1 Teorías de la empresa:

Una empresa es una organización o institución dedicada a actividades o persecución de fines económicos o comerciales para satisfacer las necesidades de bienes o servicios de los demandantes, a la par de asegurar la continuidad de la estructura productivo-comercial así como sus necesarias inversiones. Requiere de una razón de ser, una misión, una estrategia, objetivos, tácticas y políticas de actuación. Se necesita de una visión previa y de una formulación y desarrollo estratégico de la empresa (**Wikipedia, 2014**).

2.2.2.2 Elementos de la empresa

Según Ruiz (1996), los elementos de la empresa son los recursos fundamentales que se necesitan para su empleo y uso por la administración en la dirección, gestión y ejecución de todas las actividades que se realizan para la consecución de los objetivos son:

a) Recursos humanos

En las distintas áreas hay directores, funcionarios, empleados y obreros clasificados en diferentes categorías y niveles jerárquicos:

- Directores y presidente del directorio.
- Personal jerárquico.
- Personal técnico.
- Personal operativo de apoyo o de servicio.
- Personal secretarial.
- Personal auxiliar.
- Personal obrero.

b) Recursos materiales

- Materia prima e insumos, productos en proceso.
- Muebles y enseres, materiales y útiles de escritorio.
- Vehículos, maquinaria y equipo
- Herramientas de trabajo ligero

2.2.2.3. Clasificación de las empresas:

- Según la forma judicial

Atendiendo a la titularidad de la empresa y la responsabilidad legal de sus propietarios. Podemos distinguir:

Empresas individuales: si sólo pertenece a una persona. Esta puede responder frente a terceros con todos sus bienes, es decir, con responsabilidad ilimitada, o sólo hasta el monto del aporte para su constitución, en el caso de las empresas individuales de responsabilidad limitada o EIRL. Es la forma más sencilla de establecer un negocio y suelen ser empresas pequeñas o de carácter familiar (**Wikipedia, 2014**).

Empresas societarias o sociedades: constituidas por varias personas. Dentro de esta clasificación están: la sociedad anónima, la sociedad colectiva, la sociedad comanditaria, la sociedad de responsabilidad limitada (**Wikipedia, 2014**).

Las cooperativas u otras organizaciones de economía social.

3. Según su tamaño

No hay unanimidad entre los economistas a la hora de establecer qué es una empresa grande o pequeña, puesto que no existe un criterio único para medir el tamaño de la empresa. Los principales indicadores son: el volumen de ventas, el capital propio, número de trabajadores, beneficios, etc. El más utilizado suele ser según el número de trabajadores, siempre dependiendo del tipo de empresa, sea construcción, servicios, agropecuario, etc. Este criterio delimita la magnitud de las empresas de la forma mostrada a continuación:

- Microempresa: ventas anuales hasta el monto máximo de 150 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).

- Pequeña empresa: ventas anuales desde 150 UIT hasta el monto máximo de 1700 Unidades Impositivas Tributarias (UIT).
- Mediana empresa: si tiene un número entre 50 y 250 trabajadores.
- Gran empresa: si posee 250 o más trabajadores (Wikipedia, 2014).

4. Según su ámbito de actuación

En función del ámbito geográfico en el que las empresas realizan su actividad, se pueden distinguir:

Empresas locales: son aquellas empresas que venden sus productos o servicios dentro de una localidad determinada.

Empresas nacionales: son aquellas empresas que actúan dentro de un solo país.

Empresas multinacionales: o empresas internacionales, son aquellas que actúan en varios países (**Wikipedia, 2014**).

Empresas Transnacionales: las empresas transnacionales son las que no solo están establecidas en su país de origen, sino que también se constituyen en otros países, para realizar sus actividades mercantiles no sólo de venta y compra, sino de producción en los países donde se han establecido(**Wikipedia, 2014**).

5. Según la cuota de mercado que poseen las empresas

Empresa aspirante: aquélla cuya estrategia va dirigida a ampliar su cuota frente al líder y demás empresas competidoras, y dependiendo de

los objetivos que se plantee, actuará de una forma u otra en su planificación estratégica (**Wikipedia, 2014**).

Empresa especialista: aquella que responde a necesidades muy concretas, dentro de un segmento de mercado, fácilmente defendible frente a los competidores y en el que pueda actuar casi en condiciones de monopolio

Este segmento debe tener un tamaño lo suficientemente grande como para que sea rentable, pero no tanto como para atraer a las empresas líderes (**Wikipedia, 2014**).

Empresa líder: aquella que marca la pauta en cuanto a precio, innovaciones, publicidad, etc., siendo normalmente imitada por el resto de los actuantes en el mercado (**Wikipedia, 2014**).

Empresa seguidora: aquella que no dispone de una cuota suficientemente grande como para inquietar a la empresa líder.

6. Las características:

Unipersonal: En este caso, una persona natural es quien ejerce la actividad económica y como conductor o propietario del negocio o empresa, es responsable de su manejo y responde ante terceros no sólo con los bienes del negocio, sino también con los de su patrimonio personal (**Mype Sunat, 2015**).

Empresa Individual de Responsabilidad Limitada E.I.R.L.: En este caso la persona jurídica formada tiene patrimonio propio, está

constituida por la voluntad de una sola persona, sin embargo se le considera como una persona jurídica y por ello debe inscribirse en los Registros Públicos a través de una escritura de constitución. La responsabilidad de la empresa está limitada a su patrimonio. Entre las más conocidas están las siguientes:

Sociedad Comercial de Responsabilidad Limitada-S.R.L.: la cual requiere un mínimo de dos socios y no más de 20. El capital social está integrada por las aportaciones de los socios y estos no responden personalmente o con su patrimonio por las deudas u obligaciones de la empresa.

Sociedad Anónima Cerrada (S.A.C) requiere un mínimo de 3 accionistas y un máximo de 20. El capital está representado por acciones y tienen por ello una Junta General de Accionistas y un Gerente quien ejerce la representación legal

Sociedad Anónima (S.A.) Requiere un mínimo de 3 accionistas y no tiene un número máximo de ellos. Es la modalidad ordinaria y la más tradicional.

Está conformada por tres órganos que son: la junta General de Accionistas, el Directorio y el Gerente que es nombrado por el Directorio (**Mype Sunat, 2015**).

2.2.2.3.1 Teorías de las Mypes:

Según el Art.2 de la ley 28015 (2003) la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, contemplada en la legislación vigente, que tiene como objeto desarrollar actividades de extracción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios.

Por otra parte **Villafuerte, María del Rosario (2009)** nos dice que la Micro y Pequeña Empresa es la unidad económica constituida por una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial contemplada en la legislación vigente.

2.2.3 Teorías del sector servicios:

Sector terciario o "e servicios

Incluye todas aquellas actividades que no producen una mercancía en sí, pero que son necesarias para el funcionamiento de la economía. Como ejemplos de ello tenemos el comercio, los restaurantes, los hoteles, el transporte, los servicios financieros, las comunicaciones, los servicios de educación, los servicios profesionales, el gobierno, etc. indispensable aclarar que los dos primeros sectores producen "bienes tangibles, por lo cual son considerados como sectores productivos. El tercer sector se considera no productivo, puesto que no produce "bienes tangibles pero, sin embargo, contribuye a la formación del ingreso nacional y del producto nacional.

2.2.3.1 Por la actividad:

- **Industriales:** La actividad primordial de este tipo de empresas es la producción de bienes mediante la transformación de la materia o extracción de materias primas. Las industrias, a su vez, se clasifican en:

Extractivas: Cuando se dedican a la explotación de recursos naturales, ya sea renovable o no renovable. Ejemplos de este tipo de empresas son las pesqueras, madereras, mineras, petroleras, etc.

Manufactureras: Son empresas que transforman la materia prima en productos terminados, y pueden ser:

De consumo final: Producen bienes que satisfacen de manera directa las necesidades del consumidor. Por ejemplo: prendas de vestir, muebles, alimentos, aparatos eléctricos, etc.

De producción: Estas satisfacen a las personas de uso de consumo final.

Ejemplo: maquinaria ligera, productos químicos, etc.

- **Comerciales** Son intermediarias entre productor y consumidor; su función primordial es la compra/venta de productos terminados.
- **Servicio** Son aquellas que brindan servicio a la comunidad que a su vez se clasifican en: Transporte, Turismo, Instituciones financieras, Servicios públicos (energía, agua, comunicaciones), Servicios privados

(asesoría, ventas, publicidad, contable, administrativo) Educación, Finanzas, Salud, etc. (Wikipedia, 2014).

2.2.4 Objeto de Estudio:

2.2.4.1 Descripción de la Empresa del caso:

Producciones Axis Mundi S.A.C con ruc **20532085765**, ubicada en proL. Alfonso Ugarte N°. 1317 p.j. Miramar alto Áncash - santa - Chimbote, dedicada a la publicidad. Bajo la representación del señor León Rodríguez cesar agosto, quien actualmente es el gerente general de la empresa. Inicio con un capital social de s/.50,000.00 nuevos soles divididos. Se constituyó como una sociedad anónima cerrada el 31 de octubre del 2011. La empresa se encuentra gravada principalmente por el régimen mype tributario

2.3. MARCO CONCEPTUAL

2.3.1. Definición del financiamiento

Es el dinero en efectivo que recibimos para hacer frente a una necesidad financiera y que nos comprometemos a pagar en un plazo determinado, a un precio determinado (interés), con o sin pagos parciales, y ofreciendo de nuestra parte garantías de satisfacción de la entidad financiera que le aseguren el cobro del mismo. (Pérez & Capillo, 2009).

Es el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que

generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios o capital inicial. Por lo general, se toman estos recursos en financiamiento con el propósito de completar el capital semilla e iniciar la unidad productiva. Los recursos de financiamiento se obtienen siempre a crédito y son siempre reembolsables. (Reyna R., 2008)

2.3.2. Definiciones de las MYPES:

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.

2.3.3 Información general de la empresa del caso: Producciones Axis Mundi SAC

➤ **Datos de la empresa:**

N° RUC: 20532085765

Dirección: Prol. Alfonso Ugarte Nro. 1317 P.J. Miramar
Alto Ancash - Santa – Chimbote

Estado del Contribuyente: Activo

Condición del Contribuyente: Habido

Fecha de Inicio de Actividades: 01/11/2011

Representante Legal: León Rodríguez Cesar Augusto

Giro del Negocio: Publicidad

III. METODOLOGÍA

3.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación fue no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso.

3.2. Población y muestra

3.2.1. Población:

Dado que la investigación fue descriptiva, bibliográfica – documental y de caso no hubo población.

3.2.2. Muestra:

Dado que la investigación fue descriptiva, bibliográfica, documental y de caso no hubo muestra. Se estudió el caso de la empresa “Producciones Axis Mundi S.A.C.”

3.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

No aplica

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.4.1. Técnicas

Para el recojo de información de la parte bibliográfica se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica documental.

3.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información de la parte bibliográfica se utilizó como instrumento las fichas bibliográficas.

3.5. Plan de análisis

Para cumplir con el objetivo específico 1 se hizo una revisión exhaustiva de los antecedentes pertinentes los mismos que fueron presentados en sus respectivos cuadros.

Para cumplir con el objetivo específico 02 se hizo el cuestionario elaborado en base a preguntas relacionadas con las bases teóricas y antecedentes, el cual se aplicó al gerente de la empresa de estudio.

Para cumplir con el objetivo específico 03 se hizo un cuadro comparativo procurando que esa comparación sea a través de aspectos comunes al objetivo 1 y 2.

De acuerdo con la naturaleza de la investigación el análisis de los resultados se hizo teniendo en cuenta la comparación a los comentarios, análisis o estudios realizados por diversos autores como responsables de la información recolectada.

3.6. Matriz de consistencia

Ver Anexo N°1

3.7. Principios éticos

La investigación ha sido diseñada teniendo en cuenta las normas establecidas por la Escuela de Pre-Grado, ciñéndonos a la estructura aprobada por la Universidad y considerando el código de ética; con la finalidad de proponer alternativas de mejora para el financiamiento de la empresa Producciones Axis Mundi S.A.C. La presente investigación se basó con el código de ética del contador y los principios éticos de: integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado profesional, responsabilidad, confidencialidad y comportamiento profesional. Cumpliendo las leyes y reglamentos, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de la investigación. El principio de Integridad impone sobre todo al Contador Público Colegiado, la obligación de ser justo y honesto en sus relaciones profesionales y obliga a que sea honesto e intachable en todos sus actos.

I.V RESULTADOS Y ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.1. RESULTADOS

4.1.1 Respecto al objetivo específico 1:

Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú. 2018

CUADRO N° 01

CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ, 2018

AUTORES	RESULTADOS
GAMARRA (2011)	Concluyó que el 50% de las micro y pequeñas empresas han financiado su actividad con financiamiento de terceros; el 60% de las micro y pequeñas empresas que solicitaron crédito de terceros lo hizo del sistema no bancario; el 60% solicitaron crédito a corto plazo y el 80% obtuvieron financiamiento lo invirtieron en activos fijos.
ESTRADA Y CENTURION (2013)	Concluyó que el financiamiento recibido ha permitido el desarrollo de su empresa esto se debe a que las fuentes de financiación permiten a una empresa contar con los recursos económicos necesarios para el cumplimiento de sus objetivos de creación, desarrollo, posicionamiento y consolidación empresarial.

<p>PALACIOS (2016)</p>	<p>Llega a las siguientes conclusiones: se puede observar que la empresa recurre a la banca formal para financiarse, siendo este el Banco del Crédito del Perú, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15%, invirtiéndose para la adquisición de activos fijos. El financiamiento de las empresas, se financian con capital de terceros, en la entidad que recurren algunas son solicitadas a la banca formal y a las entidades financieras, obteniendo diferencias en las tasas de interés y en el plazo del crédito del financiamiento solicitado; el crédito obtenido se invirtió en diferentes fines.</p>
<p>RODRIGUEZ (2017)</p>	<p>Cuyo resultado es que las empresas han tenido dificultad para obtener recursos a través del sistema financiero nacional por la escasa disponibilidad de los mismos, en particular por el tamaño del sistema financiero mexicano. La falta de créditos tradicionales ha convertido a los diferentes tipos de financiamiento alternativo especialmente el crédito de los proveedores, en el principal motor de la economía nacional.</p>
<p>CASTILLO (2018)</p>	<p>Obtuvo resultados Con respecto al financiamiento, el cual mencionan que la fuente de su financiamiento fue personal, su crédito lo invirtieron en la compra de 22 insumos, indican que el monto del crédito fue de 1000 a 2500 soles, el 60.0% pagaron el préstamo solicitado en 12 meses.</p>

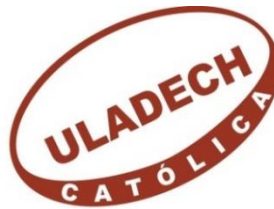
Fuente: Elaboración propia en base a los antecedentes nacionales, regionales y locales de la presente investigación.

1.1.1. Respecto al objetivo específico 2:

Describir las características del financiamiento de la empresa
Producciones Axis Mundi S.A.C.- Chimbote, 2018.

CUADRO N° 02

**CARACTERISTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA
PRODUCCIONES AXIS MUNDI S.A.C. – CHIMBOTE, 2018**



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Reciba Usted mi 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 **PRODUCCIONES AXIS MUNDI S.A.C.**, para desarrollar el trabajo de investigación cuyo título es: **CARACTERIZACIÓN DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERU: CASO EMPRESA PRODUCCIONES AXIS MUNDI S.A.C. –CHIMBOTE, 2018**

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:

I. DATOS GENERALES DEL REPRESENTANTE LEGAL:

- 1. Edad del representante de la empresa:38.....**
- 2. Sexo**
- | | |
|-----------|-------|
| Masculino | (X) |
| Femenino | () |
- 3. Grado de instrucción:**
- | | |
|--------------------------------------|-------|
| Primaria completa | () |
| Primaria incompleta | () |
| Secundaria completa | () |
| Secundaria incompleta | () |
| Superior universitaria completa | (X) |
| Superior universitaria incompleta | () |
| Superior no universitaria completa | () |
| Superior no universitaria incompleta | () |
- 4. Estado Civil:**
- | | |
|-------------|-------|
| Soltero | () |
| Casado | (X) |
| Conviviente | () |
| Viudo | () |
| Divorciado | () |
- 5. Profesión:..... Ocupación:GERENTE.....**

II. PRINCIPALES CARACTERÍSTICAS DE LA EMPRESA

- 6. Tiempo en año que se encuentra en el sector:7 AÑOS.....**
- 7. Formalidad de la empresa:**
- | | |
|----------|-------|
| Formal | (X) |
| Informal | () |
- 8. Número de trabajadores permanentes:.....6...**
- 9. Número de trabajadores eventuales:.....2.....**
- 10. Motivos de formación de la empresa:**
- | | |
|-------------------------|-------|
| Maximizar ingresos | (X) |
| Generar empleo familiar | () |
| Subsistir | () |
| Otros | () |
-

III. DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA

11. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento propio?

Si () No (X)

12. ¿Financia su actividad, sólo con financiamiento de terceros?

Si (X) No ()

13. ¿Financia sus actividades con la Banca Formal?

Si () No (X)

Menciones:

14. ¿Financia sus actividades con entidades Financieras?

Si (X) No ()

Menciones: BANCO CONTINENTAL.

15. ¿La Banca Formal le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si () No (X)

16. ¿Las Entidades Financieras le otorgan mayores facilidades de crédito?

Si (X) No ()

17. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras privadas?

Si (X) No ()

18. ¿Financia sus actividades con instituciones financieras públicas?

Si () No (X)

19. ¿Los créditos otorgados, fueron con los montos solicitados?

Si (X) No ()

20. ¿Los créditos otorgados, fueron a corto plazo?

Si (X) No ()

21. ¿Los créditos otorgados, fueron a largo plazo?

Si () No (X)

22. ¿Considera aceptable la tasa de interés por el crédito?

Si (X) No ()

23. ¿El crédito fue invertido para el capital de trabajo?

Si (X) No ()

24. ¿El crédito fue invertido en activos fijos?

Si (X) No ()

25. ¿El crédito fue invertido en programa de capacitación al personal?

Si () No (X)

26. ¿Cree Usted que el financiamiento permite el desarrollo de su empresa?

Si (X) No ()

27. ¿Cree Usted que su empresa aumentó sus ingresos a través del financiamiento?

Si (X) No ()

28. ¿Las instituciones financieras brindan beneficios a la empresa?

Si (X) No ()

29. Monto del préstamo solicitado

- a) 1,000 – 3,000
- b) 3,000 – 5,000
- c) 5,000 – 10,000
- d) 10,000 – 15,000
- e) 15,000 – 20,000
- f) 20,000 a mas _____

30. ¿Cuál es el Plazo de pagos de sus créditos?

- a) 06 meses
- b) 12 meses (X)
- c) 24 meses
- d) 36 meses
- e) Otros.....

31. ¿Cuál es la tasa de interés pagado por los préstamos recibidos?

Tasa de Interés: ...28 %..... Anual...2.4 %..... Mensual

IV. REQUISITOS PARA OBTENER FINANCIAMIENTO:

- **Ficha RUC** (X)
 - **DNI Representante Legal** (X)
 - **Vigencia de Poder** (X)
 - **3 Últimos PDT** (X)
-

- Declaración Anual	()
- Estado de Situación Financiera	()
- Constitución de la Empresa	(X)
- Aval	(X)

Fuente: Elaboración propia en base al cuestionario aplicado al gerente general de la Empresa “Producciones Axis Mundi S.A.C.”

4.1.3. Respecto al objetivo específico 3:

Hacer un análisis comparativo de las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú y de la empresa Producciones Axis Mundi S.A.C. Chimbote, 2018

CUADRO N° 03

ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS CARACTERÍSTICAS DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL SECTOR SERVICIO DEL PERÚ Y DE LA EMPRESA PRODUCCIONES AXIS MUNDI S.A.C.-CHIMBOTE, 2018.

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 1	RESULTADOS DEL OBJETIVO ESPECIFICO 2	RESULTADOS
FUENTE DE FINANCIAMIENTO	Asimismo, los resultados encontrados por otros autores recurren al financiamiento de entidades financieras GAMARRA	El gerente de la empresa de estudio explicó que solicito financiamiento a entidades financieras.	COINCIDEN

	(2011)		
SISTEMA DE FINANCIAMIENTO	GAMARRA(2011) Y PALACIOS(2016) recurren al sistema de financiamiento no bancario , al capital de terceros y a entidades financieras	La empresa en estudio (Producciones Axis Mundi S.A.C.) recurre solamente al sistema de financiamiento de entidades financieras	SI COINCIDEN
FACILIDAD DE CREDITO	Determina que el financiamiento en las Mypes del sector comercio del Perú y de la empresa Importaciones Velsor S.A.C. tienen limitaciones para adquirir un crédito en cuanto a los trámites, ya que son dificultosos .RODRIGUEZ (2017)	La empresa Producciones Axis Mundi S.A.C. en el año 2017, la Entidad Financiera le otorgó mayores facilidades de crédito y mejores beneficios, ya que contaba con todos los requisitos solicitados.	NO COINCIDEN
DESTINO DEL FINANCIAMIENTO	Menciona que las empresas solicitan créditos para el capital de trabajo y para compras de activos fijos PALACIOS (2016)	La empresa Producciones Axis Mundi S.A.C., en el año 2017 solicitó sus créditos para invertirlo en capital de trabajo y	SI COINCIDEN

		para compra de activos fijos (permitiendo el desarrollo de la empresa y aumentando sus ingresos.	
MONTO SOLICITADO Y TASA DE INTERES	Llega a las siguientes conclusiones: se puede observar que la empresa recurre a la banca formal para financiarse, siendo este el Banco del Crédito del Perú, solicitando el crédito en un largo plazo, obteniendo una tasa de interés del 15% PALACIOS(2016)	La empresa Producciones Axis Mundi S.A.C., en el año 2017 solicitó créditos con montos de S/. 6,000.00 soles a una tasa del 2.4% mensual, considerándose un monto aceptable. Los requisitos solicitados son: Ficha Ruc, Copia Literal, DNI de los Representantes y los tres últimos Pdt's y otros.	SI COICIDEN

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

4.2 ANÁLISIS DE RESULTADOS

4.2.1 Respecto al objetivo específico 1:

De los resultados obtenidos en las distintas investigaciones, se puede afirmar que en cuanto a las fuentes de financiamiento; Gamarra (2011); Castillo (2018) coinciden que las empresas financian sus actividades mediante el financiamiento de terceros y de entidades financieras, ya que le exigen menos garantías, los requisitos son mínimos y pueden acceder a un crédito en el tiempo establecido.

4.2.2 Respecto al objetivo específico 2:

Fuentes de financiamiento

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa de estudio Producciones Axis Mundi S.A.C., afirma que para financiar sus actividades acceden al financiamiento de entidades financieras.

Sistema de financiamiento

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa de estudio Producciones Axis Mundi S.A.C., menciona que el año 2017 financió sus actividades sólo con las Entidades Financieras, entre ellas destacan la Entidad Continental.

Facilidades de crédito

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa de estudio Producciones Axis Mundi S.A.C., la empresa en el año 2017 tuvo facilidades en la obtención de crédito, ya que cumplía con todos los requisitos que la Entidad Financiera solicitaba, tener un buen flujo de movimientos en relación a sus ventas.

Destino del crédito

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa de estudio Producciones Axis Mundi S.A.C., da a conocer que en el año 2017 los créditos obtenidos, se utilizó específicamente para capital de trabajo y para ampliación de local pues invertir en este aspecto permitió que la empresa logre un desarrollo con el aumento de sus ingresos.

Monto solicitado y Tasa de Interés

Del cuestionario aplicado al gerente de la empresa de estudio Producciones Axis Mundi S.A.C., en el año 2017 los montos de los créditos comprendían entre los s/ 6,000 a más con una tasa del 2.4% mensual, es decir a un 28 % de la tasa efectiva anual. El gerente de la empresa menciona que la Entidad Financiera le dio el crédito a esa tasa de interés por la negociación.

4.2.3 Respecto al objetivo específico 3:

Fuentes de financiamiento

Según los resultados del objetivo específico 1, los autores Castillo (2018), Palacios (2016), Gamarra (2011), afirman que las fuentes de financiamiento provienen de terceros y de entidades financieras porque permiten una posición en el mercado. Estos resultados coinciden, con el resultado del objetivo específico 2 (empresa Producciones Axis Mundi S.A.C.), donde se señala que la empresa financia sus actividades con el financiamiento de entidades financieras.

Sistema de financiamiento

Estrada y Centurión (2013) menciona que la mayoría de las empresas acceden al sistema bancario formal, Rodríguez (2017) las Mypes al no tener acceso el sistema bancario por no contar con todos los requisitos acceden a créditos de prestamistas. Sin embargo, estos resultados encontrados si coinciden con el resultado del objetivo específico 2 (empresa Producciones Axis Mundi S.A.C.), puesto que la empresa financió su actividad con la Entidad Financiera.

Facilidades de crédito

Para Rodríguez (2017) manifiesta que una de las limitaciones principales para adquirir el crédito son los trámites al ser muy dificultosos, ya que la banca formal no le brinda las facilidades

del caso .Estos resultados no coinciden con los resultados del objetivo específico 2 (empresa Producciones Axis Mundi S.A.C.), ya que la Entidad Financiera le otorga todas las facilidades a la empresa.

Destino del crédito

Palacios (2016) concluyó que el crédito que obtuvo su empresa de caso, fue destinado para el capital de trabajo y para el pago de sus obligaciones. Castillo (2018) menciona que, según la actividad de las empresas de caso, los créditos fueron destinados a sus activos fijos, estos resultados coinciden con los del objetivo específico 2 (empresa Producciones Axis Mundi S.A.C.) ya que la empresa destina sus créditos para capital de trabajo, pues aumenta sus ingresos y desarrollo.

Monto solicitado y tasa de interés

Según los resultados encontrados en el objetivo específico 1, Palacios (2016) menciona que el monto que obtuvo su empresa fue con una tasa de 15 % anual. Estos resultados coinciden con el resultado del objetivo específico 2 (empresa Producciones Axis Mundi S.A.C.), donde la empresa en el 2017 solicitó créditos con montos de 6,000 a más con una tasa del 28 % anual, considerándose una TEA muy buena. Los requisitos que suelen solicitar las instituciones financieras son: Ficha RUC,

Copia literal del DNI de los representantes, los tres últimos PDTs.

II. CONCLUSIONES

2.1. Respecto al objetivo específico 1:

Los distintos autores nacionales mencionan que la mayoría de las empresas por el bajo nivel de movimientos en sus ventas y las pocas garantías que poseen, conllevan a acceder al financiamiento de las entidades financieras. Cabe resaltar que, cuando las empresas acceden a crédito de las entidades financieras, estas le cobran un interés más bajo. Por otro lado, la mayoría de los autores afirman que el crédito obtenido fue para financiar la ampliación y mejoramiento del local, activos fijos. En algunos casos, usaron la mínima parte del crédito para pago de obligaciones.

2.2. Respecto al objetivo específico 2:

La empresa Producciones Axis Mundi S.A.C., a través del cuestionario aplicado al gerente general de la empresa, manifiesta que accedieron al financiamiento de Entidad Financiera, logrando trabajar con el banco Continental. Entre las cuales la Entidad Financiera que le ofreció mayores beneficios de pago fue el banco continental con la tasa de interés anual correspondiente, ya que la empresa no contaba con un historial crediticio y brinda los requisitos necesarios como: Ficha RUC, 3 últimos Pdots. La tasa de interés anual es del 28 % por el monto

de S/. 6,000 soles. El crédito otorgado cuenta con un período de pago de corto plazo (1 año) y son destinados para capital de trabajo , permitiendo el desarrollo de la empresa, incrementando sus ingresos y su posición en el mercado. Asimismo, la empresa cumplirá con sus obligaciones de pago con las utilidades, ya que esta se encuentra solvente en el mercado.

2.3. Respecto al objetivo específico 3:

Se puede afirmar que las empresas a nivel nacional y la empresa Producciones Axis Mundi S.A.C. acuden al financiamiento externo para cubrir sus necesidades. Muchas de ellas recurren a las entidades financieras. esto se debe porque las empresas no pueden brindar las garantías necesarias para los pagos de sus cuotas; coincidiendo con la empresa en estudio Producciones Axis Mundi S.A.C., quién financia sus actividades con la Entidad Financiera contando con mayores facilidades porque tiene los requisitos necesarios. Por otro lado, la mayoría de Mypes destinan su financiamiento a mejoramiento y ampliación, al igual que la empresa objeto de estudio destina su financiamiento en capital de trabajo y ampliación de local . Los montos solicitados por algunas de las Mypes y Producciones Axis Mundi S.A.C. son adquiridos a una tasa cómoda y aceptable.

2.4. Conclusión General

Se recomienda que las empresas que se dedican a este sector accedan al financiamiento de entidades financieras , ya que le

otorgan mayores beneficios, además generen un historial crediticio, así mismo que se informen para mejorar su cultura financiera y obtener un crédito factible, con cuotas cómodas que contribuyan con el desarrollo de su empresa.

Por tanto, es importante que la empresa Producciones Axis Mundi S.A.C. tenga en cuenta las cuotas que se va a pagar mensualmente y si estos no afectan al flujo de caja de la empresa. Por ende, para evitar este caso es importante que la cuota no supere al 30% de los ingresos mensuales programados.

Es importante también que la empresa para adquirir un futuro crédito, evalúe los beneficios o promociones que las entidades financieras le van a otorgar, por ejemplo: bajas tasas de interés o menos requisitos; contribuyendo así con su desarrollo brindando todas las facilidades.

VI. ASPECTOS COMPLEMENTARIOS:

6.1 Referencias Bibliográficas:

Aladro, S. (2011). Problemas de financiamiento en las MIP y MES.

Recuperado de: http://repositorio.uchile.cl/tesis/uchile/2011/ec-aladro_v/pdfAmont/ec-aladro_v.pdf.

Alburquerque, I. (2011). “Caracterización del financiamiento, la capacitación, y la rentabilidad de las Micro y pequeñas empresas del sector comercio rubro pollerías del distrito de Calleria en la ciudad de Pucallpa, periodo 2009 Y 2010”. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público). Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Pucallpa, Perú

Bernilla (2006). Manual práctica para formar MYPEs. Editorial Edigraber

Billikopf G., (2006). “Capacitación al personal. Disponible en: <http://www.cnr.berkeley.edu/ucce50/agro-laboral/7libro/05s.htm>

Castillo. (2018). Caracterización del Financiamiento, Capacitación y la Rentabilidad de las MYPEs del sector servicio – rubro material y acabados de construcción del distrito de Chimbote, zona Bolívar Alto, periodo 2008-2009. Tesis Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Chiroque, J. (2013). Caracterización del Financiamiento, la Capacitación y la Rentabilidad de las MYPES del Sector Comercio Rubro Artículos de Ferretería del Mercado Modelo de Piura, periodo 2012. Tesis. Piura: ULADECH.

Flores A. (2012). “Metodología de gestión para las micros, pequeñas y medianas empresas en Lima Metropolitana”. Obtenido de:

<http://sisbib.unmsm.edu.pe>.

Gamarra, H. (2011). Caracterización del financiamiento, la capacitación y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector turismo – rubro restaurantes del casco urbano de la ciudad de Tingo María, periodo 2009 - 2010. (Tesis para optar el título profesional de Contador Público) Universidad Católica los Ángeles de Chimbote; Pucallpa, Perú.

Gómez G.(2008).Gestión Financiera. Disponible en:

<http://www.gestiopolis.com/canales/financieras/articulos/no%201/capitalfinanciero.htm>

Herrera O. (2006). Propuesta de un programa de capacitación para el Hotel Boutique La Quinta Luna, en Cholula, Puebla. Tesis Universidad de las Américas Puebla Fac.Administración; Puebla.

Hermosa, J. (2000). “Pequeña Empresa en América Latina”. Perú.Ediciones del Congreso del Perú, Segunda Edición. 2000. 305

pg. Ley que facilita desarrollo económico de las Mypes al diferir el pago de IGV a la cancelación de su factura. Proyecto de Ley N° 3273-2008 GR. (Congreso de la Republica 19-05-2009)

Herrera G, Limón E, Suárez, Soto M., Ibáñez y García A.

(2008). “Fuentes de financiamiento en época de crisis. O.E.L

Disponible

en:<http://www.eumd.net/cursecon/ecolat/mx/2006/ghs.htm>

Palacios (2016). Financiamiento. Obtenido de:

[http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm# Toc54852237](http://www.infomipyme.com/Docs/GT/Offline/financiamiento/financiamiento.htm#Toc54852237)

Sánchez J., (2008). Análisis de la rentabilidad de la empresa.

Disponible en:

<http://www.google.com.pe/search?hl=es&q=teorías+de+la+rentabilidad+económica&start=0&sa=n>

Zapata. (2009). “los determinantes de la generación y la transferencia del conocimiento en pequeñas y medianas empresas del sector de las tecnologías de la información de Barcelona periodo 2004”. Obtenido de:

<http://www.tdx.cat/bitstream/handle/10803/3955/lezc1de1.pdf?sequence=1>

6.2 Anexos

6.2.1. Anexo 01: Matriz de consistencia

TÍTULO	ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS
Caracterización del Financiamiento en las Micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú caso: “Producciones Axis Mundi S.A.C.”, del distrito de Chimbote 2018	¿Cuáles son las características del financiamiento, de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú - caso: “Producciones Axis Mundi S.A.C”., del distrito de Chimbote 2018?	Describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú - caso: “Producciones Axis Mundi S.A.C.”, del distrito de Chimbote 2018	Describir las características de las MYPES del sector servicio, del Perú, 2018.
			Describir las características del financiamiento de la empresa “ Producciones Axis Mundi S.A.C. ”, del distrito de Chimbote 2018
			Realizar un análisis comparativo de las características del financiamiento de las MYPES del Perú y de la empresa “Producciones Axis Mundi SAC”

6.2.2 Anexo 02: Fichas bibliográficas

AUTOR: Palacios Cabrera

TÍTULO: Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio del Perú: Caso Empresa Multiservicios Palacios S.R.L., lima 2016.

ASESORA: Mg. CPC. María Fanny Martínez Ordinola

PUBLICACIÓN: Piura: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

AÑO: 2016

El financiamiento que la empresa Multiservicios Palacios S.R.L de la ciudad de Lima, en el año 2016 satisface sus necesidades de capital mediante entidades bancarias, ya que estas cobran tasas de interés más bajas En relación al destino del crédito financiero, el 66.7% respondieron que era para capital de trabajo y el 33.3% para activos fijos, coincidiendo este con el destino del crédito otorgado a La empresa Multiservicios Palacios S.R.L de la ciudad de lima en el año 2016 el cual fue una mayor parte destinada a incrementar su capital de trabajo y una pequeña parte a pagos de obligaciones con terceros. La empresa Multiservicios Palacios S.R.L de la ciudad de Lima en el año 2016 considero que el crédito que recibió fue favorable para la empresa ya que le ayudo a incrementar su rentabilidad en un 10% y cumplir a tiempo con parte de sus obligaciones a terceros.

TÍTULO: Caracterización del financiamiento de las Mype del sector servicio, rubro restaurantes de la ciudad de lampa, Puno 2017,.

AUTOR: Castillo Campos Carlos

LUGAR: Trujillo: Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote.

AÑO: 2018

ASESOR: Mg. ECON. Fernando Vásquez Pacheco.

ANÁLISIS: Caracterización del financiamiento de las Mype del sector servicio, rubro restaurantes de la ciudad de lampa, Puno 2017, es una combinación entre recursos financieros propios y ajenos, toma en cuenta los tipos de financiamiento, el destino del financiamiento fue para incrementar su activo fijo (terrenos y maquinarias), para expandirse y competir con las demás empresas de restaurantes Por ende, concluyó que el financiamiento es necesario para el crecimiento de las empresas.

6.2.3 ANEXO 4: Cronograma de Actividades:

ACTIVIDADES	FECHA	
	INICIO	TERMINO
Elaboración del proyecto de tesis	20/06/2017	23/07/2018
Recolección de información determinando los resultados	10/08/2018	20/10/2018
Elaboración del borrador del informe de tesis	04/11/2018	25/01/2019
Preparación del informe de tesis y pre banca	08/02/2019	09/02/2019

PRESUPUESTO

Bienes:

DETALLES	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
Papel bom 80 gr	2	ciento	25.00	50.00
resaltador	1	Unidad	4.00	4.00
dispositivo USB	1	unidad	23.00	23.00
lapiz	1	unidad	1.00	1.00
lapicero	2	unidad	1.50	3.00
TOTAL				81.00

Servicios:

DETALLES	CANTIDAD	UNIDAD DE MEDIDA	PRECIO	
			UNITARIO	TOTAL
impresiones	100	hojas	0.20	20.00
fotocopias	125	hojas	0.10	12.50
empastado	2	ejemplares	20.00	40.00
internet	120	horas	1.00	120.00
movilidad	50	pasaje	2.00	100.00
asesoría	0	unidad	-	-
TOTAL				292.50

RESUMEN DE PRESUPUESTO

RUBRO	IMPORTE
Bienes	81.00
Servicios	292.50
TOTAL	373.50