

Universidad Siglo 21



Trabajo Final de Grado. Manuscrito Científico

Contador Público

“Profesionalización y fuentes de financiamiento, un determinante del futuro de las pymes”

"Professionalization and sources of financing, a determinant of the future of SMEs".

Autor: Villena, Camila Daniela

Legajo: VCPB27766

D.N.I.: 40.297.227

Director de TFG: D´Ercole, Favio

Villa del Rosario, Julio, 2021

Resumen

La presente investigación tuvo por finalidad demostrar si las fuentes de financiamiento utilizadas generalmente por las Pymes son un elemento fundamental para marcar la vida de la empresa en el largo plazo, a la vez determinar si la profesionalización con la que cuentan afecta al manejo financiero de la empresa y la elección de sus métodos. Para ello se tomaron como muestra pymes de la localidad de Capilla del Carmen, a las cuales se les realizó un cuestionario de enfoque cualitativo orientado a un alcance explicativo y no experimental. Los resultados obtenidos demostraron que estas empresas carecen de conocimiento sobre diversidad de fuentes de financiamiento, por lo que sus elecciones se basan constantemente en el financiamiento propio, además de no contar con ningún tipo de profesionalización para estos procesos. De esta forma se concluyó que estas condiciones son efectivamente un factor que afecta notoriamente en su crecimiento o desarrollo, ya que aunque se comprobó un crecimiento en las mismas este no es el resultado que se obtendría de cambiar sus elecciones en financiamiento e incorporación de profesionalización.

Palabras claves: pymes - profesionalización - financiamiento – crecimiento.

Abstract

The purpose of this research was to demonstrate whether the sources of financing generally used by the SMEs are a fundamental element to mark the life of the company in the long term, and at the same time to determine whether the professionalization they have affects the financial management of the company and the choice of its methods. For this purpose, a sample of SMEs in the town of Capilla del Carmen was taken, to which a questionnaire with a qualitative approach oriented to an explanatory and non-experimental scope was carried out. The results obtained showed that these companies lack knowledge about the diversity of financing sources, so their choices are constantly based on their own financing, in addition to not having any type of professionalization for these processes. Thus, it was concluded that these conditions are indeed a factor that notoriously affects their growth or development, since although growth in these companies was verified; this is not the result that would be obtained by changing their choices in financing and incorporation of professionalization.

Key words: SMEs – professionalization - financing – growth.

Índice

Introducción.....	4
<i>Objetivo general</i>	12
<i>Objetivos específicos</i>	12
Métodos.....	14
<i>Diseño</i>	14
<i>Participantes</i>	14
<i>Instrumentos</i>	15
<i>Análisis de datos</i>	15
Resultados.....	16
Discusión.....	23
<i>Conclusión</i>	32
Referencias.....	35
Anexos.....	37
<i>Anexo I: Modelo de consentimiento informado</i>	37
<i>Anexo II: Cuestionario</i>	39

Introducción

Si hablamos del origen de las Pymes podemos encontrar dos formas para su surgimiento, por un lado, aquellas que se originan como empresas propiamente dichas, es decir, que cuentan con una organización y una estructura definida. Estas generalmente forman parte del sector formal de la economía. Por otro lado, se encuentran aquellas de origen familiar en las que su mayor preocupación es la supervivencia (Bernabei, 2016, p. 5).

Iavarone (2012) señala que “Las pequeñas y medianas empresas (Pymes) desempeñan un papel trascendental en la industria nacional ya que son las empresas con mayor capacidad de creación de empleo, realizan un alto porcentaje de las actividades manufactureras, y constituyen una base para la expansión de las industrias” (p. 7).

Otros autores como Martínez Hernández y Arreola Rivera (2017) se refieren a las mismas como empresas que “cuentan con no más de 250 trabajadores en total, y no cuentan con muchos recursos económicos, ni tecnológicos” (p. 2).

En este sentido se puede decir que tradicionalmente una de las formas más comunes de clasificación es según su tamaño, en pequeñas, medianas y grandes empresas, conformando las dos primeras, las mencionadas Pymes, además con los años se sumó un nuevo grupo denominado microempresas, que también forma parte de las Pymes, es decir, organizaciones con fines de lucro, pero cuyas operaciones son de baja escala, no obstante, encuentran comúnmente dificultades para competir con las grandes empresas (Westreicher, 2015).

Tabla 1: *Clasificación de empresas en cuanto a número de empleados.*

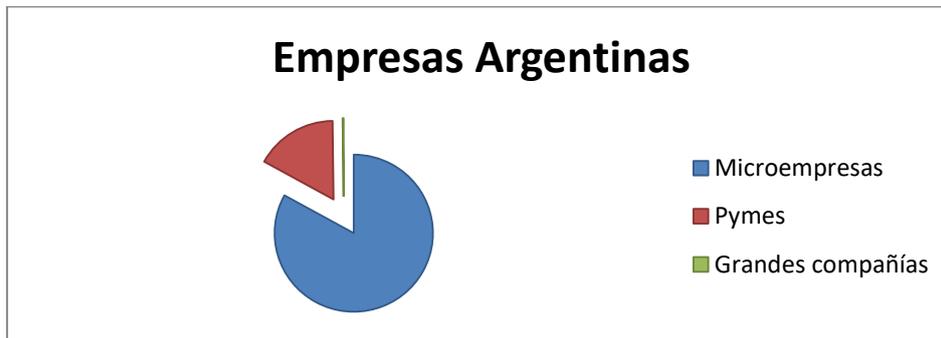
Tipo de empresa	N.º de trabajadores
Microempresas	Hasta 5 trabajadores.
Pequeñas	Desde 6 hasta 50 trabajadores.
Medianas	Desde 51 hasta 200 trabajadores.
Grandes	Más de 200 trabajadores.

Fuente: Creación propia en base a datos tomados de InfoLEG, Ministerio de Justicia y Derechos Humanos.

Este sector fue adquiriendo importancia dentro de la economía argentina en los años 50' y 60' durante el modelo de sustitución de importaciones, el que les permitió dentro del contexto temporario realizar un proceso de aprendizaje con importantes logros, aunque con limitaciones en cuanto a equipamientos, organización, escala, capacitación, información, etc. Estas limitaciones fueron adquiriendo fuerza hasta afectar de forma negativa a la productividad y la calidad de estas empresas, provocando que durante los 70', momento de inestabilidad macroeconómica se sumieran en una crisis donde su única preocupación era la supervivencia, situación que continuó hasta los 80'. Esta sería la segunda etapa de evolución de las Pymes (Bernabei, 2016).

Según datos del Banco Comafi, Argentina cuenta con 856.300 empresas, de las cuales el 83% son microempresas, 16,8% son pymes y solo 0,2% grandes compañías. Además, estas firmas de no más de 200 empleados representan el 66% del empleo formal privado del país.

Gráfico 1: Gráfico representativo del porcentaje de cada organización que forma parte del total de empresas argentinas.



Fuente: Elaboración propia en base a datos tomados de Banco Comafi.

Otros datos que los mismos autores ofrecen, explican que en el periodo 2008 a 2016 nacieron en promedio, en Argentina, 65.000 empresas por año y cerraron 59.000. Esto tiene que ver con una economía completamente estancada, con alta inflación y sin financiamiento.

Citando a Gerald McDermott, determina que, “un problema que tienen las empresas argentinas es que nacen y mueren como pymes, no se desarrollan por falta de recursos para escalar en el aspecto tecnológico”. Además, mencionan que otro problema frecuente con el que cuentan es la falta de dinamismo en un recambio generacional.

En este aspecto la autora Iavarone, Paula (2012), menciona que por el tamaño más o menos reducido de las mismas es que tienen una mayor dificultad para expandirse y llegar a mercados lejos de su punto de residencia, por esto es que la mayoría se concentran en mercados locales.

Por último, se aclara otro punto para el fracaso de las pymes, basado en la falta de apoyo que reciben estas en Argentina, así como en América Latina, a diferencia de otros países donde el estado apoya estas empresas sobre todo en materia de créditos y con infraestructura institucional, obteniendo como resultado pymes más dinámicas.

Por otro lado, David Torres (2020) comenta que los 9 principales problemas y desafíos de las pymes son:

1. Encontrar clientes.
2. Contratar al personal adecuado.
3. Tener presencia digital.
4. Aumentar el reconocimiento de marca.
5. Hacer crecer la lista de correos.
6. Obtener leads.
7. Lograr un balance entre crecimiento y calidad.
8. Presentar fallas en la cultura organizacional.
9. Tener un financiamiento inadecuado.

Tomando el punto 9 como tema a desarrollar el autor comenta que una de las bases de este problema tiene que ver con el hecho de que los préstamos bancarios obtenidos no son empresariales, sino personales. Otra explicación viene por el lado de que solo consideran a los bancos como posibles prestamistas y no toman en cuenta otras alternativas posibles como inversionistas privados o campañas de crowdfunding que pueden resultar bastante viables para pequeños negocios.

Quijano García, Aguilar Tello y Arguelles Ma (2016) de acuerdo a Echavarría, Morales y Varela (2007) mencionan que mayormente las MIPYMES no eligen el financiamiento de la banca comercial, por el contrario, optan por otras fuentes como:

- a) El crédito de proveedores,
- b) Las tarjetas de crédito de las tiendas departamentales,
- c) La venta o renta de activos obsoletos o no estratégicos,
- d) Arrendamientos de activos del fabricante, y
- e) Patrocinio, subsidios y apoyo a proveedores.

Un empresario en pequeño podrá responder a las necesidades y expectativas del mercado siempre que cuente con dinero y buen manejo de este, pero es común que las empresas comiencen sus operaciones sin capital suficiente como para asegurar su futuro. Generalmente los empresarios marcan como sus principales problemas lo referido a lo financiero, como dificultad en la obtención de financiamiento para iniciar, desarrollar y conservar su empresa; otro problema común al que se enfrentan tiene que ver con si existe un mercado para su producción. Aun contando con instituciones que apoyan financieramente este sector, es sabido que el pequeño empresario es pocas veces considerado sujeto de crédito. Ni su historial crediticio ni su solvencia económica le permiten hacerse de más capital (Echavarría Sánchez, 2007).

Una gran proporción de las pymes cuentan con proyectos de los que se espera una alta rentabilidad, y no logran concretarse ya que la banca privada no les provee el financiamiento requerido o lo hace con condiciones inaceptables de tasas, garantías y plazos (Bebczuk, 2010).

En este punto la fundación Observatorio Pyme resalta que generalmente las empresas que no acceden a financiamiento bancario no suelen tener una gran dimensión a diferencia de las que sí acceden, además estas son menos inversoras y exportadoras.

Las restricciones financieras para el desarrollo son un verdadero problema nacional, afirman, y agregan, que este punto asimila a Argentina con algunos de los países más desafortunados del planeta, carecientes de un sistema financiero capaz de movilizar el ahorro nacional hacia inversiones realizadas en su propio territorio.

Al respecto Bernabei (2016) comenta, “Naturalmente la ineficiencia de los mercados financieros, así como su impacto sobre el funcionamiento del conjunto de la economía, tienden a ser mayores cuanto menos maduros y diversificados son esos mercados. Esta afirmación, que sin dudas es relevante para la mayor parte de las

economías emergentes es especialmente válida para la Argentina, donde una prolongada volatilidad macroeconómica contribuyó a la configuración de mercados financieros extremadamente frágiles e incompletos” (p. 21).

Con el objetivo de brindar el apoyo estatal que tanto necesitan las Pyme en Argentina fue que en el año 1995 se sancionó y promulgó la Ley N. ° 24.467 Pequeña y Mediana Empresa, la cual dictamina en su artículo primero que “el objeto de la ley es promover el crecimiento y desarrollo de las pequeñas y medianas empresas impulsando para ello políticas de alcance general a través de la creación de nuevos instrumentos de apoyo y la consolidación de los ya existentes”. En sus restantes artículos hace referencia a las medidas de apoyo financiero con que contarán las pymes; entre ellos se pueden mencionar, la creación de un régimen de bonificación de tasas de interés para estas empresas, tendientes a disminuir el costo del crédito, un fondo de garantía cuyo objeto específico será facilitar el acceso al crédito, dictamen de normas necesarias para agilizar y simplificar el acceso a los múltiples recursos del mercado de capitales, entre otras.

A pesar de contar con una ley que brinda amparo para estas empresas tan vulnerables a la volatilidad de la economía argentina, se encuentra según el Banco Mundial en los mismos niveles que Burundi, Gabón, Lesoto, Madagascar, Níger, Nigeria, Tanzania, Uganda y Zambia en la tabla representativa de los niveles de créditos al sector privado como proporción del PBI en torno del 14% (Fundación Observatorio Pyme, 2017).

En el 2016 se creó la llamada Ley PyME, nuevamente con el fin de poder brindar mayor apoyo financiero para las mismas. Se estipuló que la presente Ley pretende estimular la competitividad de cuatro maneras:

1. Simplifica el papelerío y la burocracia,
2. Elimina impuestos,

3. Fomenta las inversiones,
4. Mejora el acceso al financiamiento.

Estas propuestas son llevadas a cabo por diferentes procesos, por mencionar algunos se pueden decir, la creación de un marco legal que elimina impuestos, permite compensar el impuesto al cheque, da más tiempo para pagar el IVA y simplifica una serie de trámites, otra cuestión es la eliminación para las Pymes del impuesto a la Ganancia Mínima Presunta y permite una mayor compensación del Impuesto a los Créditos y Débitos Bancarios, también se eliminan tiempos burocráticos mediante reducción de retenciones y trámites, disminuyendo el ahogo impositivo y concentrando los recursos de las Pymes en tareas productivas y comerciales, etc.

Para la Fundación Observatorio Pyme esta Ley es un aporte positivo para estimular las inversiones y ofrecer ayuda financiera a estas, aunque resulta necesario complementar esta ley con una mayor profundización del sistema de créditos.

Entonces, viendo lo expuesto, se puede decir que estas empresas no deberían tener problemas financieros ya que cuentan con dos leyes que las respaldan para conseguir financiamiento. Pero aun con este contexto jurídico, un reporte realizado por Observatorio Pyme muestra una aproximación a la intensidad de las restricciones financieras entre pymes, el cual mide la proporción de empresas con proyectos frenados por falta de financiamiento bancario, y arroja como resultado que las mismas se encuentran entre el 28 % y el 31% (Bebczuk, 2010).

Para crecer, se necesita acceder al crédito y las estadísticas muestran que más del 70% de las Pymes nunca llegaron a un crédito bancario. A pesar de esto se puede ver una concientización a lo largo de los años sobre la importancia de estas empresas, lo que fue generando un fomento para ayudar a su crecimiento. (Bernabei, 2016).

Buscar fuentes de financiamiento para un emprendimiento que recién comienza puede ser todo un desafío y más aún cuando sus creadores no tienen grandes conocimientos sobre esta área que pueda ayudarlos u orientarlos sobre las diferentes opciones y cuál es la más conveniente para sus necesidades. Para este punto la profesionalización parece ser la herramienta que necesitan las pymes para poder crecer y sobrevivir en la economía inestable que habita generalmente en Argentina.

“La profesionalización tiene que ver con pasar a un nivel más estratégico, de diferenciación, donde el propietario se concentre en hacer crecer su negocio, mientras a los empleados se les delega la parte más operativa, de gestión de negocio” (Martínez Medina, 2020).

Para Brojt (2010), citado más tarde por Papir (2018), la profesionalización de una PyME implica que la empresa, en primer lugar, registre un proceso interno que le permita adoptar y adaptar permanentemente un plan de negocios sustentable en el tiempo, y, en segundo lugar, que este no debe depender para su ejecución de la participación operativa casi excluyente de su/s propietario/s.

Por su parte, la profesora Marcela Rizzo (2010) afirma que “el origen de los emprendimientos siempre gira alrededor de la pasión y voluntad de los emprendedores por concretar sus sueños. Sin embargo, a medida que este sueño va creciendo, la pasión y la voluntad dejan de ser el único motor de progreso y la profesionalización comienza a ser herramienta que marca la diferencia entre la transformación de este emprendimiento en una empresa sustentable económicamente, y los pequeños emprendimientos que, poco a poco, desaparecen, o que no pasan de ser pequeñas empresas poco rentables”.

Es importante analizar aquellos aspectos que facilitan al crecimiento y desarrollo de las empresas familiares. El financiamiento y la potenciación de la productividad a través de la expansión de la cadena de valor, el fortalecimiento de su infraestructura y la

incorporación de tecnología, son factores fundamentales, sin embargo, el proceso de profesionalización que se encarna en ellas es el que muchas veces determina el éxito o fracaso. En la actualidad la profesionalización adquiere tanta importancia que se vuelve fundamental para la existencia y perdurabilidad de las empresas (Borda s.f.).

En consideración de todo lo expuesto anteriormente, es claro que las pequeñas empresas han tenido desde siempre problemas para encontrar fuentes de financiamiento que correspondan a sus necesidades, aun con la creación de leyes que las amparan, pues el acceso a estas no siempre resulta de fácil obtención, además se ha demostrado que las pymes mayormente no cuentan con profesionalización en las áreas administrativas, lo cual crea una desventaja frente a las grandes compañías haciendo que la competencia con las mismas sea casi imposible, y por otro lado, la falta de esta hace que las empresas solo puedan basar todo su accionar y decisiones más importantes para la prevalencia de las mismas en su experiencia y conocimientos generalmente básicos sobre finanzas, lo que provoca que aunque existan métodos para ayudarlas económicamente muchas de ellas no puedan utilizarlos por falta de conocimiento sobre los mismos.

Con esta problemática en mente es que se formuló este trabajo, el cual pretende dar respuesta a la interrogante ¿es el financiamiento obtenido y utilizado por las pymes un determinante sobre el futuro de la empresa? Y a su vez ¿es la profesionalización con la que cuentan la responsable de sus decisiones financieras?

Objetivo general

Determinar el efecto en el crecimiento, desarrollo o supervivencia futuro de la empresa según sus elecciones en cuanto a fuentes de financiamiento, así como la relevancia del profesionalismo para conocer la variedad de opciones con las que cuenta la pyme económicamente y el saber elegir la más conveniente para la misma.

Objetivos específicos

- Comprender cuales son las fuentes de financiamiento elegidas por las pymes comúnmente y por qué.
- Determinar cuál es el efecto que tiene esta elección para definir el futuro de la empresa en cuanto a crecimiento.
- Responder si la profesionalización ayuda a determinar opciones de financiamiento adecuadas.
- Conocer que tan informadas están las empresas en cuanto a opciones de financiamiento y sobre la ley pyme.

Métodos

Diseño

El trabajo fue hecho bajo un análisis cualitativo utilizando como método para investigar el cuestionario. Se buscó mediante esta metodología poder generar resultados más descriptivos y no tanto numéricos, que permitan comprender el problema y cada respuesta dada por los participantes para un mayor entendimiento de la situación, se pretendió con las preguntas definir una relación entre las fuentes de financiamiento, el desarrollo de la empresa y el futuro que podrían tener estos emprendimientos de la localidad de Capilla del Carmen.

El diseño fue no experimental ya que las respuestas y resultados obtenidos no fueron manipulados y se basó principalmente en la observación de fenómenos en su contexto natural para ser analizados posteriormente.

Participantes

La población participante estuvo conformada por todas las empresas comerciales pymes de la localidad de Capilla del Carmen en el año 2021.

El tipo de muestreo fue no probabilístico accidental, ya que cada emprendimiento participante no fue elegido previamente mediante método de selección según características particulares, sino que se tomaron al azar diferentes pymes de la localidad predispuestas a participar de la investigación.

Se tomaron como muestra 5 pymes de la localidad, en diferentes etapas de su vida, pero todas en funcionamiento para los fines de la investigación, a las mismas se les realizó un cuestionario para poder analizarlas. Antes de comenzar el proceso de investigación a cada empresa se les entregó e hizo firmar un consentimiento informado (Anexo I) para comprobar su predisposición a participar.

Instrumentos

A los participantes se les realizó un cuestionario (Anexo II) como método de recolección de datos, de forma conversacional, con preguntas pensadas para contextualizar las empresas y dar respuesta a las interrogantes mencionadas anteriormente en el trabajo, para este fin las preguntas hechas fueron generadas de forma en la que se crea un margen de respuesta flexible, pero a su vez lo suficientemente específicas para no salirse de la idea del tema planteado.

Análisis de datos

Primeramente, se hizo una descripción general del cuestionario, presentando los objetivos con los que fueron pensadas las preguntas del mismo y en segundo lugar se presentó brevemente a las organizaciones que fueron parte de la investigación.

Se presentaron las respuestas más relevantes obtenidas por cada empresa en cuadros comparativos buscando mostrar de forma clara los resultados y luego se explicaron cada uno de ellos de forma que respondieran a los objetivos planteados para este trabajo.

Para tal fin, fue que se indagó sobre que financiamiento es más común entre las empresas y que tanto tuvo que ver la profesionalización o la falta de ella para sus elecciones.

Para concluir se mencionaron las fuentes de financiamiento disponibles para las pymes, como demostración de la variedad que existe en comparación con las generalmente usadas.

Resultados

Con la intención de dar cumplimiento al objetivo general de este informe es que se recopiló información sobre 5 pymes de la localidad de Capilla del Carmen a través de una serie de preguntas pensadas para tal fin.

Para contextualizar la situación de estas empresas se mostrarán primeramente algunas características de las mismas y luego se procederá con los resultados más relevantes obtenidos.

Tabla 2: *Características de las empresas entrevistadas.*

<i>Tipo de empresa</i>	<i>Antigüedad</i>	<i>N.º de empleados</i>	<i>Clasificación</i>
			<i>Pyme</i>
Panificadora	20	4	Micro
Indumentaria	15	2	Micro
Comercio alimenticio 1	2	2	Micro
Verdulería	9	2	Micro
Comercio alimenticio 2	3	1	Micro

Fuente: Elaboración propia.

Las empresas que participaron de la entrevista son pymes dedicadas a diferentes rubros de la economía, cada una se encuentra en una etapa diferente de su vida pero todas son empresas familiares.

Estas empresas tienen muchas características que las diferencian pero el financiamiento es algo que toda pyme comparte, por lo que se ahondó en el tema para determinar qué tipos de financiamiento son más comunes entre las mismas, cómo esto puede afectar en la supervivencia de la empresa y si la profesionalización tiene que ver en estos aspectos.

Como primer objetivo se planteó determinar cuáles son las fuentes de financiamiento más utilizadas por las pymes y a que se debía su elección. Para tal fin se resumieron en la siguiente tabla los datos obtenidos (Tabla 3).

Tabla 3: *Financiamiento de las pymes.*

Empresa	Financiamiento propio	Préstamos bancarios	Proveedores	Otros
Empresa 1	X	X	X	
Empresa 2	X			
Empresa 3	X		X	
Empresa 4	X		X	
Empresa 5	X		X	

Fuente: Elaboración propia

Tal y como se puede observar en la tabla, todas las empresas coincidieron en la fuente de financiamiento propia, cuatro de ellas utilizan proveedores y solo una acude a préstamos bancarios. Ante estas respuestas se procedió a preguntar el motivo por el cual esta es su única elección para financiarse y se concluyó que esto se debe a una cuestión de practicidad y facilidades, ya que el acceso a fuentes de financiamiento externas como lo son los préstamos bancarios suele ser un proceso tedioso y que requiere de tiempo y elementos con los que no siempre se cuenta, por lo que ante la necesidad de financiamiento deciden utilizar fuentes propias o a proveedores que conlleva un esfuerzo menos significativo.

A pesar de que una de ellas utiliza al banco para financiarse esta no representa su primera elección ni la más utilizada, solo un método a considerar en caso de ser necesario.

Para el segundo objetivo planteado el cual buscaba comprender como la elección de financiamiento podía afectar al crecimiento de las pymes, se tomó una pregunta base y luego se exployó sobre cada caso.

Tabla 4: *Crecimiento en pymes*

<i>Empresa</i>	<i>¿Logró expandirse?</i>	
	<i>Si</i>	<i>No</i>
Empresa 1	X	
Empresa 2	X	
Empresa 3	X	
Empresa 4	X	
Empresa 5	X	

Fuente: Elaboración propia.

Tal como se expone en la tabla 4, cada empresa logro crecer en el tiempo, pero cada una en diferentes medidas y diferentes tiempos. Entonces se puede afirmar que las fuentes de financiamiento elegidas afectan al futuro de la pyme.

A continuación se desarrolla un breve resumen de cada empresa en cuanto a su crecimiento.

Empresa 1: Esta empresa nació en el año 2001 como una panificadora familiar, con solo financiamiento propio adquirió herramientas para comenzar el emprendimiento, tan solo meses después su buen desempeño hizo crecer las ganancias que fueron reinvertidas en el local, pasados los años sumo a su financiamiento propio la posibilidad de préstamos bancarios. Hoy en día el local sigue siendo panificadora, solo que no únicamente para venta propia sino que se convirtió en distribuidor para la localidad, además incorporó a su local mercaderías varias convirtiéndose en uno de los almacenes con más antigüedad en el pueblo.

Empresa 2: Esta empresa de indumentaria nació en el año 2006, su dueña comenzó el emprendimiento fabricando ropa únicamente para bebé, con máquinas que le eran prestadas y un local que alquilaba, su propio esfuerzo y sacrificio le hicieron progresar y cada ganancia adquirida era utilizada en el negocio, en pocos años logró adquirir sus propias maquinarias, crear su propio local y expandir su producción a

indumentaria para toda la familia; en la actualidad el local ha sido expandido nuevamente, además ha logrado aumentar su clientela y su producción continua creciendo constantemente.

Empresa 3: Este local abrió sus puertas hace apenas 2 años y su finalidad era ser una fuente de ingresos extra para una familia. Sus buenos precios y calidad lograron que cada día fueran incorporando opciones en sus ofertas. En este momento el emprendimiento ha logrado expandir sus instalaciones a un local propio, ya que anteriormente las ventas se realizaban en la propiedad de los dueños; además de incorporar gran variedad de productos a su lista de ofertas.

Empresa 4: Esta verdulería familiar comenzó a funcionar en el año 2012, sus instalaciones eran reducidas y la mercancía se limitaba a algunos productos. Cada ganancia obtenida era reinvertida en la empresa, hasta que logró una gran variedad de artículos y para la actualidad no solo expandió su local, sino que también adquirió bienes muebles, aumentó sus ventas y sumo productos varios del ámbito alimenticio.

Empresa 5: Este local comercial tuvo sus comienzos como una pollería, un emprendimiento de un ama de casa para generar sus propios ingresos, poco a poco pudo extender su oferta y pasó de ser una pollería a un pequeño almacén con todo lo necesario para satisfacer las necesidades de sus clientes.

Cada uno de estos locales ha tenido un crecimiento diferente, en menor o mayor medida, pero todos han logrado expandirse, esto significa que el financiamiento propio o en algunos casos el financiamiento de proveedores no siempre condiciona a las pymes evitando su crecimiento o avance en el mercado, pero si produce que el mismo lleve más tiempo concretarse, ya que su evolución depende de las ventas que genere y la cantidad de dinero que pueda reinvertir, o en caso de proveedores las condiciones que estos decidan poner, por el contrario si utilizasen por ejemplo préstamos bancarios

podrían disponer de una mayor suma de dinero junta y hacer la expansión en un mismo momento y no progresivamente en base a sus disposiciones financieras propias.

Como tercer objetivo se planteó determinar si la profesionalización ayuda a determinar opciones de financiamiento, lo cual se resume en la tabla 5 y tabla 6.

Tabla 5: *Profesionales en la empresa.*

¿Cuentan con profesionales?		
<i>Empresa</i>	<i>Si</i>	<i>No</i>
Empresa 1		X
Empresa 2		X
Empresa 3		X
Empresa 4		X
Empresa 5		X

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 6: *Capacitación en la empresa.*

¿Ofrecen capacitación?		
<i>Empresa</i>	<i>Si</i>	<i>No</i>
Empresa 1		X
Empresa 2		X
Empresa 3		X
Empresa 4		X
Empresa 5		X

Fuente: Elaboración propia.

Como se puede notar por lo expuesto en la tabla 5 y tabla 6 todas las empresas coinciden en sus repuestas en cuanto a profesionalización se refiere, ya que ninguna de ellas cuenta con profesionales en la empresa ni ofrecen capacitación a sus trabajadores. Estos resultados hacen que no se pueda medir una diferencia entre quienes cuentan con profesionales y quienes no, pero si podemos notar que además de coincidir sobre la profesionalización coinciden en las fuentes de financiamiento que eligen, lo que denota que contar con profesionales si afecta en la elección de fuentes de financiamiento, esto

se debe principalmente a que la falta del mismo provoca que los dueños de estas empresas no tengan información suficiente sobre todas las opciones con las que cuentan y decidan optar por la más común y obvia que sería el financiamiento propio.

Como último objetivo se pretendía conocer qué tan informadas están las pymes sobre sus opciones de financiamiento y sobre la ley pyme, creada para brindar apoyo a estas empresas tan importantes para la economía. En la tabla 7 y tabla 8 se resumen los resultados.

Tabla 7: *Opciones de financiamiento conocidas.*

Empresa 1	Empresa 2	Empresa 3	Empresa 4	Empresa 5
Financiamiento propio.	Financiamiento propio.	Financiamiento propio.	Financiamiento propio.	Financiamiento propio.
Préstamos bancarios.	Préstamos bancarios.	Préstamos y Créditos.	Créditos bancarios.	Préstamos de terceros.
Proveedores.	Proveedores.	Proveedores.	Proveedores. Cheques pago diferido.	Proveedores.

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 8: *Conocimiento sobre Ley PyME.*

¿Conoce la ley PyME?		
Empresa	Si	No
Empresa 1		X
Empresa 2		X
Empresa 3		X
Empresa 4		X
Empresa 5		X

Fuente: Elaboración propia.

Los datos en las tablas son claros mostrando que el conocimiento que tienen las pymes sobre fuentes de financiamiento es bastante reducido, al preguntarles sobre que opciones conocen todas las respuestas fueron similares, además cuando se les consultó

sobre su conocimiento sobre las Ley, unánimemente se respondió que no. Estos datos pueden ser alarmantes ya que el hecho de que tengan tan poco conocimiento sobre esta área puede ser un problema para estas empresas que generalmente son vulnerables a las dificultades económicas que atraviesa el país constantemente. Esta desinformación puede deberse a varios factores, pero es imposible negar que su falta de profesionalización es uno de ellos, ya que si contaran con personal capacitado en el área, tendrían quien les mostrase las opciones y aconsejase lo mejor para su situación.

Discusión

Como ya se ha mencionado, el principal objetivo de esta investigación ha sido determinar si las fuentes de financiamiento utilizadas generalmente por las pymes y más específicamente por las familiares pueden afectar al crecimiento, desarrollo o cierre futuro de las mismas, también se planteó determinar si la profesionalización es un factor determinante en este aspecto, proporcionando a las empresas la información necesaria sobre las opciones de financiamiento y la elección de la más adecuada para la misma. Para ello se tuvo en cuenta que cada empresa tiene características particulares por las que toma sus decisiones, además del entorno y contexto en que las mismas se desarrollan.

Aun cuando estas empresas representan un 99.6% del total de unidades económicas del país y aportan casi un 70% del empleo, el 50% de las ventas y más del 30% del valor agregado, en más de un periodo de la historia económica, las políticas implementadas atentaron contra la industria nacional y particularmente con las empresas de menor dimensión (Roura).

Actualmente, se han mejorado las condiciones para las pymes, quienes cuentan con opciones de ayuda económica, como diferimiento del pago de IVA a 90 días, eliminación del impuesto a la ganancia mínima presunta, compensación del impuesto al cheque como pago a cuenta de ganancias, créditos pyme, etc. estas facilidades buscan la prevalencia de las pymes en momentos de volatilidad económica y son aún más necesarias en el contexto de pandemia que actualmente se vive, donde las pequeñas empresas se ven tan afectadas (Kloster, 2020).

Respecto a la problemática planteada, la misma no ha sufrido modificaciones durante el proceso de investigación, ya que se considera de vital importancia para el mundo de las pequeñas y medianas empresas. Partiendo desde allí se planteó

determinar, en base a objetivos específicos propuestos y con resultados obtenidos mediante investigación en pequeñas empresas locales que no fueron seleccionadas según características específicas, como es la elección de las empresas para financiamiento cuando se intenta sobrevivir en una economía tan inestable, saber que conocimientos tienen sobre las mismas y si cuentan con profesional capacitado que ayude a esta elección.

Para entender mejor el contexto de investigación es necesario mencionar características de las empresas estudiadas, de esta forma se podrán comprender mejor los resultados obtenidos.

Las cinco empresas que formaron parte de la investigación están radicadas en la localidad de Capilla del Carmen, un pequeño pueblo en el interior de la provincia de Córdoba, todas ellas nacieron como emprendimientos familiares y poco a poco han buscado su evolución a través de los años, aun así, todas continúan siendo un negocio de familia, la antigüedad de estas es muy variada al igual que sus rubros. Estos datos son necesarios al momento de interpretar y comentar los resultados obtenidos.

Comenzando con el primer objetivo específico que planteaba comprender cuales son las fuentes de financiamiento elegidas comúnmente por las pymes los resultados fueron claros mostrando que entre las cinco empresas analizadas solo son utilizadas tres formas de financiamiento.

Observando las elecciones hechas se destaca la simplicidad de estas, lo que denota que las pequeñas empresas buscan los recursos que generen menos complicaciones, ya que en general todas las opciones brindadas actualmente tienen su grado de complejidad, mediante procesos tediosos o la necesidad de elementos o condiciones con las que no siempre se cuenta. Existen varios factores por los que las empresas eligen con más frecuencia un financiamiento propio en lugar de un préstamo

bancario u otros, pero el motivo principal es la dificultad que a veces conlleva realizar estos procesos, que no justifican el resultado que obtienen, en esto se ve una coincidencia con Torres (2020), ya que estas empresas mencionan que el acceso a estas fuentes no es conveniente para ellas, cuando se encuentran en momentos de dificultad económica.

Por otro lado, la mencionada Ley N° 24.467 Pequeña y Mediana Empresa, fue pensada y creada con el fin de promover el crecimiento y desarrollo de las mismas mediante algunas políticas generales y creación de instrumentos, esta ley permitiría a las pymes acceder a diferentes opciones de financiamiento para facilitar su desarrollo, aunque opuestamente ninguna de las pymes aquí investigadas opta por acceder a estas medidas, en gran parte por los problemas ya mencionados, por lo que se determina que los fines de la ley no son concretados como deberían, esto deja en evidencia la poca practicidad de esta ley en la mayoría de las pequeñas empresas. Esto puede reafirmarse con Bernabei (2016) cuando se menciona que el 70% de las pymes nunca alcanzan un crédito bancario.

Desde otro punto se puede concordar con Echavarría, Morales Y Varela (2007) en que las MIPYMES prefieren fuentes de financiamiento alejadas de créditos bancarios, eligiendo créditos de proveedores, venta o renta de activos obsoletos, etc. cuando el financiamiento propio, que es el más elegido, no es factible por cuestiones económicas particulares.

En específico una de las empresas entrevistadas mencionó, que en su comienzo consideró un préstamo bancario para iniciarse, pero esto no resultó conveniente por cuestiones como los intereses y condiciones que requería, por lo que se decidió por otras opciones, aquí se ve una coincidencia con la Fundación Observatorio Pyme (2017), en

que aunque estas opciones financieras son correctas, necesitan cambios para que sea más factible su uso.

Para el segundo objetivo se planteó determinar el efecto de esta elección para definir el crecimiento futuro de la empresa. Y si bien en los resultados se concretó que todas las empresas tuvieron en mayor o menor medida un crecimiento a lo largo de los años que lleva funcionando, ninguna logra un desarrollo a grandes niveles, tuvieron crecimiento de infraestructura e ingresos, pero no han logrado una expansión de gran relevancia como la apertura de sucursales, esto se debe a que todas ellas utilizan sus propios ingresos para financiar su desarrollo, lo que provoca que este proceso tome mayor tiempo de concreción, una empresa con financiamiento externo puede lograr una expansión en mucho menor tiempo que una pyme que lo hace en base a sus ganancias. Al depender de sus propios ingresos el trabajo para crecer se vuelve más arduo, ya que las ventas no son un factor constante, y los gastos de la empresa tampoco, por lo que la mayoría de las pymes logra sobrevivir pero no desarrollarse a gran escala, esta problemática aumenta en el actual contexto de pandemia que se vive, ya que afectó gravemente a estas pequeñas empresas, acá existe una coincidencia con Iavarone (2012), respecto a que al tener un tamaño reducido, estas empresas tienen mayor dificultad para expandirse y suelen concentrarse en un mercado local, aunque también hay una discrepancia con la misma autora cuando menciona que en los últimos años existió una tendencia a la internacionalización, ya que este suceso no es algo que se vea reflejado en las empresas entrevistadas, esto también puede explicarse con el hecho de que las mismas radican en una localidad pequeña, lo cual limita o dificulta el acceso a esta clase de expansión.

En términos de expansión se nota una concordancia con Fundación Observatorio Pyme (2017), quienes también mencionan este desenlace en cuanto al poco desarrollo

de las empresas que no utilizan financiamiento bancario, manteniendo a lo largo de su vida una dimensión media sin cambios, en comparación con los resultados que podrían obtener de acceder a los mismos. Entonces, se puede decir que el crecimiento de las pequeñas empresas es posible aun cuando todo su financiamiento dependa de sus propias ganancias, pero igualmente no se puede pretender una gran evolución de estas y menos aún en el corto plazo, por lo que si se pretende una gran expansión y mejoría en las actividades desarrolladas es necesario acudir a otros tipos de fuentes de financiamiento externas que le permitan a la empresa reunir mayor capital en menor tiempo que pueda ser invertido en estas, de esta forma y con un aumento de ingresos provenientes de la antes mencionada mejoría, en poco tiempo se podría lograr un mayor desarrollo y crecimiento de las pymes, generándoles nuevas oportunidades para continuar con esta misión. Esta situación sería ideal para las pequeñas empresas que buscan todo el tiempo sobrevivir en la economía y crecer en la medida que sea posible, entonces, ¿Por qué estas no utilizan las medidas brindadas si son tan positivas para la empresa? Una simple respuesta a esto se basa en que estas fuentes ofrecidas a las empresas no son de fácil acceso, y aunque pueden generar efectos positivos también conllevan un gran esfuerzo, además las altas tasas de intereses que traen consigo son una gran carga para las empresas, que si no logran resultados positivos tendrán que duplicar esfuerzos para alcanzar los resultados económicos necesarios para afrontar las pérdidas y el pago de los créditos que hayan solicitado. Aquí se encuentra otra contradicción con Fundación Observatorio Pyme (2017) cuando afirman que para crecer se necesita acceder al crédito, ya que, aunque como ya se dijo el crédito si aumenta y facilita la probabilidad de crecimiento, no es necesariamente indispensable para lograr el desarrollo, con financiamiento propio si es posible que esto suceda aun cuando requiera más tiempo para concretar los mismos resultados.

En cuanto al tercer objetivo se pretendió responder si la profesionalización ayudaría a las pymes en la elección de financiamiento, pero en respuesta se encontró que ninguna de las empresas participantes del informe cuenta con profesionales, como tampoco cuentan con capacitaciones para el personal, que puedan ayudar en este punto. Tal es así, que no se puede llevar a cabo una comparación entre pymes que cuenten con profesionales y otras que no, pero si se puede notar, observando resultados de objetivos anteriores que todas las empresas entrevistadas coinciden en la elección de sus fuentes, esta igualdad viene en conjunto con la falta de profesionales o trabajadores con el conocimiento suficiente en el área para conocer sobre la variedad de opciones que tienen para financiarse, como así también de las oportunidades impositivas creadas para brindar ayuda a estas pequeñas empresas.

Basado en estos datos se puede afirmar que la profesionalización es parte importante de la vida de una pyme, ya que es capaz de brindarle herramientas que ayuden y faciliten su supervivencia en las economías actuales, tal como también lo afirma Borda (s.f.).

Existe una coincidencia con lo expuesto por la profesora Marcela Rizzo (2010) al hablar del origen de los emprendimientos, ya que cada una de estas pymes fue creada a partir de la voluntad de sus dueños, con sus pocos conocimientos sobre el área financiera y sus ganas de generar un negocio que les brinde sustento, pero junto con los años viene la necesidad de incorporar conocimientos profesionales, tanto para sobrevivir como para poder aprovechar al máximo la empresa y poder desarrollarla tanto como sea posible.

Por otra parte se puede discrepar con Martínez Medina (2020), cuando plantea que para la profesionalización es necesario que el propietario se concentre en el crecimiento y delegue la parte operativa, esto no es necesariamente así, se puede tomar

como una opción si el propietario desea hacerse cargo del desarrollo de la empresa, pero también puede optar por la ayuda de un profesional que se encargue de estos procesos mientras él continúa con su labor cotidiana, de este modo podrá formar parte de las decisiones y procesos para el crecimiento pero sin ser el encargado de llevarlo a cabo.

La profesionalización es una herramienta básica que le brinda a las empresas un extra para poder desempeñarse de la mejor manera, aun así, son muchos los emprendimientos que no cuentan con ella, claro está considerando que ninguna de las empresas participantes del informe tienen profesionales, ni una capacitación que los aproxime al conocimiento que estos brindan.

Como cuarto y último objetivo se definió conocer que tan informadas están las empresas sobre las fuentes de financiamiento disponibles y si tienen conocimiento sobre la ley pyme. En los resultados se obtuvo poca variedad de respuestas, además de ser coincidentes, ya que se mencionaron las mismas opciones en cada una de las empresas, además se comprobó que ninguna de ellas tenía conocimiento sobre la ley pyme. En base a esto es posible confirmar la gran desinformación que tienen las pequeñas empresas sobre las ayudas y facilidades económicas a las que podrían acceder, esto junto con la falta de profesionalización con la que la mayoría convive provoca que el trabajo de estas empresas para mantenerse rentable se torne dificultoso, más aun cuando el país atraviesa problemas económicos, donde las primeras afectadas son las pymes, este problema aumenta aún más en la condición actual de pandemia que se vive y que golpea tan fuertemente la economía a nivel nacional. Este desconocimiento también puede deberse a que junto con la ausencia de profesionales se encuentra el hecho de que los dueños concentran sus esfuerzos en el interior de las empresas y olvidan este aspecto tan importante.

Sobre este análisis no se encontraron antecedentes para comparar y discutir, pero con los datos obtenidos se puede afirmar que las pymes en general tienen una gran desinformación en materia económica- financiera, cuando necesitan tomar una decisión de esta índole recurren a las opciones más conocidas, que no siempre son las más convenientes para su situación. En este aspecto es necesario que la gran variedad de fuentes de financiamiento y apoyo económico e impositivo sea mejor difundido para que cada pequeña empresa que no cuente con profesionales o personal capacitado pueda tener esta información tan valiosa para la vida y crecimiento de una pequeña empresa.

Actualmente Argentina presenta varias medidas para apoyar a las pymes, entre ellas se pueden mencionar:

- Créditos directos del FONDEP
- LIP PyME
- Préstamos bancarios
- Créditos del BICE
- Digitalización PyME
- Factura de crédito electrónica

Estas son algunas de todas las facilidades pensadas para proporcionar apoyo a las pequeñas y medianas empresas que tanto representan en la economía del país. En contrario las pymes partícipes de la investigación solo mencionaron en su conocimiento sobre fuentes de financiamiento, al financiamiento propio, a proveedores, préstamos y créditos bancarios, préstamos de terceros y cheques de pagos diferido, aun así, cuando necesitan de estas ayudas económicas no recurren a todas, sino que optan en general por financiamiento propio, ya que su desinformación no está solo en la variedad de fuentes sino también en los procesos, los beneficios y oportunidades que estos pueden implicar.

En el presente trabajo y a lo largo de los procesos se fueron presentando algunas limitaciones que dificultaron la investigación planificada para el mismo, provocando variaciones y cambios en este, las mismas están conformadas por las siguientes:

- El tamaño de la muestra que formó parte de la investigación, ya que es relativamente pequeño en comparación al tamaño de la población, esto provoca que la generalización de los datos obtenidos se vuelva difícil de realizar, aun cuando el trabajo también lleve datos bibliográficos.

- El actual contexto de pandemia es otro factor, dado que por la situación se vuelve complejo el proceso de entrevistas y acercamiento a las empresas partícipes, además de limitar el tamaño de la muestra ya que se dificulta acceder a las mismas.

- El lugar donde se desarrolló la toma de resultados, dado que todas las empresas seleccionadas pertenecen a una pequeña localidad en el interior, esto genera que dichos emprendimientos no tengan las mismas condiciones que pymes ubicadas en grandes ciudades, por lo que los datos pueden ser diferentes si la investigación se llevase a cabo en otro lugar.

- Los datos de investigaciones anteriores, esto se da porque aunque existen una gran cantidad de informes sobre el comportamiento de las pymes, estas varían según las muestras utilizadas, ya que las mismas abarcan una gran variedad de empresas a lo largo y ancho del país.

- El procedimiento de selección de la muestra, ya que se realizó un muestreo no probabilístico accidental, el cual no garantiza la correcta representatividad respecto a la población.

Por otro lado la investigación brinda un gran aporte a los pequeños emprendedores para lograr alcanzar el desarrollo que tanto buscan, por lo que se pueden mencionar las siguientes fortalezas:

- El fácil acceso a las empresas participes, que a pesar de no poder asistir personalmente a la entrevista, no hubo problema para contactar con las mismas, quienes mostraron predisposición en el proceso y brindaron su información sin problema vía online.
- La confección de una única entrevista para todas las empresas a pesar de sus diferentes rubros, lo que conlleva a que los resultados de cada objetivo sean más generales. Además el hecho de que la misma logró abordar varios aspectos fundamentales para la investigación.
- El hecho de que sea la primera investigación de esta índole realizada en la localidad, lo que genera datos muy útiles y fehacientes para las empresas que allí radican.
- La veracidad y realidad de los datos, ya que la información brindada por las pymes es verdadera y comprobable por cualquiera que resida en la localidad, mostrando la realidad de muchas empresas, brindando de esta forma una ventaja en la generación de resultados.

Conclusión

Hasta aquí, retomando el material teórico utilizado y de acuerdo con los resultados obtenidos se puede concluir que las pequeñas y medianas empresas mantienen una gran desinformación en el área económica- financiera, sus conocimientos son básicos y acumulado a esto, carecen de profesionalización y capacitaciones que puedan brindarles las herramientas necesarias para la toma de decisiones sobre fuentes de financiamiento y medidas económicas. En su mayoría, y abalado por los resultados, se afirma que las pymes del país son financiadas casi en su totalidad por capital propio, esto se genera a partir de varios factores, entre los que resaltan la ya mencionada falta de profesionalización, la carencia de información y la

dificultad de los procesos, ya que aunque algunas empresas deciden optar por otras fuentes de financiamiento, muchas quedan en el proceso por inconvenientes que van más allá de su posible accionar.

La información en las pymes es tan reducida que limita sus posibilidades de un gran desarrollo, teniendo esto en mente, también es factible decir que el crecimiento es posible aun cuando no se cuenta con herramientas financieras externas o ayudas económicas brindadas por terceros, el proceso es más arduo y a largo plazo pero se puede concretar.

En este punto se puede responder a la pregunta que dio origen a este trabajo, estableciendo que efectivamente las fuentes de financiamiento a las que acceden las pequeñas y medianas empresas pueden determinar su futuro en cuanto a su nivel de crecimiento, desarrollo o hasta su supervivencia, algo que se comprobó tanto con información bibliográfica como con resultados de investigación. Por otra parte, la ausencia de profesionalización o capacitación forma definitivamente parte responsable de las decisiones financieras que toman las empresas, ya que si contaran con la misma tendrían un mejor conocimiento sobre herramientas y métodos a la hora de definir fuentes de financiamiento.

A partir de la investigación realizada, se recomienda para futuros trabajos aumentar el tamaño de la muestra de forma que represente de manera más proporcional la población en general, además de expandir el lugar del que se tomó la muestra, ya que se puede ver la existencia de una gran cantidad de variables en las empresas que pueden modificar los resultados. Por otra parte se sugiere que se seleccionen empresas de diferentes dimensiones para poder realizar una comparación entre las mismas.

También se recomienda la continuidad de investigaciones de esta índole a lo largo de todo el país y a gran escala por el grado de significancia que tienen las pymes

para la economía y la sociedad. Sobre todo se recomienda hacer énfasis en el conocimiento que tienen las mismas sobre herramientas y opciones financieras, económicas e impositivas, ya que existe información sobre las medidas más utilizadas pero no sobre cuanto conocen sobre esta área.

Una recomendación aparte es para el Estado, proponiendo que se busquen medidas que garanticen que la información llegue a cada empresa, para lograr de esta forma combatir la desinformación existente.

Referencias

- Banco Comafi. (s.f.). *El mapa empresarial de un país donde las pymes son las grandes empleadoras*. Recuperado de: <https://www.comafi.com.ar/1943-El-mapa-empresarial-de-un-pais-donde-las-pymes-son-las-grandes-empleadoras.note.aspx>
- Bebczuk, R. (2010). *Acceso al financiamiento de las pymes en Argentina: estado de situación y propuestas de política*. Sección de Estudio del Desarrollo. Santiago de Chile. Recuperado de: cepal.org/sites/default/files/publication/files/5207/lcl3241e.pdf
- Bernabei, M. (2016). *PyMES*. Trabajo Final de Grado. Universidad Nacional de La Pampa. Recuperado de: http://www.biblioteca.unlpam.edu.ar/rdata/tesis/e_berpym572.pdf
- Borda, G. (s.f.). *Hacia la profesionalización de las pymes*. Recuperado de: <https://www.grandespymes.com.ar/2011/07/20/hacia-la-profesionalizacion-de-las-pymes/>
- Casa Rosada Presidencia (2016). *Ley PyME*. Recuperado de: <https://www.casarosada.gob.ar/informacion/que-estamos-diciendo/36769-ley-pyme>
- Echavarría Sánchez, Morales Cano y Varela Salas (2007): *Alternativas de financiamiento para las pequeñas y medianas empresas (PyMES) mexicanas* en Observatorio de la Economía Latinoamericana, N. ° 80, 2007. Texto completo en: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/mx/2007/aes.htm>
- Fundación Observatorio PyME (2017). *Informe Especial: Necesidades y fuentes de financiamiento en PyME industriales*. Recuperado de: observatoriopyme.org.ar/wp-content/uploads/2017/10/Informe-Especial-Necesidades-y-fuentes-de-financiamiento-en-PyME-industriales.pdf
- Iavarone, P. (2012). *Costos por órdenes de producción: su aplicación a la industria panificadora*. Trabajo de Investigación. Universidad Nacional de Cuyo. Recuperado de: https://bdigital.uncu.edu.ar/objetos_digitales/5230/iavaronitrabajodeinvestigacion.pdf
- InfoLEG. (24 de 06 de 2013). *InfoLEG*. Recuperado de: <http://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/anexos/215000-219999/217216/norma.htm>

- Ley 24.467 (1995). *Pequeña y Mediana Empresa*. InfoLEG. Ministerio de Justicia y Derechos Humanos. Recuperado de: <http://servicios.infoleg.gob.ar/infolegInternet/anexos/15000-19999/15932/texact.htm>
- Martínez Medina, R. (2020). *La importancia de la profesionalización en la pyme*. IEM Business School. Recuperado de: <https://iembs.com/read-think/profesionalizacionpyme/>
- Papir, M. (2018). *De la PYME emprendedora a la PYME profesional. Un estudio de caso*. Revista del Centro de Estudios de Sociología del Trabajo. UBA económicas. Facultad de Ciencias Económicas. Recuperado de: <http://ojs.econ.uba.ar/index.php/CESOT/article/view/1436>
- Quijano García, R., Aguilar Tello, J. y Arguelles Ma, L (2016). *Profesionalización y evolución financiera en PyMES manufactureras. Estudio de caso*. Recuperado de: <https://biblat.unam.mx/hevila/Staobillekilaltalekilabtel/2016/no11/1.pdf>
- Rizzo, M. (2010). *La profesionalización es lo que marca la diferencia en las pymes*. Recuperado de: <https://comercioyjusticia.info/pymes/la-profesionalización-es-lo-que-marca-la-diferencia-en-las-pymes/>
- Torres, D. (2020). *9 problemas que enfrentan las pymes y cómo superarlos*. Blog de HubSpot. Recuperado de: <https://blog.hubspot.es/sales/principales-problemas-pymes>
- Westreicher, G. (2015). *Pyme- Pequeña y Mediana empresa*. Economipedia. Recuperado de: <https://economipedia.com/definiciones/pyme.html>
- Roura, H. (s.f.). *Las PyMES en el desarrollo de la economía argentina*. Informe Industrial. Recuperado de: http://www.informeindustrial.com.ar/verNota.aspx?nota=Las%20PyMES%20en%20el%20desarrollo%20de%20la%20econom%C3%ADa%20argentina___169#notaTop
- Kloster, S. (2020). *Beneficios ley PyME*. C.I.C.A.E. Recuperado de: <http://www.cicae.org.ar/beneficios-ley-pyme/>

Anexo I

Consentimiento informado para Participantes de la Investigación

El propósito de esta ficha de consentimiento es proveer a los participantes en esta investigación con una clara explicación de su naturaleza y el rol de los estudiantes en ella como participantes. La presente investigación es conducida por, _____, de la Universidad Siglo 21. La meta de este estudio es _____.

Si usted accede a participar en este estudio, se le pedirá responder preguntas en una entrevista. Esto tomará aproximadamente _____ minutos de su tiempo. Lo que conversaremos durante estas sesiones se grabará, de modo que el investigador pueda transcribir después las ideas que usted haya expresado. La participación en este estudio es estrictamente voluntaria. La información que se recoja será confidencial y no se usará para ningún otro propósito fuera de los de esta investigación. Sus respuestas al cuestionario y a la entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas. Una vez transcritas las entrevistas, se destruirán las grabaciones. Si tiene alguna duda sobre este proyecto, puede hacer preguntas en cualquier momento durante su participación en el. Igualmente, puede retirarse del proyecto en cualquier momento sin que eso lo perjudique en ninguna forma. Si alguna de las preguntas durante la entrevista le parece incómoda, tiene usted el derecho de hacérselo saber al investigador o de no responderlas. Desde ya le agradecemos su participación.

Acepto participar voluntariamente en esta investigación, conducida por _____.

He sido informado (a) de que la meta de este estudio es _____

_____. Me han indicado también que tendré que responder cuestionarios y preguntas en una entrevista, lo cual tomará aproximadamente _____ minutos. Reconozco que la información que yo provea en el curso de esta investigación es estrictamente confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de los 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. Entiendo que una copia de esta ficha de consentimiento me será entregada y que puedo pedir información sobre los resultados de este estudio cuando este haya concluido.

Para esto, puedo contactar a _____.

Nombre del participante

Firma del participante

Fecha

Anexo II

Cuestionario

- 1- ¿Cuándo se fundó la empresa?
- 2- ¿Cuántas personas trabajan en la empresa?
- 3- ¿Tienen planificación a largo plazo o se manejan en el día a día?
- 4- ¿Considera importante la planificación?
- 5- Cuando se inició el proyecto ¿Contaban con recursos económicos para solventar algún contratiempo?
- 6- ¿Cambio en algún momento la razón social? ¿Por qué?
- 7- ¿Logró expandirse?
- 8- ¿Se exigía o exige algún nivel de educación específico?
- 9- ¿Se ofrecen capacitaciones a los trabajadores?
- 10- ¿Cuentan con un directorio o equipo financiero?
- 11- ¿Aplicaron en algún momento o aplican ahora alguna herramienta de profesionalización?
- 12- ¿Qué fuentes de financiamiento se usaron para crear la empresa y cuáles utilizan ahora? ¿Por qué?
- 13- ¿Qué opciones de financiamiento conoce?
- 14- ¿Conoce sobre la ley para PyME?