

EL RÉGIMEN TRIBUTARIO Y LOS BAJOS NIVELES DE CAPACITACIÓN COMO FACTORES LIMITANTES PARA LA FORMALIZACIÓN DE MYPES EN LOS SUBSECTORES DE CARPINTERÍA Y METALMECÁNICA DE LIMA METROPOLITANA

Marco Navarro Viacava^{1, a}, Raquel Chafloque Céspedes^{2, b}, Mónica Blanco Jiménez^{3, c}

RESUMEN

En la presente investigación se determina que el régimen tributario y los bajos niveles de capacitación actúan como factores limitantes para la formalización de las micro y pequeñas empresas de los subsectores de carpintería y metalmecánica en Lima Metropolitana. Se encuestó 175 mypes informales del sector manufacturero de los subsectores carpintería y metalmecánica. Se encontró que los mencionados factores limitantes: el régimen tributario ($\beta = 0,276$), y los bajos niveles de capacitación ($\beta = 0,284$); impactan como factores limitantes de la formalización de mypes del sector manufacturero, explicando el 18,1%.

Palabras clave: Régimen tributario; Bajos niveles de capacitación; Factores limitantes; Mypes; Subsector carpintería; Subsector metalmecánico.

TAX REGIME AND THE LOW LEVELS OF TRAINING AS LIMITING FACTORS FOR THE FORMALIZATION OF MSEs IN THE CARPENTRY AND METALWORKING SUB SECTORS OF METROPOLITAN LIMA

ABSTRACT

In this research, it is determined that the tax regime and the low levels of training act as limiting factors for the formalization of micro and small enterprises in the carpentry and metalworking subsectors, in metropolitan Lima. It has surveyed 175 MSE's informal manufacturing sector of the carpentry and metalworking subsectors. The aforementioned limiting factors were found: the tax regime ($\beta = 0276$), and the low levels of training ($\beta = 0284$); They impact as limiting factors of the formalization of MSE's of the manufacturing sector explaining the 18.1%.

Keywords: Tax regime; Low levels of trainings; Limiting factors; MSE's; Carpentry subsectors; Metalworking subsectors.

¹ Universidad Autónoma de Nueva León. Nuevo León, México; Universidad de San Martín de Porres. Lima, Perú.

^a Doctorando del Programa PhD. Docente posgrado USMP. mnavarro@usmp.pe.

² Universidad de San Martín de Porres – Facultad de Ciencias Administrativa y Recursos Humanos. Lima. Perú.

^b Economista, investigadora. mchafloquec@usmp.pe.

³ Universidad Autónoma de Nueva León. Programa Doctorado FACPYA. Nueva León. México.

^c Coordinadora de Programas de Doctorado FACPYA, Investigadora. monica.blancojm@uanl.edu.mx

INTRODUCCIÓN

En el Perú, las micro y pequeñas empresas (mypes) representan el 94,6% del total de las empresas. La participación de las mypes es importante para el desarrollo socioeconómico del Perú. No obstante, la tasa de informalidad del sector es elevada. Las empresas informales representan el 70% en el Perú, llegando al 87% de las unidades productivas; asimismo, el 85% de las mypes son informales, pero emplean a ocho millones de personas, esto es, 47% de la PEA del Perú ^(1, 2).

El Instituto Nacional de Estadística e Informática, en su reporte de la Economía Informal 2007-2016, señala que en el 2016 el empleo informal representó el 68,5% del total de empleos. Asimismo, señala que la actividad económica manufacturera representó el 9,6% de empleos, siendo esta actividad la que presenta el 60% de empleos informales ⁽³⁾.

Diversos estudios explican que el régimen tributario es uno de los factores que limitan la formalización de las mypes. Por ejemplo, Aguirre & Silva ⁽⁴⁾, señalan que las empresas en el Perú evaden los tributos y, si se consideran a las pequeñas empresas, su evasión tributaria puede estar explicada para generar mayores ingresos (utilidades). Esta situación se da en las pequeñas empresas con excesiva carga y complejidad para tributar. Por otro lado, el régimen tributario ocasiona el cierre de establecimientos, y la suspensión de licencias, permisos o autorizaciones vigentes otorgadas por entidades del Estado.

Por otro lado, Schneider ^(5, 6), indica que los factores que influyen en la economía informal son las políticas tributarias y la regulación estatal. Es decir, cuanto mayor sea la carga tributaria y los costos laborales, los individuos tendrán mayores razones de trabajar en la economía informal y evitar esos costos. Lamentablemente, la probabilidad de identificar los casos depende de las medidas de aplicación empleadas por la autoridad tributaria y de conocer las actividades que realizan los empresarios para precisar la detección de actividades económicas informales. En la misma línea de investigación Merchán, *et al.* ⁽⁷⁾ señalan que donde existen más empresas informales que formales es complicado gravar solo a estas empresas. Debido a ello, las ta-

sas impositivas tienden a subir. Estas alzas en los impuestos a la formalidad la hacen menos atractiva que la informalidad, como consecuencia, los estímulos para mudar a la formalidad son inexistentes.

La academia señala que los bajos niveles de capacitación sería otro de los limitantes para la formalización de las mypes. Ariga & Brunello ⁽⁸⁾, investigaron la relación entre la educación y la capacitación para los trabajadores, tanto dentro de la empresa como fuera del trabajo. Se basaron en una encuesta a empleados tailandeses realizada en el 2001, cuyo resultado es negativo y con una relación estadísticamente significativa entre el nivel educativo y la formación en el puesto de trabajo, además de una relación positiva y estadísticamente significativa entre la educación y la formación fuera de la empresa. Esto se debe a que los retornos monetarios marginales a la formación profesional aumentan con la educación, la relación negativa entre la educación y la formación profesional sugiere que los costes marginales de la formación profesional son más altos para los más educados.

Otra investigación explora la relación entre la formación y el crecimiento en las pequeñas empresas manufactureras. La investigación consideró 114 pequeñas empresas manufactureras en los periodos de 1997 y 2003 en Gales. A nivel macro, la formación conlleva a una serie de ingresos y rendimientos de la productividad, mientras que la investigación a nivel de empresa ha generado resultados más ambiguos. Asimismo, la intensidad del entrenamiento está positivamente y significativamente relacionada con las empresas que han experimentado un crecimiento más rápido de ventas en un período anterior. La revisión de la investigación de las pequeñas empresas indica que la relación entre la formación y el crecimiento rara vez se ha considerado dentro de los factores que pueden influir en el crecimiento ⁽⁹⁾.

La presente investigación busca determinar la relación entre el régimen tributario y la formalización de las pequeñas y microempresas en el sector manufacturero en el Perú. Asimismo, determina la relación entre los bajos niveles de capacitación y la formalización de las pequeñas y microempresas en el sector manufacturero en el Perú.

MATERIALES Y MÉTODOS

Este estudio es una investigación de tipo descriptivo-correlacional. Asimismo, describe las relaciones existentes entre el régimen tributario, los bajos niveles de capacitación y la formalización de las mypes. Se aplicó una encuesta a 175 mypes informales del sector manufacturero de los subsectores carpintería y metalmecánica.

Para el análisis se empleó la técnica estadística de modelos de ecuaciones estructurales de mínimos cuadrados parciales (SEM – PLS, por sus siglas en inglés), el cual es un método que permite examinar las relaciones de variables. Se utilizó el paquete estadístico Smart PLS 3.2.3, un *software* desarrollado para probar modelos estructurales ⁽¹⁰⁾.

Validez y fiabilidad

La consistencia interna de los ítems que corresponden a cada variable reflectiva presenta altos niveles de fiabilidad dentro de los valores aceptables. En la Tabla 1, las cargas factoriales de las variables oscilan entre 0,829 y 0,599. De similar manera, los valores RHO de Joreskog, se encuentran entre 0,833 y 0,697.

De otro lado, para la validez convergente se evaluaron las cargas factoriales las cuales oscilan entre 0,829 y 0,599. A pesar de que 2 ítems, de la segunda escala tienen valores por debajo del mínimo esperado ($\alpha \geq 0,708$), se consideran por ser útiles para la investigación. Asimismo, la escala formalización de las micro y pequeñas empresas, y la escala bajos niveles de capacitación presentan una varianza media extraída (AVE) de 0,582 y 0,509, respectivamente. En ambos casos fueron superiores al mínimo esperado (50%); (Tabla 1).

Tabla 1. Validez convergente y fiabilidad de las variables reflectivas

Variable	Ítems	Consistencia interna		Validez convergente	
		Rho_A	Fiabilidad compuesta	Carga factorial	AVE
Formalización de las micro y pequeñas empresas	FPM1	0,8330	0,8747	0,7671	0,5827
	FPM2			0,7742	
	FPM3			0,7745	
	FPM4			0,7428	
	FPM5			0,7577	
Bajos niveles de capacitación	BN1	0,6972	0,8033	0,7797	0,5092
	BN2			0,8158	
	BN3			0,6394	
	BN4			0,5992	

Fuente: 175 encuestas a mypes del sector manufacturero

La validez discriminante de las variables utilizando el criterio de Fornell-Larcker, tal como se observa en la Tabla 2, las escalas cumplen con el criterio, ya que en cada subescala la raíz cuadrada del AVE es mayor que las correlaciones que presentan con la otra subescala.

Tabla 2. Validez discriminante de las variables reflectivas

	Formalización	Bajos niveles de capacitación
Formalización	(0,7634)	
Bajos niveles de capacitación	0,3282	(0,7136)

Fuente: 175 encuestas a mypes del sector manufacturero

Respecto de la evaluación de la colinealidad, los valores de VIF están entre 1,0192 a 1,8535. (Tabla 3).

Tabla 3. Colinealidad de las variables formativas

Variable	Ítem	VIF
Régimen tributario	RT1	1,0192
	RT2	1,3284
	RT3	1,4749
	RT4	1,2279
	RT5	1,0753

Fuente: 175 encuestas a mypes del sector manufacturero

Tabla 4. Características de las mypes

Giro del negocio	Ventas mensuales de la empresa
Fabricación de madera y productos de madera: 70,6%	0 a 20 mil soles: 78,7% 20 a 40 mil soles: 10,6%
Fabricación de metálicos diversos: 29,4%	40 a 60 mil soles: 4,7% 80 mil soles a más: 6,0%
Número de trabajadores	
Promedio: 4,29 (D.E. 3,57)	Crecimiento de ventas – 2018
Rango: 1 – 30	0 a 20%: 61,9% 21 a 40%: 20,6%
Año de función de la empresa	41 a 60%: 11,3%
Promedio: 10,14 años (D.E. 8,99)	61 a 80%: 3,1%
Rango: 0 – 38 años	81 a 100%: 3,1%

Fuente: 175 encuestas a mypes del sector manufacturero. Elaboración propia.

El 45,5% de las mypes del sector manufacturero encuestadas creen que es importante la formalización de su negocio; en otras palabras, 46 de cada 100 mypes del sector manufacturero consideran que tener formalizado su negocio es crucial para la mejora. Asimismo, 23 de cada 100 empresas del mencionado sector piensan que es un poco importante; finalmente, 18 de cada 100 mypes piensan que no es importante la formalización para crecer como tal.

Rand y Torm ⁽¹¹⁾, explican que posiblemente las empresas que están en proceso de formalizarse, o

RESULTADOS

En la Tabla 4 se presentan las características de las mypes encuestadas. En cuanto al giro del negocio, el 70,6% de las mypes fabrican productos de madera (muebles, de oficina, de baño, de dormitorio, y con melamina), mientras que el 29,4% restante, fabrica productos con metales diversos (barandas, puertas, andamios, escaleras, estructuras, y otros). Por otra parte, el número de trabajadores, las mypes tenían desde 1 a 28 trabajadores; en promedio, las 175 encuestas reportaron un promedio de cuatro trabajadores. Finalmente, la antigüedad de las empresas en el mercado es de 10 años.

al menos están iniciando con uno de los tramites, son las que piensan que los beneficios de formalizar incluyen mayores ganancias, mejor acceso al crédito, mayores inversiones y mayor demanda de los clientes (por la emisión de facturas).

Según zonas de estudio, el 47,8% de mypes ubicadas en Lima Norte considera que la compleja tramitología es importante para que se formalice, mientras que las otras tres zonas consideran que no es tan importante para su formalización. En las cuatro zonas consideran que el régimen tributario no es tan importante para la formalización de sus

empresas. Asimismo, en cuanto a la estructura tecnológica, las mypes de las cuatro zonas consideran que es casi y muy importante este factor al momento de formalizar su negocio (Figura 1).

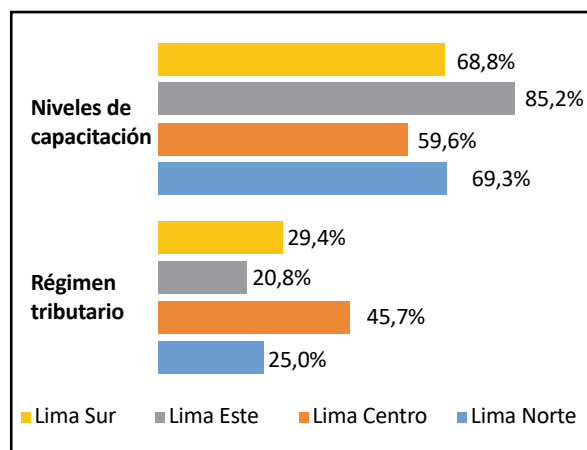


Figura 1. Importancia de los factores que limitan la formalización de las mypes, por zonas de estudio

Fuente: 175 encuestas a mypes del sector manufacturero. Elaboración propia.

Para Rand y Torm ⁽¹¹⁾, el registro formal conlleva ciertos costos, esto respalda los resultados que se presentan en la figura 8, donde se observa que en la zona Lima Norte, el 71,4% de las mypes del sector manufacturero consideran que los costos de impuestos y tributos son los costos que tienen mayor impacto al momento de formalizarse, seguido de los costos de licencia de funcionamiento; similar es el orden de costos para las mypes del sector manufacturero de la zona Lima Este; mientras que para la zona Lima Sur, los costos de licencia de funcionamiento son los que tienen mayor impacto al momento de formalizarse. Finalmente, para la zona Lima Centro, 39 de 100 empresas del sector manufacturero consideran que los costos de licencia de funcionamiento es el principal costo que impacta al momento de formalizarse. Según PQS, Portal del emprendedor ⁽¹²⁾, la informalidad de las mypes en Perú sigue siendo un problema alarmante, ya que más del 80% de ellas sigue en la informalidad, y esto se debe, probablemente, a que las empresas ven disminuida la recompensa de formalizarse por los altos costos que no se acomodan a su real situación económica ni a los ingresos que perciben.

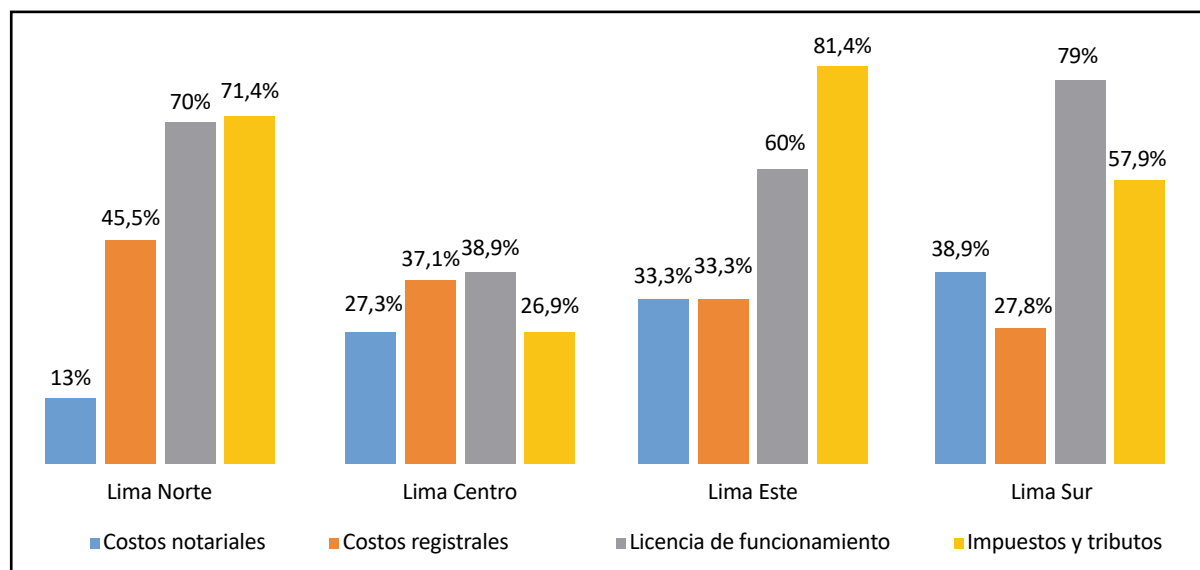


Figura 2. Impacto de los costos de la formalización de las mypes, por zonas de estudio

Fuente: 175 encuestas a mypes del sector manufacturero. Elaboración propia.

Se encontró que estos dos factores limitantes: el régimen tributario (Beta= 0,276), y los bajos niveles de capacitación (Beta = 0,284), impactan en la

formalización de las mypes del sector manufacturero, explicando el 18,1% (Figura 3).

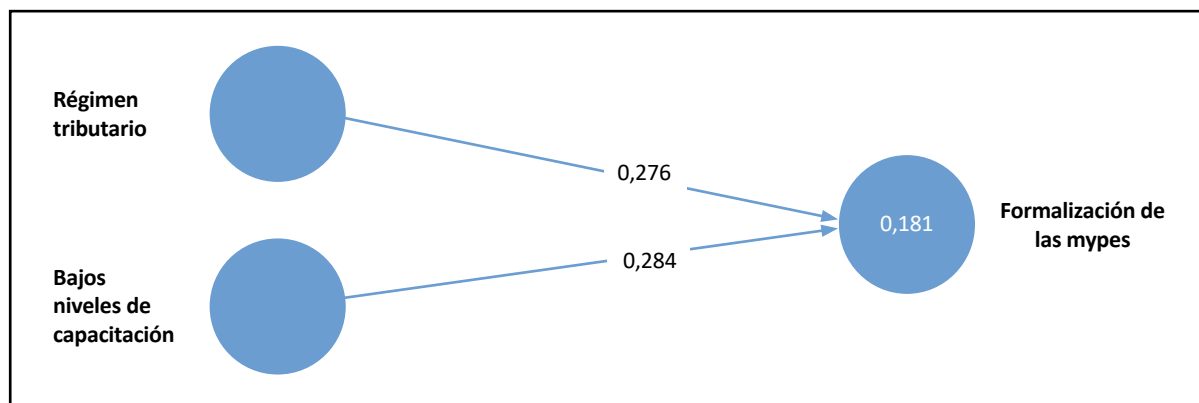


Figura 3. Ecuaciones estructurales de varianza que explican el impacto de los factores limitantes de la formalización de mypes del sector manufacturero

Fuente: 175 encuestas a mypes del sector manufacturero. Elaboración propia.

Tal como se observa en la Tabla 5, las relaciones que se establecen en el segundo modelo planteado son estables, pues los coeficientes estandarizados son

semejantes a los parámetros poblacionales. Es decir, las relaciones existentes son significativas para los dos subsectores estudiados del sector manufacturero.

Tabla 5. Significancia de los coeficientes de trayectoria (beta) entre los factores limitantes y la formalización de las mypes del sector manufacturero – segundo modelo

Relación entre dimensiones (valores beta)		Muestra original (O)	Promedio muestral (M)	Error estándar	Estadísticos t	P
Bajos niveles de capacitación Formalización de mypes	→	0,2837	0,2970	0,0727	3,9036	0,0001
Régimen tributario Formalización de mypes	→	0,2757	0,2818	0,1191	2,3146	0,0207

Fuente: 175 encuestas a mypes del sector manufacturero. Elaboración propia. Nota: técnica de remuestreo bootstrapping remuestreo (5000 veces)

DISCUSIÓN

Como se planteó en el marco conceptual, el régimen tributario es un factor que limita la formalización de las mypes del sector manufacturero. Por consiguiente, el régimen tributario (Beta=0,242) tiene un efecto significativo en la formalización de las mypes. Una explicación de ello es que no ser parte de la formalidad trae consigo varios beneficios como la evasión del impuesto sobre la renta, los costos de cumplimiento y las contribuciones sociales. Pero, al mismo tiempo, la desventaja es que están limitados en el acceso al mercado y perjudica su acceso a la financiación por su condición de informales ⁽¹²⁾. El efecto de esto es que muchas empresas prefieran la informalidad ⁽¹³⁾, porque la formalidad es menos atractiva y costosa para micro y pequeñas empresas.

En el contexto nacional, en el 2017 cambió la normativa del régimen único simplificado (RUS), que era un incentivo para formalizar a los microempresarios puesto que se les exigía tributar un monto pequeño (entre 20 y 50 soles mensuales). Asimismo, entró en vigor el régimen mype como nuevo incentivo para la formalización, generando que las empresas con RUS pasen automáticamente a este nuevo régimen. El nuevo régimen precisa que aquellos que facturen más de 15 UIT anuales deben pagar tasas de impuesto a la renta de 10% y, si sobrepasan el monto, deberán pagar 29,5%, además del IGV y llevar contabilidad de la empresa ⁽⁸⁾. Se pasó de un régimen simple a uno más complejo que motiva a las mypes más bien a pasar de la formalidad a la informalidad ⁽¹²⁾.

Los bajos niveles de capacitación limitan la formalización de las micro y pequeñas empresas en el sector manufacturero.

Se comprueba la hipótesis que señala que los bajos niveles de capacitación tienen una relación positiva como limitante de la formalización de las micro y pequeñas empresas en el sector manufacturero. Este resultado coincide con otros estudios ^(13,14) que señalan la necesidad de capacitarse para formalizar la empresa.

Una explicación a ello es que la capacitación es principalmente responsabilidad de los individuos, ya que el presupuesto de la empresa para la capacitación de los empleados es muy pequeño o inexistente. Generalmente, en las mypes informales, el dueño desempeña las funciones en todas las áreas de la empresa, y no existen departamentos gestionados por especialistas. Tampoco tienen un criterio para contratar a los recursos humanos que formarán parte de su negocio, pues los candidatos vienen por su cuenta, o la empresa depende principalmente de la red personal conformada por familiares y amigos ⁽⁹⁾.

Por otro lado, la capacitación está directamente vinculada con el crecimiento del volumen de ventas, como se afirmó en un estudio en las pequeñas empresas del sector de manufactura ⁽¹⁵⁾. Pero, en Perú, parece ser que la capacitación es una actividad de baja prioridad para la mype, ya que, según las estadísticas, más del 80% de las mypes no reciben capacitación ⁽¹⁶⁾. Una de las principales razones para el desinterés de la mype es que el costo de la capacitación es más grande que los beneficios, puesto que la salida de dinero es inmediata, pero los resultados de la capacitación son graduales.

En conclusión, los bajos niveles de capacitación limitan no solo la formalización, sino también el crecimiento de la empresa. Además de tener impacto negativo en el desarrollo de habilidades de los trabajadores, y su percepción de sentirse valorados por la empresa.

CONCLUSIONES

Sociedad

Los resultados de la presente investigación, permiten a la sociedad identificar cuáles son los factores críticos que limitan la formalización de las mypes

en el sector manufacturero, teniendo en cuenta dos subsectores como son carpintería y metal mecánica. Asimismo, la identificación de los factores críticos abre la posibilidad a la disminución del costo de informalidad, ya que permite actuar sobre el régimen tributario y el bajo nivel de capacitación.

Igualmente, los resultados que señalan al régimen tributario como una limitante de la formalización pueden esclarecer el panorama para las entidades reguladoras, y que les motive a aplicar motivaciones económicas como exoneraciones y otras facilidades para las mypes a fin de que los inviten a la formalización.

Por otro lado, los empresarios de las mypes deben tomar en cuenta la variable de “bajos niveles de capacitación” como una reflexión sobre el crecimiento y productividad de su empresa, puesto que es un factor crítico derivado de la informalidad.

Entidades reguladoras

La presente investigación también dota de conocimiento a las entidades reguladoras sobre los factores en los que deben trabajar para disminuir los costos provocados por la informalidad en el sector manufacturero. Asimismo, les permitirá gestionar recursos de modo eficiente y eficaz.

Otra área que trabajar involucra la adaptación o simplificación de regulaciones y procedimientos de los regímenes tributarios, que son clave para la formalización, así como difundir los beneficios de formalizarse los cuales son mayores a los costos que implican.

Pero no solo eso, sino lograr que las empresas informales puedan motivarse para formalizarse al reducir los costos de convertirse y mantenerse formales. Esto incluye los costos de inscripción del negocio, impuestos, aportes sociales, entre otros.

Las acciones que se tomen deben vigilarse adecuadamente y durante un tiempo prudente para ver el progreso y los resultados a fin de determinar buenas prácticas en el futuro.

Mypes del sector manufacturero

Los resultados también apoyan a la promoción de la disposición de formalización para acceder a diversos

beneficios, estas reacciones se lograrían si es que se interviene de forma adecuada.

Además, la literatura indica que la informalidad limita a las mypes en productividad, eficiencia, crecimiento y supervivencia. Las empresas informales operan de manera ineficiente y no sobreviven a largo plazo, excepto cuando obtienen un subsidio indirecto al evadir los tributos y regulaciones del gobierno. De allí la importancia de la promoción de la formalización y difusión de sus beneficios para las empresas, no solo porque implica un beneficio para la macroeconomía del país sino para el crecimiento de las mypes.

Por otro lado, los bajos niveles de capacitación indican que la mype informal no cuenta con las herramientas y recursos humanos y económicos para lograr la eficiencia y subsistencia en el tiempo. Los trabajadores no tienen el conocimiento técnico para desarrollar sus actividades de forma productiva; también cuenta con ambientes de trabajo poco seguros, sin infraestructura física desarrollada o equipos que protejan al trabajador, pues sus mecanismos de producción son obsoletos y deficientes.

Conflictos de interés

Los autores declaran no tener conflictos de interés.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

1. Organización Internacional del Trabajo. Guía para la recopilación de información sobre la economía informal. Confederación de trabajadores/as de las Américas. [Internet]. Estados Unidos: OIT, 2013 [revisado 2018]. Disponible en: http://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/documents/publication/wcms_315595.pdf
2. Instituto Nacional de Estadística e Informática. Resultado de la Encuesta Nacional de Hogares - ENAHO 2014. Lima: INEI, 2015.
3. Instituto Nacional de Estadística e Informática. Producción y empleo informal en el Perú. Cuenta Satélite de la Economía Informal 2007-2016. Lima: INEI, 2017.
4. Aguirre, A., & Silva, T. Evasión tributaria en los comerciantes de abarrotes ubicados en los alrededores del mercado mayorista del distrito de Trujillo - año 2013. Trujillo: Universidad Privada Antenor Orrego. Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad, 2013.
5. Schneider, F. In the Shadow of the State-the Informal Economy and Informal Economy Labor Force. *Law and Economics Review*; 2014, 5(4), 227 - 248.
6. Sheehan, C., & Riosmena, F. Migration, business formation, and the informal economy in urban Mexico. *Social Science Research*; 2013, 42(4), 1092-1108.
7. Merchán, M., & Velázquez, N. La evasión y elusión tributaria de las MYPE's en las empresas del sector comercio-rubro abarrotes del distrito de Chimbote, 2014. *Crescendo*, 2015; 2(2), 19-27.
8. Ariga, K., & Brunello, G. Are education and training always complements? Evidence from Thailand. *ILR Review*, 2006; 59(4), 613-629.
9. Ryan, A. A study of the formality of human resource management practices in small and medium-size enterprises in Vietnam. *International Journal of Entrepreneurial Behavior & Research*, 2005; 11(5), 387-388. doi:<https://doi.org/10.1108/13552550510628345>
10. Hair, J., Sarstedt, M., Hopkins, L., & Kuppelwieser, V. Partial least squares structural equation modeling (PLS-SEM) An emerging tool in business research. *European Business Review*, 2014; 26(2), 106-121.
11. Rand, J., & Torm, N. The benefits of formalization: Evidence from Vietnamese manufacturing SMEs. *World Development*, 2012; 40(5), 983-998.
12. PQS (2018). ComexPerú: el 83,5% de las mype's en el Perú son informales. Recuperado de: <https://www.pqs.pe/economia/comexperu-mype's-peru-informalidad> Keogh, W., & Stewart, V. Identifying the Skills Requirements of the Workforce in SMEs: Findings from a European Social Fund Project. *Journal of Small Business and Enterprise Development*, 2001; 8(2), 140 - 149.
13. Scott, P., Jones, B., Bramley, A., & Bolton, B. Enhancing Technology and Skills in Small and Medium Sized Manufacturing Firms: Problems and Prospects. *International Small Business Journal*, (1996). 14(3), 85-99.

14. Navarro, M. A., Saenz, K., & Alarcón, G. (2018). Factores que Limitan la Formalización de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Manufacturero en Perú. VinculaTégica, 201 - 212.
15. Palomino-Blas, J. (2017). Características de la capacitación en gestión empresarial en las micro y pequeñas empresas del Perú: 2011-2013. Obtenido de <http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/2829>
16. Manimala, M., & Kumar, S. (2012). Training needs of small and medium enterprises: Findings from an empirical investigation. IIM Kozhikode society & management review, 1(2), 97-110.