



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO:
INVERSIONES Y NEGOCIOS BECERRA EIRL,
SULLANA, EN EL AÑO 2021**

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

AUTOR

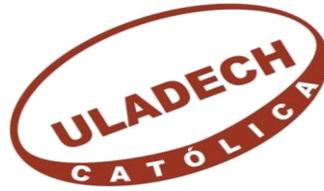
**JIMENEZ CALLE, LIDIA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-9008-7036**

ASESOR

**GONZALES VERA, JUAN FRANCISCO
ORCID: 0000-0003-2249-8797**

SULLANA – PERÚ

2021



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS
MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO:
INVERSIONES Y NEGOCIOS BECERRA EIRL,
SULLANA, EN EL AÑO 2021**

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

AUTOR

**JIMENEZ CALLE, LIDIA MARIBEL
ORCID: 0000-0002-9008-7036**

ASESOR

**GONZALES VERA, JUAN FRANCISCO
ORCID: 0000-0003-2249-8797**

SULLANA – PERÚ

2021

1. Título de la tesis

PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES
DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS
EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: INVERSIONES Y NEGOCIOS
BECERRA EIRL, SULLANA, EN EL AÑO 2021

2. Equipo de Trabajo

AUTOR

Jiménez Calle, Lidia Maribel

ORCID: 0000-0002-9008-7036

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

ASESOR

Gonzales Vera, Juan Francisco

ORCID: 0000-0003-2249-8797

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

JURADO

Espejo Chacón, Luis Fernando

ORCID: 0000-0003-3776-2490

Baila Gemin, Juan Marco

ORCID: 0000-0002-0762-4057

Yépez Pretel, Nidia Erlinda

ORCID: 0000-0001-6732-7890

3. Hoja de firma del jurado y asesor

Dr. Luis Fernando Espejo Chacón
Presidente

Mgtr. Juan Marco Baila Gemin
Miembro

Mgtr. Nidia Erlinda Yépez Pretel
Miembro

Mgtr. Gonzáles Vera, Juan Francisco
Asesor

4. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria

Agradecimiento

A Dios por darme la vida y mantenerme con salud. A mis padres por haberme inculcado valores y haberse esforzado en el alcance de mis objetivos. Al docente del curso por compartirnos sus conocimientos. A la universidad por acogerme en sus aulas y formarme como profesional. A todas las personas que apoyan mi desarrollo profesional.

LIDIA MARIBEL JIMENEZ CALLE.

Dedicatoria

Este trabajo lo dedico a mis padres quienes han hecho su mayor esfuerzo por verme convertida en profesional. A mis hermanos, primos, tíos, y todas aquellas personas por quienes guardo un especial cariño.

LIDIA MARIBEL JIMENEZ CALLE.

5. Resumen y abstract

En la presente investigación se propuso como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL, Sullana, en el año 2021. Como metodología se utilizó un estudio de caso, de diseño no experimental, de nivel descriptivo. La población estuvo conformada por las mypes de la ciudad de Sullana, tomándose como muestra a la Empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL. Para la recolección de datos se aplicó la técnica de entrevista, y como instrumento, la guía de entrevista. Encontrándose los siguientes resultados: la empresa no ha incrementado su capital, no reinvierte utilidades, sin embargo, sí utiliza el financiamiento externo. Actualmente tienen la necesidad de financiar la compra de una unidad de transporte y pago a proveedores. Se concluye con la propuesta de solicitar un préstamo de efectivo que le permita cubrir sus necesidades, y mejorar las posibilidades de crecimiento.

Palabras clave: Oportunidades, financiamiento, empresa, zapatería.

Abstract

The general objective of this research was: Identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru, case: Inversiones y Negocios Becerra EIRL, Sullana, in the year 2021. As a methodology, a study of case, non-experimental design, descriptive level. The population was made up of the mypes of the city of Sullana, taking the Empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL as a sample. For data collection, the interview technique was applied, and as an instrument, the interview guide. Finding the following results: the company has not increased its capital, it does not reinvest profits, however, it does use external financing. Currently they have the need to finance the purchase of a transport unit and payment to suppliers. It concludes with the proposal to request a cash loan that allows you to cover your needs, and improve your chances of growth.

Keywords: Opportunities, financing, company, shoe store.

6. Contenido

1. Título de la tesis.....	iii
2. Equipo de Trabajo	iv
3. Hoja de firma del jurado y asesor	v
4. Hoja de agradecimiento y/o dedicatoria	vi
5. Resumen y abstract	viii
6. Contenido	x
7. Índice de gráficos, tablas y cuadros	xii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. REVISION DE LA LITERATURA.....	5
2.1. Antecedentes	5
2.2. Bases teóricas de la investigación	11
2.2.1. Las Finanzas.....	11
2.2.3. Principales fuentes de financiamiento	13
2.2.4. Financiación a través de la deuda.....	14
2.2.5. Tasa de interés.....	16
2.2.6. Las decisiones de inversión y financiación	17
2.2.7. Las necesidades de financiación	18
2.2.8. La administración financiera.....	19
2.2.9. Capacidad Financiera	20
2.2.10. Plazos del Financiamiento	20
2.2.11. Rol del administrador financiero.....	21
2.2.12. Instrumentos financieros	22
2.2.13. Teoría de las empresas.....	23
2.2.14. Las micro y pequeñas empresas (MYPES) en el Perú	24
2.2.15. Empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL	25
III. HIPÓTESIS.....	27
IV. METODOLOGÍA.....	28
4.1. Diseño de la investigación.....	28
4.2. Población y muestra	28
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	30
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	32
4.5. Plan de análisis	32
4.6. Matriz de consistencia	33

4.7. Principios éticos	34
V. RESULTADOS	35
5.1. Resultados.....	35
5.2. Análisis de resultados	41
V. Conclusiones.....	82
Aspectos complementarios.....	83
Referencias Bibliográficas	84
Anexos	90
Anexo 1: Cronograma de actividades.....	90
Anexo 2: Presupuesto.....	91
Anexo 3: Instrumento de evaluación	92
Anexo 4: Certificado de Validez	94
Anexo 5: Certificado de Validez.....	103

7. Índice de gráficos, tablas y cuadros

Tablas

Tabla 1. Resultados de la dimensión Fuentes de financiamiento.....	35
Tabla 2. Resultados de la dimensión Decisión de inversión y financiación	37
Tabla 3. Resultados de la dimensión Necesidades de financiamiento	38
Tabla 4. Resultados de la dimensión Plazos del financiamiento	38

Cuadros

Cuadro 1. Necesidad de Financiamiento.....	49
Cuadro 2. Estado de Situación Financiera - análisis vertical	50
Cuadro 3. Estado de Situación Financiera - análisis horizontal.....	52
Cuadro 4. Análisis vertical y horizontal del Estado de resultados.....	54
Cuadro 5. Aplicación de ratios financieros - año 2020.....	55
Cuadro 6. Detalle de activo fijo y depreciación	58
Cuadro 7. Planilla de sueldos	59
Cuadro 8. Presupuesto de compra de mercaderías	60
Cuadro 9. Presupuesto de compra de bolsas plásticas	61
Cuadro 10. Presupuesto de compra de agua potable en bidón	62
Cuadro 11. Presupuesto compra de repuestos y material de ferretería	63
Cuadro 12. Presupuesto de pago de impuestos	64
Cuadro 13. Presupuesto para pago de energía eléctrica.....	65
Cuadro 14. Presupuesto de pago de vigilancia.....	66
Cuadro 15. Presupuesto de pago de honorarios.....	67
Cuadro 16. Presupuesto de alquiler de vehículo.....	67
Cuadro 17. Presupuesto de gastos de vehículo.....	68
Cuadro 18. Presupuesto gastos de publicidad	69
Cuadro 19. Presupuesto gastos de fletes	70
Cuadro 20. Presupuesto de otros gastos.....	71
Cuadro 21. Proyección de ventas	72
Cuadro 22. Detalle de los productos vendidos año 2019	73
Cuadro 23. Detalle de los productos vendidos año 2020	73
Cuadro 24. Flujo de caja proyectado – Año 2022	78
Cuadro 25. Flujo de caja proyectado – Año 2023	79
Cuadro 26. Flujo de caja proyectado – Año 2024	80
Cuadro 27. Estado de resultados proyectado.....	81

I. INTRODUCCIÓN

El presente estudio hace referencia a la investigación titulada “Propuestas de mejora de los factores del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL, Sullana, en el año 2021”, la cual sigue la línea de investigación financiamiento dentro de la carrera profesional de contabilidad.

Actualmente muchas de las empresas, sobre todo las pequeñas, no atraviesan por un buen momento. En la actualidad se están viviendo las consecuencias de la pandemia mundial Covid-19 que tiene presencia en el Perú desde marzo 2020. A raíz de las medidas sanitarias, los negocios tuvieron que cerrar alrededor de cinco meses, es decir, un considerable tiempo sin generar ingresos; indudablemente, para la tan ansiada necesidad de financiamiento, sin embargo, uno de los problemas de las mype es el complicado acceso al financiamiento que tienen estos negocios.

Herrera (2020) las mypes tienen una serie de características que imposibilitan su acceso al financiamiento. Entre las principales barreras que identifica son: la informalidad, no cuentan con un inmueble físico o una garantía de compromiso, la falta de un garante, las bajas calificaciones crediticias, entre otras.

Una de las características respecto al financiamiento de las mypes a nivel mundial es que estas utilizan por lo general recursos propios y en menor medida recursos externos para el financiamiento de su inversión, lo que limita el monto de recursos disponibles para su crecimiento. En las ocasiones que hacen uso del financiamiento externo, optan por instrumentos de corto plazo, como el préstamo bancario. Hay que precisar que, si bien, el financiamiento no es el único factor que asegura el éxito de las mypes, la falta de este hará que negocios con grandes perspectivas fracasen (Rojas, 2017).

Para Suárez (2018) el financiamiento en la actualidad es un factor importante a considerar, el cual permite el crecimiento y desarrollo de los negocios, a pesar de las limitaciones como es el costo que origina, los importes a desembolsar, los plazos y los colaterales que pueda requerir la entidad financiera que se encuentre analizando la operación gestionada por el cliente.

En América Latina y el Caribe la presencia de las mypes es fuerte. De acuerdo a informes de la Organización Internacional de Trabajo (OIT) en esta región existe un aproximado de 11 millones de empresas en total, de las cuales alrededor de 10 millones son mypes. El poco uso del crédito bancario por parte de la pyme tiene como principal causa la asimetría de información y en el alto riesgo financiero de estas empresas. Además, los elevados costos financieros, requisitos de los bancos y la debilidad en cuanto a garantías son también factores que dificultan el acceso del financiamiento de las mypes.

Por otro lado, en el Perú se impulsaron programas de apoyo empresarial como es el caso de Reactiva Perú. El programa mencionado fue creado con la finalidad de dar una respuesta rápida y efectiva a las necesidades de liquidez que hacen frente a las empresas ante el impacto del COVID-19. Es decir, se trató de préstamos dirigidos a las empresas con garantía del estado peruano, brindando facilidades como desde 6 a 12 meses de garantía. Entre los requisitos que planteó el programa era que las empresas no tuvieran deudas administradas por la SUNAT por periodos anteriores al 2020 en cobranza coactiva superiores a 1 UIT, y estar clasificadas en la Central de riesgos de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), en categoría “Normal” o “Con Problemas Potenciales” (Ministerio de Economía y Finanzas, 2019).

En cuanto a las mypes, estas son de gran importancia en la economía, y por ello la preocupación del gobierno, ya que estos negocios representan más del 90% del total de empresas y emplean hasta a un 26.6% de la PEA (ComexPeru, 2021). Como señal de su compromiso por reactivar la economía, el gobierno del Perú en el año 2020 impulsó programas de apoyo empresarial como es el caso de Reactiva Perú y el FAE Mype, que fueron préstamos con cuyo garante era el BCRP, sin embargo, no todas las empresas fueron beneficiadas, por lo que algunas tuvieron que solicitar créditos en bancos, cajas municipales, cooperativas, entre otras.

La investigación se centra en la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL., cuyo representante es la Sra. Becerra Coba Gladys. Desarrolla actividades desde hace más de ocho años en la ciudad de Sullana, y tiene como giro de negocio la venta de productos textiles, como también la venta de prendas de vestir y calzado. En la actualidad la empresa requiere de financiamiento para adquirir una unidad móvil que le permita trasladar las mercaderías entre los tres puntos de venta que tiene la empresa, como también para atender pedidos con servicio delivery incluido. Otro problema que se nos manifestó es que se debe a proveedores, y estos han advertido no dar más crédito a la empresa; siendo esta la mayor preocupación de la empresaria.

Por lo anterior, es necesario formular la siguiente interrogante: ¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL, Sullana, en el año 2021?, Ante lo cual se propuso como objetivo general el siguiente: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL, Sullana, en el año 2021.

Asimismo, se propusieron los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL, Sullana, en el año 2021.
2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL Sullana, en el año 2021.
3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL, Sullana, en el año 2021.

Para el desarrollo de la investigación se utilizó un estudio de caso, de nivel descriptivo, diseño no experimental-transversal. La recolección de datos se realizó aplicando la técnica de entrevista, siendo el instrumento la guía de entrevista, dirigida al propietario del negocio. La población estuvo constituida por las mypes del Perú.

La realización de la investigación se justificó por buscar la mejora de las mype del rubro textil, especialmente de la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL. Asimismo, su elaboración representa una fuente importante de consulta para futuras investigaciones relacionadas con el financiamiento.

Encontrándose los siguientes resultados: la empresa no ha incrementado su capital, no reinvierte utilidades, sin embargo, sí utiliza el financiamiento externo. Actualmente tienen la necesidad de financiar la compra de una unidad de transporte y pago a proveedores. Se concluye con la propuesta de solicitar un préstamo de efectivo que le permita cubrir sus necesidades, y mejorar las posibilidades de crecimiento.

II. REVISION DE LA LITERATURA

2.1. Antecedentes

Antecedentes a nivel internacional

Logreira & Bonett (2017) presentó su tesis: *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla – Colombia*, en la universidad de la Costa. Se propuso como objetivo general: *Analizar el financiamiento privado en las microempresas del sector textil – confecciones en Barranquilla – Colombia*. Se utilizó la metodología de tipo cuantitativo y deductivo, de diseño no experimental de campo, con tipo descriptivo, transversal. Para la recolección de datos se utilizó la técnica de encuesta, y como instrumento el cuestionario aplicado a 200 microempresarios. Los resultados obtenidos fueron: el 92.5% tiene como finalidad de la autofinanciación la expansión de sus operaciones, el 50.5% de microempresas reportó contar con alguna fuente de financiación externa de largo plazo, y el 40.6% resalta como préstamos a largo plazo. Finalmente concluye que, no solo se deben generar nuevas alternativas para la finalización de las nuevas empresas en Colombia, sino que debe realizarse un proceso de socialización de las alternativas existentes con el fomentar su uso.

Bonilla (2017) en su tesis: *El financiamiento y el desarrollo económico del sector textil-prendas de vestir de punto en la provincia de Tungurahua Cantón Ambato*”, para la obtención del título de ingeniera financiera en la Universidad Técnica de Amato, se propuso como objetivo general: *Analizar el financiamiento y el desarrollo económico del sector textil en la provincia de Tungurahua Cantón Ambato*. Para el desarrollo de su estudio utilizó el método de enfoque cuali-cuantitativo, de tipo bibliográfica-documental y nivel descriptivo. En la recolección de datos aplicó la

técnica de encuesta. Obtuvo los siguientes resultados: el 100% sí ha accedido a fuentes de financiamiento, el 50% indicó que su financiamiento proviene de cooperativas, y el 38% considera como un factor importante del financiamiento al plazo de pago. Concluyendo que, no se cuenta con un modelo estratégico para el financiamiento que permita aprovechar los recursos de estas empresas y así mejorar su desarrollo económico.

Acosta (2020) llevó a cabo su tesis: La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas del sector textil de fabricación de tejidos del Ecuador, previo a la obtención del título de ingeniera financiera en la Universidad Técnica de Ambato, se propuso como objetivo general: Determinar la relación entre la gestión financiera y el acceso a financiamiento de las MIPYMES del CIU C312.01: Fabricación de tejidos (telas) anchos de algodón, lana cardada, lana peinada o seda, incluidos los fabricados a partir de mezclas o de hilados sintéticos o artificiales, en el año 2018. Utilizó la metodología de enfoque mixto, de tipo correlacional. La población estuvo constituida por las micro, pequeñas y medianas empresas dedicadas a la fabricación de prendas de vestir. En la recolección de datos aplicó como instrumento la ficha de análisis documental. Encontrándose los siguientes resultados: el sistema financiero privado representa alrededor del 92% del financiamiento a las pymes, el grupo de textiles tuvo un endeudamiento total de entre 48% y 260%, y sus gastos financieros ascienden al 3% y 5% de sus ventas. Concluye que, el financiamiento se relaciona con la gestión financiera de las pymes de Ecuador dedicadas a la fabricación de tejidos.

Antecedentes a nivel nacional

Esquivel (2021) en su tesis: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa comercial Perú Force Chimbote, 2021, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, se propuso como objetivo general: Identificar las oportunidades del financiamiento que mejore las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Comercial “Perú Force” Chimbote, 2021. La metodología utilizada fue la cuantitativa, descriptiva, bibliográfica, no experimental y de caso. En la recolección de datos se aplicó un cuestionario como al propietario de la empresa. Obteniéndose los siguientes resultados: el negocio se financió por medio de ahorros personales, la empresa vendió sus activos para financiarse, se han solicitado créditos a los bancos para financiarse, y sus créditos solicitados son a corto plazo. Concluyéndose con la propuesta de la obtención de un financiamiento del sistema bancario con el propósito de reducir costos, los cuales le permitan asegurar su crecimiento y desarrollo, elevando su productividad y competitividad en los mercados.

Pacheco (2019) presentó su tesis: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Romina Boutique – Chimbote, 2019, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento, que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Romina Boutique – Chimbote, 2019. Utilizó la metodología cuantitativa, descriptiva – no experimental. La muestra estuvo constituida por la Empresa Romina Boutique. Para la recopilación

de información se aplicó un cuestionario como instrumento. Encontrándose los siguientes resultados: se obtuvo un crédito de terceros, a corto plazo, y fue invertido en capital de trabajo. Se concluye que, todas las fuentes de financiamiento para la empresa Romina Boutique son por medio del sistema bancario no formal lo que coincide con la mayor parte de la Mypes que recurren al sistema no formal.

Rivera (2020) realizó tesis: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa “Zapatería Rubi” EIRL de la ciudad de Yungay, 2019, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los ángeles de Chimbote. Se propuso como objetivo general: Determinar las propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la micro empresa “Zapatería Rubi” EIRL de la ciudad de Yungay, 2019. La metodología utilizada fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo con diseño no experimental. La muestra estuvo constituida por 6 trabajadores. La técnica utilizada en la recolección de datos fue la encuesta a través del cuestionario como instrumento. Obteniéndose los siguientes resultados: el 50% considera que no son suficientes las fuentes internas para el financiamiento de la empresa y el 67% cree que el financiamiento externo es beneficioso. Por lo tanto, concluye con la proposición de trabar preferentemente con el financiamiento interno, y solo se adapta al financiamiento externo en campañas.

Pomasoncco (2020) en su tesis: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso: “Inversiones Wari Tex EIRL” – Ayacucho, 2020, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, se propuso como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Inversiones Wari

EIRL. La metodología utilizada fue de diseño no experimental – descriptivo – bibliográfico –y de caso. La muestra estuvo constituida por la empresa Inversiones Tex EIRL a cuyo propietario se le aplicó una entrevista como técnica de recolección de datos. Los principales resultados fueron: sí ha solicitado financiamiento a terceros cuyo importe oscila entre los S/ 16,000 y S/ 20,000 soles, invirtiéndose el dinero en compra de mercaderías. Concluye que, actualmente existe una buena oportunidad de financiamiento que lamentablemente no se está atendiendo de acuerdo a lo esperado, por los programas de auxilio del Estado ni por instituciones bancarias y financieras formales.

Antecedentes a nivel regional

Carrión (2019) presentó su tesis: Propuestas de mejora de los factores relevantes de la gestión financiera de la empresa Terraclima J & A EIRL – Piura, 2018, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Tuvo como objetivo general: Determinar las principales oportunidades de la Gestión Financiera que mejore las posibilidades de la empresa TERRACLIMA J&A EIRL en el año 2018. Utilizó la metodología de tipo cualitativo, nivel descriptivo, y diseño no experimental. La población estuvo conformada por doce trabajadores de la empresa, tomándose como muestra a una persona que es el gestor financiero. En la recolección de datos se aplicó un cuestionario como instrumento. Siendo los principales resultados los siguientes: el grado de conocimiento y manejo de las finanzas se realiza de manera empírica, es decir, no se utiliza la información financiera de la empresa, no se capacita sobre gestión financiera ni respecto al manejo efectivo de los recursos financieros. Se concluye con la propuesta de orientar al gestor financiero en la elaboración de Plan de Negocios completo, basado en las necesidades

de gestión de la empresa y en el aprovechamiento eficiente de sus recursos humanos, materiales y financieros.

Guerrero (2019) en su tesis: Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercial – rubro boutique de compra y venta de prendas de vestir para damas en el distrito Piura, 2017, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, se propuso como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de los micros y pequeñas empresas del sector comercial – rubro boutique de compra y venta de prendas de vestir para damas en el distrito de Piura en el año 2017. La metodología utilizada fue de tipo cuantitativo, nivel descriptivo, y diseño no experimental. En la recolección de datos se aplicó la técnica de encuesta, y como instrumento el cuestionario. La muestra estuvo conformada por 10 empresas del sector en estudio. Los principales resultados obtenidos fueron: el 100% de empresas ha solicitado financiamiento para el logro de sus objetivos, el 60% de créditos proviene del banco, y el 60% invirtió en la expansión y desarrollo de sus empresas. Finalmente concluyó el crédito recibido por las empresas principalmente lo invierten en campañas promocionales adquiriendo mercaderías, importando y exportando ropas de dama de lujo.

Ipanaque (2019) presentó su tesis: Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro zapaterías del mercado modelo de la ciudad de Piura en el año 2017, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Se propuso como objetivo general: Describir las principales características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro zapaterías del mercado modelo

de la ciudad de Piura. La metodología utilizada fue de tipo descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental. Las técnicas aplicadas en la recolección de información fueron: la revisión bibliográfica y documental, y la entrevista. La población estuvo conformada por las empresas del sector comercio del mercado modelo de la ciudad de Piura. Obteniéndose los siguientes resultados: el 60% conocen respecto a las alternativas del financiamiento que ofrece el sistema financiero peruano, el 80% no cuenta con un financiamiento interno por lo cual no conocer el interés que pagan, y en su totalidad consideran que el crédito es oportuno para el logro de sus objetivos. Se concluye que, a través de los financiamientos, se brinda la posibilidad a las empresas, de mantener una economía estable y eficiente, como también de seguir sus actividades comerciales.

2.2.Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Las Finanzas

Según Carballo (2015) las finanzas se encargan de la gestión de la inversión, financiación, de la información económico-financiera y, de manera frecuente, los procesos administrativos de las operaciones. Si bien es cierto que las finanzas se preocupan de la rentabilidad y el riesgo, estas se ocupan directamente del dinero y de la información. La función financiera tiene como misión la de apoyar el crecimiento rentable, evaluar las inversiones, financiar las actividades y el crecimiento, gestionar con prudencia el riesgo, asegurar la liquidez y la solvencia, gestionar los procesos administrativos y suministrar la información económico-financiera (p.26).

Según Roldán () las finanzas se refieren a un área de la economía que se centra en el estudio de la obtención y la administración del dinero y el capital, es decir, los recursos financieros. No solo estudia la obtención de los recursos, sino también la

inversión y el ahorro de los mismos. Asimismo, indica que las finanzas contribuyen al control de ingresos y gastos, tanto a las empresas como al gobierno mismo, como a cada uno de nosotros, teniendo el detalle de ingresos y gastos que permita tener control sobre los mismos. Por otro lado, explica respecto a los cuatro tipos de finanzas.

Finanzas corporativas: Aquella que se centra en el estudio de la obtención y administración de los recursos de las empresas. En este caso se estudia en qué proyectos es posible invertir, el momento adecuado para repartir dividendos, y cuáles son las oportunidades de financiación óptimas.

Finanzas personales: Referido al estudio de la obtención y administración de los recursos de los individuos o las familias. Entre las áreas que estudia son; la manera de elegir una profesión rentable, el buen manejo de su aspecto laboral y el endeudamiento, la toma de decisiones de inversión y ahorro.

Finanzas públicas: Referido al estudio de la obtención y gestión de los recursos financieros de las entidades del estado. Algunas de sus áreas son: obtener recursos mediante los impuestos, inversión en proyectos públicos rentables, elección de los mecanismos de redistribución de los recursos y el manejo apropiado del déficit y superávit gubernamental.

Finanzas internacionales: Se trata del estudio de las transacciones financieras a nivel internacional. Entre las áreas que estudia son: endeudamiento en el extranjero, efectos de la fluctuación del tipo de cambio en la rentabilidad, los movimientos de capital extranjero, y el riesgo inherente a invertir en un determinado país.

2.2.2. Definición de financiamiento

Según Resendiz (2021) se trata de un mecanismo para que una persona o empresa puedan tener acceso a recursos que les permitan llevar a cabo sus actividades, proyectos e inversiones. En ese sentido considera que hay diversas alternativas de financiamiento que pueden ser a corto y largo plazo.

Westreicher (2020) señala que el financiamiento se refiere a la obtención de dinero que se destina por ejemplo al presupuesto de una obra o proyecto, asimismo, poder utilizarse en el pago a proveedores o empleados.

Por su parte Durán (2021) considera que el financiamiento es uno de los principales puntos a tratar en el momento de iniciar un proyecto empresarial, o cuando se quiere expandir luego de ya estar constituido. Por lo tanto, define al financiamiento como la manera en que la empresa obtiene los recursos que le permitirán llevar a cabo los proyectos que se tienen en mente.

2.2.3. Principales fuentes de financiamiento

Carballo (2015) señala que las principales fuentes de financiamiento se clasifican de acuerdo a lo siguiente:

1. El patrimonio Neto:

- **Aportes de los propietarios:** capital social distribuido en acciones al momento de constituirse la empresa o en aportaciones posteriores. Esta es una financiación externa.
- **Generada y ahorrada por la empresa:** dada por el beneficio obtenido y reinvertido en la actividad. Dicho beneficio retenido y acumulado representa una fuente de financiación interna.

2. La deuda financiera:

- **Emisión de títulos de deuda:** El título de deuda es el emitido y vendido por una empresa para el logro de fondos y con el cual se compromete a satisfacer un rendimiento al comprador-inversor y a la devolución de su capital en los plazos convenidos.
- **De las entidades financieras:** como los créditos de utilización variables, préstamos, arrendamientos financieros (leasing) o el descuento de efectos.
- **La financiación de los suministradores:** de bienes o servicios, o acreedores comerciales, debido al aplazamiento del pago en las compras y contrataciones de la empresa, El activo en una parte muchas veces es financiado por los mismos suministradores debido a que es habitual en las relaciones comerciales que las facturas no se cancelen al contado.

2.2.4. Financiación a través de la deuda

Para Albisetti (2018) los préstamos bancarios sin duda alguna son la fuente de financiación externa más utilizada por las empresas. Sin embargo, son cuatro los tipos de contrato de deuda más comunes que las entidades financieras ofrecen a las empresas para que estas financien sus operaciones y estas son: los préstamos bancarios, el arrendamiento financiero, los pagarés de empresa, y los bonos.

a. Préstamos bancarios

Se define como línea de crédito, y esta es una decisión de un banco que no se compromete en la práctica a prestar el dinero, es él quien aprueba una cantidad en favor de la empresa para ser utilizado en un determinado tiempo y a un

margen indicativo de compensación, basándose en su análisis de riesgo y solvencia del cliente, u luego tiene la posibilidad de establecer la tasa de interés en el momento en el cual la empresa solicite el desembolso de los recursos. Es decir, la línea de crédito por lo general no es un compromiso que firme el banco a prestar, en tanto el compromiso de préstamo es un contrato más formal que especifica el tipo y el interés cargado, así como también las condiciones de disponibilidad de monto por un cierto tiempo indefinido (Albisetti, 2018, p.53).

b. El arrendamiento financiero

Para Rivera (2019) se trata de una figura legal a través del cual dos personas se comprometen de manera recíproca y voluntaria a: conceder el uso o goce temporal de un bien mueble o inmueble en el caso del arrendador, y por su parte del arrendatario, se compromete a pagar un precio periódico por concepto de su uso con opción de compra. La diferencia con un arrendamiento puro es que en este caso existe la opción de compra al término del periodo determinado. La duración mínima es de un año. Para efectos fiscales es el arrendatario quien figura como propietario del bien, lo que va a permitir la deducción de la inversión. En caso no se ejerza la opción de compra del bien, este debe ser devuelto al arrendador, con excepción de que el contrato estipule lo contrario.

c. El pagaré

Sánchez (2019) lo define como un documento que supone la promesa de pago a alguien. El compromiso mencionado incluye las condiciones que promete el deudor de cara a la contrapartida, es decir, la suma de dinero como pago y el plazo de tiempo para realizar el mismo. Sus características son las siguientes:

- Consta por escrito el título de “pagaré”. Asimismo, se ha de expresar en el mismo idioma todo el contenido.
- El compromiso sin condiciones de efectuar la deuda anotada en una cantidad establecida de soles u otra moneda internacional equivalente.
- Debe indicarse la fecha de vencimiento
- Debe señalar el lugar elegido para que el pago pueda hacerse efectivo
- Se indica el nombre del tenedor o destinatario que se beneficie del pagaré, pudiéndose tratar de un persona natural o jurídica
- La fecha y el lugar en el que es firmado el compromiso
- Firma de la persona suscriptora que se compromete a pagar

d. Los bonos

Sevilla (2015) menciona que se trata de un instrumento de deuda que emite una empresa o administración pública para financiarse. Quien emite un bono promete devolver el dinero prestado al comprador de dicho bono, por lo general adicionándole intereses establecidos con anterioridad, se les conoce también como cupón. Existen bonos del estado y bonos corporativos. En el primer caso son títulos emitidos por el tesoro público de un país con el fin de financiar los presupuestos generales del Estado, y en el segundo caso, son bonos que emiten las empresas con el propósito de financiar sus actividades.

2.2.5. Tasa de interés

Según Chu (2019) el término “tasa de interés” hace referencia al tiempo pagado a quienes postergan su consumo por colocarlos en cierto tipo de ahorros o el pago que han de efectuar los que demandan dinero mediante préstamo; en tanto, en el caso de los accionistas que aportan para el capital social de una empresa, esperan que se les

compense a través de dividendos. En ese sentido entonces el interés es el rédito acordado pagar de acuerdo a las condiciones contractuales y varía en función directa con la cantidad de dinero prestada y con el tiempo de duración del préstamo, como también las ofertas monetarias y variables socioeconómicas, etc.

2.2.6. Las decisiones de inversión y financiación

Casanovas & Bertrán (2016) indican que quienes están a cargo de empresas a menudo están tomando un conjunto de decisiones de inversión y financiación, y como consecuencia de ello, el mercado otorga un valor determinado al negocio. Las decisiones de inversión y financiación están reflejadas en las cotizaciones de sus acciones, en todas aquellas empresas que cotizan en un mercado bursátil, y en la cotización de los títulos de su deuda, obligaciones y bonos, sin se encuentran admitidos a cotización en un mercado secundario. De ser el caso que no se coticen en la bolsa, las decisiones de inversión y financiación también se reflejarán en el valor de la empresa.

- a. Decisiones de inversión:** Estas decisiones están relacionadas con la utilización de los recursos financieros, mediante el cual la empresa a cambio de inmovilizarlos a largo plazo si son destinados a la compra de activos no corrientes, o a corto plazo si son destinados a la adquisición de activos corrientes, espera lograr los objetivos de la empresa, pudiéndose tratar de un incremento de valor de la empresa, o el aumento de los niveles de rentabilidad.
- b. Decisiones de financiación:** Se encuentran relacionadas con el origen de los recursos financieros que la empresa dirige a la financiación del desarrollo de sus actividades. En relación a su origen estos recursos se pueden clasificar como recursos propios que conforma el patrimonio neto,

o como recursos ajenos que constituyen el pasivo, exigible o endeudamiento.

2.2.7. Las necesidades de financiación

En la realización de sus actividades las empresas requieren del volumen de recursos financieros suficientes y en el momento oportuno. En función de su destino o uso de dichas necesidades financiación, se les puede agrupar de acuerdo a lo siguiente:

- 1. Necesidades permanentes:** Se trata de aquellas que la empresa va a necesitar de manera continua. Se encuentran relacionadas con los activos fijos o no corrientes, que son los que tienen una vida útil mayor a un año, como es el caso de las maquinarias, inmuebles, instalaciones productivas, o con una parte de corrientes, por ejemplo, el financiamiento del stock, la financiación de las cuentas por cobrar, etc. Como una de las reglas fundamentales del equilibrio económico-financiero consisten en que al igual que los activos no corrientes, los activos corrientes también deben financiarse con recursos a largo plazo, pudiéndose tratar de recursos propios o a manera de endeudamiento a largo plazo.
- 2. Necesidades temporales:** También se les denomina como transitorias o estacionales, y guardan relación con ciertas situaciones o actividades empresariales que no son producidas de manera continuada. Son situaciones cuyo carácter es ocasional, estacional o de imposible predicción. Como ejemplo puede ser un incremento de la morosidad en un periodo extraordinario que obliga a llevar a cabo una adquisición extraordinaria de materias primas, etc (Casanovas & Bertrán, 2015, p.29).

2.2.8. La administración financiera

González (2016) la define como aquella función que se encarga de la gestión económico-financiera de los negocios, basándose en el planeamiento financiero para la toma de decisiones de inversión y financiamiento; por lo tanto, básicamente se trata de hacerle frente a dos grandes decisiones que se reflejan en las siguientes preguntas: ¿cuánto invertir y en qué activos concretos?, ¿cómo conseguir los fondos para tales inversiones?

Fortún (2020) indica que se trata de aquella disciplina que se ocupa del manejo de los recursos financieros de la empresa, centrando la atención respecto a su rentabilidad y liquidez. Además, señala que esta cumple las siguientes funciones dentro de la empresa:

- Gestiona y decide en relación a toda inversión que lleve a cabo la empresa.
- Busca, consigue, evalúa, decide y da cumplimiento a la totalidad de aspectos que involucren fuentes de financiamiento de la empresa.
- Gestiona y decide sobre el tratamiento de los dividendos logrados por la empresa.
- Lleva a cabo la gestión de las cargas impositivas de la organización empresarial.
- Logra maximizar los beneficios o ganancias de la empresa en relación con los riesgos.
- Presupuesta y proyecta cada aspecto de las actividades de la empresa.

Según Cáceres (2017) la función financiera se divide en tres importantes áreas: las decisiones en materia de inversión, de financiamiento y de pago de dividendos. Sobre la decisión de inversión indica que se encuentra directamente relacionada con

la financiación, ya que la aceptación o rechazo va a depender de manera en que se financie. Sobre las decisiones de financiamiento, explica que estas consisten en la determinación de la mejor combinación de fuentes financieras o estructura de financiamiento, y añade que, la decisión de financiamiento ha de considerar la composición de los activos, la actual y la prevista para el futuro, ya que ella determina la naturaleza del riesgo empresarial.

2.2.9. Capacidad Financiera

González (2016) entiende el término “capacidad financiera” a partir de dos enfoques: el primero se encuentra muy relacionado con lo que significa la Educación Financiera, que se define comúnmente como un concepto que comprende el conocimiento y las habilidades que poseen las personas para prestar atención a sus propias circunstancias financieras. El segundo enfoque está orientado a las posibilidades que tiene la empresa para efectuar pagos e inversiones a corto, mediano y largo plazo para su desarrollo y crecimiento, teniendo además liquidez y margen de utilidad de operaciones. Por lo anterior señala que las capacidades financieras de una empresa son las posibilidades que se tienen para llevar a cabo inversiones o pagos en un determinado tiempo, pudiendo ser a corto, mediano y largo plazo, con el propósito de alcanzar el logro de los objetivos de crecimiento y desarrollo, estando en la búsqueda de obtener utilidades en sus operaciones del día a día.

2.2.10. Plazos del Financiamiento

Resendiz (2021) explica respecto al plazo del financiamiento y menciona lo siguiente:

- A corto plazo: Este es un mecanismo que permite la obtención de liquidez en el breve plazo para cubrir necesidades que hacen posible la generación de

ingresos. Esta forma de financiamiento se da en un plazo máximo de doce (12) meses. Agrega que, por lo general, las empresas que optan por un financiamiento a corto plazo son porque esperan recibir un beneficio económico mayor al costo financiero del crédito. Asegura que es ideal para las pequeñas y medianas empresas. Como principales ventajas del financiamiento a corto plazo menciona que: requiere de menos requisitos y su solicitud es más sencilla, en la mayoría de casos no necesita de aval, es de rápido acceso, y la tasa de interés es más baja. Como desventajas señala que: puede no aportar el suficiente efectivo para emprender proyectos grandes, y no es adecuado para aquellas empresas que ya tienen alto volumen de deudas.

- A largo plazo: En este caso, el tiempo para devolver el dinero es mayor a un año. Mayormente se utiliza para proyectos grandes como el inicio de un negocio, expansión, empezar un negocio, comprar inversiones o inmuebles a gran escala. Las ventajas que menciona de esta forma de financiamiento son: pueden ser renegociados y modificarse en el tiempo, ayuda a mejorar el historial en buró de crédito, y se adaptan con facilidad a las necesidades del beneficiario. Entre las desventajas señala a las siguientes: para su obtención existen muchas exigencias y requisitos, las tasas de interés son altas, y pueden generar inestabilidad financiera.

2.2.11. Rol del administrador financiero

El administrador financiero tiene como principal función la de planear la adquisición y la utilización de los fondos de tal forma que se maximice el valor de la empresa, lo que implica la toma de decisiones respecto a fuentes y aplicaciones

alternativas de fondos. Para el cumplimiento de la función mencionada, se necesita desarrollar un conjunto de actividades que se detallan a continuación:

1. Pronósticos y planeación: Se debe interactuar con otros ejecutivos con quienes, de manera conjunta, estudiará el futuro y establecerá planes que den forma a la posición de la empresa en el futuro.
2. Decisiones mayores de financiamiento e inversión: Basándose en los planes a largo plazo, el administrador financiero debe adquirir el capital que permita apoyar el crecimiento. A su vez, se debe decidir qué tipo de inversión se deberá realizar, de qué fuentes y formas alternativas de fondos internos o externos, a corto y largo plazo, como también el nivel del capital de los propietarios que necesita.
3. Control: Se debe interactuar con los ejecutores de otras áreas de la empresa con el fin de ayudar a la empresa a operar de la manera más eficiente y posible. Las decisiones de las empresas tienen implicaciones financieras, y los administradores deben tener en cuenta eso.
4. Interacción con los mercados de capital: Se debe relacionar con el manejo de los mercados de dinero y de capitales. Las empresas desarrollan actividades de manera directa o indirecta en dichos mercados donde los fondos son obtenidos, los valores de la empresa son negociados y sus inversionistas son recompensados o sancionados (González, 2016, p.19).

2.2.12. Instrumentos financieros

Son los activos, pasivos y ciertas cuentas del patrimonio que genera una empresa que resulta de sus operaciones provenientes de contratos con otras empresas. Por ejemplo: socios, clientes, empleados, proveedores y terceras personas, entre otros.

Como principales características es la existencia de un vínculo contractual vigente entre dos o más partes; implica el surgimiento de derechos y obligaciones.

2.2.12.1. Medición de los instrumentos financieros básicos:

Torres (2021) explica que en las actividades contables suele haber dos etapas al registrar las transacciones que generan la información financiera. A la primera etapa se le denomina también como “medición inicial”, y es aquella donde por primera vez se lleva a cabo un registro en la contabilidad de la empresa, asignándole un valor monetario a dicho registro. En la segunda etapa, a la cual se le conoce también como “medición posterior”, ocurre con lo que le sucede al registro contable inicialmente creado, el que suele tener un proceso hasta que sea eliminado o cancelado de manera definitiva de la contabilidad (p.24).

2.2.13. Teoría de las empresas

2.2.13.1. Definición de empresa

Según Pérez & Gardey (2021) se refiere de una unidad económico – social, conformada por un conjunto de recursos humanos, materiales y técnicos, cuyo objetivo es la obtención de utilidades mediante su participación en el mercado de bienes y servicios. Para ello, se utilizan factores productivos (tierra, trabajo y capital).

Para Carrasco (2021) se trata de una organización de dos o más personas que tienen una actividad profesional y objetivos en común orientados a la ganancia de beneficios.

2.2.13.2. Clasificación de las empresas

Carrasco (2021) explica que las empresas se clasifican de la siguiente manera:

- a. Por su actividad económica pueden ser:

- **Sector primario:** Se trata de aquellas dedicadas a ciertas actividades que tienen que ver con la extracción de recursos naturales, como el caso de las empresas agricultoras, ganaderas o mineras.
- **Sector secundario:** Las empresas dedicadas a la transformación de recursos naturales y las materias primas en diversos productos y bienes de consumo, como es el caso de una empresa alimentaria o de una empresa de carpintería.
- **Sector servicios:** Aquellas que prestan servicio específico orientado a cubrir las necesidades de las personas, como es el caso de una empresa de transporte o de una empresa financiera.

b. Por su constitución pueden ser:

- **Empresas Individuales:** Aquellas que son constituidas y dirigidas por una sola persona, no existiendo diferencia legal entre el negocio y el propietario.
- **Sociedades anónimas:** Se trata de las grandes empresas cuyo capital social se encuentra dividido en acciones, debiéndose ser constituidas con escritura pública y aportar un capital social.
- **Sociedades de responsabilidad limitada:** Se trata de las medianas y pequeñas empresas en las que los socios han de responder por las deudas de la empresa únicamente con los bienes o el dinero que hubieran aportado a la empresa.
- **Cooperativas:** Empresa constituida por varias que se unen por voluntad propia para realizar una actividad económica a partir de la cooperativa.

2.2.14. Las micro y pequeñas empresas (MYPES) en el Perú

Según los datos obtenidos en la Encuesta Nacional de Hogares (Enaho) en el año 2020 a cargo del INEI, el sector privado se encuentra estructurado principalmente por micro y pequeñas empresas. En el contexto de la pandemia Covid-19 las mypes

han sido las más afectadas. En el año 2020 los registros indican que existen aproximadamente 3.1 millones de mypes, siendo un 48.8% menos que en el año 2019. Por otro lado, las mypes en el año 2020 generaron 4.5 millones de puestos de trabajo, siendo el 48.6% menos que el año anterior (Comex Perú, 2021).

En cuanto al financiamiento, diferentes indicadores hacen referencia al limitado acceso y uso de servicios financieros por parte de las micro, pequeñas y medianas empresas, siendo esta una problemática considerando que el sector financiero cumple un rol importante para las empresas, mediante los servicios de ahorro, financiamiento de inversiones e innovaciones que en conjunto fortalecen la actividad económica que desarrollan las empresas, y con ello, contribuyen con el desarrollo del país. Las mypes, al tener un limitado acceso al financiamiento, su producción y sus posibilidades de expansión son limitadas (León, 2017).

2.2.15. Empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL

2.2.15.1. Datos históricos

La empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL, inició sus operaciones el día 15 de diciembre del año 2012, en la ciudad de Sullana, cuyo propietario es la Sra. Gladys Becerra Coba. La actividad económica principal que desarrolla es la venta de calzado para damas y caballeros. Esta es una empresa que se encuentra en régimen Mype tributario, y cumple un rol muy importante en el desarrollo de su comunidad, ya que genera puestos de trabajo, y con ello, oportunidades de superación.

2.2.15.2. Misión

Atender al público de la ciudad de Sullana y alrededores con calzado para damas y caballeros de buena calidad y a precios bajos.

2.2.15.3. Visión

Inversiones y Negocios Becerra EIRL se proyecta ser una empresa líder de la región en la venta de calzado para damas y caballeros, de marcas reconocidas, asegurando la moda, calidad, y los precios acordes con la situación económica local.

III. HIPÓTESIS

En la presente investigación no se formularon hipótesis. Según Hurtado (2021) en investigaciones como la descriptiva, exploratoria, comparativa y analítica, no se formulan hipótesis porque no se trabaja con relaciones de causa y efecto.

IV. METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la investigación

El presente fue un estudio de caso, ya que se eligió a una sola empresa para analizar su situación financiera. Rovira (2020) indica que estas investigaciones se caracterizan por precisar de un proceso de búsqueda e indagación, como del análisis sistemático de uno o varios casos.

La investigación fue de nivel descriptivo porque se han logrado identificar las principales características del financiamiento de la empresa en estudio, y sobre ello es que fueron formuladas las alternativas de mejora. Por su parte, Vásquez (2020) indica que en los estudios descriptivos se selecciona una serie de cuestiones y se mide cada una de ellas de manera independiente. Desde la perspectiva científica, describir es medir.

En la investigación no se realizó manipulación de variables, es decir solo se ha limitado a describir el problema, por tal motivo ha sido un diseño no experimental. Y por la oportunidad de aplicación del instrumento de recolección de datos fue de diseño transversal. Según Bastis (202) la investigación de diseño no experimental es aquella en la cual no se ejerce la manipulación de ninguna de las variables.

4.2. Población y muestra

Población

La población en la presente investigación estuvo conformada por las micro y pequeñas empresas del Perú. Según Zita & Lugo (2020) la población está referida al conjunto o la totalidad de elementos sobre los que se investiga o hacen estudios.

Muestra

Se tomó como muestra a la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL. Para Zita & Lugo (2020) esta es parte o un subconjunto de elementos seleccionados previamente de una población para realizar un estudio.

4.3. Definición y operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADOR	ITEM	ESCALA DE MEDICIÓN
Financiamiento	Carballo (2015) las finanzas se encargan de la gestión de la inversión, financiación, de la información económico-financiera y, de manera frecuente, los procesos administrativos de las operaciones.	Son las acciones que emprende la persona responsable de las finanzas con el fin de obtener los recursos que necesita el negocio.	Fuentes de financiamiento	Aportes de los propietarios	¿Al principio financió su negocio únicamente ahorros personales o requirió también de algún crédito?	Nominal
					¿Luego de constituida la empresa usted como propietario ha realizado algún aporte adicional, y porque razón lo hizo?	
				Generada por la empresa	¿La empresa siempre ha obtenido utilidades, y estas han sido reinvertidas?	Nominal
					¿La empresa tiene algún bien que no utilice y pueda ser vendido?	Nominal
				De entidades financieras	¿Actualmente se paga créditos a entidades financieras?	Nominal
					¿Alguna vez se le ha negado algún préstamo solicitado? ¿Cuál fue la razón?	
					¿Opta por solicitar préstamos al banco y no a cajas municipales porque tienen tasas más bajas de interés?	
					¿Le ha resultado fácil a la empresa acceder al crédito?	
					¿La empresa accedió a algún crédito otorgado dentro de los Programas de apoyo empresarial como Reactiva Perú? ¿Tendría pensado solicitar y qué uso le daría?	
					¿Considera que es justo el interés que cobran las entidades financieras por préstamos otorgados?	
					¿Es una necesidad en su empresa contar con un vehículo? ¿Ha considerado adquirir uno mediante el leasing financiero?	
				Financiación de los suministradores	¿Considera que es muy beneficioso adquirir activos mediante leasing financiero?	Nominal
¿Sus proveedores le facilitan las compras al crédito?	Nominal					
¿Hay servicios de terceros que se pagan al crédito?						

					¿Le resulta de gran ayuda que sus proveedores le permitan el pago de facturas al crédito?	Nominal
					¿Las facturas que paga al crédito están sujetas a algún interés?	Nominal
			Juntas y paderos		¿Participa de juntas y/o paderos y el dinero proveniente de ello lo utiliza en el negocio?	Nominal
			Amigos y parientes		¿Solicita préstamos a sus amigos y/o familiares, y estos le cobran algún recargo? ¿Es elevado el importe adicional que les paga?	Nominal
		Decisión de inversión y financiación	Decisiones de inversión		¿Tiene pensado abrir una nueva sucursal, y tiene los recursos para lograrlo?	Nominal
					¿Necesita ampliar y/o remodelar su local y no cuenta con el dinero para llevar a cabo ese proyecto?	Nominal
			Decisión de financiación		¿El último crédito recibido fue por falta de liquidez?	Nominal
					¿Siempre el propietario está realizando aportes al negocio por problemas de liquidez?	
		Necesidades de financiación	Necesidades permanentes		¿Se ha requerido de financiación externa para poder atender ventas al crédito?	Nominal
					¿Se ha solicitado préstamos con el fin de abastecer el almacén?	
			Necesidades temporales		¿Se ha recurrido al financiamiento externo por el bajo nivel de ingresos?	Nominal
					¿Se requerido del crédito para implementar los protocolos de seguridad con motivo del COVID-19?	
					¿Se ha necesitado de financiamiento externo para pago de beneficios a los trabajadores?	
				¿Se ha tenido perdida por robo, incendio o accidente, y se recurrió al crédito?	Nominal	
		Plazos del financiamiento	A largo plazo		¿Los créditos recibidos por la empresa son a corto plazo?	Nominal
			A corto plazo		¿Los créditos recibidos por la empresa son a largo plazo?	Nominal

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica utilizada en la investigación fue la entrevista. Según Del Prado (2020) la entrevista se trata de una técnica cuyo objetivo principal es el de obtener determinada información, a través de una conversación profesional con una o varias personas.

En la investigación se aplicó como instrumento la guía de entrevista conteniendo 31 preguntas dirigido al propietario del negocio.

4.5. Plan de análisis

Mediante la entrevista se recopiló información relacionada con el financiamiento de la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL. Los datos obtenidos fueron cuidadosamente analizados e interpretados, utilizándose hojas de cálculo Excel y hojas Word.

4.6. Matriz de consistencia

TÍTULO	PROBLEMA	OBJETIVO GENERAL	OBJETIVOS ESPECIFICOS	VARIABLES	METODOLOGÍA
Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra E.I.R.L. Sullana, en el año 2021.	¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra E.I.R.L. Sullana, 2021?	Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra E.I.R.L. Sullana, 2021.	<ol style="list-style-type: none"> 1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra E.I.R.L. Sullana, 2021 2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra E.I.R.L. Sullana, 2021 3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra E.I.R.L. Sullana, 2021 	Variable Financiamiento	<p>Tipo de la investigación: Estudio de caso</p> <p>Nivel de la investigación: Descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación: Transversal</p> <p>Población y Muestra de la investigación:</p> <p>Población: Mypes de Sullana</p> <p>Muestra: Inv. y Neg Becerra Sullana, 2021</p> <p>Técnica: Entrevista</p> <p>Instrumento: Guía de entrevista</p>

4.7. Principios éticos

De acuerdo con lo establecido en el Código de Ética de la Investigación de la universidad, en la investigación se ha dado cumplimiento a los siguientes principios éticos:

Protección de la persona: Se respetó la integridad de la persona participante, protegiéndose su identidad, y además se ha valorado su voluntad de participar o no.

Libre participación y derecho a estar informado: La persona tuvo en sus manos un consentimiento informado en el cual se le dio a conocer lo que se buscaba con la investigación, y luego fue firmado con la decisión plena de participar.

Beneficencia y no maleficencia: Se le indicó al propietario que la investigación traería consigo beneficios para la empresa, ya que se propusieron mejoras que aseguren la eficiencia de su gestión financiera.

Justicia: La información que se obtuvo, fue la misma que se mostró en la investigación, no se realizó ninguna modificación que hubiera conllevado a datos falsos. Por otro lado, se respetaron los derechos de autor, por ello en el marco teórico se citaron a los autores de las ideas y/o frases que les correspondía (Uladech, 2021).

V. RESULTADOS

5.1. Resultados

Tabla 1. *Resultados de la dimensión Fuentes de financiamiento*

D1: Fuentes de financiamiento	Si	No	Observación
01. ¿Al principio financió su negocio únicamente ahorros personales o requirió también de algún crédito?		X	Solicitó un préstamo a la caja municipal por S/ 12,000.00
02. ¿Luego de constituida la empresa usted como propietario ha realizado algún aporte adicional, y porque razón lo hizo?		X	
03. ¿La empresa siempre ha obtenido utilidades, y estas han sido reinvertidas?	X		
04. ¿La empresa tiene algún bien que no utilice y pueda ser vendido?		X	
05. ¿Actualmente se paga créditos a entidades financieras?		X	En anteriores oportunidades si he recibido préstamos.
06. ¿Alguna vez se le ha negado algún préstamo solicitado? ¿Cuál fue la razón?		X	
07. ¿Opta por solicitar préstamos al banco y no a cajas municipales porque tienen tasas más bajas de interés?	X		Para iniciar actividades sí opté por préstamo a la Caja Sullana, sin embargo, pude verificar que los bancos ofrece tasas más bajas
08. ¿Le ha resultado fácil a la empresa acceder al crédito?	X		
09. ¿La empresa accedió a algún crédito otorgado dentro de los Programas de apoyo empresarial como Reactiva Perú? ¿Tendría pensado solicitar y qué uso le daría?		X	Sí aún existe la posibilidad de acceder a Reactiva Perú
10. ¿Considera que es justo el interés que cobran las entidades financieras por préstamos otorgados?		X	Es muy elevado
11. ¿Es una necesidad en su empresa contar con un vehículo? ¿Ha considerado adquirir uno mediante el leasing financiero?	X		Sí es una necesidad porque son tres nuestros locales y necesitamos para trasladar mercaderías entre tiendas, como también para atender ventas con servicio delivery. Actualmente no contamos con los recursos. No se ha considerado el leasing para adquirir un vehículo

12. ¿Considera que es muy beneficioso adquirir activos mediante leasing financiero?	X	No conoce
13. ¿Sus proveedores le facilitan las compras al crédito?	X	
14. ¿Hay servicios de terceros que se pagan al crédito?		X
15. ¿Le resulta de gran ayuda que sus proveedores le permitan el pago de facturas al crédito?	X	Sí
16. ¿Se ha retrasado en el pago a sus proveedores, y estos le han cobrado algún interés adicional?	X	Sí, actualmente tenemos facturas que no hemos podido pagar. No nos han dicho sobre algún interés, pero ya no nos quieren proveer de más mercadería
17. ¿Participa de juntas y/o panderos y el dinero proveniente de ello lo utiliza en el negocio?		X
18. ¿Solicita préstamos a sus amigos y/o familiares, y estos le cobran algún recargo? ¿Es elevado el importe adicional que les paga?		X

Fuente: Resultados de la aplicación de instrumentos en la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL

En la tabla 1, se observan los resultados obtenidos producto de la entrevista a la propietaria del negocio, quien manifestó que para iniciar su negocio solicitó un crédito a la caja municipal de Sullana por la suma de S/ 12,000.00 soles el mismo que lo utilizó en el inicio del negocio. Menciona que, luego de constituida la empresa no ha realizado ningún aporte adicional al capital. También indica que la empresa no ha decidido abrir una cuenta a plazo fijo para un determinado fin. En cuanto al financiamiento proveniente de la venta de activos, en este caso no se ha dado la oportunidad ya que no se cuenta con algún activo en desuso y que tenga planeado venderlo. Actualmente la empresa no paga créditos, sin embargo, en anteriores oportunidades sí ha recibido este tipo de financiamiento. Señaló que en un principio solicitaba créditos a la caja municipal de Sullana, sin embargo, luego optó por las tasas

de interés, La empresa no ha podido acceder a crédito de Reactiva Perú. Por otro lado, el propietario no conoce sobre el leasing financiero. Asimismo, se realizan compras al crédito, y según lo manifestado por el propietario, actualmente tienen facturas por pagar pendientes.

Tabla 2. Resultados de la dimensión Decisión de inversión y financiación

D2: Decisión de inversión y financiamiento	Si	No	Observación
19. ¿Tiene necesidad adquirir algún activo y no cuenta con los recursos para hacerlo?	X		Sí. Una movilidad como una moto furgón que nos permita trasladar la mercadería y atender algunos pedidos a la dirección donde nos solicite el cliente.
20. ¿Tiene pensado abrir una nueva sucursal, y tiene los recursos para lograrlo?		X	
21. ¿Necesita ampliar y/o remodelar su local y no cuenta con el dinero para llevar a cabo ese proyecto?	X		Queremos pintar el local ya que el año pasado no se pudo. Sí, fue el año pasado por lo meses que dejamos de abrir por motivo de la pandemia
22. ¿El último crédito recibido fue por falta de liquidez?	X		
23. ¿Siempre el propietario está realizando aportes al negocio por problemas de liquidez?		X	

Fuente: Resultados de la aplicación de instrumentos en la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL

En la tabla 2, se muestran los resultados relacionados con la dimensión denominada “Decisiones de inversión y financiamiento. De acuerdo a lo manifestado, La empresa quiere comprar un vehículo que les permita trasladar los productos entre los tres puntos de venta que se tienen, y también para atender pedidos a la dirección donde el cliente lo solicite. No se ha pensado abrir una sucursal. Además, el propietario del negocio aseguró que no se tienen problemas de liquidez.

Tabla 3. Resultados de la dimensión Necesidades de financiamiento

D1: Utilización del financiamiento externo	Si	No	Comentario
24. ¿Se ha requerido de financiación externa para poder atender ventas al crédito?		X	La mayor parte de nuestras ventas son al contado
25. ¿Se ha solicitado préstamos con el fin de abastecer el almacén?	X		Fue cuando recién iniciamos operaciones
26. ¿Se ha recurrido al financiamiento externo por el bajo nivel de ingresos?	X		En anteriores oportunidades para abastecer el almacén
27. ¿Se ha requerido del crédito para implementar los protocolos de seguridad con motivo del COVID-19?		X	
28. ¿Se ha necesitado de financiamiento externo para pago de beneficios a los trabajadores?	X		
29. ¿Se ha tenido pérdida por robo, incendio o accidente, y se recurrió al crédito?		X	

Fuente: Resultados de la aplicación de instrumentos en la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL

En la tabla 3, se muestran los resultados sobre las necesidades de financiamiento, de lo cual se ha obtenido que, no se requiere crédito para atención de ventas al crédito porque mayormente son al contado, sin embargo, si ha necesitado de financiamiento para abastecer su almacén, y también para cubrir gastos ya que tenía bajo nivel de ingresos y necesitaba cancelar sueldos y beneficios a los trabajadores.

Tabla 4. Resultados de la dimensión Plazos del financiamiento

D4: Plazos del financiamiento externo	Si	No	Comentario
30. ¿Los créditos recibidos por la empresa son a corto plazo?		X	
31. ¿Los créditos recibidos por la empresa son a largo plazo?	X		

Fuente: Resultados de la aplicación de instrumentos en la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL

En la tabla 4 se obtuvieron resultados relacionados con los tipos de financiamiento, teniendo como respuesta que los créditos recibidos por la empresa mayormente son a largo plazo.

5.1.1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra E.I.R.L. Sullana, 2021

Dimensión	Pregunta	Oportunidad
Fuentes de financiamiento	¿Luego de constituida la empresa usted como propietario ha realizado algún aporte adicional, y porque razón lo hizo?	No ha realizado ningún aporte adicional a la empresa.
	¿Actualmente se paga créditos a entidades financieras?	En anteriores oportunidades si ha recibido préstamos
	¿Alguna vez se le ha negado algún préstamo solicitado? ¿Cuál fue la razón?	No le han sido negadas las solicitudes de préstamo que hasta el momento ha realizado
	¿Opta por solicitar préstamos al banco y no a cajas municipales porque tienen tasas más bajas de interés?	Si opta por solicitar préstamos en el banco ya que le ofrecen tasas más bajas.
	¿Le ha resultado fácil a la empresa acceder al crédito?	Sí le ha resultado fácil acceder al financiamiento.
	¿Es una necesidad en su empresa contar con un vehículo? ¿Ha considerado adquirir uno mediante el leasing financiero?	Sí, es una necesidad actual que tiene la empresa.
	¿Considera que es muy beneficioso adquirir activos mediante leasing financiero?	No conoce sobre el funcionamiento del leasing financiero
	¿Sus proveedores le facilitan las compras al crédito?	Sus proveedores sí le otorgan crédito.
	¿Le resulta de gran ayuda que sus proveedores le permitan el pago de facturas al crédito?	
	¿Se ha retrasado en el pago a sus proveedores, y estos le han cobrado algún interés adicional?	Actualmente sí se ha retrasado con el pago a sus proveedores.
Decisión inversión y financiamiento	¿Tiene necesidad adquirir algún activo y no cuenta con los recursos para hacerlo?	Se tiene la necesidad de adquirir un vehículo que les permita trasladar la mercadería entre tiendas y también para atender pedidos a donde solicite el cliente
	¿Necesita ampliar y/o remodelar su local y no cuenta con el dinero para llevar a cabo ese proyecto?	Sí se necesita pintar el local principal, sin embargo, no se tienen los recursos necesarios.
Utilización del financiamiento externo	¿Se ha requerido de financiación externa para poder atender ventas al crédito?	La mayor parte de las ventas son al contado.
	¿Se ha recurrido al financiamiento externo por el bajo nivel de ingresos?	Sí en anteriores oportunidades para abastecer el almacén con ropa de moda.
Tipos de financiamiento	¿Los créditos recibidos por la empresa son a largo plazo?	Sí se han recibido préstamos a largo plazo.

5.1.2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL Sullana, en el año 2021

Dimensión	Oportunidad	Descripción
Fuentes de financiamiento	No ha realizado ningún aporte adicional a la empresa.	Se tiene la oportunidad de que la empresa incremente su capital, lo que va a permitirle tener un mejor respaldo ante las entidades financieras
	En anteriores oportunidades si ha recibido préstamos	Es una oportunidad para que la empresa pueda solicitar financiamiento de parte del banco que le permita realizar sus inversiones y proyectos
	No le han sido negadas las solicitudes de préstamo que hasta el momento ha realizado	
	La empresa opta por solicitar préstamos en el banco ya que le ofrecen tasas más bajas.	
	Le ha resultado fácil acceder al financiamiento.	
	Actualmente la empresa tiene la necesidad de adquirir un vehículo.	Puede optar por adquirir algún vehículo bajo la modalidad de leasing financiero
	No conoce sobre el funcionamiento del leasing financiero	Tiene la oportunidad de adquirir mercadería al crédito para tener variedad en su stock
	Sus proveedores sí le otorgan crédito.	
	¿Le resulta de gran ayuda que sus proveedores le permitan el pago de facturas al crédito?	
Actualmente sí se ha retrasado con el pago a sus proveedores.	Tiene la opción de solicitar un crédito para pagar a sus proveedores y continuar con las buenas relaciones que se tiene con ellos	
Decisión inversión y financiamiento	Se tiene la necesidad de adquirir un vehículo que les permita trasladar la mercadería entre tiendas y también para atender pedidos a donde solicite el cliente	Es una oportunidad para que la empresa solicite financiamiento y adquiera los activos que le permitan desarrollar con mayor eficiencia sus actividades
	Sí se necesita remodelar el local actual, sin embargo, no se tienen los recursos necesarios.	Tiene la oportunidad de acceder al crédito y utilizar parte de los recursos en el pintado del local.
Utilización del financiamiento externo	No ha requerido de financiación para atender ventas al crédito porque en su mayoría son al contado	Es una oportunidad para que la empresa opte por vender al crédito lo cual significará un beneficio para sus clientes.
	En anteriores oportunidades los créditos solicitados fueron para abastecer el almacén.	Existe la oportunidad de que la empresa solicite créditos para abastecer su almacén
Tipos de financiamiento	Sí se han recibido préstamos a largo plazo.	Es una oportunidad para emprender grandes proyectos.

5.1.3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL, Sullana, en el año 2021.

Según lo manifestado por el propietario de la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL, actualmente se tiene la necesidad de adquirir un vehículo que le permita trasladar mercadería entre los tres puntos de venta con lo que cuenta el negocio. También existe la necesidad de pagar a proveedores con quienes se tiene retraso en el pago de facturas y de no cancelarlas en el corto plazo se verían afectadas las buenas relaciones y el beneficio de compras al crédito. Por otro lado, el propietario del negocio, manifestó su deseo por pintar su local principal como una manera de captar la atención del cliente. Ante ello, la propuesta es el solicitar un préstamo de efectivo para cubrir dichas necesidades.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra E.I.R.L. Sullana, 2021

De acuerdo a lo manifestado en la entrevista aplicada al propietario de Inversiones y Negocios Becerra EIRL, se han podido establecer como oportunidades de financiamiento las siguientes:

Fuentes de Financiamiento:

Respecto a las fuentes de financiamiento tenemos que el propietario luego de constituida la empresa no ha realizado algún aporte adicional, apoyándonos en lo que menciona Carballo (2015) quien explica que dentro de las principales fuentes de financiamiento se encuentra el aporte de los propietarios, el cual se refiere al capital

inicial con el cual se emprende el negocio como también a los aportes posteriores a la constitución de la empresa.

Actualmente la empresa no paga préstamos, sin embargo, en anteriores oportunidades sí ha recibido este tipo de financiamiento por parte del sistema bancario ya que estas entidades le ofrecen tasas más bajas de interés. Asimismo, el propietario del negocio señala que nunca antes le han sido negadas las solicitudes de crédito; e incluso le ha resultado fácil acceder al financiamiento, coincide con lo obtenido por Sosa (2021) donde la persona entrevistada respondió que la empresa en estudio sí había accedido a un préstamo bancario para la compra de un activo. También coincide con Horna (2020) en cuya investigación obtuvo como resultado que la empresa de su estudio sí ha financiado sus actividades con fondos provenientes de la banca formal, y que además si se pudo cumplir con los requisitos solicitados para el otorgamiento del préstamo.

Por otro lado, la empresa tiene la necesidad de adquirir un vehículo ya que según señala el propietario que, son tres los puntos de venta de la empresa y deben trasladar mercaderías entre tiendas, además, también la unidad de transporte les podría servir para atender pedido con servicio delivery incluido. Se manifestó que aún no estaba considerando el uso del leasing financiero por falta de conocimiento en el tema, coincidiendo de esta manera con Carrión (2019) en cuya investigación obtuvo que en la empresa Terraclima J&A EIRL no se tienen amplios conocimientos sobre gestión financiera lo que estaría causando que no se pueda acceder a otros servicios financieros. Respecto al leasing financiero o arrendamiento financiero Rivera (2019) explica que se trata de la figura legal mediante la cual dos personas se comprometen de manera recíproca y voluntaria a conceder el uso o goce temporal de un bien mueble

o inmueble en el caso del arrendador, y por parte del arrendatario, este se compromete a pagar un precio periódico por concepto de su uso con opción de compra.

Otra fuente de financiamiento a la que tiene acceso Inversiones y Negocios Becerra EIRL, es el que proviene de sus proveedores mediante las compras al crédito. Sobre este tema el entrevistado mencionó que tiene problemas la empresa, ya que tiene atraso en algunas facturas y dos de sus proveedores le han advertido de anular la línea de crédito de la cual ha venido gozando por estar perdiendo credibilidad.

Decisión de inversión y financiamiento

El propietario del negocio se reafirma en que la empresa actualmente requiere de un vehículo con el cual pueda trasladar la mercadería entre los puntos de venta de la empresa como también para la entrega de pedidos. Asimismo, se quiere pintar el local para ofrecerle una mejor vista al cliente, y de esa manera captar su atención, orientado al incremento de ventas. Casanovas & Bertrán (2016) menciona que son decisiones de inversión las que se encuentran relacionadas con el uso de los recursos financieros, a través del cual la empresa a cambio de inmovilizarlos con la compra de activos espera lograr objetivos para la empresa.

Utilización del financiamiento externo

Se indica que la mayor parte de ventas de la empresa son al contado, por lo tanto, no se ha requerido de financiamiento para la atención de ventas al crédito. En las ocasiones anteriores cuando se ha solicitado crédito ha sido por el bajo nivel de las ventas y la necesidad de abastecer el almacén con ropa de moda, lo que coincide con Pomasoncco (2020) quien menciona que la empresa Inversiones Wari Tex EIRL, utilizó el préstamo solicitado en la compra de mercaderías.

Tipos de financiamiento

La empresa Inversiones y Negocios Becerra, en las ocasiones que ha recibido préstamos, en su mayoría estos han sido a largo plazo, lo que coincide con el resultado de Suárez (2020) donde el 50% de personas encuestadas consideró que sí le favorece a la Zapatería “Rubí” EIRL el financiamiento a largo plazo. Y también coincide con Pomansoncco (2020) quien en su investigación obtuvo que la empresa en estudio sí recibió financiamiento por un plazo mayor de 1 año. Sobre el financiamiento a largo plazo Resendiz (2021) indicó que en este caso el tiempo para devolver el dinero es mayor a un año, y que mayormente se utiliza para proyectos grandes como el inicio de un negocio, expansión, comprar activos, entre otros.

5.2.2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL Sullana, en el año 2021

En relación a lo manifestado por el propietario de la empresa, se encontraron las siguientes oportunidades de financiamiento:

Fuentes de financiamiento

Se tiene la oportunidad de que la empresa incremente su capital mediante algún aporte adicional por parte del propietario, lo que va a permitirle tener un mejor respaldo ante las entidades financieras cuando requiera de financiamiento.

El hecho de que la empresa ya haya recibido en anteriores ocasiones préstamos es una oportunidad para que pueda solicitar un nuevo financiamiento de parte del banco, mediante el cual se permita llevar a cabo sus inversiones y proyectos, este resultado coincide con el de Sosa (2021) quien determinó que es una oportunidad el que la empresa de su estudio ya haya accedido al préstamo bancario porque ello le

permitió adquirir un activo fijo. De igual manera coincide con Horna (2020) consideró como una oportunidad el que la empresa Distribuidora Phalio's S.A.C. cuente con financiamiento de la banca formal.

La empresa tiene la oportunidad de acceder al leasing financiero para adquirir el vehículo que según el propietario menciona que es una necesidad actual.

Se tiene la oportunidad de aprovechar la línea de crédito que le otorgan sus proveedores para tener el stock suficiente con el que pueda ofrecer variedad a sus clientes, lo cual coincide con Pomasoncco (2020) quien en su investigación encontró que era una oportunidad de financiamiento para comprar mercaderías (capital de trabajo).

Otra oportunidad de financiamiento es la obtención de un préstamo que le permita pagar a sus proveedores y así no dañar las buenas relaciones comerciales que se tienen y el beneficio de las compras al crédito.

Decisión de inversión y financiamiento

La empresa tiene la oportunidad de solicitar financiamiento y adquirir los activos que le permitan desarrollar con mayor eficiencia sus actividades. Como ya se mencionaba, el financiamiento le permitiría a la empresa adquirir el vehículo, pagar a sus proveedores, y, además, pintar el local.

Utilización del financiamiento externo

El financiamiento la empresa también puede utilizarlo en las ventas al crédito, lo que significará más facilidades para los clientes. Por otro lado, puede usar parte de los recursos en compra de mercadería lo que le va a permitir tener variedad de mercaderías para ofrecer al público, lo que coincide con Horna (2020) en cuya

investigación determinó que era una oportunidad para la empresa que el financiamiento recibido lo haya utilizada en la compra de mercaderías.

Tipos de financiamiento.

La empresa ya tiene experiencia en financiamiento a largo plazo por lo tanto representa una oportunidad para emprender grandes proyectos. En ese sentido coincide con Rivera (2020) en cuya investigación se tuvo que el 50% de su muestra respondieron que prefieren el financiamiento a largo plazo.

5.2.3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL, Sullana, en el año 2021.

En la presente investigación se ha propuesta solicitar un préstamo de efectivo en el Banco de Crédito del Perú (BCP) por el importe de S/ 32,412.80 a un plazo de tres (03) años, con lo cual se espera que la empresa pueda cubrir sus necesidades actuales como es la compra de unidad de transporte que le permita trasladar mercaderías entre los tres puntos de venta que se tienen, como también la atención de pedidos con delivery incluido. Por otro lado, el dinero recibido también será utilizado en el pago a proveedores y pintado del local. La propuesta planteada coincide con Horna (2020) quien menciona como propuesta que, la empresa debe comparar ofertas de crédito en las diferentes bancas formales y entidades financieras y de esa manera acceder al financiamiento que considere conveniente.

**PLAN DE FINANCIAMIENTO PARA ATENDER
DIVERSAS NECESIDADES DE LA EMPRESA
INVERSIONES Y NEGOCIOS BECERRA EIRL**

I. Introducción

El presente documento se elabora en respuesta a las necesidades de financiamiento que actualmente tiene la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL, por manifestación propia del propietario de la empresa.

Como ya es de conocimiento de todos, la presencia del Covid-19 a nivel mundial trajo consigo no solo la crisis sanitaria sino también la crisis económica, ya que la mayoría de los negocios tuvieron que cerrar sus puertas para cumplir con una de las medidas más relevantes como es el aislamiento social obligatorio. En ese contexto, los negocios vieron reducidos sus ingresos, no permitiéndoles llevar a cabo proyectos que pudieran haber tenido para entonces, Sin embargo, con la llegada de la vacuna a nuestro país y la reducción significativa de infectados, la reactivación económica era una tarea no solo del gobierno, sino, de todos los que participan de la actividad económica.

En ese sentido, Inversiones y Negocios Becerra EIRL, pretender algunos cambios que le permitan mejorar su situación en el mercado ya que la competencia es fuerte. Hay una necesidad que realmente le preocupa al propietario, y es que la empresa mantiene deudas con unos proveedores, quienes, y le han indicado al empresario que, de no cumplir con el pago a la brevedad posible, darán por anulada una línea de crédito que se mantiene con esta y que le ha permitido siempre tener abastecido su almacén. Por otro lado, existe la necesidad de adquirir un vehículo mediante el cual le permita trasladar mercadería, ya que la empresa cuenta con sucursal y en ocasiones tiene que pagar movilidad privada. Ante ello, la propuesta es la de solicitar un préstamo con el cual pueda cubrir sus necesidades, y además, pueda remodelar el local para satisfacción de sus clientes.

II. Necesidad de Financiamiento

A continuación, se presenta el costo de lo que representarían las necesidades expuestas.

Cuadro 1. Necesidad de Financiamiento

<i>Necesidad de Financiamiento</i>				
<i>CANT</i>	<i>DESCRIPCIÓN</i>	<i>UNIDAD</i>	<i>P.U.</i>	<i>PRECIO TOTAL</i>
COMPRADA ACTIVOFIJO				
01	MotoFurgónSsendaSS2503AH2	Unidad	12,399.00	12,399.00
REMODELACIÓN Y PINTADO DE LOCAL				
04	Pintura	Balde	52.00	208.00
03	Temple	Bolsa	9.00	27.00
04	Lija	Unidad	2.20	8.80
01	Mano de obra	Unidad	350.00	350.00
PAGO A PROVEEDORES				
01	Factura E001-1789		5,000.00	5,000.00
02	Factura E001-1802		7,210.00	14,420.00
<i>Total por Financiar</i>		0		32,412.80

Fuente: Propia

El importe que requiere financiar la empresa asciende a S/ 32,412.80 Soles.

III. Análisis de Estados Financieros

Para evaluar si la empresa se encuentra en condiciones de asumir un crédito, se aplica el análisis de los estados financieros, haciendo un comparativo entre el año 2019 y 2020.

3.1. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

Cuadro 2. Estado de Situación Financiera - análisis vertical

BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA INVERSIONES Y NEGOCIOS BECERRA EIRL (nuevos soles)				
Columna1	2020	%	2019	%
ACTIVO				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	25,156.00	19.73%	70,732.00	50.99%
Cuentas por cobrar Com-Terceros	11,518.00	9.04%	615.00	0.44%
Mercaderías	75,726.00	59.41%	48,446.00	34.93%
Total Activo Corriente	112,400.00	88.18%	119,793.00	86.36%
Activo No Corriente				
Inmuebles, maquinaria y equipo	23,410.00	18.37%	23,410.00	16.88%
(-) Depreciación de Inm. Maq. Y equipo	-9,364.00	-7.35%	-7,023.00	-5.06%
Otros activos	1,023.00	0.80%	2,528.00	1.82%
Total Activo no Corriente	15,069.00	11.82%	18,915.00	13.64%
TOTALACTIVO	127,469.00	100.00%	138,708.00	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Tributos, aportes sist. y salud por pagar	1,379.00	1.08%	3,651.00	2.63%
Remuneraciones por pagar	-		-	
Cuentas por pagar-Com.-Terceros	8,140.00	6.39%	14,450.00	10.42%
Cuentas por pagar diversas-terceros				
Total Pasivo Corriente	9,519.00	7.47%	18,101.00	13.05%
Pasivo No Corriente				
Obligaciones financieras	8,185.00	6.42%	20,580.00	14.84%
Total Pasivo no corriente	8,185.00	6.42%	20,580.00	14.84%
Total Pasivo	17,704.00	13.89%	38,681.00	27.89%
PATRIMONIO				
Capital social	30,000.00	23.54%	30,000.00	21.63%
Capital adicional				
Utilidades acumuladas	70,027.00	54.94%	24,052.00	17.34%
Utilidad del ejercicio	9,738.00	7.64%	45,975.00	33.15%
Total Patrimonio	109,765.00	86.11%	100,027.00	72.11%
TOTALPASIVO Y PATRIMONIO	127,469.00	100.00%	138,708.00	100.00%

Fuente: Estados Financieros de Inversiones y Negocios Becerra EIRL.

Comentario:

Según el cuadro N° 01, se muestra que uno de los rubros con mayor representatividad en el activo correspondiente al periodo 2019 es el referido al “efectivo y equivalentes de efectivo, mientras que en el año 2020 fue el rubro de mercaderías. Por el lado del pasivo y patrimonio, tenemos que en el año 2019 el rubro “utilidad del ejercicio” fue el que tuvo mayor porcentaje, sin embargo, en el año 2020 no se tuvo el mismo panorama ya que las utilidades disminuyeron significativamente.

3.2. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiero

Cuadro 3. Estado de Situación Financiera - análisis horizontal

Columna1	2020	2019	V.ABSOLUTA	V.RELATIVA
ACTIVO				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	25,156.00	70,732.00	-45,576.00	-64.43%
Cuentas por cobrar Com.–Terceros	11,518.00	615.00	10,903.00	1772.85%
Mercaderías	75,726.00	48,446.00	27,280.00	56.31%
Total Activo Corriente	112,400.00	119,793.00	-7,393.00	-6.17%
Activo No Corriente				
Inmuebles, maquinaria y equipo	23,410.00	23,410.00	-	0.00%
(-) Depreciación de Inm. Maq. y equipo	-9,364.00	-7,023.00	-2,341.00	33.33%
Otros activos	1,023.00	2,528.00	-1,505.00	-59.53%
Total Activo no Corriente	15,069.00	18,915.00	-3,846.00	-20.33%
TOTALACTIVO	127,469.00	138,708.00	-11,239.00	-8.10%
PASIVOYPATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Tributos, aportes sist. y salud por pagar	1,379.00	3,651.00	-2,272.00	-62.23%
Remuneraciones por pagar	-	-	-	-
Cuentas por pagar–Com.–Terceros	8,140.00	14,450.00	-6,310.00	-43.67%
Cuentas por pagar diversas–terceros	-	-	-	-
Total Pasivo Corriente	9,519.00	18,101.00	-8,582.00	-47.41%
Pasivo No Corriente				
Obligaciones financieras	8,185.00	20,580.00	-12,395.00	-60.23%
Total Pasivo no corriente	8,185.00	20,580.00	-12,395.00	-60.23%
Total Pasivo	17,704.00	38,681.00	-20,977.00	-54.23%
PATRIMONIO				
Capital social	30,000.00	30,000.00	-	-
Capital adicional	-	-	-	-
Utilidades acumuladas	70,027.00	24,052.00	45,975.00	191.15%
Utilidad del ejercicio	9,738.00	45,975.00	-36,237.00	-78.82%
Total Patrimonio	109,765.00	100,027.00	9,738.00	9.74%
TOTALPASIVOYPATRIMONIO	127,469.00	138,708.00	-11,239.00	-8.82%

Fuente: Estados Financieros de Inversiones y Negocios Becerra EIRL.

Comentario:

Según el análisis horizontal aplicado al Estado de Situación Financiera (Cuadro nº 2), tenemos variaciones negativas en rubros importantes como es el de “efectivo y equivalentes de efectivo” y “utilidades del ejercicio”; esto principalmente se debe a las medidas de restricción que se dieron en el año 2020 con motivo de la pandemia Covid-19, y los esfuerzos de parte del gobierno para controlar el contagio masivo de la población.

3.3. Análisis vertical y horizontal del Estado de resultados

Cuadro 4. Análisis vertical y horizontal del Estado de resultados

	20	201	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL	
	20	9	20	20	V.ABSOLUTA	V.RELATIVA
			20	19		
VENTAS NETAS	111,586.00	275,874.00	100.00%	100.00%	-164,288.00	-59.55%
(-) Costo de ventas	64,720.00	158,454.00	58.00%	57.44%	-93,734.00	-59.16%
UTILIDAD BRUTA	46,866.00	117,420.00	42.00%	42.56%	-70,554.00	-60.09%
(-) Gastos de ventas	17,160.00	33,820.00	15.38%	12.26%	-16,660.00	-49.26%
(-) Gastos de administración	17,160.00	33,820.00	15.38%	12.26%	-16,660.00	-49.26%
UTILIDAD OPERATIVA	12,546.00	49,780.00	11.24%	18.04%	-37,234.00	-74.80%
Ingresos Financieros			0.00%		-	
(-) Gastos Financieros	1,400.00	2,100.00	1.25%	0.76%	-700.00	-33.33%
Otros ingresos			0.00%		-	
Otros gastos	1,310.00	1,089.00	1.17%	0.39%	221.00	20.29%
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	9,836.00	46,591.00	8.81%	16.89%	-36,755.00	-78.89%
(-) Impuesto a la Renta	98.00	616.00	0.09%	0.22%	-518.00	-84.09%
UTILIDAD NETA	9,738.00	45,975.00	11.16%	17.82%	-36,237.00	-78.82%

Fuente: Estados Financieros de Inversiones y Negocios Becerra EIRL.

Comentario:

En el cuadro n° 3 se muestra el análisis vertical y horizontal aplicado al Estado de resultados. Al igual que en el Estado de Situación tenemos que la principal variación que se presenta es la de las utilidades, ello luego de disminuir sus ingresos en el año 2020 hasta en un 59.55% en relación del periodo anterior.

3.4. Aplicación de ratios financieros

Cuadro 5. *Aplicación de ratios financieros - año 2020*

RATIO	FORMULA	REEMPLAZANDO	RESULTADO
LIQUIDEZ GENERAL	ACTIVOCORRIENTE	112,400.00	11.81
	PASIVOCORRIENTE	9,519.00	
PRUEBA ÁCIDA	<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	36,674.00	3.85
	PASIVOCORRIENTE	9,519.00	
CAPITAL DE TRABAJO	ACTIVO CORRIENTE - PASIVO CORRIENTE	112,400.00 - 9,519.00	102,881.00
ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	9,519.00	0.09
	PATRIMONIO NETO	109,765.00	
ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	PASIVO NO CORRIENTE	8,185.00	0.07
	PATRIMONIO NETO	109,765.00	
SOLVENCIA	<u>ACTIVO</u>	127,469.00	7.20
	PASIVO	17,704.00	

Fuente: Estados Financieros de Inversiones y Negocios Becerra EIRL.

Comentario:

En el cuadro n° 04 se muestran los resultados relacionados con los indicadores financieros aplicado a los estados financieros de la Empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL. del periodo 2020. La empresa tiene una liquidez general de S/ 11.81 soles para asumir cada S/ 1.00 de deuda a corto plazo. Sin considerar el inventario aún se tiene un resultado favorable que es de S/ 3.85 por cada S/1.00 de deuda a corto plazo. También se cuenta con un importante capital de trabajo de S/ 102,881.00 Por otro lado, la empresa no se encuentra endeudada ni a corto ni a largo plazo sobre su

patrimonio neto. Finalmente, Inversiones y Negocios Becerra EIRL al año 2020 es una empresa solvente con la oportunidad de endeudarse.

Cuadro 6. Aplicación de ratios financieros - Año 2019

RATIO	FORMULA	REEMPLAZANDO	RESULTADO
LIQUIDEZ GENERAL	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	119,793.00 18,101.00	6.62
PRUEBA ÁCIDA	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	71,347.00 18,101.00	3.94
CAPITAL DE TRABAJO	$\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$	119,793.00 - 18,101.00	101,692.00
ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO	$\frac{\text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$	18,101.00 100,027.00	0.18
ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO	$\frac{\text{PASIVO NO CORRIENTE}}{\text{PATRIMONIO NETO}}$	20,580.00 100,027.00	0.21
SOLVENCIA	$\frac{\text{ACTIVO}}{\text{PASIVO}}$	138,708.00 38,681.00	3.59

Fuente: Estados Financieros de Inversiones y Negocios Becerra EIRL.

Comentario:

En el cuadro nº 5 se muestran los resultados luego de la aplicación de ratios financieros a los estados financieros de la empresa correspondientes al periodo 2019. Para este año la empresa también tuvo liquidez y solvencia, lo que quiere decir que es un negocio sólido y apto para acceder a financiamiento.

II. Plan Económico

4.1. Gastos

- Costo de ventas 2019

Mercadería	%	Cantidad	P.U.	Total
Zapato OLY-195G-750	4.41%	109.00	85	9,265.00
Zapato Oly Fourty 772	4.37%	108.00	85	9,180.00
Zapato Cas. Dama APOLO	4.57%	121.00	79.24	9,588.04
Sandalia Cas Caballero A1	9.73%	978.00	20.9	20,440.20
Sandalia Cas Dama A1	10.16%	407.00	52.4	21,326.80
Sandalia ADISSAGE TND	10.41%	290.00	75.34	21,848.60
Sandalia ADILETTE Shower	8.37%	289.00	60.8	17,571.20
Sandalia NK KAWA	8.67%	289.00	63	18,207.00
Sandalia Amalia Shape	9.92%	651.00	32	20,832.00
Sandalia Mari Ligth	8.60%	488.00	37	18,056.00
Cartera PAPETE Gutty	4.05%	217.00	39.19	8,504.23
Calzado ALA	5.08%	203.00	52.58	10,673.74
Zapatilla OLY-VOA	11.66%	211.00	116	24,476.00
Totales	100.00%			209,968.81

Fuente: Elaboración Propia

- Costo de ventas 2020

Mercadería	%	Cantidad	P.U.	Total
Zapato OLY-195G-750	4.30%	43.00	85	3,655.00
Zapato Oly Fourty 772	4.10%	41.00	85	3,485.00
Zapato Cas. Dama APOLO	4.57%	49.00	79.24	3,882.76
Sandalia Cas Caballero A1	9.74%	396.00	20.9	8,276.40
Sandalia Cas Dama A1	11.22%	182.00	52.4	9,536.80
Sandalia ADISSAGE TND	10.64%	120.00	75.34	9,040.80
Sandalia ADILETTE Shower	8.30%	116.00	60.8	7,052.80
Sandalia NK KAWA	8.45%	114.00	63	7,182.00
Sandalia Amalia Shape	9.79%	260.00	32	8,320.00
Sandalia Mari Ligth	8.62%	198.00	37	7,326.00
Cartera PAPETE Gutty	4.06%	88.00	39.19	3,448.72
Calzado ALA	4.64%	75.00	52.58	3,943.50
Zapatilla OLY-VOA	11.60%	85.00	116	9,860.00
Totales	100.00%			85,009.78

Fuente: Elaboración Propia

- Cálculo de la depreciación

Cuadro 3. Detalle de activo fijo y depreciación

<i>Depreciación de Activo Fijo</i>	<i>Histórico al 31.12.2020</i>	<i>Activo Fijo al 31.12.2021</i>	<i>Vida Útil (Años)</i>	<i>Depreciación %</i>	<i>Depreciación acumulada</i>	<i>Dep. del ejercicio</i>	<i>Dep. al 31.012021</i>
02Computadoras	6,120.00	6,120.00	4	25%	3,825.00	1,530.00	3,825.00
01Laptop	2,020.00	2,020.00	4	25%	1,515.00	505.00	1,515.00
02Impresoras	1,320.00	1,320.00	10	10%	396.00	132.00	396.00
06Estantesdemetal	3,300.00	3,300.00	10	10%	990.00	330.00	990.00
02Vitrinasgrandes	1,500.00	1,500.00	10	10%	450.00	150.00	450.00
02Vitrinaspequeñas	900.00	900.00	10	10%	258.90	90.00	258.90
02Escritoriosdemetal	1,100.00	1,100.00	10	10%	330.00	110.00	330.00
04Sillas	720.00	720.00	10	10%	216.00	72.00	216.00
01TV49"	2,200.00	2,200.00	10	10%	660.00	220.00	660.00
Carreta de metal para traslado de productos	4,230.00	4,230.00	10	10%	719.10	423.00	719.10
Tota depreciación	23,410.00	23,410.00			9,360.00	3,562.00	9,360.00

Fuente: Información de la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL.

✓ Detalle de planilla de sueldos

Cuadro 4. Planilla de sueldos

	Trabajador	Reg. laboral	Cargo	Sueldo bruto	Asig. familiar	Base de cálculo	Reg. pensiones		Sueldo neto	Essalud
							ONP (13%)	AFP(11.7 4%)		
1	Juan Francisco Viera Silupú	Microempresa	Encargado de tienda	1,500.00		1,500.00		176.10	1,323.90	135.00
2	Alberto B. Broncano Valdiviezo	Microempresa	Vendedor	1,200.00		1,200.00	156.00		1,044.00	108.00
3	Morelia C. Guevara Salmonillo	Microempresa	Vendedor	930.00		930.00		109.18	820.82	83.70
4	Gael Camilo Ruíz Valderrama	Microempresa	Vendedor	930.00		930.00	120.90		809.10	83.70
	TOTAL			4,560.00	0.00	4,560.00	276.90	285.28	3,997.82	410.40

Fuente: Información de la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL.

Comentario: Los trabajadores de la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL, se encuentran bajo el régimen laboral de la microempresa, por lo tanto, no corresponde el cálculo de gratificación ni de Compensación por Tiempo de Servicios (CTS).

Cuadro 5. Presupuesto de compra de mercaderías

Presupuesto de compra de mercaderías												
Meses	2021			2022			2023			2024		
	BI	IGV	TOTAL									
Enero	17,333	3,120	20,453	23,400	4,212	27,612	29,250	5,265	29,250	36,562	6,581	43,143
Febrero	17,605	3,169	20,774	23,767	4,278	28,045	29,709	5,348	29,709	37,136	6,685	43,821
Marzo	18,476	3,326	21,802	24,942	4,490	29,432	31,178	5,612	31,178	38,973	7,015	45,988
Abril	19,762	3,557	23,319	26,678	4,802	31,480	33,348	6,003	33,348	41,685	7,503	49,188
Mayo	18,977	3,416	22,393	25,619	4,611	30,230	32,024	5,764	32,024	40,030	7,205	47,235
Junio	15,935	2,868	18,803	21,512	3,872	25,384	26,890	4,840	26,890	33,613	6,050	39,663
Julio	21,349	3,843	25,192	28,822	5,188	34,010	36,027	6,485	36,027	45,034	8,106	53,140
Agosto	18,774	3,379	22,153	25,345	4,562	29,907	31,681	5,703	31,681	39,601	7,128	46,729
Setiembre	20,200	3,636	23,836	27,269	4,909	32,178	34,087	6,136	34,087	42,609	7,670	50,279
Octubre	21,815	3,927	25,742	29,451	5,301	34,752	36,813	6,626	36,813	46,017	8,283	54,300
Noviembre	22,765	4,098	26,863	30,733	5,532	36,265	38,416	6,915	38,416	48,020	8,644	56,664
Diciembre	29,969	5,394	35,363	40,459	7,283	47,742	50,573	9,103	50,573	63,216	11,379	74,595
Total	242,961	43,733	286,694	327,998	59,040	387,038	409,997	73,800	409,997	512,496	92,249	604,745

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 6. *Presupuesto de compra de bolsas plásticas*

<i>Presupuesto de compra de bolsas plásticas</i>												
<i>Meses</i>	<i>2021</i>			<i>2022</i>			<i>2023</i>			<i>2024</i>		
	<i>B.I.</i>	<i>IGV</i>	<i>TOTAL</i>									
Enero	111	20	131	149	27	176	187	34	221	234	42	276
Febrero	112	20	132	152	27	179	190	34	224	237	43	280
Marzo	118	21	139	159	29	188	199	36	235	249	45	294
Abril	126	23	149	170	31	201	213	38	251	266	48	314
Mayo	121	22	143	164	29	193	205	37	242	256	46	302
Junio	102	18	120	137	25	162	172	31	203	215	39	254
Julio	136	25	161	184	33	217	230	41	271	288	52	340
Agosto	120	22	142	162	29	191	202	36	238	253	46	299
Setiembre	129	23	152	174	31	205	218	39	257	272	49	321
Octubre	139	25	164	188	34	222	235	42	277	294	53	347
Noviembre	145	26	171	196	35	231	245	44	289	307	55	362
Diciembre	191	34	225	258	47	305	323	58	381	404	73	477
Total	1,552	279	1,831	2,096	377	2,473	2,619	470	3,089	3,274	591	3,865

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 7. Presupuesto de compra de agua potable en bidón

<i>Presupuesto de compra de agua potable en bidón</i>												
<i>Meses</i>	<i>2021</i>			<i>2022</i>			<i>2023</i>			<i>2024</i>		
	B.I.	IGV	TOTAL									
Enero	26	5	31	36	6	42	45	8	53	56	10	66
Febrero	27	5	32	36	7	43	45	8	53	57	10	67
Marzo	28	5	33	38	7	45	48	9	57	60	11	71
Abril	30	5	35	41	7	48	51	9	60	64	11	75
Mayo	29	5	34	39	7	46	49	9	58	61	11	72
Junio	24	4	28	33	6	39	41	7	48	51	9	60
Julio	33	6	39	44	8	52	55	10	65	69	12	81
Agosto	29	5	34	39	7	46	48	9	57	61	11	72
Setiembre	31	6	37	42	7	49	52	9	61	65	12	77
Octubre	33	6	39	45	8	53	56	10	66	70	13	83
Noviembre	35	6	41	47	8	55	59	11	70	73	13	86
Diciembre	46	8	54	62	11	73	77	14	91	97	17	114
Total	371	66	437	501	89	590	626	113	739	783	140	923

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 8. Presupuesto compra de repuestos y material de ferretería

<i>Presupuesto de compra de repuestos y material de ferretería</i>												
<i>Meses</i>	<i>2021</i>			<i>2022</i>			<i>2023</i>			<i>2024</i>		
	B.I.	IGV	TOTAL	B.I.	IGV	TOTAL	B.I.	IGV	TOTAL	B.I.	B.I.	IGV
Enero	166	30	196	224	40	264	280	50	330	350	63	413
Febrero	169	30	199	228	41	269	285	51	336	356	64	420
Marzo	177	32	209	239	43	282	299	54	353	373	67	440
Abril	189	34	223	256	46	302	320	58	378	399	72	471
Mayo	182	33	215	246	44	290	307	55	362	384	69	453
Junio	153	27	180	206	37	243	258	46	304	322	58	380
Julio	205	37	242	276	50	326	345	62	407	432	78	510
Agosto	180	32	212	243	44	287	304	55	359	380	68	448
Setiembre	194	35	229	261	47	308	327	59	386	408	73	481
Octubre	209	38	247	282	51	333	353	64	417	441	79	520
Noviembre	218	39	257	295	53	348	368	66	434	460	83	543
Diciembre	287	52	339	388	70	458	485	87	572	606	109	715
Total	2,328	419	2,747	3,143	566	3,709	3,929	707	4,636	4,911	883	5,794

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 9. Presupuesto de pago de impuestos

<i>Presupuesto de pago de impuestos</i>												
<i>Meses</i>	<i>2021</i>			<i>2022</i>			<i>2023</i>			<i>2024</i>		
	<i>B.I.</i>	<i>IGV</i>	<i>TOTAL</i>									
Enero	1,156		1,156	1,560		1,560	1,950		1,950	2,437		2,437
Febrero	1,174		1,174	1,584		1,584	1,981		1,981	2,476		2,476
Marzo	1,232		1,232	1,663		1,663	2,079		2,079	2,598		2,598
Abril	1,317		1,317	1,779		1,779	2,223		2,223	2,779		2,779
Mayo	1,265		1,265	1,708		1,708	2,135		2,135	2,669		2,669
Junio	1,062		1,062	1,434		1,434	1,793		1,793	2,241		2,241
Julio	1,423		1,423	1,921		1,921	2,402		2,402	3,002		3,002
Agosto	1,252		1,252	1,690		1,690	2,112		2,112	2,640		2,640
Setiembre	1,347		1,347	1,818		1,818	2,272		2,272	2,841		2,841
Octubre	1,454		1,454	1,963		1,963	2,454		2,454	3,068		3,068
Noviembre	1,518		1,518	2,049		2,049	2,561		2,561	3,201		3,201
Diciembre	1,998		1,998	2,697		2,697	3,372		3,372	4,214		4,214
Total	16,197	-	16,197	21,867	-	21,867	27,333	-	27,333	34,166	-	34,166

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 10. Presupuesto para pago de energía eléctrica

<i>Presupuesto de pago de energía eléctrica</i>												
<i>Meses</i>	<i>2021</i>			<i>2022</i>			<i>2023</i>			<i>2024</i>		
	<i>B.I.</i>	<i>IGV</i>	<i>TOTAL</i>									
Enero	100		100	115		115	132		132	152		152
Febrero	100		100	115		115	132		132	152		152
Marzo	100		100	115		115	132		132	152		152
Abril	100		101	115		115	132		132	152		152
Mayo	100		100	115		115	132		132	152		152
Junio	100		102	115		115	132		132	152		152
Julio	100		100	115		115	132		132	152		152
Agosto	100		103	115		115	132		132	152		152
Setiembre	100		100	115		115	132		132	152		152
Octubre	100		104	115		115	132		132	152		152
Noviembre	100		100	115		115	132		132	152		152
Diciembre	100		105	115		115	132		132	152		152
Total	1,200	-	1,215	1,380	-	1,380	1,587	-	1,587	1,825	-	1,825

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 11. Presupuesto de pago de vigilancia

<i>Presupuesto de pago de vigilancia</i>												
<i>Meses</i>	<i>2021</i>			<i>2022</i>			<i>2023</i>			<i>2024</i>		
	<i>B.I.</i>	<i>IGV</i>	<i>TOTAL</i>									
Enero	50		50	58		58	66		66	76		76
Febrero	50		50	58		58	66		66	76		76
Marzo	50		50	58		58	66		66	76		76
Abril	50		50	58		58	66		66	76		76
Mayo	50		50	58		58	66		66	76		76
Junio	50		50	58		58	66		66	76		76
Julio	50		50	58		58	66		66	76		76
Agosto	50		50	58		58	66		66	76		76
Setiembre	50		50	58		58	66		66	76		76
Octubre	50		50	58		58	66		66	76		76
Noviembre	50		50	58		58	66		66	76		76
Diciembre	50		50	58		58	66		66	76		76
Total	600	-	600	690	-	690	794	-	794	913	-	913

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 12. Presupuesto de pago de honorarios

<i>Presupuesto de pago de honorarios de contabilidad</i>				
<i>Meses</i>	2021	2022	2023	2024
Enero	300	400	500	600
Febrero	300	400	500	600
Marzo	300	400	500	600
Abril	300	400	500	600
Mayo	300	400	500	600
Junio	300	400	500	600
Julio	300	400	500	600
Agosto	300	400	500	600
Setiembre	300	400	500	600
Octubre	300	400	500	600
Noviembre	300	400	500	600
Diciembre	300	400	500	600
Total	3,600	4,800	6,000	7,200

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 13. Presupuesto de alquiler de vehículo

<i>Presupuesto de pago de alquiler de vehículo</i>				
<i>Meses</i>	2021	2022	2023	2024
Enero	416			
Febrero	423			
Marzo	444			
Abril	475			
Mayo	456			
Junio	383			
Julio	513			
Agosto	451			
Setiembre	485			
Octubre	524			
Noviembre	547			
Diciembre	720			
Total	5,838	-	-	-

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 14. Presupuesto de gastos de vehículo

<i>Presupuesto de pago de gastos vehículo</i>												
<i>Meses</i>	<i>2021</i>			<i>2022</i>			<i>2023</i>			<i>2024</i>		
	<i>B.I.</i>	<i>IGV</i>	<i>TOTAL</i>	<i>B.I.</i>	<i>IGV</i>	<i>TOTAL</i>	<i>B.I.</i>	<i>IGV</i>	<i>TOTAL</i>	<i>B.I.</i>	<i>IGV</i>	<i>TOTAL</i>
Enero	388	70	458	523	94	617	654	118	772	818	147	965
Febrero	394	71	465	531	96	627	664	120	784	830	149	979
Marzo	413	74	487	558	100	658	697	125	822	871	157	1,028
Abril	442	80	522	597	107	704	746	134	880	932	168	1,100
Mayo	424	76	500	573	103	676	716	129	845	895	161	1,056
Junio	356	64	420	481	87	568	601	108	709	752	135	887
Julio	477	86	563	644	116	760	806	145	951	1,007	181	1,188
Agosto	420	76	496	567	102	669	708	128	836	886	159	1,045
Setiembre	452	81	533	610	110	720	762	137	899	953	171	1,124
Octubre	488	88	576	659	119	778	823	148	971	1,029	185	1,214
Noviembre	509	92	601	687	124	811	859	155	1,014	1,074	193	1,267
Diciembre	670	121	791	905	163	1,068	1,131	204	1,335	1,414	254	1,668
Total	5,433	979	6,412	7,334	1,321	8,655	9,168	1,651	10,819	11,460	2,060	13,520

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 15. Presupuesto gastos de publicidad

<i>Presupuesto de pago de gastos publicidad</i>												
<i>Meses</i>	<i>2021</i>			<i>2022</i>			<i>2023</i>			<i>2024</i>		
	B.I.	IGV	TOTAL									
Enero	140	25	165	188	34	222	236	42	278	295	53	348
Febrero	142	26	168	191	34	225	239	43	282	299	54	353
Marzo	149	27	176	201	36	237	251	45	296	314	57	371
Abril	159	29	188	215	39	254	269	48	317	336	60	396
Mayo	153	28	181	206	37	243	258	46	304	322	58	380
Junio	128	23	151	173	31	204	217	39	256	271	49	320
Julio	172	31	203	232	42	274	290	52	342	363	65	428
Agosto	151	27	178	204	37	241	255	46	301	319	57	376
Setiembre	163	29	192	220	40	260	275	49	324	343	62	405
Octubre	176	32	208	237	43	280	297	53	350	371	67	438
Noviembre	183	33	216	248	45	293	309	56	365	387	70	457
Diciembre	241	43	284	326	59	385	407	73	480	509	92	601
Total	1,957	353	2,310	2,642	477	3,119	3,303	592	3,895	4,128	744	4,872

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 16. Presupuesto gastos de fletes

<i>Presupuesto de pago de fletes</i>												
<i>Meses</i>	<i>2021</i>			<i>2022</i>			<i>2023</i>			<i>2024</i>		
	B.I.	IGV	TOTAL									
Enero	185	33	218	250	45	295	313	56	369	391	70	461
Febrero	188	34	222	254	46	300	318	57	375	397	71	468
Marzo	198	36	234	267	48	315	333	60	393	417	75	492
Abril	211	38	249	285	51	336	357	64	421	446	80	526
Mayo	203	37	240	274	49	323	342	62	404	428	77	505
Junio	170	31	201	230	41	271	288	52	340	359	65	424
Julio	228	41	269	308	55	363	385	69	454	482	87	569
Agosto	201	36	237	271	49	320	339	61	400	424	76	500
Setiembre	216	39	255	292	52	344	365	66	431	456	82	538
Octubre	233	42	275	315	57	372	394	71	465	492	89	581
Noviembre	243	44	287	329	59	388	411	74	485	514	92	606
Diciembre	321	58	379	433	78	511	541	97	638	676	122	798
Total	2,598	469	3,067	3,508	630	4,138	4,385	789	5,174	5,481	986	6,467

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 17. Presupuesto de otros gastos

<i>Presupuesto de pago de otros gastos</i>												
<i>Meses</i>	<i>2021</i>			<i>2022</i>			<i>2023</i>			<i>2024</i>		
	<i>B.I.</i>	<i>IGV</i>	<i>TOTAL</i>									
Enero	101	18	119	136	24	160	170	31	201	212	38	250
Febrero	102	18	120	138	25	163	172	31	203	215	39	254
Marzo	107	19	126	145	26	171	181	33	214	226	41	267
Abril	115	21	136	155	28	183	193	35	228	242	44	286
Mayo	110	20	130	149	27	176	186	33	219	232	42	274
Junio	92	17	109	125	22	147	156	28	184	195	35	230
Julio	124	22	146	167	30	197	209	38	247	261	47	308
Agosto	109	20	129	147	26	173	184	33	217	230	41	271
Setiembre	117	21	138	158	28	186	198	36	234	247	44	291
Octubre	127	23	150	171	31	202	214	38	252	267	48	315
Noviembre	132	24	156	178	32	210	223	40	263	279	50	329
Diciembre	174	31	205	235	42	277	293	53	346	367	66	433
Total	1,409	254	1,663	1,902	341	2,243	2,378	429	2,807	2,972	535	3,507

Fuente: Elaboración Propia

4.2. Ingresos

✓ Ventas

Las ventas de la Empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL, principalmente provienen de la venta de calzado, y otros accesorios como carteras. En esta oportunidad, en la proyección de ventas se ha considerado lo siguiente: Para el año 2021 un incremento del 80% en relación del año anterior considerando que el año 2020 fue un periodo anormal, cuyas ventas se vieron significativamente reducidas por el cierre del negocio luego de que el gobierno de turno anunciara la emergencia sanitaria por la presencia del Covid-19, y las medidas que restringía la mayoría de actividades.

Cuadro 18. *Proyección de ventas*

<i>2020</i>	<i>ANUAL2021</i>	<i>AÑO2022</i>	<i>AÑO2023</i>	<i>AÑO2024</i>
111,588.00	337,446.40	455,552.64	569,440.80	711,801.00

Fuente: *Información de la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL.*

Cuadro 19. Detalle de los productos vendidos año 2019

Mercadería	%	Cantidad	P.U.	Total
Zapato OLY-195G-750	5.02%	109.00	127.12	13,855.93
Zapato Oly Fourty 772	4.98%	108.00	127.12	13,728.81
Zapato Cas. Dama APOLO	5.02%	121.00	114.41	13,843.22
Sandalia Cas Caballero A1	11.98%	978.00	33.80	33,056.40
Sandalia Cas Dama A1	10.00%	407.00	67.80	27,593.22
Sandalia ADISSAGE TND	8.02%	290.00	76.27	22,118.64
Sandalia ADILETTE Shower	7.99%	289.00	76.27	22,042.37
Sandalia NK KAWA	7.99%	289.00	76.27	22,042.37
Sandalia Amalia Shape	10.00%	651.00	42.37	27,584.75
Sandalia Mari Ligth	8.99%	488.00	50.85	24,813.56
Cartera PAPETE Guty	4.00%	217.00	50.85	11,033.90
Calzado ALA	4.99%	203.00	67.80	13,762.71
Zapatilla OLY-VOA	11.02%	211.00	144.07	30,398.31
Totales	100.00%			275,874.00

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 20. Detalle de los productos vendidos año 2020

Mercadería	%	Cantidad	P.U.	Total
Zapato OLY-195G-750	4.90%	43.00	127.12	5,466.16
Zapato Oly Fourty 772	4.67%	41.00	127.12	5,211.92
Zapato Cas. Dama APOLO	5.02%	49.00	114.41	5,606.09
Sandalia Cas Caballero A1	11.99%	396.00	33.8	13,384.80
Sandalia Cas Dama A1	11.06%	182.00	67.8	12,339.60
Sandalia ADISSAGE TND	8.20%	120.00	76.27	9,152.40
Sandalia ADILETTE Shower	7.93%	116.00	76.27	8,847.32
Sandalia NK KAWA	7.79%	114.00	76.27	8,694.78
Sandalia Amalia Shape	9.87%	260.00	42.37	11,016.20
Sandalia Mari Ligth	9.02%	198.00	50.85	10,068.30
Cartera PAPETE Guty	4.01%	88.00	50.8	4,470.40
Calzado ALA	4.56%	75.00	67.79	5,084.25
Zapatilla OLY-VOA	10.97%	85.00	144.07	12,245.95
Totales	100.00%			111,588.17

Fuente: Elaboración Propia

<i>Presupuesto de ventas</i>												
<i>Meses</i>	<i>2021</i>			<i>2022</i>			<i>2023</i>			<i>2024</i>		
	B.I.	IGV	TOTAL	B.I.	IGV	TOTAL	B.I.	IGV	TOTAL	B.I.	B.I.	IGV
Enero	24,074	4,333	28,407	32,500	5,850	38,350	40,625	7,312	47,937	50,781	9,141	59,922
Febrero	24,452	4,401	28,853	33,010	5,942	38,952	41,263	7,427	48,690	51,578	9,284	60,862
Marzo	25,661	4,619	30,280	34,642	6,236	40,878	43,303	7,795	51,098	54,129	9,743	63,872
Abril	27,447	4,940	32,387	37,053	6,670	43,723	46,317	8,337	54,654	57,896	10,421	68,317
Mayo	26,357	4,744	31,101	35,582	6,405	41,987	44,477	8,006	52,483	55,597	10,007	65,604
Junio	22,132	3,984	26,116	29,878	5,378	35,256	37,348	6,723	44,071	46,685	8,403	55,088
Julio	29,652	5,337	34,989	40,030	7,205	47,235	50,038	9,007	59,045	62,547	11,258	73,805
Agosto	26,075	4,694	30,769	35,201	6,336	41,537	44,002	7,920	51,922	55,002	9,900	64,902
Setiembre	28,055	5,050	33,105	37,874	6,817	44,691	47,343	8,522	55,865	59,179	10,652	69,831
Octubre	30,299	5,454	35,753	40,904	7,363	48,267	51,130	9,203	60,333	63,912	11,504	75,416
Noviembre	31,618	5,691	37,309	42,684	7,683	50,367	53,355	9,604	62,959	66,694	12,005	78,699
Diciembre	41,624	7,492	49,116	56,192	10,115	66,307	70,241	12,643	82,884	87,801	15,804	103,605
Total	337,446	60,739	398,185	455,552	82,000	537,552	569,440	102,499	671,939	711,800	128,122	839,922

Fuente: Elaboración Propia

III. Plan financiero

Con el fin de que la empresa Inversiones y Negocios Becerra EIRL pueda atender sus necesidades actuales y que no vea afectada su liquidez se propone la solicitud de un crédito de efectivo proveniente del Banco de Crédito del Perú (BCP), considerando que la empresa ya tiene historial crediticio con dicha entidad,

5.1. Crédito de efectivo – BCP

- Beneficios

Los beneficios que ofrecen los créditos del BCP son los siguientes:

- ✓ Préstamo en cuotas fijas y con pagos mensuales que permite atender las necesidades de financiamiento de las empresas, sea en dólares o en soles.
- ✓ Acepta prepagos sin penalidades ni estrictiones.

- Características

- ✓ Es posible solicitar el crédito en dólares o en soles
- ✓ Importes de financiamiento mínimo de S/ 15,000 o U\$\$ 5,000, y máximo S/ 1`200,000 o U\$\$ 400,000
- ✓ Plazos de financiamiento entre 3 y 24 meses
- ✓ Las cuotas pueden pagarse en ventanilla de Agencias BCP o con cargo en cuenta.

- Requisitos

- ✓ Puede ser solicitado por personas naturales de negocio y personas jurídicas
- ✓ El negocio debe tener una antigüedad no menor a 1 año
- ✓ El negocio deberá contar con un año como mínimo de antigüedad

- ✓ Debe generar ingresos reales iguales o mayores a S/ 120,000 soles anuales, que quedará determinado en la evaluación crediticia.
- ✓ Copia del documento de identidad de quienes solicitan el crédito
- ✓ Última declaración jurada anual, en el caso de los clientes que se encuentren en el régimen general.
- ✓ Copias de último recibo de servicios (luz o agua) del domicilio fiscal de la empresa.
- ✓ Licencia de funcionamiento para aquellos negocios que se dedican al expendio y comercialización de combustible y aquellos que se dedican a la elaboración o comercialización de medicamentos y productos o insumos alimenticios y centros educativos.
- ✓ Asimismo, adicional a la firma del contrato de préstamos de efectivo, se deberá firmar el pagaré a la vista como respaldo de sus obligaciones. En el caso de personas jurídicas, el representante de la empresa deberá acreditar poderes para préstamos o mutuos o créditos en general.

5.1. Cronograma de préstamos

Datos del crédito:

Capital solicitado : S/ 35,000.00

TEA : 18%

Plazo : 36 cuotas mensuales



Cronograma

Ver datos

NOTA: Todo crédito se encuentra sujeto a la evaluación crediticia del Banco, quien determina el monto y plazo a otorgar.
Este documento ha sido emitido en base a la información proporcionada por el cliente y tiene carácter referencial.

Tasa de Interés Efectiva Anual (en base a 3 18.00%

Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 36 19.16%

Cantidad Total a Pagar: S/ *****

	Interés	Seguro Desg	Amortización	Envío Físico de Estado de Cuenta	Evaluación de Póliza	Seguro de Protección	Cuota
Totales a pagar	10,042.87	0.00	35,000.00	0.00	648.00	0.00	45,690.87

#	Fecha	Saldo	Interés	Seguro Desg	Amortización	Envío Físico de Estado de Cuenta	Evaluación de Póliza	Seguro de Protección	Cuota
	01/12/2021	35,000.00							
	10/12/2021	35,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	10/01/2022	34,396.94	648.13	0.00	603.06	0.00	18.00	0.00	1,269.19
2	10/02/2022	33,639.39	493.64	0.00	757.55	0.00	18.00	0.00	1,269.19
3	10/03/2022	32,824.25	436.05	0.00	815.14	0.00	18.00	0.00	1,269.19
4	10/04/2022	32,044.13	471.07	0.00	780.12	0.00	18.00	0.00	1,269.19
5	10/05/2022	31,237.98	445.04	0.00	806.15	0.00	18.00	0.00	1,269.19
6	10/06/2022	30,435.10	448.31	0.00	802.88	0.00	18.00	0.00	1,269.19
7	10/07/2022	29,606.61	422.70	0.00	828.50	0.00	18.00	0.00	1,269.19
8	10/08/2022	28,780.31	424.90	0.00	826.30	0.00	18.00	0.00	1,269.19
9	10/09/2022	27,942.16	413.04	0.00	838.15	0.00	18.00	0.00	1,269.19
10	10/10/2022	27,079.04	388.07	0.00	863.12	0.00	18.00	0.00	1,269.19
11	10/11/2022	26,216.47	388.62	0.00	862.57	0.00	18.00	0.00	1,269.19
12	10/12/2022	25,329.38	364.11	0.00	887.09	0.00	18.00	0.00	1,269.19
13	10/01/2023	24,441.71	363.51	0.00	887.68	0.00	18.00	0.00	1,269.19
14	10/02/2023	23,541.29	350.77	0.00	900.42	0.00	18.00	0.00	1,269.19
15	10/03/2023	22,595.25	305.15	0.00	946.04	0.00	18.00	0.00	1,269.19
16	10/04/2023	21,668.33	324.27	0.00	926.92	0.00	18.00	0.00	1,269.19
17	10/05/2023	20,718.08	300.94	0.00	950.25	0.00	18.00	0.00	1,269.19
18	10/06/2023	19,764.22	297.33	0.00	953.86	0.00	18.00	0.00	1,269.19
19	10/07/2023	18,787.53	274.49	0.00	976.70	0.00	18.00	0.00	1,269.19
20	10/08/2023	17,805.96	269.63	0.00	981.56	0.00	18.00	0.00	1,269.19
21	10/09/2023	16,810.31	255.54	0.00	995.65	0.00	18.00	0.00	1,269.19
22	10/10/2023	15,792.59	233.47	0.00	1,017.72	0.00	18.00	0.00	1,269.19
23	10/11/2023	14,768.05	226.65	0.00	1,024.55	0.00	18.00	0.00	1,269.19
24	10/12/2023	13,721.96	205.10	0.00	1,046.09	0.00	18.00	0.00	1,269.19
25	10/01/2024	12,667.70	196.93	0.00	1,054.26	0.00	18.00	0.00	1,269.19
26	10/02/2024	11,598.31	181.80	0.00	1,069.39	0.00	18.00	0.00	1,269.19
27	10/03/2024	10,502.83	155.71	0.00	1,095.48	0.00	18.00	0.00	1,269.19
28	10/04/2024	9,402.37	150.73	0.00	1,100.46	0.00	18.00	0.00	1,269.19
29	10/05/2024	8,281.76	130.58	0.00	1,120.61	0.00	18.00	0.00	1,269.19
30	10/06/2024	7,149.42	118.85	0.00	1,132.34	0.00	18.00	0.00	1,269.19
31	10/07/2024	5,997.53	99.29	0.00	1,151.90	0.00	18.00	0.00	1,269.19
32	10/08/2024	4,832.41	86.07	0.00	1,165.12	0.00	18.00	0.00	1,269.19
33	10/09/2024	3,650.57	69.35	0.00	1,181.84	0.00	18.00	0.00	1,269.19
34	10/10/2024	2,450.08	50.70	0.00	1,200.49	0.00	18.00	0.00	1,269.19
35	10/11/2024	1,234.05	35.16	0.00	1,216.03	0.00	18.00	0.00	1,269.19
36	10/12/2024	0.00	17.14	0.00	1,234.05	0.00	18.00	0.00	1,269.19

IV. Flujo de caja proyectado

Cuadro 21. Flujo de caja proyectado – Año 2022

FLUJO DE CAJA PROYECTADO - AÑO 2022													
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC	TOTAL
Saldo Inicial	30,031.00	37,176.46	35,451.68	34,203.79	33,580.21	32,255.60	29,229.38	30,017.51	28,285.10	27,872.54	28,187.02	28,789.00	30,031.00
Ingresos													
Cobros por ventas al contado	34,515.00	35,056.80	36,790.20	39,350.70	37,788.30	31,730.40	42,511.50	37,383.30	40,221.90	43,440.30	45,330.30	59,676.30	483,795.00
Cobros por ventas al crédito	11,518.00	3,835.00	3,895.20	4,087.80	4,372.30	4,198.70	3,525.60	4,723.50	4,153.70	4,469.10	4,826.70	5,036.70	58,642.30
Total Ingresos	76,064.00	76,068.26	76,137.08	77,642.29	75,740.81	68,184.70	75,266.48	72,124.31	72,660.70	75,781.94	78,344.02	93,502.00	572,468.30
Egresos													
Compra de mercadería al contado	20,708.95	21,034.01	22,074.37	23,610.36	22,672.50	19,038.23	25,507.31	22,430.18	24,133.85	26,063.72	27,198.52	35,806.15	290,278.13
Pago a proveedores (compras al crédito)	8,140.00	6,902.98	7,011.34	7,358.12	7,870.12	7,557.50	6,346.08	8,502.44	7,476.73	8,044.62	8,687.91	9,066.17	92,964.00
Compra de bolsas plásticas	176.00	179.00	188.00	201.00	193.00	162.00	217.00	191.00	205.00	222.00	231.00	305.00	2,470.00
Compra de agua potable en bidón	42.00	43.00	45.00	48.00	46.00	39.00	52.00	46.00	49.00	53.00	55.00	73.00	591.00
Compra de repuestos y material de ferreterías	264.00	269.00	282.00	302.00	290.00	243.00	326.00	287.00	308.00	333.00	348.00	458.00	3,710.00
Pago de Impuestos	1,560.00	1,584.00	1,663.00	1,779.00	1,708.00	1,434.00	1,921.00	1,690.00	1,818.00	1,963.00	2,049.00	2,697.00	21,866.00
Pago de sueldos y salarios	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	54,720.00
Pago de Essalud	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	4,924.80
Pago de energía eléctrica	115.00	115.00	115.00	115.00	115.00	115.00	115.00	115.00	115.00	115.00	115.00	115.00	1,380.00
Pago de vigilancia	58.00	58.00	58.00	58.00	58.00	58.00	58.00	58.00	58.00	58.00	58.00	58.00	696.00
Pago de honorarios de contabilidad	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	400.00	4,800.00
Pago Gastos de vehículo	617.00	627.00	658.00	704.00	676.00	568.00	760.00	669.00	720.00	778.00	811.00	1,068.00	8,656.00
Pago alquiler de local	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	30,000.00
Pago servicio de publicidad	222.00	225.00	237.00	254.00	243.00	204.00	274.00	241.00	260.00	280.00	293.00	385.00	3,118.00
Compra unidad de transporte	12,399.00												12,399.00
Pago a proveedores	19,420.00												19,420.00
Remodelación y pintado de local	593.00												593.00
Fletes	295.00	300.00	315.00	336.00	323.00	271.00	363.00	320.00	344.00	372.00	388.00	511.00	4,138.00
Otros gastos	138.00	140.00	147.00	157.00	151.00	126.00	170.00	150.00	161.00	173.00	181.00	238.00	1,932.00
Total egresos	72,618.35	39,347.39	40,664.11	42,792.89	42,216.02	37,686.13	43,979.78	42,570.01	43,518.97	46,325.74	48,285.83	58,650.72	558,655.93
Flujo de caja económico	3,445.65	36,720.87	35,472.98	34,849.40	33,524.79	30,498.57	31,286.70	29,554.29	29,141.73	29,456.21	30,058.19	34,851.28	13,812.37
Financiamiento													-
Préstamo recibido	35,000.00												35,000.00
Pago de préstamos	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	15,230.28
Flujo de caja financiero	37,176.46	35,451.68	34,203.79	33,580.21	32,255.60	29,229.38	30,017.51	28,285.10	27,872.54	28,187.02	28,789.00	33,582.09	33,582.09

Cuadro 22. Flujo de caja proyectado – Año 2023

FLUJO DE CAJA PROYECTADO - AÑO 2023													
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC	TOTAL
Saldo Inicial	33,582.09	35,800.69	41,073.43	47,163.16	54,391.36	60,660.03	64,049.92	73,212.95	79,053.02	86,669.73	95,669.67	105,368.26	33,582.09
Ingresos													
Cobros por ventas al contado	43,143.30	43,821.00	45,988.20	49,188.60	47,234.70	39,663.90	53,140.50	46,729.80	50,278.50	54,299.70	56,663.10	74,595.60	604,746.90
Cobros por ventas al crédito	6,630.70	4,793.70	4,869.00	5,109.80	5,465.40	5,248.30	4,407.10	5,904.50	5,192.20	5,586.50	6,033.30	6,295.90	65,536.40
Total Ingresos	83,356.09	84,415.39	91,930.63	101,461.56	107,091.46	105,572.23	121,597.52	125,847.25	134,523.72	146,555.93	158,366.07	186,259.76	703,865.39
Egresos													
Compra de mercadería al contado	21,937.43	22,281.89	23,383.59	25,011.08	24,017.82	20,167.79	27,020.39	23,760.84	25,565.12	27,609.96	28,811.90	37,929.87	307,497.67
Pago a proveedores (compras al crédito)	11,935.38	7,312.48	7,427.30	7,794.53	8,337.03	8,005.94	6,722.60	9,006.80	7,920.28	8,521.71	9,203.32	9,603.97	101,791.31
Compra de bolsas plásticas	221.00	224.00	235.00	251.00	242.00	203.00	271.00	238.00	257.00	277.00	289.00	381.00	3,089.00
Compra de agua potable en bidón	53.00	53.00	57.00	60.00	58.00	48.00	65.00	57.00	61.00	66.00	70.00	91.00	739.00
Compra de repuestos y material de ferreterías	330.00	336.00	353.00	378.00	362.00	304.00	407.00	359.00	386.00	417.00	434.00	572.00	4,638.00
Pago de Impuestos	1,950.00	1,981.00	2,079.00	2,223.00	2,135.00	1,793.00	2,402.00	2,112.00	2,272.00	2,454.00	2,561.00	3,372.00	27,334.00
Pago de sueldos y salarios	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	54,720.00
Pago de Essalud	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	4,924.80
Pago de energía eléctrica	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	132.00	1,584.00
Pago de vigilancia	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	66.00	792.00
Pago de honorarios de contabilidad	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	6,000.00
Pago Gastos de vehículo	772.00	784.00	822.00	880.00	845.00	709.00	951.00	836.00	899.00	971.00	1,014.00	1,335.00	10,818.00
Pago alquiler de local	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	2,600.00	31,200.00
Pago servicio de publicidad	278.00	282.00	296.00	317.00	304.00	256.00	342.00	301.00	324.00	350.00	365.00	480.00	3,895.00
Fletes	369.00	375.00	393.00	421.00	404.00	340.00	454.00	400.00	431.00	465.00	485.00	638.00	5,175.00
Otros gastos	172.00	175.00	184.00	197.00	189.00	158.00	212.00	186.00	201.00	217.00	227.00	298.00	2,416.00
Total egresos	46,286.21	42,072.76	43,498.28	45,801.01	45,162.24	40,253.12	47,115.38	45,525.04	46,584.80	49,617.07	51,728.62	62,969.24	566,613.78
Flujo de caja económico	37,069.88	42,342.62	48,432.35	55,660.55	61,929.22	65,319.11	74,482.14	80,322.21	87,938.92	96,938.86	106,637.45	123,290.52	137,251.61
Financiamiento													
Préstamo recibido													-
Pago de préstamos	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	15,230.28
Flujo de caja financiero	35,800.69	41,073.43	47,163.16	54,391.36	60,660.03	64,049.92	73,212.95	79,053.02	86,669.73	95,669.67	105,368.26	122,021.33	122,021.33

Cuadro 23. Flujo de caja proyectado – Año 2024

FLUJO DE CAJA PROYECTADO - AÑO 2024													
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC	TOTAL
Saldo Inicial	122,021.33	126,989.11	131,776.56	137,309.87	143,820.77	149,232.43	151,984.54	160,696.52	165,475.18	172,316.44	180,290.01	188,715.34	122,021.33
Ingresos													
Cobros por ventas al contado	53,929.80	54,775.80	57,484.80	61,485.30	59,043.60	49,579.20	66,424.50	58,411.80	62,847.90	67,874.40	70,829.10	93,244.50	755,930.70
Cobros por ventas al crédito	8,288.40	5,992.20	6,086.20	6,387.20	6,831.70	6,560.40	5,508.80	7,380.50	6,490.20	6,983.10	7,541.60	7,869.90	81,920.20
Total Ingresos	184,239.53	187,757.11	195,347.56	205,182.37	209,696.07	205,372.03	223,917.84	226,488.82	234,813.28	247,173.94	258,660.71	289,829.74	959,872.23
Egresos													
Compra de mercadería al contado	32,357.54	32,866.11	34,490.73	36,891.10	35,426.02	29,747.23	39,854.98	35,047.05	37,708.90	40,724.70	42,497.88	55,946.59	453,558.83
Pago a proveedores (compras al crédito)	12,643.29	10,785.85	10,955.37	11,496.91	12,297.03	11,808.67	9,915.74	13,284.99	11,682.35	12,569.63	13,574.90	14,165.96	145,180.71
Compra de bolsas plásticas	276.00	280.00	294.00	314.00	302.00	254.00	340.00	299.00	321.00	347.00	362.00	477.00	3,866.00
Compra de agua potable en bidón	66.00	67.00	71.00	75.00	72.00	60.00	81.00	72.00	77.00	83.00	86.00	114.00	924.00
Compra de repuestos y material de ferreterías	413.00	420.00	440.00	471.00	453.00	380.00	510.00	448.00	481.00	520.00	543.00	715.00	5,794.00
Pago de Impuestos	2,437.00	2,476.00	2,598.00	2,779.00	2,669.00	2,241.00	3,002.00	2,640.00	2,841.00	3,068.00	3,201.00	4,214.00	34,166.00
Pago de sueldos y salarios	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	4,560.00	54,720.00
Pago de Essalud	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	410.40	4,924.80
Pago de energía eléctrica	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	152.00	1,824.00
Pago de vigilancia	76.00	76.00	76.00	76.00	76.00	76.00	76.00	76.00	76.00	76.00	76.00	76.00	912.00
Pago de honorarios de contabilidad	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	600.00	7,200.00
Pago Gastos de vehículo													-
Pago alquiler de local	965.00	979.00	1,028.00	1,100.00	1,056.00	887.00	1,188.00	1,045.00	1,124.00	1,214.00	1,267.00	1,668.00	13,521.00
Pago servicio de publicidad	348.00	353.00	371.00	396.00	380.00	320.00	428.00	376.00	405.00	438.00	457.00	601.00	4,873.00
Fletes	461.00	468.00	492.00	526.00	505.00	424.00	569.00	500.00	538.00	581.00	606.00	798.00	6,468.00
Otros gastos	216.00	218.00	230.00	245.00	236.00	198.00	265.00	234.00	251.00	271.00	283.00	373.00	3,020.00
Total egresos	55,981.23	54,711.35	56,768.50	60,092.41	59,194.45	52,118.30	61,952.13	59,744.45	61,227.65	65,614.74	68,676.18	84,870.95	740,952.34
Flujo de caja económico	128,258.30	133,045.75	138,579.06	145,089.96	150,501.62	153,253.73	161,965.71	166,744.37	173,585.63	181,559.20	189,984.53	204,958.80	218,919.89
Financiamiento													-
Préstamo recibido													-
Pago de préstamos	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	1,269.19	15,230.28
Flujo de caja financiero	126,989.11	131,776.56	137,309.87	143,820.77	149,232.43	151,984.54	160,696.52	165,475.18	172,316.44	180,290.01	188,715.34	203,689.61	203,689.61

Cuadro 24. Estado de resultados proyectado

	2022	2023	2024
VENTAS NETAS	455,552.10	569,440.13	711,800.16
(-) Costo de ventas	327,997.51	409,996.89	512,496.11
UTILIDAD BRUTA	127,554.59	159,443.24	199,304.04
(-) Gastos de ventas	43,820.74	47,216.83	51,296.41
(-) Gastos de administración	43,820.74	47,216.83	51,296.41
UTILIDAD OPERATIVA	39,913.11	65,009.58	96,711.22
Ingresos Financieros			
(-) Gastos Financieros	5,343.68	3,406.85	1,292.31
Otros ingresos			
Otros gastos			
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS	34,569.43	61,602.73	95,418.91
(-) Impuesto a la Renta	10,197.98	18,172.80	28,148.58
UTILIDAD NETA	24,371.45	43,429.92	67,270.33

Fuente: Elaboración Propia

V. Conclusiones

De la investigación se concluyen los siguientes:

Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra E.I.R.L. Sullana, 2021

La empresa tiene la oportunidad de incrementar su capital, reinvertir utilidades, acceder al crédito por contar con historial crediticio o alguna otra forma de financiamiento como es el leasing financiero para la compra de algún vehículo, o comprar mercadería y abastecer su stock, e incluso pagar a proveedores que precisamente es una de las preocupaciones del propietario de la empresa.

Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL Sullana, en el año 2021

Las oportunidades de financiamiento encontradas van a beneficiar a la empresa, ya que se trata de adquirir recursos que permitan llevar a cabo sus proyectos de inversión o necesidades que mejore, sus posibilidades de crecimiento.

Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Inversiones y Negocios Becerra EIRL, Sullana, en el año 2021.

Se propuso la solicitud de crédito para la compra de una unidad de transporte que beneficiará a la empresa en el sentido que va a permitir atender pedidos y trasladar productos entre tiendas de manera más eficiente. Asimismo, parte del crédito se utilizará en el pago a proveedores, lo que permitirá mantener las buenas relaciones comerciales.

Aspectos complementarios

Recomendaciones

- Llevar a cabo la propuesta de financiamiento ya que representa una oportunidad para que la empresa tenga mejores resultados orientados a su crecimiento.
- Evaluar las diferentes oportunidades de financiamiento como es el uso del factoring o el leasing financiero, para ver realizados sus grandes proyectos.
- Analizar la situación económica y financiera actual de la empresa, y tomar las medidas que representen la obtención de mayores beneficios.

Referencias Bibliográficas

- Acosta, L. (2020). *La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las micro, pequeñas y medianas empresas del sector textil de fabricación de tejidos del Ecuador*. Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/31377/1/T4799ig.pdf>
- Albisetti, R. (2018). *Finanza empresarial: Estrategia, mercados y negocios estructurados*. Colombia: Javeriana. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=IB90DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+de+las+empresas+2018&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjh64mvqNnyAhUDRjABHRY2AmwQ6AEwB3oECAUQAg#v=onepage&q&f=false>
- Bastis. (2021). *La investigación no experimental*. Obtenido de <https://online-tesis.com/la-investigacion-no-experimental/>
- Bonilla, E. (2017). *El financiamiento y el desarrollo económico del sector textil-prendas de vestir de punto en la provincia de Tungurahua Cantón Ambato*. Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/26217/1/T4092i.pdf>
- Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid: Esic. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=WJ16CgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+de+las+empresas&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- Carrion, T. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes de la gestión financiera de la Empresa Terraclima J & A EIRL - Piura, 2018*. Uladech, Piura. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/13231/CREDITOS_FINANCIAMIENTO_CARRION_MOROCHO_TANIA_MELIZA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Casanovas, M. &. (2015). *La financiación de la empresa*. Barcelona: Profit Editorial S.L. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=GiiOYuwAXqEC&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+de+las+empresas&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false

- Centro de Investigación de Economía y Negocios Globales. (2019). *Comparación Internacional del aporte de las MIPYMES a la economía*. Lima. Obtenido de <https://www.cien.adexperu.org.pe/wp-content/uploads/2019/09/Comparacion-Internacional-del-aporte-de-las-MIPYMES-a-la-Economia-DT-2019-03.pdf>
- Chu, M. (2019). *Finanzas aplicadas, teoría y práctica*. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=PzSjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+son+las+finanzas+2020&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjDuZGcweTyAhWyLLkGHXerA8cQ6AEwAnoECACQAq#v=onepage&q&f=false>
- Comex Perú. (2021). *A 2020, el 39% de los emprendedores MYPE en el Perú contaban con al menos un producto financiero formal*. Lima. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/articulo/a-2020-el-39-de-los-emprendedores-mype-en-el-peru-contaban-con-al-menos-un-producto-financiero-formal>
- ComexPerú. (2021). *El número de mypes peruanas se redujo un 48.8% en 2020 y la informalidad pasó al 85% como consecuencia de la pandemia*. Lima. Obtenido de <https://www.comexperu.org.pe/en/articulo/el-numero-de-mypes-peruanas-se-redujo-un-488-en-2020-y-la-informalidad-paso-al-85-como-consecuencia-de-la-pandemia>
- Del Prado, J. (2020). *Técnicas de investigación: La entrevista con el trabajador*. Obtenido de <https://blogs.imf-formacion.com/blog/prevencion-riesgos-laborales/actualidad-laboral/tecnicas-de-investigacion-la-entrevista-o-dialogo-con-el-trabajador/>
- Durán, A. (2021). *Financiación empresarial: ¿Qué es y qué tipos existen en el mercado?* Lima. Obtenido de <https://economia3.com/financiacion-empresarial-que-es-tipos/>
- Esquivel, M. (2021). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa comercial Perú Force Chimbote, 2021*. Uladech, Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21226/COMERCIO_FINANCIAMIENTO_Y_MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_ESQUIVEL_ZAMORA_MILENI_ESTEFANI.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Ferraro, C. &. (2018). *Las MIPYMES en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización*. Organización Internacional del trabajo, Santiago. Obtenido de https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf
- González, P. (2016). *Gestión de la inversión y el financiamiento*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=0LeaDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+de+las+empresas&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- Guerrero, Y. (2019). *Caracterización del financiamiento en las micro y pequeñas empresas del sector comercial - rubro boutique de compra y venta de prendas de vestir para damas en el distrito Piura, 2017*. Uladech, Piura. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/11384/FINANCIAMIENTO_COMERCIO_GUERRERO_TICLIAHUANCA_YULI_YESICA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Herrera, D. (2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia*. Obtenido de <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Hurtado, J. (2021). *Investigación holística*. Obtenido de <http://investigacionholistica.blogspot.com/2013/03/las-hipotesis-en-investigacion-cuando.html>
- IEDE. (2019). *Mypes con poco acceso al financiamiento*. Instituto de Economía y desarrollo, Lima. Obtenido de <https://apps.camaralima.org.pe/repositorioaps/0/0/par/iedep-revista/la%20camara-23-04-19.pdf>
- INEI. (2019). *Perú: Estructura empresarial, 2018*. Lima. Obtenido de https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/publicaciones_digitales/Est/Lib1703/libro.pdf
- Instituto de Investigación. (2021). *Código de ética para la investigación*. Chimbote: Uladech. Obtenido de

<https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

- Ipanaque, A. (2019). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector comercio, rubro zapaterías del mercado modelo de la ciudad de Piura en el año 2017*. Piura. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8880/FINANCIAMIENTO_SECTOR_COMERCIO_IPANAQUE_ZARATE_ABIGAIL_PAOLA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- León, J. (2017). *Inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas en el Perú*. Santiago: Cepal. Obtenido de https://www.cepal.org/sites/default/files/document/files/inclusion_financiera_de_las_micro_pequenas_y_medianas_empresas_en_el_peru_watermark_0.pdf
- Logreira, C. &. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia*. Barranquilla. Obtenido de <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>
- Logreira, C. &. (2017). *Financiamiento privado en las microempresas del sector textil - confecciones en Barranquilla - Colombia*. Colombia. Obtenido de <https://repositorio.cuc.edu.co/bitstream/handle/11323/371/6.pdf?sequence=1>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2019). *Programas de garantías "Reactiva Perú"*. Lima. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/es/?option=com_content&language=es-ES&Itemid=102665&lang=es-ES&view=article&id=6429
- Ministerio de Producción. (2019). *Piura entre las regiones con más Mypes lideradas por mujeres*. Lima: El Tiempo. Obtenido de <https://eltiempo.pe/piura-entre-las-regiones-con-mas-mypes-lideradas-por-mujeres/>
- Pacheco, S. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa Romina Boutique - Chimbote, 2019*. Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/22450/MICRO_Y_PEQUENAS_EMPRESAS_FINANCIAMIENTO_Y_COMERCIO_PACHECO_ECHEVARRIA_SHIRLEY_RITA.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Pomasoncco, A. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso: "Inversiones Wari Tex EIRL" - Ayacucho, 2020*. Uladech, Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18493/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_SECTOR_COMERCIO_POMASONCCO_QUISPE_ALFREDO_ALBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Questionpro. (2021). *Investigación cuantitativa. Qué es y como realizarla*. Obtenido de <https://www.questionpro.com/blog/es/que-es-la-investigacion-cuantitativa/>
- Resendiz, F. (2021). *Financiamiento a corto plazo vs largo plazo: Ventajas y desventajas*. México: Fondimex. Obtenido de <https://fondimex.com/blog/financiamiento-a-corto-plazo-vs-largo-plazo-ventajas-y-desventajas/>
- Rivera, J. (2019). *¿Qué es un arrendamiento financiero?* Lima. Obtenido de <https://www.eleconomista.com.mx/finanzaspersonales/que-es-un-arrendamiento-financiero-20191206-0064.html>
- Rivera, V. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la microempresa "Zapatería Rubi2 EIRL de la ciudad de Yungay, 2019*. Huaraz. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20596/FINANCIAMIENTO_ZAPATERIA_RIVERA_JARA_VICKY_ROCIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en américa latina*. Santiago. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf>
- Rovira, I. (2020). *Estudio de caso: Características, objetivos y metodología*. Psicología y mente. Obtenido de <https://psicologiaymente.com/psicologia/estudio-de-caso>
- Sánchez, J. (2019). *Pagaré*. Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/author/J.sanchez>

- Sánchez, K. (2018). *El financiamiento y el nivel de solvencia de las empresas del sector manufacturero textil de Tungurahua*. Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/28819/1/T4378ig.pdf>
- SELA. (2017). *ONU: 27 de Junio, Día de las microempresas y las pequeñas y medianas empresas*. Sistema Económico Latinoamericano y del Caribe. Obtenido de <http://www.sela.org/es/prensa/notas-de-prensa/n/27914/onu-27-de-junio-dia-de-las-microempresas-y-las-pequenas-y-medianas-empresas>
- Sevilla, A. (2015). *Bono*. Argentina: ECONOMIPEDIA. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/bono.html>
- Suárez, N. (2018). *Impactos del financiamiento para las mypes en el sector comercio en el Perú: Caso: Negocios del Valle Service Express S.A.C*. Universidad de Piura. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3642/TSP_AE-L_015.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sunat. (2020). *Definición de la micro y pequeña empresa*. Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria, Lima. Obtenido de <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/define-microPequenaEmpresa.html#:~:text=La%20Micro%20y%20Peque%C3%B1a%20Empresa,producci%C3%B3n%20comercializaci%C3%B3n%20de%20bienes%20>
- Torres, P. (2021). *Guía práctica, apuntes de clase y casos*. Bogotá: Edu. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=gAyEAAQBAJ&pg=PA22&dq=instrumentos+financieros&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjGgZuY2-XyAhVfSzABHVw9AzQQ6AEwA3oECAgQAg#v=onepage&q&f=false>
- Vásquez, W. (2020). *Metodología de la investigación*. Lima: Universidad de San Martín de Porres. Obtenido de <https://www.usmp.edu.pe/estudiosgenerales/pdf/2020-I/MANUALES/II%20CICLO/METODOLOGIA%20DE%20INVESTIGACION.pdf>
- Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento*. Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>

Anexos

Anexo 1: Cronograma de actividades

CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES																	
N°	Actividades	Año 2021															
		Semestre I				Semestre II				Semestre I				Semestre II			
		Mes				Mes				Mes				Mes			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	X															
2	Revisión del proyecto por el Jurado de Investigación		X														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación		X	X													
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación o Docente Tutor			X	X												
5	Mejora del marco teórico				X	X	X										
6	Redacción de la revisión de la literatura.						X	X									
7	Elaboración del consentimiento informado (*)							X	X								
8	Ejecución de la metodología								X	X							
9	Resultados de la investigación										X						
10	Conclusiones y recomendaciones											X					
11	Redacción del pre informe de Investigación.												X				
12	Reacción del informe final													X			
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación														X		
14	Presentación de ponencia en eventos científicos															X	
15	Redacción de artículo científico																X

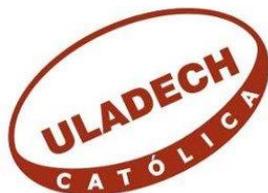
(*) Sólo en los casos que aplique

Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	120	0.30	36.00
• Fotocopias	250	0.05	12.50
• Empastado	1	35.00	35.00
• Papel bond A-4 (500hojas)	½ millar	12.80	12.80
• Lapiceros	3	1.50	4.50
Servicios			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
Sub total			200.80
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectar información	1	35.00	35.00
Sub total			35.00
Total de Presupuesto desembolsable			235.80
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital -LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			887.80

Fuente: Elaboración Propia.

Anexo 3: Instrumento de evaluación



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

INSTRUCCIONES.

Emplee un lápiz o un bolígrafo de tinta negra para responder el cuestionario. Al hacerlo, piense en lo que sucede la mayoría de las veces en su trabajo.

No hay respuestas correctas o incorrectas. Simplemente reflejan su opinión personal.

GUÍA DE ENTREVISTA				
ítem	Pregunta	SI	NO	Observación
1ra Dimensión: Fuentes de financiamiento				
01	¿Al principio financió su negocio únicamente ahorros personales o requirió también de algún crédito?			
02	¿Luego de constituida la empresa usted como propietario ha realizado algún aporte adicional, y porque razón lo hizo?			
03	¿La empresa siempre ha obtenido utilidades, y estas han sido reinvertidas?			
04	¿La empresa tiene algún bien que no utilice y pueda ser vendido?			
05	¿Actualmente se paga créditos a entidades financieras?			
06	¿Alguna vez se le ha negado algún préstamo solicitado? ¿Cuál fue la razón?			
07	¿Opta por solicitar préstamos al banco y no a cajas municipales porque tienen tasas más bajas de interés?			
08	¿Le ha resultado fácil a la empresa acceder al crédito?			
09	¿La empresa accedió a algún crédito otorgado dentro de los Programas de apoyo empresarial como Reactiva Perú? ¿Tendría pensado solicitar y qué uso le daría?			
10	¿Considera que es justo el interés que cobran las entidades financieras por préstamos otorgados?			
11	¿Es una necesidad en su empresa contar con un vehículo? ¿Ha considerado adquirir uno mediante el leasing financiero?			
12	¿Considera que es muy beneficioso adquirir activos mediante leasing financiero?			
13	¿Sus proveedores le facilitan las compras al crédito?			
14	¿Hay servicios de terceros que se pagan al crédito?			
15	¿Le resulta de gran ayuda que sus proveedores le permitan el pago de facturas al crédito?			

16	¿Se ha retrasado en el pago a sus proveedores, y estos le han cobrado algún interés adicional?			
17	¿Participa de juntas y/o panderos y el dinero proveniente de ello lo utiliza en el negocio?			
18	¿Solicita préstamos a sus amigos y/o familiares, y estos le cobran algún recargo? ¿Es elevado el importe adicional que les paga?			
2da Dimensión: Decisión de inversión y financiación				
19	¿Tiene necesidad adquirir algún activo y no cuenta con los recursos para hacerlo?			
20	¿Tiene pensado abrir una nueva sucursal, y tiene los recursos para lograrlo?			
21	¿Necesita ampliar y/o remodelar su local y no cuenta con el dinero para llevar a cabo ese proyecto?			
22	¿El último crédito recibido fue por falta de liquidez?			
23	¿Siempre el propietario está realizando aportes al negocio por problemas de liquidez?			
3ra Dimensión: Necesidades de financiación				
24	¿Se ha requerido de financiación externa para poder atender ventas al crédito?			
25	¿Se ha solicitado préstamos con el fin de abastecer el almacén?			
26	¿Se ha recurrido al financiamiento externo por el bajo nivel de ingresos?			
27	¿Se requerido del crédito para implementar los protocolos de seguridad con motivo del COVID-19?			
28	¿Se ha necesitado de financiamiento externo para pago de beneficios a los trabajadores?			
29	¿Se ha tenido pérdida por robo, incendio o accidente, y se recurrió al crédito?			
4ta Dimensión: Tipos de financiamiento				
30	¿Los créditos recibidos por la empresa son a corto plazo?			
31	¿Los créditos recibidos por la empresa son a largo plazo?			

Anexo 4: Certificado de Validez

TÍTULO DE TESIS: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU, CASO: INVERSIONES Y NEGOCIOS BECERRA EIRL, SULLANA, EN EL AÑO 2021

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DE FINANCIAMIENTO

N°	DIMENSIONES/ ÍTEMS	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Observaciones
		Si	No	Si	No	Si	No	
PREGUNTAS BASADAS EN LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO								
FUENTES DE FINANCIAMIENTO								
1	¿Al principio financió su negocio únicamente ahorros personales o requirió también de algún crédito?	X		X		X		Suficiencia
2	¿Luego de constituida la empresa usted como propietario ha realizado algún aporte adicional, y porque razón lo hizo?	X		X		X		Suficiencia
3	¿La empresa siempre ha obtenido utilidades, y estas han sido reinvertidas?	X		X		X		Suficiencia
4	¿La empresa tiene algún bien que no utilice y pueda ser vendido?	X		X		X		Suficiencia
5	¿Actualmente se paga créditos a entidades financieras?	X		X		X		Suficiencia
6	¿Alguna vez se le ha negado algún préstamo solicitado? ¿Cuál fue la razón?	X		X		X		Suficiencia
7	¿Opta por solicitar préstamos al banco y no a cajas municipales porque tienen tasas más bajas de interés?	X		X		X		Suficiencia
8	¿Le ha resultado fácil a la empresa acceder al crédito?	X		X		X		Suficiencia
9	¿La empresa accedió a algún crédito otorgado dentro de los Programas de apoyo empresarial como Reactiva Perú? ¿Tendría pensado solicitar y qué uso le daría?	X		X		X		Suficiencia
10	¿Considera que es justo el interés que cobran las entidades financieras por préstamos otorgados?	X		X		X		Suficiencia
11	¿Es una necesidad en su empresa contar con un vehículo? ¿Ha considerado adquirir uno mediante el leasing financiero?	X		X		X		Suficiencia
12	¿Considera que es muy beneficioso adquirir activos mediante leasing financiero?	X		X		X		Suficiencia
13	¿Sus proveedores le facilitan las compras al crédito?	X		X		X		Suficiencia
14	¿Hay servicios de terceros que se pagan al crédito?	X		X		X		Suficiencia

15	¿Le resulta de gran ayuda que sus proveedores le permitan el pago de facturas al crédito?	X		X		X		Suficiencia
16	¿Se ha retrasado en el pago a sus proveedores, y estos le han cobrado algún interés adicional?	X		X		X		Suficiencia
17	¿Participa de juntas y/o panderos y el dinero proveniente de ello lo utiliza en el negocio?	X		X		X		Suficiencia
18	¿Solicita préstamos a sus amigos y/o familiares, y estos le cobran algún recargo? ¿Es elevado el importe adicional que les paga?	X		X		X		Suficiencia
DECISIÓN DE INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN								
19	¿Tiene necesidad adquirir algún activo y no cuenta con los recursos para hacerlo?	X		X		X		Suficiencia
20	¿Tiene pensado abrir una nueva sucursal, y tiene los recursos para lograrlo?	X		X		X		Suficiencia
21	¿Necesita ampliar y/o remodelar su local y no cuenta con el dinero para llevar a cabo ese proyecto?	X		X		X		Suficiencia
22	¿El último crédito recibido fue por falta de liquidez?	X		X		X		Suficiencia
23	¿Siempre el propietario está realizando aportes al negocio por problemas de liquidez?	X		X		X		Suficiencia
NECESIDADES DE FINANCIACIÓN								
24	¿Se ha requerido de financiación externa para poder atender ventas al crédito?	X		X		X		Suficiencia
25	¿Se ha solicitado préstamos con el fin de abastecer el almacén?	X		X		X		Suficiencia
26	¿Se ha recurrido al financiamiento externo por el bajo nivel de ingresos?	X		X		X		Suficiencia
27	¿Se ha requerido del crédito para implementar los protocolos de seguridad con motivo del COVID-19?	X		X		X		Suficiencia
28	¿Se ha necesitado de financiamiento externo para pago de beneficios a los trabajadores?	X		X		X		Suficiencia
29	¿Se ha tenido pérdida por robo, incendio o accidente, y se recurrió al crédito?	X		X		X		Suficiencia
TIPOS DE FINANCIAMIENTO								
30	¿Los créditos recibidos por la empresa son a corto plazo?	X		X		X		Suficiencia
31	¿Los créditos recibidos por la empresa son a largo plazo?	X		X		X		Suficiencia

Observaciones (Precisar si hay Suficiencia)

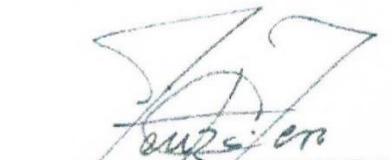
Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador. Mgtr. Juan Francisco Gonzales Vera

DNI: 02664225

Especialidad del validador: Contabilidad

SULLANA, 05 de octubre del 2021



MG. CPC Juan Francisco Gonzales Vera
MAT. 1476

Investigador: Firma del Experto Informante

TÍTULO DE TESIS: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU, CASO: INVERSIONES Y NEGOCIOS BECERRA EIRL, SULLANA, EN EL AÑO 2021

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DE FINANCIAMIENTO

N°	DIMENSIONES/ ÍTEMS	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Observaciones
		Si	No	Si	No	Si	No	
PREGUNTAS BASADAS EN LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO								
FUENTES DE FINANCIAMIENTO								
1	¿Al principio financió su negocio únicamente ahorros personales o requirió también de algún crédito?	X		X		X		Suficiencia
2	¿Luego de constituida la empresa usted como propietario ha realizado algún aporte adicional, y porque razón lo hizo?	X		X		X		Suficiencia
3	¿La empresa siempre ha obtenido utilidades, y estas han sido reinvertidas?	X		X		X		Suficiencia
4	¿La empresa tiene algún bien que no utilice y pueda ser vendido?	X		X		X		Suficiencia
5	¿Actualmente se paga créditos a entidades financieras?	X		X		X		Suficiencia
6	¿Alguna vez se le ha negado algún préstamo solicitado? ¿Cuál fue la razón?	X		X		X		Suficiencia
7	¿Opta por solicitar préstamos al banco y no a cajas municipales porque tienen tasas más bajas de interés?	X		X		X		Suficiencia
8	¿Le ha resultado fácil a la empresa acceder al crédito?	X		X		X		Suficiencia
9	¿La empresa accedió a algún crédito otorgado dentro de los Programas de apoyo empresarial como Reactiva Perú? ¿Tendría pensado solicitar y qué uso le daría?	X		X		X		Suficiencia
10	¿Considera que es justo el interés que cobran las entidades financieras por préstamos otorgados?	X		X		X		Suficiencia
11	¿Es una necesidad en su empresa contar con un vehículo? ¿Ha considerado adquirir uno mediante el leasing financiero?	X		X		X		Suficiencia
12	¿Considera que es muy beneficioso adquirir activos mediante leasing financiero?	X		X		X		Suficiencia
13	¿Sus proveedores le facilitan las compras al crédito?	X		X		X		Suficiencia
14	¿Hay servicios de terceros que se pagan al crédito?	X		X		X		Suficiencia

15	¿Le resulta de gran ayuda que sus proveedores le permitan el pago de facturas al crédito?	X		X		X		Suficiencia
16	¿Se ha retrasado en el pago a sus proveedores, y estos le han cobrado algún interés adicional?	X		X		X		Suficiencia
17	¿Participa de juntas y/o panderos y el dinero proveniente de ello lo utiliza en el negocio?	X		X		X		Suficiencia
18	¿Solicita préstamos a sus amigos y/o familiares, y estos le cobran algún recargo? ¿Es elevado el importe adicional que les paga?	X		X		X		Suficiencia
DECISIÓN DE INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN								
19	¿Tiene necesidad adquirir algún activo y no cuenta con los recursos para hacerlo?	X		X		X		Suficiencia
20	¿Tiene pensado abrir una nueva sucursal, y tiene los recursos para lograrlo?	X		X		X		Suficiencia
21	¿Necesita ampliar y/o remodelar su local y no cuenta con el dinero para llevar a cabo ese proyecto?	X		X		X		Suficiencia
22	¿El último crédito recibido fue por falta de liquidez?	X		X		X		Suficiencia
23	¿Siempre el propietario está realizando aportes al negocio por problemas de liquidez?	X		X		X		Suficiencia
NECESIDADES DE FINANCIACIÓN								
24	¿Se ha requerido de financiación externa para poder atender ventas al crédito?	X		X		X		Suficiencia
25	¿Se ha solicitado préstamos con el fin de abastecer el almacén?	X		X		X		Suficiencia
26	¿Se ha recurrido al financiamiento externo por el bajo nivel de ingresos?	X		X		X		Suficiencia
27	¿Se ha requerido del crédito para implementar los protocolos de seguridad con motivo del COVID-19?	X		X		X		Suficiencia
28	¿Se ha necesitado de financiamiento externo para pago de beneficios a los trabajadores?	X		X		X		Suficiencia
29	¿Se ha tenido pérdida por robo, incendio o accidente, y se recurrió al crédito?	X		X		X		Suficiencia
TIPOS DE FINANCIAMIENTO								
30	¿Los créditos recibidos por la empresa son a corto plazo?	X		X		X		Suficiencia
31	¿Los créditos recibidos por la empresa son a largo plazo?	X		X		X		Suficiencia

Observaciones (Precisar si hay Suficiencia)

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador-Dr./Mg:

DNI:

Ávila Rivera Rolando Septali

03584318

Especialidad del validador: Contabilidad

SULLANA, 08 de octubre del 2021

Investigador: Firma del Experto Informante



R.P.R. Rolando Septali Ávila Rivera

MAT. N° 2594

TÍTULO DE TESIS: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU, CASO: INVERSIONES Y NEGOCIOS BECERRA EIRL, SULLANA, EN EL AÑO 2021

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE DE FINANCIAMIENTO

N°	DIMENSIONES/ ÍTEMS	Pertinencia		Relevancia		Claridad		Observaciones
		Si	No	Si	No	Si	No	
PREGUNTAS BASADAS EN LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO								
FUENTES DE FINANCIAMIENTO								
1	¿Al principio financió su negocio únicamente ahorros personales o requirió también de algún crédito?	X		X		X		Suficiencia
2	¿Luego de constituida la empresa usted como propietario ha realizado algún aporte adicional, y porque razón lo hizo?	X		X		X		Suficiencia
3	¿La empresa siempre ha obtenido utilidades, y estas han sido reinvertidas?	X		X		X		Suficiencia
4	¿La empresa tiene algún bien que no utilice y pueda ser vendido?	X		X		X		Suficiencia
5	¿Actualmente se paga créditos a entidades financieras?	X		X		X		Suficiencia
6	¿Alguna vez se le ha negado algún préstamo solicitado? ¿Cuál fue la razón?	X		X		X		Suficiencia
7	¿Opta por solicitar préstamos al banco y no a cajas municipales porque tienen tasas más bajas de interés?	X		X		X		Suficiencia
8	¿Le ha resultado fácil a la empresa acceder al crédito?	X		X		X		Suficiencia
9	¿La empresa accedió a algún crédito otorgado dentro de los Programas de apoyo empresarial como Reactiva Perú? ¿Tendría pensado solicitar y qué uso le daría?	X		X		X		Suficiencia
10	¿Considera que es justo el interés que cobran las entidades financieras por préstamos otorgados?	X		X		X		Suficiencia
11	¿Es una necesidad en su empresa contar con un vehículo? ¿Ha considerado adquirir uno mediante el leasing financiero?	X		X		X		Suficiencia
12	¿Considera que es muy beneficioso adquirir activos mediante leasing financiero?	X		X		X		Suficiencia
13	¿Sus proveedores le facilitan las compras al crédito?	X		X		X		Suficiencia
14	¿Hay servicios de terceros que se pagan al crédito?	X		X		X		Suficiencia

15	¿Le resulta de gran ayuda que sus proveedores le permitan el pago de facturas al crédito?	X		X		X		Suficiencia
16	¿Se ha retrasado en el pago a sus proveedores, y estos le han cobrado algún interés adicional?	X		X		X		Suficiencia
17	¿Participa de juntas y/o panderos y el dinero proveniente de ello lo utiliza en el negocio?	X		X		X		Suficiencia
18	¿Solicita préstamos a sus amigos y/o familiares, y estos le cobran algún recargo? ¿Es elevado el importe adicional que les paga?	X		X		X		Suficiencia
DECISIÓN DE INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN								
19	¿Tiene necesidad adquirir algún activo y no cuenta con los recursos para hacerlo?	X		X		X		Suficiencia
20	¿Tiene pensado abrir una nueva sucursal, y tiene los recursos para lograrlo?	X		X		X		Suficiencia
21	¿Necesita ampliar y/o remodelar su local y no cuenta con el dinero para llevar a cabo ese proyecto?	X		X		X		Suficiencia
22	¿El último crédito recibido fue por falta de liquidez?	X		X		X		Suficiencia
23	¿Siempre el propietario está realizando aportes al negocio por problemas de liquidez?							
NECESIDADES DE FINANCIACIÓN								
24	¿Se ha requerido de financiación externa para poder atender ventas al crédito?	X		X		X		Suficiencia
25	¿Se ha solicitado préstamos con el fin de abastecer el almacén?	X		X		X		Suficiencia
26	¿Se ha recurrido al financiamiento externo por el bajo nivel de ingresos?	X		X		X		Suficiencia
27	¿Se ha requerido del crédito para implementar los protocolos de seguridad con motivo del COVID-19?	X		X		X		Suficiencia
28	¿Se ha necesitado de financiamiento externo para pago de beneficios a los trabajadores?	X		X		X		Suficiencia
29	¿Se ha tenido pérdida por robo, incendio o accidente, y se recurrió al crédito?	X		X		X		Suficiencia
TIPOS DE FINANCIAMIENTO								
30	¿Los créditos recibidos por la empresa son a corto plazo?	X		X		X		Suficiencia
31	¿Los créditos recibidos por la empresa son a largo plazo?	X		X		X		Suficiencia

Observaciones (Precisar si hay Suficiencia)

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

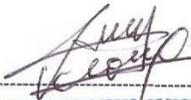
Apellidos y nombres del juez validador. Dr./Mg:

Wong Cervera, Félix DNI: *02691423*

Especialidad del validador: *Dr. Económico*

SULLANA, *05 de octubre de* 2021

Investigador: Firma del Experto Informante



Dr. Félix Wong Cervera
CEPT. 642

Anexo 5: Certificado de Validez



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

Sra. Gladys Becerra Coba

Gerente General de la empresa Inversiones y Negocios Becerra E.I.R.L.

Yo Lidia Maribel Jimenez Calle, Identificada con DNI: 75263780, domiciliada en calle Martin Dioses Torres AA.HH. Héroes Del Cenepa Mz. D Lote 28-Sullana. Como Bachiller de la universidad católica los Ángeles de Chimbote perteneciente al taller de investigación ante usted me presento y expongo:

Que para mí proceso de obtención de mi Título estoy realizando una investigación titulada:

“PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: INVERSIONES Y NEGOCIOS BECERRA E.I.R.L., AÑO 2021”

Es por ello que solicito a usted me brinde la oportunidad de realizar un cuestionario en su distinguida empresa y de esta manera obtener información necesaria para cumplir con los objetivos propuestos, así mismo mantengo mi palabra de respetar y no dar uso individual a la información proporcionada a mi persona en beneficio de este proyecto de tesis.

Sin más que expresar me despido cordialmente esperando su pronta respuesta.

Atentamente,

Lidia Maribel Jimenez Calle

DNI: 75263780

Gladys Becerra Coba

DNI: 16803564