



**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:
CONFECCIONES JES'NAT SAC, SULLANA, AÑO 2021**

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

AUTOR

**CALLE RUGEL, DANIEL IVAN
ORCID: 0000-0003-3162-7095**

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:
CONFECCIONES JES'NAT SAC, SULLANA, AÑO 2021**

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

AUTOR

**CALLE RUGEL, DANIEL IVÁN
ORCID: 0000-0003-3162-7095**

ASESOR

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

SULLANA– PERÚ

2021

2. Equipo de trabajo

AUTOR

Calle Rugel, Daniel Iván

ORCID: 0000-0003-3162-7095

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. Juan Francisco Gonzáles Vera

Asesor

4. Hoja de Agradecimiento y/o dedicatoria

Agradecer en primer lugar a Dios por darme la vida y mantenerme con salud para poder seguir adelante con mis planes. Doy gracias infinitas a mis padres por su amor y esfuerzo en cada una de las etapas de mi vida. Quiero agradecer también al Docente del curso de titulación Mgtr. Gonzáles Vera, Juan Francisco por su apoyo en la elaboración del presente informe. Y a todas las personas que han hecho posible mi formación hasta la actualidad.

Daniel Iván, Calle Rugel.

Dedicatoria

Dedico este trabajo a las personas maravillosas que han sabido estar en todo momento a mi lado: mis padres. También dedico este informe a todos los maestros que a lo largo de mi vida me han instruido no solamente con enseñanzas académicas, sino, con valores y buenos sentimientos. Finalmente, a todas las personas que me acompañan en cada paso que doy.

Daniel Iván, Calle Rugel.

5. Resumen y abstract

La presente investigación tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes´Nat SAC, Sullana, año 2021. Para el logro del objetivo planteado se desarrolló un estudio de caso, de nivel descriptivo, y diseño no experimental de corte transversal. Se tomó como muestra a la empresa Confecciones Jes´Nat SAC, a cuyo representante se le aplicó la técnica de entrevista. También se aplicó la técnica de análisis documental cuyos instrumentos fueron los estados financieros de la empresa de los años 2019 y 2020. Los principales resultados obtenidos fueron: la empresa actualmente viene pagando crédito recibido del banco, no se ha decidido aumentar el capital, el financiamiento que ha recibido en su mayoría ha sido a largo plazo, sin embargo, no se ha hecho uso del factoring, tampoco del leasing financiero ni del crédito hipotecario. Por otro lado, se considera que la empresa sí se encuentra en la capacidad de endeudarse por varios años. Se concluye finalmente con la propuesta de solicitar un crédito para ampliar el taller de la empresa, con lo cual espera generar mayores ingresos.

Palabras clave: Financiamiento, micro y pequeña empresa, propuesta de mejora.

Abstract

The general objective of this research was: To identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and small businesses in Peru, case: Confecciones Jes'Nat SAC, Sullana, year 2021. To achieve the stated objective, a study of case, descriptive level, and non-experimental cross-sectional design. The company Confecciones Jes'Nat SAC was taken as a sample, to whose representative the interview technique was applied. The documentary analysis technique was also applied, whose instruments were the financial statements of the company for the years 2019 and 2020. The main results obtained were: the company is currently paying credit received from the bank, it has not been decided to increase the capital, the financing that received has mostly been long-term, however, factoring has not been used, nor has financial leasing or mortgage credit. On the other hand, it is considered that the company is able to borrow for several years. It finally concludes with the proposal to request a loan to expand the company's workshop, with which it hopes to generate more income.

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

6. Contenido

1. Título de la tesis	i
2. Equipo de trabajo	ii
3. Hoja de firma del jurado y asesor	iv
4. Hoja de Agradecimiento y/o dedicatoria	iv
5. Resumen y abstract	vii
6. Contenido.....	ix
7. Índice de figuras, tablas y cuadros.....	xi
I. Introducción.....	1
II. Revisión de literatura	5
2.1. Antecedentes	5
2.1.1. Antecedentes a nivel Internacional.....	5
2.1.2. Antecedentes a nivel nacional	6
2.1.3. Antecedentes a nivel local	8
2.2. Bases teóricas de la investigación	10
2.2.1. Teorías relacionadas con el financiamiento	10
2.2.2. Financiamiento	11
2.2.3. Administración Financiera	13
2.2.4. Capacidad financiera	13
2.2.5. Planificación Financiera	14
2.2.6. Función Financiera	16
2.2.7. Gestión Financiera.....	17
2.2.8. Financiamiento a largo plazo:	17
2.2.9. Financiación a corto plazo.....	18
2.2.10. Las microfinanzas.....	19
2.2.11. Aspectos a considerar en las decisiones financieras.....	19
2.2.12. Sistemas de financiamiento	20
2.2.15. Caso: Confecciones Jes Nat S.A.C.	26
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 e indicadores	29
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	31
4.5. Plan de análisis	31
4.6. Matriz de consistencia.....	32
4.7. Principios éticos	33
V. Resultados	35
5.1. Resultados	35
5.2. Análisis de resultados.....	44
VI. Conclusiones.....	74
Aspectos complementarios	76
Referencias Bibliográficas	77
Anexos	83
Anexo 1: Cronograma de actividades	83
Anexo 2: Presupuesto	84
Anexo 3: Instrumento de evaluación	85
Anexo 4: Consentimiento informado.....	87
Anexo 5: Validación del instrumento	88

7. Índice de figuras, tablas y cuadros

Índice de cuadros

Cuadro 1. Ventajas y desventajas de la microempresa.....	24
Cuadro 2. Definición y operacionalización de variables.....	29
Cuadro 3. Matriz de consistencia	32
Cuadro 4. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2019 – 2020	36
Cuadro 5. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera.....	38
Cuadro 6. Análisis del Estado de resultados	40
Cuadro 7. Resultados objetivo específico 2	43
Cuadro 8. Presupuesto a financiar	53
Cuadro 9. Proyección de ventas	53
Cuadro 10. Proyección de ventas detalladas	54
Cuadro 11. Planilla de sueldos	55
Cuadro 12. Proyección compra de mercaderías	56
Cuadro 13. Proyección gastos de fletes	57
Cuadro 14. Proyección de compra de bolsas plásticas	58
Cuadro 15. Proyección compra de uniformes	59
Cuadro 16. Proyección mantenimiento de equipos	60
Cuadro 17. Proyección servicio de energía eléctrica.....	61
Cuadro 18. Proyección servicio de agua potable.....	62
Cuadro 19. Proyección Servicio de impresiones, anillados y fotocopias.....	63
Cuadro 20. Proyección Servicio de publicidad	64
Cuadro 21. Proyección compra de útiles de escritorio	65
Cuadro 22. Compra material de botiquín	66
Cuadro 23. Proyección Pago de impuestos	68
Cuadro 24. Proyección de otros gastos.....	69

Índice de tablas

Tabla 1. Resultados de entrevista.....	35
---	----

I. Introducción

De acuerdo a informes del Consejo Internacional para la pequeña empresa, las mypes tienen representación en el sector empresarial hasta en un 90% del total de empresas, y además, generan entre el 60% y 70% del empleo formal, y aportan con el 50% del Producto Bruto Interno (PBI). En cuanto al financiamiento, este es uno de los problemas que muchas veces no les permite a estos negocios crecer. Según el Banco Mundial se indica que entre 200 y 245 millones de empresas, de las cuales un 90% no tiene acceso al financiamiento en la modalidad de crédito u otros similares provenientes de fuentes externas (ONU, 2018).

En cuanto a la forma de financiarse, las MYPES se ven caracterizadas por el uso de modo preferente de recursos propios, y poca utilización de la financiación externa, lo que hace que se limite el importe de recursos disponibles para su desarrollo. En los casos que sí se accede al financiamiento externo, por lo general se utilizan instrumentos de corto plazo tales como el préstamo (Rojas, 2017).

De La Cruz & Guyasamín (2017) llevaron a cabo una investigación con el propósito de conocer cómo es que el financiamiento es considerado eje de desarrollo para las pymes en el sector textil de la provincia de Tungurahua; esto en Ecuador. Encontraron como resultados que una de las barreras para la obtención del crédito son las utilidades inestables, y en el caso de aquellas que sí acceden al financiamiento externo, utilizan el dinero en compra de materia prima aunque más del 50% estuvo de acuerdo con que también es importante utilizarlo para la adquisición de maquinaria y equipo.

El año 2020 fue muy duro para las micro y pequeñas empresas (mypes) luego de que el estado Peruano dictara medidas frente al contexto de pandemia causado por la Covid-19. Una de las medidas que trajo consigo grandes pérdidas para las empresas fue el cierre de casi todas las actividades económicas.

Con el fin de paliar el impacto de la pandemia en la economía del país, el gobierno impulsó una política pública de financiamiento para evitar el quiebre de los negocios. Para Reátegui (2020) programas como lo es el FAE-Mype y Reactiva Perú han sido fundamentales para mantener a flote sobre todo a pequeños y medianos negocios, sin embargo, aún hay muchos que no han podido integrarse a estas iniciativas. Explica que reactiva Perú es el programa más conocido, por el alcance obtenido, en cantidad de beneficiados e importe desembolsado. Sin embargo, no todas las empresas pudieron acceder a este programa porque además de los requisitos de no tener deudas con la Superintendencia Nacional de Aduanas y Administración Tributaria (SUNAT) por periodos anteriores al 2020, por un monto que supere los S/ 4,300 soles y que se encontraran en estado de “Normal” en la Central de riesgo de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS), estableció ciertas restricciones entre los cuales destaca que los préstamos otorgados dentro de los programas de apoyo empresarial dados por el estado, no podían ser utilizados para pagar y/o prepagar créditos vencidos o vigentes, tampoco con este dinero podía comprarse activo fijo, bonos, acciones, o aportes de capital (Chinguel, 2020).

Por otro lado, la empresa Confecciones Jes´Nat SAC se dedica a la fabricación de artículos de materiales textiles (excepto prendas de vestir) tales como: fundas para muebles, fundas para silla, cortinas, manteles, entre otros, y desarrolla actividades desde el 01 de febrero 2015 en la ciudad de Sullana. Actualmente la empresa al igual

que muchos otros negocios quiere reactivarse y recuperar lo perdido por la pandemia del Covid-19 y las restricciones del gobierno que afectaron la economía significativamente, en ese sentido, y aprovechando las oportunidades de financiamiento quiere ampliar su taller para poder atender más pedidos.

Por lo anterior se formuló la siguiente interrogante: ¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes'Nat SAC, Sullana, año 2021? Para responderla se propuso el siguiente objetivo general: 1. Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes'Nat SAC, Sullana, año 2021. Asimismo, se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes'Nat SAC, Sullana, 2021.
2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes'Nat SAC, Sullana, 2021.
3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes'Nat SAC, Sullana, 2021.

Se desarrolló un estudio de caso, de nivel descriptivo, de diseño no experimental – transversal. La muestra estuvo conformada por la Empresa, y como técnicas se aplicaron la entrevista y el análisis documental.

La presente investigación tuvo como primer beneficiario a la empresa Confecciones Jes Nat SAC, para quien han estado dirigidas las propuestas que le permitirían una mejora en su financiamiento, lo que repercutirá en mejores resultados. Por otro lado, también se estaría beneficiando a los trabajadores y sus familiares, ya que al obtener mejores resultados la empresa va a poder sostenerse en el tiempo, asegurando de esa manera la generación de empleo. En lo social se justificó por la importancia que representan las MYPES en la economía del país, al darle propuestas de mejora es una manera de contribuir con el desarrollo del negocio en estudio pero también de la sociedad, ya que es la comunidad quien también se beneficiaría con el empleo generado por las mypes. Además, las propuestas de mejora son realizables para lo cual se interviene poniendo en práctica un conjunto de conocimientos propios de la carrera profesional de contabilidad. Por otro lado, tiene justificación metodológica porque se optó por seguir un método de investigación, dentro del cual se aplicaron técnicas e instrumentos que permitieron obtener los resultados, y con ello, dar respuesta a la problemática e incluso dar la solución.

Los principales resultados obtenidos fueron: la empresa actualmente tiene viene pagando crédito recibido del banco, no se ha decidido aumentar el capital, el financiamiento que ha recibido en su mayoría ha sido a largo plazo, sin embargo, no se ha hecho uso del factoring, tampoco del leasing financiero ni del crédito hipotecario. Por otro lado, se considera que la empresa sí se encuentra en la capacidad de endeudarse por varios años. Se concluye finalmente con la propuesta de solicitar un crédito para ampliar el taller de la empresa, con lo cual espera generar mayores ingresos.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes a nivel Internacional

De La Cruz & Guayasamín (2017) presentaron su tesis: El financiamiento como eje de desarrollo para las pymes en el sector textil de la provincia de Tungurahua, previo a la obtención del título de ingenieros de empresas en la Universidad Técnica de Ambato, en la cual se propusieron como objetivo general: Indagar como el financiamiento es considerado eje de desarrollo para las pymes en el sector textil de la provincia de Tungurahua. Utilizó la metodología de enfoque mixto: cuantitativo y cualitativo, de tipo descriptivo – correlacional – de campo. La muestra estuvo conformada por 212 pequeñas y medianas empresas textiles. La técnica de recolección de datos fue la encuesta, y como instrumento, el cuestionario. Los principales resultados obtenidos fueron: el 82% cree que uno de los requerimientos que impide la obtención del crédito son las utilidades estables, el 70% indica que utiliza el dinero recibido en compra de materia prima, y el 60% considera muy importantes también utilizar los créditos en adquisición de maquinaria y equipo. Finalmente concluye que, el financiamiento es un eje de desarrollo para las pymes en el sector textil, permitiendo así que el empresario invierta en compra de materia prima y maquinaria y equipo.

Sánchez (2018) presentó su tesis: El Financiamiento y el nivel de solvencia de las empresas del sector manufacturero textil de Tungurahua, previo a la obtención del título de ingeniero financiero en la Universidad Técnica de Ambato. Tuvo como objetivo general: Analizar el financiamiento y la solvencia de las compañías del sector manufacturero textil de Tungurahua. Para su desarrollo utilizó la metodología de enfoque cuantitativo, de tipo no experimental u observacional. La población estuvo

conformada por las compañías dedicadas a la confección de prendas de vestir situadas en la ciudad de Ambato. Para la recolección de datos se aplicó la técnica revisión bibliográfica. Obteniendo los siguientes resultados: Respecto a la liquidez la empresa tiene que por \$ 1 de pasivo corriente se cuenta con \$ 1.98 de respaldo en el activo corriente, asimismo, en la razón de deuda a activo la empresa por cada dólar en el activo debe \$ 79 centavos. Finalmente concluye que, las compañías del sector textil han logrado responder oportunamente a sus deudas, sin embargo, en algunos meses han tenido que recurrir al financiamiento.

2.1.2. Antecedentes a nivel nacional

Clemente (2020) en su tesis: Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa confecciones “Kory” S.R.L., Huaraz, 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 para la rentabilidad de la pequeña empresa confecciones “Kory” S.R.L. Huaraz, 2019. Utilizó la metodología de enfoque cuantitativo, nivel descriptivo y diseño no experimental, de corte transversal. La muestra estuvo constituida por 11 socios. La técnica aplicada en la recolección de datos fue la encuesta. Se obtuvieron los siguientes resultados: el 36% afirmó que los beneficios no distribuidos permiten incrementar las inversiones en la pequeña empresa de confecciones, y el 36% menciona que el leasing financiero les permite acceder a beneficios tributarios. Finalmente concluye que la empresa debe evaluar el acceso a mejores fuentes de financiamiento y mejorar la gestión de la empresa.

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 mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas nacionales y de la Empresa Comercial “Perú Force” – Chimbote, 2021. La metodología utilizada fue de enfoque cualitativa, de tipo descriptiva – bibliográfico, no experimental y de caso. En la recolección de datos se aplicó la técnica de encuesta mediante un cuestionario dirigido al propietario de la empresa. Obteniéndose los siguientes resultados: la empresa se financió con ahorros personales, se utilizaron las utilidades para cubrir parte del financiamiento, asimismo se vendieron activos y se recurrió a solicitar créditos de corto plazo. Concluyó proponiendo a la empresa la obtención de financiamiento proveniente del sistema bancario con el fin de reducir costos que les permita asegurar su crecimiento y desarrollo.

Pomansoncco (2020) presentó 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. Tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas nacionales y de Inversiones Wari Tex EIRL – Ayacucho, 2020. La metodología utilizada fue de tipo cualitativo – descriptiva. La muestra estuvo constituida por la empresa Inversiones Wari Tex EIRL. En la recolección de datos se aplicaron las técnicas: revisión bibliográfica, entrevista

y explicación. Encontrándose los siguientes resultados: la empresa sí ha solicitado financiamiento en el año 2020, obtuvo financiamiento de parte del Banco de crédito, a una tasa del 19% anual, y utilizó el dinero recibido en compra de mercaderías. Concluye que, gran parte de las mypes se están financiando del mercado informal a tasas de interés elevadas, frente a lo cual se propuso a la empresa realizar evaluaciones futuras tanto internas como externas.

2.1.3. Antecedentes a nivel local

Fuentes (2020) en su tesis: La gestión financiera y su relación con la liquidez de la empresa Negocios Carrillo EIRL. Piura 2014 – 2018, para obtener el título profesional de contador público en la Universidad César Vallejo, se propuso como objetivo general: Determinar la relación que existe entre la gestión financiera y la liquidez de la Empresa Negocios Carrillo EIRL – Piura 2014 – 2018. La metodología utilizada fue tipo descriptiva correlacional de diseño no experimental. La población estuvo conformada por la empresa en estudio. Obteniéndose los siguientes resultados: la empresa no cuenta con un control financiero, se considera que de contar la empresa con un control interno financiero dará como ventaja una mejor liquidez, y además se menciona que las últimas decisiones tomadas no han tenido un impacto positivo. Por lo tanto, concluye que, la liquidez de la empresa tiene relación directa con la toma de decisiones.

Mendoza & Morante (2020) realizaron su tesis: Endeudamiento y su influencia en el crecimiento empresarial de las mypes del Centro Comercial Piura & moda, Piura 2019, para obtener el grado académico de bachiller en administración en la Universidad César Vallejo. Tuvo como objetivo general: Determinar la influencia del endeudamiento financiero y el crecimiento empresarial en las mypes del Centro

Comercial Piura & Moda – Piura 2019. La metodología utilizada fue de tipo correlacional y diseño no experimental, de enfoque cuantitativo y cualitativo. La muestra estuvo conformada por 58 microempresarios. En la recolección de datos se aplicó la técnica de entrevista, y como instrumento, el cuestionario. Obteniéndose los siguientes resultados: los microempresarios desconocen temas básicos de finanzas y consideran que las entidades financieras son muy insistentes, asimismo, indicaron que su dinero lo invierten correctamente y los costos que generan su negocio son muy elevados. Concluye que, los microempresarios deben implementar un plan de asesoramiento, que permita elaborar un informe actual de la situación financiera de la mype.

Domínguez (2017) en su tesis: Caracterización del financiamiento y competitividad de las mype rubro compra y venta de calzado del mercado central de Tambogrande Piura, año 2017, para optar el título profesional de licenciado en administración en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, se propuso como objetivo general: determinar las características del financiamiento y la competitividad de las mype rubro compra y venta de calzado del mercado central de Tambogrande Piura al año 2017. La investigación desarrollada fue de tipo descriptivo, nivel cuantitativo, diseño no experimental – transversal. La muestra estuvo conformada por 10 mype. Y en la recolección de datos se aplicó la técnica de encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 60% utiliza el financiamiento bancario, el 70% solicitaron créditos bancarios, al 100% le atendieron su solicitud de crédito en menos de una semana, y el 70% señaló que los créditos recibidos fueron a largo plazo. Concluye que, el tipo de financiamiento externo en las mype es por medio de prestamistas el porcentaje bajo estudio es que más de la mitad trabaja con prestamistas, ello porque al

contar con financiamiento bancario, requieren también de capital adicional para surtir en mercadería.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teorías relacionadas con el financiamiento

García & Paredes (2014) las teorías relacionadas con el financiamiento de la empresa son las siguientes:

Teoría de análisis de créditos bancarios: Una etapa importante en la evaluación financiera en el otorgamiento del crédito es la evaluación financiera, pues el objetivo fundamental del empréstito es que el que este se adapte a las necesidades de quien lo solicite, por lo tanto, el plazo, el importe y la forma de pago del capital e interés deberá ser analizado de forma minuciosa, en base a la información financiera brindada por el cliente.

Teoría a la salida de línea de productos: Un problema de gran importancia para las empresas son los productos sustitutos. En el mercado actual los cambios son constantes, y por tal motivo es que esta teoría se relaciona con el financiamiento, ya que los negocios deben tomar decisiones financieras frente a la salida de la línea de producción de un determinado artículo. Es necesario reducir pérdidas y recuperar las utilidades e inversiones en activos, como también cubrir lo pendiente con los proveedores y acreedores.

Teoría de proyectos de inversión de nuevos negocios: Conocedores del espíritu del emprendedor hay que tener en claro, que, por lo general se trata de una persona que en un principio inicia con una idea de negocio que mayormente es incierta, sin embargo, luego va tomando forma en su estructura. Para ello está la estrategia financiera de nuevos negocios, y el objetivo del

mismo es el de brindar a la persona emprendedora de una visión numérica de su idea negocio desde situaciones negativas hasta aquellos que presentan utilidades. El análisis de diferentes escenarios permite dar valor al riesgo de negocio que se presenta en cualquier empresa. Desde la perspectiva financiera hay que tener datos como son: ventas previstas, costos de venta de cada producto, gastos de operación de cada artículo, gastos fijos que han de desembolsarse en la empresa, el saldo promedio de dinero en efectivo que se necesita, los inventarios de materia prima, producto intermedio y final que soliciten los departamentos de producción y ventas, los días de crédito que solicitan los clientes, los activos que se utilizan para la operación de la empresa, los días de crédito que ofrecen los proveedores, el capital que ha de aportar cada accionista de la empresa y el financiamiento de acreedores o de instituciones financieras necesario

Teoría de proyectos de inversión: Se refiere a la visualización financiera del negocio en un determinado tiempo. También se le conoce como estados financieros proforma, y tienen las siguientes ventajas: permiten conocer la situación financiera histórica de la empresa para la toma de decisiones, los propietarios de las empresas pueden analizar varios escenarios de proyectos de inversión hasta llegar al más adecuado, y además, el proyecto de inversión final representa una estrategia financiera de la empresa a la que deben estar sujetos el resto de planes (p.30).

2.2.2. Financiamiento

Westreicher (2016) menciona que se trata del proceso a través del cual una persona o empresa recauda fondos. Dichos recursos pueden ser usados con el fin de

solventar la compra de bienes o servicios, para diferentes tipos de inversiones. En términos sencillos, indica que consiste en la obtención de dinero que puede ser usado por ejemplo para el presupuesto de un proyecto o una obra, como también para el pago de proveedores y personal.

Para Hernández (2021) se trata de un mecanismo importante, mediante el cual países, empresas y personas naturales pueden recibir capital económico para el inicio o ampliación de su proyecto, o también, para cubrir necesidades económicas de cualquier carácter. Considera que, los financiamientos por lo general provienen de bancos o de terceros.

Por su parte, Durán (2021) considera que el financiamiento es uno de los principales puntos a tener en cuenta al momento de empezar cualquier proyecto de carácter empresarial, o cuando se quiere expandir luego de ya haberse formado. Y al igual que los anteriores autores, define a la palabra financiamiento como la manera que tienen las empresas para obtener recursos y/o dinero para realizar diversos proyectos.

2.2.2.1. Tipos de financiación

Respecto a los tipos de financiamiento, Westreicher (2016) explica que son los siguientes:

- **Fondos ajenos:** Se le conoce también como deuda. Se refiere al capital que proviene de fuentes externas tales como: bancos o personas particulares. Como ejemplo cita a los préstamos bancarios.
- **Fondos propios:** Referido a los aportes de los socios o accionistas de la empresa. Con el fin de obtener más recursos de este tipo se puede llevar a cabo por ejemplo una oferta pública de adquisición. De esta manera, inversores

nuevos podrían verse motivados a adquirir una participación en el capital social de la firma.

- **Otras formas de financiamiento:** Entre las otras formas de financiamiento que existen son las ayudas del gobierno a determinadas empresas o sectores con el fin de impulsar su crecimiento.

2.2.3. Administración Financiera

González (2016) define a la administración financiera como aquella función encargada de la gestión económica-financiera de las empresas, considerando como base de planeamiento financiero para las decisiones de inversión y financiamiento; principalmente cuando se trata de hacerle frente a dos grandes decisiones: ¿cuánto invertir y en qué activos específicos? y ¿cómo conseguir los fondos para dichas inversiones?

Según Fortún (2020) la administración financiera hace referencia a dicha disciplina que se encarga del manejo de los recursos financieros de la empresa, centrandose su atención en la rentabilidad y liquidez. Indica que, quien tiene a cargo la administración financiera, tiene a su cargo movimientos claves de la empresa, es quien se encarga de planificación, organización, dirección y control de los recursos financieros que son de pertenencia de la empresa.

2.2.4. Capacidad financiera

González (2016) la entiende a partir de dos enfoques: el primero que se encuentra muy ligado con el término “Educación Financiera”, el que está definido como un concepto que comprende el conocimiento y las habilidades que tienen las personas para dar entendimiento a sus propias situaciones financieras. Destaca la capacidad de planificar a futuro, y de la capacidad de uso de la información en la toma

de decisiones. Como segundo enfoque es el referido a las oportunidades que tiene la empresa para efectuar pagos e inversiones a corto, mediano y largo plazo para su crecimiento y desarrollo, como también la de tener liquidez y margen de utilidad de operaciones. Por lo tanto, considera que la capacidad financiera se encuentra relacionado con la toma de decisiones para invertir, el de financiarse y el de planificar financieramente a corto, mediano y largo plazo.

Para Sabin (2019) es la capacidad que tiene una empresa para el cumplimiento de sus obligaciones financieras, como el pago de una deuda. Es importante para determinar si la empresa puede hacer frente a sus gastos en relación con los ingresos que tiene. Es decir, es útil para el cálculo de los riesgos al momento de dar un préstamo.

2.2.5. Planificación Financiera

Sobre la planificación financiera Cibrán et al (2013) entiende que es el diseño del mejor ajuste de las decisiones para el futuro, que tienen influencia tanto en las necesidades como en los recursos, tanto en ingresos como en los gastos, y en los cobros como en los pagos, abordando el futuro inmediato de corto y de largo plazo. Asimismo, respecto a la metodología de la planificación financiera, indican que esta se encuentra basada en la elaboración de documentos previsionales que transmitan los resultados producto de las acciones a emprender como consecuencia de la estrategia definida, con el fin de evaluar de manera anticipada la toma de decisiones en relación de la actividad de la empresa.

Morales & Castro (2014) mencionan que la planeación permite establecer lo que se quiere hacer mediante la selección de los cursos futuros de acción que la empresa ha de llevar a cabo, siendo en este caso que la planeación presupone la existencia de alternativas donde hay pocas decisiones para las cuales no exista algún

tipo de ellas, incluso cuando se trate de dar cumplimiento a los requisitos legales o de otra índole, como es el caso de lo que se impone por fuerzas que van más allá de las responsabilidades del administrador. En concreto, la planeación financiera establece la forma de cómo se han de lograr las metas, como también representa la base de toda la actividad económica de la empresa. (p.4).

2.2.5.1. Proceso de la planeación financiero:

Morales & Castro (2014) explican que la planeación financiera se da en los siguientes pasos:

1. Proyección de los estados financieros, para su respectivo análisis de los efectos que el plan tendrá en las utilidades previstas y la medición por medio de las razones financieras, cálculo del punto de equilibrio, o cualquier otro esquema utilizado como medidas de control financiero. Las proyecciones son utilizadas además para la vigilancia de las operaciones luego de preparado el plan puesto en práctica.
2. Se establecen los fondos necesarios para un plan de cinco años: los recursos destinados a equipo y planta, a inventarios y cuentas por cobrar, al desarrollo y a la investigación, a las grandes campañas de publicidad.
3. Se realiza un pronóstico de la disponibilidad de fondos en los siguientes cinco años. Se requiere de la estimación de los que serán generados por la empresa y aquellos que se conseguirán de fuentes externas, en la cual se incorporan las restricciones por las limitaciones financieras, particulares de la empresa, para este caso los presupuestos son una herramienta de ayuda.

4. Desarrollo del detalle de las acciones que se necesitan para realizar las inversiones en los diversos activos, como la contratación de uso de fuentes de financiamiento para proveer a la empresa de los fondos que necesita...
5. Establecer y mantener un sistema de control que vigile la asignación y el uso de los fondos dentro de la compañía exceptuándose de indicadores de evaluación financiera, que contribuyan en la decisión de conveniencia de las inversiones y las fuentes de financiamiento.
6. Se diseñan procedimientos para el ajuste del plan básico en caso no se estén cumpliendo los pronósticos económicos en que se fundamenta.
7. Establecer un sistema de recompensas para gestión de la administración basado en la medición del desempeño, mediante el cual se premie a los ejecutivos en relación a los resultados (p.15).

2.2.6. Función Financiera

Es el conjunto de actividades y acciones relacionadas con los centros de decisión, lo que quiere decir que se refiere a las decisiones y acciones a nivel de inversión, financiación y planificación y ejecución de operaciones. Como aspecto básico de la función financiera se considera al equilibrio financiero, ya sea a corto y largo plazo, indispensable para que la circulación de fondos se la correcta (Cibrán et al, 2013).

Según Llamas (2020) la función financiera hace referencia a la acción de asignar, administrar y controlar el capital de la empresa para lograr un uso más eficiente y eficaz posible. Es decir, se trata de la responsabilidad de utilizar el capital de la empresa, la misma que recae en el departamento financiero. También menciona que esta función tiene relación con las decisiones que se toman en el interior de la

empresa en los siguientes ámbitos: asignación de un presupuesto u otro a los departamentos de la empresa, decisiones de inversión interna, y la elección de financiación.

2.2.7. Gestión Financiera

Según Cibrán et al (2013) definen al término “gestión financiera” como aquel tratamiento metodológico de la situación económico-financiera de la actividad que lleva a cabo la organización en el proceso de creación de valor. Comprende también la gestión retrospectiva y prospectiva, con el diseño de planes financieros.

- a. Gestión retrospectiva:** Se refiere al análisis de la actividad que realiza la empresa hasta la actualidad; por lo tanto, es lo que se puede entender como el estudio del pasado y del presente. Su objetivo es el de tener un diagnóstico que permita conocer la situación en que se encuentra el negocio, cuáles son sus fuerzas y sus debilidades.
- b. La gestión prospectiva:** En la cual se basan las directrices para el futuro, y que es posible resumirlas en dos tipos de decisiones: de inversión (aplicación de los recursos) o de financiación (captación de los recursos).

2.2.8. Financiamiento a largo plazo:

Este es expresado de forma cuantitativa a modo de un conjunto coherente de previsiones relacionadas a las aplicaciones y los recursos a largo plazo. Estas previsiones son designadas por lo general con la expresión: plan de inversiones y financiación. Como todo plan, su objetivo es el de cuantificar y obtener los recursos financieros permanentes que utilizará la empresa, lo que le otorga un carácter en esencia financiero, en tanto que los presupuestos de operación, representan un

instrumento de gestión, del que el responsable financiero extrae datos sobre el funcionamiento de la empresa (Morales & Castro, 2014).

2.2.9. Financiación a corto plazo

2.2.9.1. Elementos de la financiación a corto plazo

Haro & Rosario (2017) señala que fundamentalmente los elementos de la financiación a corto plazo son: los proveedores, acreedores comerciales y no comerciales tales como entidades de crédito y hacienda pública, anticipos de clientes, etc. También explican que la financiación a corto plazo comprende dos cuestiones relevantes:

- 1.** La relación que ha de darse entre financiación a corto y largo plazo. Por tal motivo es de considerar que frente a la financiación a largo, la financiación a corto plazo se vuelve de más fácil acceso como también la más arriesgada, porque se tiene que devolver en un menor plazo de tiempo. Cabe señalar que la proporción más idónea, en cada caso, va a depender del rubro, las condiciones económicas y de los tipos de interés.
- 2.** Los criterios de elección de las diferentes fuentes disponibles de financiación a corto, como son el plazo, tipo de interés, gravámenes, etc. También en este caso se da con frecuencia que mayor relevancia tienen las circunstancias que los criterios de conveniencia las que mandan.

Considerando lo anterior es que se consideran los siguientes como elementos de la financiación a corto plazo:

Fuentes de financiación espontáneas: Conformadas por aquellos recursos financieros que obtienen de forma automática, o espontánea, sin necesitar de una negociación previa, sino por la sencilla marcha de la empresa. Entre los

más significativos están: sueldos y salarios por pagar, crédito comercial, impuestos y seguridad social. Dichas fuentes tienen un costo nulo, con excepción del crédito comercial que en ocasiones puede significarle a la empresa un elevado coste.

Fuentes de financiación negociadas o no espontáneas: Aquellas que requieren de una negociación previa, entre las que destacan: préstamos y créditos a corto plazo, descuento bancario, factoring, etc (Haro & Rosario, 2017, p.13).

2.2.10. Las microfinanzas

Los microcréditos han significado el origen del fenómeno financiero que actualmente es denominado como microfinanzas. Anteriormente los pequeños negocios, y sobre todo, los informales no tenían acceso al sistema financiero formal lo que generaba que se pierdan alternativas de emprendimiento por falta de financiamiento. Este tipo de créditos ha significado un cambio en la manera de entender las actividades económicas de las micro y pequeñas empresas (mype), donde las actividades que desarrollan son en menor escala, pero al igual que una gran empresa o de cualquier tamaño, requiere de apalancamiento para lograr el impulso de su crecimiento y desarrollo (Beltrán et al, 2020).

2.2.11. Aspectos a considerar en las decisiones financieras

Tanaka (2015) indica que la persona encargada de las finanzas toma decisiones en torno a tres áreas, las que son:

- Proceso de elaboración del presupuesto de capital: Se trata de elaborar un plan para la adquisición de infraestructura, laboratorios de investigación, maquinarias, salas de exhibición, bodegas, como

también la capacitación de los trabajadores. La unidad básica del análisis del proceso es la elaboración del proyecto de inversión.

- Estructura de capital: Se determinan las fuentes y proporciones en que serán distribuidas las fuentes de flujos de efectivo. La estructura de capital también determina respecto a quién tendrá el control de la organización, dado a que fija la cantidad de acciones que existirá en el mercado y los que poseen las mismas.
- Administración del capital de trabajo: Se determinan las fuentes y usos de los fondos a corto plazo.

2.2.12. Sistemas de financiamiento

Los sistemas de financiamiento son los siguientes:

1. Sistema bancario

Es el conjunto de bancos dedicados a la intermediación financiera. El desarrollo de su actividad consiste en la captación del ahorro del público y, con dicho capital. Permite solventar el otorgamiento de créditos y llevar a cabo inversiones. Los elementos del sistema bancario son los siguientes:

Bancos: Tipo de entidad financiera de crédito que tiene como fin principal el control y la administración del dinero, a través de diferentes servicios ofrecidos como es el almacenaje de grandes cantidades de dinero, realización de operaciones financieras o la concesión de préstamos o créditos, etc.

Productos bancarios: Servicios ofrecidos por el banco. Puede tratarse de opciones de ahorro como es el caso de los depósitos o a plazo, o alternativas de financiamiento, como las tarjetas de crédito. También los bancos ofrecen ciertas opciones de inversión como los fondos mutuos. Cabe señalar que la

diferencia entre los productos de ahorro y de inversión es que en los primeros el rendimiento es seguro, mientras que en los segundos no.

Entidades supervisoras: Por lo general existe una entidad gubernamental que recoge toda la información del sistema (bancario y financiero), supervisando que los bancos cumplan con mantener, por un ejemplo, un determinado porcentaje de morosidad en su cartera de clientes que no exceda de cierto nivel.

Autoridad monetaria: Organismo que dictamina la política monetaria del país, en lo que se refiere por ejemplo al encaje bancario y al tipo de interés de referencia. También se encarga de la emisión de monedas y billetes (Westreicher, 2020).

2. Sistema no bancario

Vega (2021) indica que, si bien es cierto los bancos se asoman como la primera alternativa de financiamiento, en el sistema no bancario, el cual agrupa a las empresas financieras y microfinancieras como cajas municipales de ahorro y crédito (CMAC), cajas rurales de ahorro y crédito (CRAC) y edpymes, podrá encontrar diversos productos que darán cumplimiento al mismo objetivo: rentabilizar su dinero.

Cajas municipales: Consideradas en el grupo de microfinancieras; es el segundo grupo más grande del sistema financiero peruano. Tienen una participación de 5.98%, y se ubica después de la banca múltiple que tiene una representación del 90.46%. Las cajas municipales en el Perú son: Sullana, Arequipa, Cusco, Huancayo, Ica, Maynas, Pita, Tacna, Lima, Piura, Del Santa y Trujillo; estas entidades además de captar recursos del público, se han especializado en operaciones de financiamiento, particularmente a las micro y pequeñas empresas.

Cajas rurales: Son siete las cajas rurales que existen en el mercado peruano, y estas son: Raíz, Los Andes, Prymera, Incasur, Sipán, Cencosud Scotia y Del Centro. Al igual que las demás empresas financieras, también se encuentran autorizadas a la captación de recursos del público, con la diferencia de que, estas empresas se han especializado en el ámbito rural, ofreciendo financiamiento a la micro, pequeña y mediana empresa.

Edpymes: Las entidades de desarrollo a la pequeña y microempresa (Edpymes) no se hallan autorizadas para la captación de fondos del público, sin embargo, sí realizan operaciones de financiamiento, más aún a los empresarios de la micro y pequeña empresa.

3. Sistema informal

Gonzáles (2020) indica que los créditos obtenidos de manera informal existen desde hace muchos años en el país, habiéndose acentuado con el actual contexto de crisis económica. El crédito informal, es aquél otorgado fuera del sistema financiero. Ejemplos del sistema informal son: préstamos de familiares y amigos, sistemas de “pandero” o “juntas”, créditos de proveedores, crédito al minorista o el fiado, casas de empeño, créditos otorgados por prestamistas individuales, entre otros.

2.2.13. Las micro y pequeñas empresas

Según Ley N° 28015 “*Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*” se define a la MYPE como la unidad económica creada por una persona natural o jurídica, considerando todo tipo de organización comprendida en la normativa legal actual, y tiene por objeto el desarrollo de actividades de extracción, producción, transformación, comercialización de bienes o prestación de servicios (Ley N° 28015, 2003).

Peña (2020) toma en cuenta el Reglamento N° 651/2014 de la Comisión Europea en la cual se define a la microempresa como aquella que tiene menos de diez empleados y cuyo nivel de ventas anuales no ha de ser superior a los dos millones de euros. Pero además, da otros detalles de este tipo de empresas como es el hecho de que en su mayoría son administradas por sus propios dueños, y la integra el círculo familiar, quienes han de buscar el crecimiento de la empresa de manera conjunta.

2.2.13.1. Características de las MYPE

Considerando el Artículo 5° de la Ley N° 30056 “*Ley que modifica diversas leyes*”, las características de la micro, pequeñas y medianas empresas son las siguientes:

- **Microempresa:** cuyas ventas en el año son por un importe máximo de de 150 UIT.
- **Pequeña empresa:** Las ventas de estos negocios son superiores a 150 UIT y hasta por un máximo de 1700 UIT.
- **Mediana empresa:** Aquellas que registran ventas en el año superiores a 1700 UIT y hasta por un importe máximo de 2300 UIT.

Por su parte Peña (2020) menciona otras características en el caso de la microempresa que es válido considerar, y que se mencionan a continuación:

- Carecen de una estructura que les permita el proceso productivo en cadena, a pesar de que sí han de utilizar materias primas y mano de obra.
- El nivel de acción por lo general es limitado y local, es decir, el mercado al que se dirigen es muy pequeño.

- Por lo general, los empleados de estos negocios tienen vínculo familiar o amical, ya que sus opciones de contratación son los círculos pequeños a los que puede acceder el propietario.

2.2.13.2. Ventajas y desventajas de la microempresa

Peña (2020) explica a través del siguiente cuadro comparativo respecto a las ventajas y desventajas de las microempresas:

Cuadro 1. Ventajas y desventajas de la microempresa

Ventajas	Desventajas
Permiten el movimiento de la economía del país	Presentan dificultades en cuanto al acceso a mercados competitivos
Son transparentes	No cuentan con poder de decisión
Generan puestos de trabajo	Les resulta complicado acceder al mercado exterior
Tienen una mejor distribución de sus ingresos	Paga sueldos bajos a sus trabajadores
Suelen adaptarse con facilidad a lo cambios económicos	No tienen controles de calidad
Su inversión es pequeña	No cuentan con especializaciones técnicas en el personal
Pueden expandirse hasta convertirse en grandes empresas	Presentan limitaciones para el acceso a la información y a la investigación
Tienen su dirección centralizada	Tienen dependencia de sus propietarios

Peña (2020): “*La Microempresa*” (Peña, 2020)

2.2.13.3. El financiamiento en las MYPES

Carvajal (2019) indica que para que las MYPES tengan acceso al crédito se enfrentan a barreras como son las tasas de interés, trámites burocráticos excesivos, carecen de la confianza por parte de los bancos, falta de garantías, entre otros. Considera que los mencionados son factores que quitan la motivación de los emprendedores a solicitar préstamos. Asimismo, indica que, entre las alternativas con las que cuentan las MYPES para acceder al financiamiento son: amigos y familiares, el sistema bancario tanto público como privada, las cooperativas de ahorro y crédito, y otras fuentes no reguladas, Dentro de las modalidades de financiamiento, explica sobre el microcrédito:

Microcrédito: Este nace como un impulso de los gobiernos locales hacia la gestión de la economía, logrando convertirse en una fuente generadora de empleo. Además, considera que este tipo de crédito no es superior a 150 remuneraciones básicas unificadas, que se otorga a los prestatarios que se encuentren categorizados como microempresarios (p.38).

Algunos datos que se tienen respecto al financiamiento de las MYPES es que aún se presentan barreras para acceder al financiamiento tradicional, ya que menos del 40% de estas han conseguido tenerlo frente a un 76% de las grandes empresas. Como recomendaciones ante dicha situación, es la de resaltar las ventajas de promover el mercado de capitales como mecanismo de financiación. Asimismo, se considera al financiamiento como una oportunidad de expansión para las MYPES (Orueta et al, 2017).

2.2.14. Rubro confección

Bustamante (2016) señala que el rubro textil ha crecido de manera exponencial en un mercado informal, en el cual se ha obtenido una evolución y desarrollo que ha superado todas expectativas, pasando a ser siempre un dinamismo comercial que no ha estado acompañado de forma paralela por un desarrollo estratégico empresarial. Asimismo, indica que la calidad de la confección resalta también el esfuerzo continuo de los empresarios del sector para estar actualizados tanto en lo tecnológico como en la habilidad y responsabilidad del operador peruano.

2.2.14.1. La industria textil en el mundo

Bustamante (2016) considera a la industria textil como importante en la economía de los diferentes países en desarrollo, Sostiene que los empresarios de los países desarrollados han efectuado inversiones en países donde la falta de empleo es

considerable, exportando de esta manera sus confecciones de precios competitivos; no obstante, luego de que estos países lograran cierto nivel de desarrollo, los precios ya no fueron tan competitivos. Como ejemplo menciona a Japón, que entre 1950 y 1960 fue un exportador importante de confecciones, sin embargo, cuando desarrolló su economía, su precio ya no fue tan competitivo. Lo mismo ocurrió en países como India, Malasia, Bangladesh, Zimbabwe, Sri Lanka, etc.

2.2.14.2. El rubro confección en el Perú

Bustamante (2016) menciona que en el Perú, la industria textil y de confecciones comprende diferentes actividades que va desde el tratamiento de las fibras textiles para elaborar hilos, hasta confección de prendas de vestir y otros artículos. Respecto a Lima Metropolitana, refiere que los negocios dedicados a la actividad mencionada, integran diversos procesos productivos, lo que permite dar un mayor nivel agregado a sus productos. Afirma que, la fina tradición textil en el Perú viene de tiempos antiguos, desde los preincas y queda sustentado en el alto nivel de los insumos que se utilizan, como son el algodón pima y la fibra de alpaca.

2.2.15. Caso: Confecciones Jes´Nat S.A.C.

2.2.15.1. Datos históricos

La Empresa Confecciones Jes´Nat S.A.C. se constituyó el día 29 de enero del año 2015, siendo su representante legal el Sr. Córdova Sánchez, Jesús Alexander. Su actividad principal es la fabricación de artículos confeccionados de materiales textiles. Como domicilio fiscal tiene la siguiente dirección: Transversal Ayabaca sección telas, S/N, en el distrito y provincia de Sullana, departamento de Piura.

III. Hipótesis

Hernández, Fernández & Baptista (2014) indican que las hipótesis son proposiciones tentativas respecto de las relaciones entre dos o más variables y se basan en conocimientos organizados y sistematizados. Consideran que la investigación solo cuenta con una variable no aplica la formulación de hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

Se desarrolló un estudio de caso, de nivel descriptivo y diseño no experimental de corte transversal.

Es un estudio de caso porque la investigación se ha centrado en analizar la situación financiación de una sola empresa que en este caso es Confecciones Jes Nat SAC. Para Salas (2021) los estudios de caso se enfocan en el análisis profundo de la naturaleza de una singular situación o caso, basándose en diversas técnicas de investigación como el caso de la entrevista o la observación.

La investigación se limitó a describir la actual situación financiera de la empresa; en ese sentido, fue de nivel descriptivo. Por su parte Ñaupas et al (2018) considera que no es posible explicar los fenómenos, procesos y eventos sino son descubiertas sus características y cualidades, secundarias y principales.

Se utilizó el diseño no experimental-transversal. En el caso de la investigación no experimental no se realiza una manipulación deliberada de las variables que se pretende interpretar, es suficiente con la observación para luego describir (Etecé, 2021).

4.2. Población y muestra

La población estuvo conformada por las micro y pequeñas empresas del Perú. Según Condori (2020) el universo hace referencia al total de elementos que puede tratarse de personas, programas, objetos, base de datos, sucesos, sistemas,

La muestra fue la Empresa Confecciones Jes Nat SAC. Respecto de la muestra Condori (2020) señala que se trata de una parte representativas de la población, con iguales características de la población.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Cuadro 2. Definición y operacionalización de variables

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADOR	ITEM	ESCALA DE MEDICIÓN
Financiamiento	Westricher (2016) menciona que se trata del proceso a través del cual una persona o empresa recauda fondos. Dichos recursos pueden ser usados con el fin de solventar la compra de bienes o servicios, para diferentes tipos de inversiones.	Considerar fuentes de financiamiento, tipos de financiamiento, aspectos a considerar en las decisiones financieras	Fuentes de financiamiento	Fondos ajenos	¿Actualmente la empresa paga créditos al banco?	Si No
					¿Se ha recibido préstamos de cajas municipales?	Si No
					¿Empresas no consideradas como entidades financieras le prestan dinero a la empresa?	Si No
					¿Recibe préstamos para el negocio de parte de amigos y/o familiares?	Si No
					¿Sus proveedores le venden materiales al crédito?	Si No
					¿Los intereses que paga por créditos recibidos afecta significativamente la liquidez de la empresa?	Si No
					¿Cree que el pago de intereses por créditos recibidos esté afectando considerablemente su rentabilidad?	Si No
					¿Ha tenido dificultades para cumplir con los requisitos que exigen las entidades financieras para otorgar financiamiento?	Si No
				Fondos propios	¿Se reinvierten las utilidades?	Si No
					¿Ha realiza incrementos de capital luego de constituida la empresa?	Si No
					¿Se ha vendido algún activo en desuso para generar recursos?	Si No

					¿Alguna vez ha vendido materiales que compro en exceso?	Si No	
				Otras formas de financiamiento	¿Se han recibido préstamos dentro de los Programas de apoyo empresarial en el contexto del Covid-19?	Si No	
					¿Se hace uso del factoring?	Si No	
					¿Se paga actualmente algún leasing financiero?	Si No	
		Plazo de financiamiento	A largo plazo		¿Los créditos solicitados mayormente son a largo plazo?	Si No	
						¿Ha adquirido alguna propiedad mediante el crédito hipotecario?	
						¿Considera que la empresa está en condiciones de endeudarse por varios años?	Si No
				A corto plazo		¿Mayormente recibe financiamiento a corto plazo?	Si No
						¿Realiza pequeños préstamos a sus familiares por problemas de liquidez?	Si No
			Aspectos a considerar en las decisiones financieras	Elaboración del presupuesto de capital		¿Previo a solicitar un préstamo se ha elaborado un plan de inversión?	Si No
		Estructura de capital				¿El capital está compuesto solo por recursos propios?	Si No
						¿El mayor porcentaje del capital corresponde a recursos de terceros?	Si No
		Uso del financiamiento	Activo fijo		¿Ha requerido financiamiento para comprar nuevos equipos de trabajo?	Si No	
			Compra de materiales			¿El último crédito recibido fue para comprar materiales?	Si No
			Capital de trabajo			¿Requirió de financiamiento para pago de sueldos y beneficios sociales a los trabajadores?	Si No

Fuente: Elaboración propia

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas que se utilizaron fueron las siguientes:

TÉCNICA	INSTRUMENTO
Entrevista	Guía de entrevista
Análisis Documentario	Estados financieros

4.5. Plan de análisis

Utilizando el método cuantitativo permitió analizar la información contable y financiera de la empresa para establecer las mejorar respectivas. Y con la entrevista aplicada al propietario del negocio se busca dar mayor soporte a la investigación.

4.6. Matriz de consistencia

Cuadro 3. *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: Confecciones Jes Nat SAC, Sullana, en el año 2021.	¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes Nat SAC Sullana, 2021?	Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes Nat SAC, 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: Confecciones Jes Nat SAC, Sullana, 2021 2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes Nat, SAC, Sullana, 2021 3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes Nat SAC, 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: No experimental-Transversal</p> <p>Población y Muestra de la investigación:</p> <p>Población: Mypes del Perú Muestra: Confecciones Jes Nat SAC</p>

4.7. Principios éticos

Con el fin de dar cumplimiento a los principios éticos establecidos en el código de ética de la universidad, se elaboró un consentimiento informado, por medio del cual se puso de conocimiento al propietario de la empresa sobre los objetivos que se propuso la investigación, y las pautas en su desarrollo; de esa manera, y en irrestricto respecto a su libertad de decidir, se permitió la firma del documento si lo consideraba conveniente y estaba apto a participar. Los principios éticos a considerar fueron los siguientes:

Protección de la persona: En la aplicación del instrumento de recolección de datos se respetaron las medidas de bioseguridad dadas por las organizaciones de salud, con el fin de proteger a las personas participantes del contagio de Covid-19. Asimismo, se respetó su dignidad, identidad, como también sus costumbres y diversidad socio cultural.

Libre participación y derecho a estar informado: El propietario de la empresa Confecciones Jes´ Nat SAC fue debidamente informado sobre la finalidad del estudio con el fin de que de su consentimiento para el recojo de información relacionada con el financiamiento del negocio.

Beneficencia y no maleficencia: La investigación buscó beneficiar a la empresa a través de las propuestas de mejora que se plantearon. Además, se evaluaron y redujeron los riesgos como es el caso del contagio de Covid-19.

Justicia: Se trató con respeto al participante tal como lo merece toda persona. Se actuó con justicia en el proceso, análisis e interpretación de resultados; evitando sesgos y preferencias.

Integridad científica: Fue compromiso del responsable de la investigación practicar la rectitud en el desarrollo de la tesis, y como muestra de ello es que se citó al autor de la información que fue tomada para la construcción del marco teórico (Uladech, 2021).

V. Resultados

5.1. Resultados

Tabla 1. Resultados de entrevista

GUÍA DE ENTREVISTA				
ítem	Preguntas	SI	NO	COMENTARIO
Dimensión N° 01: Fuentes de financiamiento				
01	¿Actualmente la empresa paga créditos al banco?	X		
02	¿Se ha recibido préstamos de cajas municipales?		X	
03	¿Empresas no consideradas como entidades financieras le prestan dinero a la empresa?		X	
04	¿Recibe préstamos para el negocio de parte de amigos y/o familiares?	X		A veces mis familiares
05	¿Sus proveedores le venden materiales al crédito? ¿Le cobran algún adicional?	X		No cobran adicional
06	¿Los intereses que paga por créditos recibidos afecta significativamente la liquidez de la empresa?		X	
07	¿Cree que el pago de intereses por créditos recibidos esté afectando considerablemente su rentabilidad?		X	Afecta, pero no de manera considerable
08	¿Ha tenido dificultades para cumplir con los requisitos que exigen las entidades financieras para otorgar financiamiento?	X		Al comienzo sí por lo que pedían un aval
09	¿Se reinvierten las utilidades obtenidas? ¿Siempre se obtienen utilidades?	X		Si se obtienen utilidades
10	¿Ha realizado incrementos de capital luego de constituida la empresa?		X	
11	¿Se ha vendido algún activo en desuso para generar recursos?		X	No tenemos activos en desuso
12	¿Alguna vez ha vendido materiales que compro en exceso?		X	Pocas veces nos sobra material
13	¿Se han recibido préstamos dentro de los Programas de apoyo empresarial en el contexto del Covid-19? ¿Por qué motivo?		X	No solicitamos
14	¿Tiene ventas al crédito? ¿Se hace uso del factoring?		X	Si vendemos al crédito, pero no hemos solicitado el factoring
15	¿Se paga actualmente algún leasing financiero?		X	
Dimensión N° 02: Plazos de financiamiento				
16	¿Los créditos solicitados mayormente son a largo plazo?	X		
17	¿Ha adquirido alguna propiedad mediante el crédito hipotecario?		X	
18	¿Considera que la empresa está en condiciones de endeudarse por varios años?	X		Considero que hasta por cinco años sería
19	¿Mayormente recibe financiamiento a corto plazo?		X	
20	¿Realiza pequeños préstamos a sus familiares por problemas de liquidez?	X		No es con frecuencia
Dimensión N° 03: Aspectos a considerar en las decisiones financieras				
21	¿Previo a solicitar un préstamo se ha elaborado un plan de inversión?		X	
22	¿El capital está compuesto solo por recursos propios?		X	

23	¿El mayor porcentaje del capital corresponde a recursos de terceros?	X	
Dimensión N° 04: Uso del financiamiento			
24	¿Ha requerido financiamiento para comprar nuevos equipos de trabajo?	X	No hasta el momento, pero si tenemos pensado ampliar nuestro taller
25	¿El último crédito recibido fue para comprar materiales?	X	Solo una parte se utilizó en compra de mercaderías
26	¿Requirió de financiamiento para pago de sueldos y beneficios sociales a los trabajadores?	X	

Fuente: Entrevista aplicada

Resultados del análisis documental

Para conocer la situación económica y financiera actual se realizó el análisis de los estados financieros de los periodos 2019 y 2020. A continuación, el detalle:

Cuadro 4. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2019 - 2020

	2020	2019	V. Absoluta	V. Relativa
ACTIVO				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	35,312.00	38,413.00	-3,101.00	-8.07%
Cuentas por cobrar Com – Terceros	22,118.00	18,250.00	3,868.00	21.19%
Existencia	-	-	-	-
Materiales Aux. Suministros y repuestos	97,145.00	41,280.00	55,865.00	135.33%
Productos terminados	138,330.00	65,377.00	72,953.00	111.59%
Envases y embalajes			-	-
Total Activo Corriente	292,905.00	163,320.00	129,585.00	79.34%
Activo No Corriente				
Inmuebles, maquinaria y equipo	110,520.00	110,520.00	-	-
(-) Depreciación de inm. Maq y equipo	-66,312.00	-55,260.00	-11,052.00	20.00%
Intangibles			-	-
Total Activo no Corriente	44,208.00	55,260.00	-11,052.00	-20.00%
TOTAL ACTIVO	337,113.00	218,580.00	118,533.00	54.23%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Tributos y aportes por pagar	15,215.00	2,788.00	12,427.00	445.73%
Remuneraciones por pagar	9,325.00	-	9,325.00	
Cuentas por pagar – Com – Terceros	23,175.00	16,113.00	7,062.00	43.83%
Cuentas por pagar diversas – terceros			-	-
Total Pasivo Corriente	47,715.00	18,901.00	28,814.00	152.45%
Pasivo No Corriente				
Obligaciones financieras	180,000.00	95,445.00	84,555.00	88.59%
Total Pasivo no corriente	180,000.00	95,994.00	84,006.00	87.51%
Total Pasivo	227,715.00	114,895.00	112,820.00	98.19%
PATRIMONIO				
Capital social	25,000.00	25,000.00	-	-
Capital adicional			-	-
Ganancias acumuladas	78,685.00	59,820.00	18,865.00	31.54%
Ganancia del ejercicio	5,713.00	18,865.00	-13,152.00	-69.72%
Total Patrimonio	109,398.00	103,685.00	5,713.00	5.51%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	337,113.00	218,580.00	118,533.00	35.16%

Fuente: Estados financieros de la empresa Confecciones Jes Nat S.A.C.

Según el cuadro n° 01, se muestra que la empresa Confecciones Jes´Nat S.A.C. ha tenido importantes variaciones al analizar de forma horizontal las diferentes partidas del Estado de Situación Financiera de los periodos 2019 y 2020. En el caso de “efectivo y equivalente de efectivo” hay una reducción del 8.07% y en la “utilidad del ejercicio” se ha obtenido una reducción del 69.72% que es. En las demás partidas se han obtenido variaciones positivas. La principal causa que ha originado una menor utilidad ha sido la presencia del Covid-19 y las medidas restrictivas que se dieron con el fin de controlar la enfermedad, afectando a la mayoría de negocios.

Cuadro 5. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

	2020	%	2019	%
ACTIVO				
Activo Corriente				
Efectivo y equivalentes de efectivo	35,312.00	10.47%	38,413.00	17.57%
Cuentas por cobrar Com – Terceros	22,118.00	6.56%	18,250.00	8.35%
Existencias	-		-	
Materiales Aux. Suministros y repuestos	97,145.00	28.82%	41,280.00	18.89%
Productos terminados	138,330.00	41.03%	65,377.00	29.91%
Envases y embalajes				
Total Activo Corriente	292,905.00	86.89%	163,320.00	74.72%
Activo No Corriente				
Inmuebles, maquinaria y equipo	110,520.00	32.78%	110,520.00	50.56%
(-) Depreciación de inm. Maq y equipo	-		-	
	66,312.00	-19.67%	55,260.00	-25.28%
Intangibles				
Total Activo no Corriente	44,208.00	13.11%	55,260.00	25.28%
TOTAL ACTIVO	337,113.00	100.00%	218,580.00	100.00%
PASIVO Y PATRIMONIO				
Pasivo Corriente				
Tributos y aportes por pagar	15,215.00	4.51%	2,788.00	1.28%
Remuneraciones por pagar	9,325.00	2.77%	-	
Cuentas por pagar – Com – Terceros	23,175.00	6.87%	16,113.00	7.37%
Cuentas por pagar diversas – terceros				
Total Pasivo Corriente	47,715.00	14.15%	18,901.00	8.65%
Pasivo No Corriente				
Obligaciones financieras	180,000.00	53.39%	95,445.00	43.67%
Total Pasivo no corriente	180,000.00	53.39%	95,994.00	43.92%
Total Pasivo	227,715.00	67.55%	114,895.00	52.56%
PATRIMONIO				
Capital social	25,000.00	7.42%	25,000.00	11.44%
Capital adicional				
Ganancias acumuladas	78,685.00	23.34%	59,820.00	27.37%
Ganancias del ejercicio	5,713.00	1.69%	18,865.00	8.63%
Total Patrimonio	109,398.00	32.45%	103,685.00	47.44%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	337,113.00	100.00%	218,580.00	100.00%

Fuente: Estados financieros de la empresa Confecciones Jes Nat S.A.C.

Según el cuadro n° 02, se observa que el activo de la empresa Confecciones Jes Nat S.A.C. en el año 2019 ha estado principalmente representado por el activo fijo de la empresa, mientras que en el periodo 2020 se tiene con mayor porcentaje en el activo el rubro “productos terminados”. Por el lado del pasivo y patrimonio tenemos que en el año 2019 el rubro con mayor relevancia ha sido el de “obligaciones financieras” y de igual manera lo fue para el año 2020.

Cuadro 6. Análisis del Estado de resultados

	2020	2019	Análisis vertical		Análisis horizontal	
			2020	2019	V. ABSOLUTA	V. RELATIVA
VENTAS NETAS	234,881.00	542,120.00	100.00%	100.00%	-307,239.00	-56.67%
(-) Costo de ventas	204,346.00	451,551.00	87.00%	83.29%	-247,205.00	-54.75%
UTILIDAD BRUTA	30,535.00	90,569.00	13.00%	16.71%	-60,034.00	-66.29%
(-) Gastos de ventas	13,337.00	42,394.00	5.68%	7.82%	-29,057.00	-68.54%
(-) Gastos de administración	10,850.00	27,214.00	4.62%	5.02%	-16,364.00	-60.13%
Otros ingresos					-	
(-) Otros gastos					-	
UTILIDAD OPERATIVA	6,348.00	20,961.00	2.70%	3.87%	-14,613.00	-69.72%
Ingresos Financieros					-	
(-) Gastos Financieros					-	
Diferencias de cambio neto					-	
Ganancias (Pérdida) antes de impuestos					-	
(-) Impuesto a la Renta	635.00	2,096.00	0.27%	0.39%	-1,461.00	-69.70%
UTILIDAD NETA	5,713.00	18,865.00	2.43%	3.48%	-13,152.00	-230.21%

Fuente: Estados financieros de la empresa Confecciones Jes Nat S.A.C.

Según el cuadro n° 3, se observa que la empresa Confecciones Jes Nat S.A.C., ha tenido variaciones negativas al comparar los periodos 2019 y 2020, evidenciándose la afectación que sufrido la empresa por la presencia del Covid-19 y el cierre de la mayoría de negocios. Las ventas se redujeron hasta en un 56.67%, y la utilidad del ejercicio que en el año 2019 fue de S/. 18,865.00 paso a ser en el año 2020 el importe de S/ 5,713.00

- Aplicación de Ratios Financieros

Periodo: 2020

a. Liquidez General

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{292,905.00}{47,715.00} = 6.14$$

La empresa Confecciones JES NAT SAC, de acuerdo al análisis de razones financieras muestra que por cada S/ 1.00 de deuda, tiene S/. 6.14 para pagarla.

b. Prueba ácida

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{ACT CTE - ELEMENTOS DEL INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}} = \frac{-72,155.00}{47,715.00} = 1.51$$

La empresa después de retirar su inventario de su activo tiene problemas para asumir sus pagos, ya que el inventario representa un mayor valor, originando un valor negativo.

c. Capital de trabajo

$$\text{CAPITAL DE TRABAJO} = \text{ACTIVO CTE} - \text{PASIVO CTE} = 292,905 - 47,715 = \text{S/ } 245,190.00$$

La empresa "Confecciones JES NAT SAC", cuenta con un capital de trabajo de S/ 245,190.00 sin tener problemas de liquidez.

d. Endeudamiento a corto plazo

ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO=	<u>PASIVO CORRIENTE</u>	47,715.00
= 0.44	PATRIMONIO NETO	<u>109,398.00</u>

La empresa no tiene problemas en financiar sus activos corrientes con sus propios recursos.

e. Endeudamiento a largo plazo

ENDEUDAMIENTO A LARGO PLAZO=	<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	180,000.00
	PATRIMONIO NETO	<u>109,398.00</u>

= 1.65

La empresa financia sus activos no corrientes con deudas a largo plazo, tiene problemas para hacerlo con sus recursos propios.

f. Solvencia

SOLVENCIA= _____	<u>ACTIVO</u>	337,113.00
= 1.48	PASIVO	<u>227,715.00</u>

La empresa se muestra SOLVENTE.

5.1.1. Respecto al Objetivo específico N° 01:

01. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes Nat SAC, Sullana, 2021

Se establece que son oportunidades de mejora para la empresa Confecciones Jes Nat SAC las siguientes:

1. La empresa tiene historial crediticio en el banco
2. Se tiene la oportunidad de acceder a la compra de mercaderías al crédito
3. La empresa siempre obtiene utilidades, y estas han sido reinvertidas.
4. Aún no se ha realizado un aumento de capital

5. Tiene la oportunidad de solicitar un crédito para capital de trabajo en caso lo requiera
6. Aún no se hace uso del factoring
7. La empresa aún no hace uso del leasing financiero
8. La empresa no ha obtenido algún crédito hipotecario
9. La empresa sí se encuentra en la capacidad de endeudarse por varios años
10. La empresa no suele elaborar un plan de inversión previo a la solicitud de un préstamo.

5.1.2. Respecto al Objetivo específico N° 02:

02. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes Nat SAC, Sullana, 2021

Las oportunidades de financiamiento son las siguientes:

Cuadro 7. Resultados objetivo específico 2

Pregunta	Oportunidad de financiamiento	Descripción
¿Actualmente la empresa paga créditos al banco?	La empresa tiene historial crediticio en el Banco	Es un respaldo que tiene la empresa para acceder a nuevos créditos y llevar a cabo sus planes de inversión.
¿Sus proveedores le venden materiales al crédito?	Se tiene la oportunidad de acceder a la compra de mercaderías al crédito	Es una oportunidad para tener variedad de material y atender ventas también al crédito.
¿Se reinvierten las utilidades obtenidas? ¿Siempre se obtienen utilidades?	La empresa siempre obtiene utilidades, y sí las reinvierte	La empresa está obteniendo utilidades, por lo tanto una oportunidad de crecimiento es a través de la reinversión de dichas utilidades, como puede ser a través de la compra de máquinas, ampliación de local, entre otros.
¿Ha realizado incrementos de capital luego de constituida la empresa?	Aún no se ha realizado un aumento del capital	El aumento el capital es una manera de hacer más fuerte la imagen de la empresa ante su entorno, principalmente, ante proveedores y bancos.
¿Se han recibido préstamos dentro de los Programas de apoyo empresarial en el contexto del Covid-19? ¿Por qué motivo?	Tiene la oportunidad de solicitar un crédito para capital de trabajo en caso lo requiera	Tiene la oportunidad de solicitar crédito para capital de trabajo dentro del Programa Reactiva Perú, que ofrece mayores beneficios como es una menor tasa de interés y hasta 12 meses de gracia.
¿Tiene ventas al crédito? ¿Se hace uso del factoring?	Aún no se hace uso del factoring	Es una oportunidad para que la empresa tenga liquidez en un más breve plazo del

		acordado con el cliente, y de esa manera atender nuevos pedidos.
¿Se paga actualmente algún leasing financiero?	La empresa aún no hace uso del leasing financiero	Representa una oportunidad para adquirir algún vehículo o cualquier otro activo que represente una necesidad actual.
¿Ha adquirido alguna propiedad mediante el crédito hipotecario?	La empresa no ha obtenido algún crédito hipotecario.	Es una oportunidad para que la empresa aperture una nueva sucursal, y que esta sea en local propio para evitar el pago de alquiler que afecta directamente la rentabilidad.
¿Considera que la empresa está en condiciones de endeudarse por varios años?	La empresa si se encuentra en la capacidad de endeudarse por varios años	Representa una oportunidad para acceder a créditos de cantidades de dinero importantes que le permitan llevar a cabo proyectos de gran envergadura.
¿Previo a solicitar un préstamo se ha elaborado un plan de inversión?	La empresa no suele elaborar un plan de inversión previo a la solicitud de un préstamo.	Es una oportunidad para que la empresa decida realizar planes de inversión, y de esa manera tener una guía respecto a los beneficios que espera lograr con los créditos recibidos.

Fuente: Elaboración propia

5.1.3. Respecto al Objetivo específico N° 03:

03. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes'Nat SAC, Sullana, 2021

La propuesta de mejora que se plantea es un Plan financiero considerando la solicitud de crédito a largo plazo para la ampliación del actual taller, lo que comprende la compra de máquinas de coser, materiales de costura, y acondicionamiento del ambiente.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Respecto al objetivo específico N° 01

01. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes'Nat SAC, Sullana, 2021

De acuerdo a la entrevista aplicada al gerente de la empresa se han establecido como oportunidades de financiamiento las siguientes:

La empresa Confecciones Jes´Nat S.A.C. ya tiene un historial crediticio en el banco por préstamos anteriores que ha realizado, coincidiendo con Esquivel (2021) quien menciona que solicitó créditos a los bancos para financiar su empresa. También coincide con Palacios (2017) quien indica que el 70% ha solicitado crédito para financiar sus negocios.

Sus proveedores le venden al crédito materiales que utiliza en la confección de las fundas, cortinas, etc.

Las utilidades obtenidas son reinvertidas en la empresa lo cual es una manera para que la empresa financie su actividad con recursos propios y no recurrir al endeudamiento, coincidiendo en este punto con Clemente (2020) quien obtuvo como resultado que el 36% de encuestados respondió que siempre los beneficios no distribuidos permitirán incrementar las inversiones en la empresa.

No se ha incrementado el capital con lo cual la empresa pueda tener mayor respaldo frente a la oportunidad de acceder al financiamiento externo, lo que contrasta con Clemente (2020) quien en su investigación el 30% considera que siempre el rendimiento adquirido por capitales propios favorece a la rentabilidad.

El gerente manifestó que no se había recibido préstamos dentro de los Programas de Apoyo empresarial en el contexto del Covid-19, por lo que está abierta la oportunidad de solicitar financiamiento bajo esta modalidad en caso el gobierno de nuevos plazos para que las instituciones financieras reciban solicitudes.

También menciona que aún no se ha hecho uso del factoring, a pesar de que sí tiene clientes que se atrasan en el pago de facturas. Asimismo, no se ha utilizado tampoco el leasing financiero como fuentes de financiamiento coincidiendo con Clemente (2020) en cuya investigación se consideró que el leasing permite disponer

de un activo sin necesidad de garantía. Otra modalidad de financiamiento es el crédito hipotecario al cual tampoco ha accedido la empresa coincidiendo esta vez con Esquivel (2021) quien obtuvo que la empresa de su estudio no ha recurrido a la hipoteca para adquirir un . Las mencionadas son oportunidades para que la empresa pueda expandirse y cuente con los recursos para ello.

Por otro lado, el gerente considera que la empresa sí está en la capacidad de endeudarse lo que se confirma con la aplicación de ratios financieros donde el indicador de solvencia fue de 1.48 considerando de esta manera que la empresa es solvente.

5.2.2. Respecto al objetivo específico N° 02

02. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes´Nat SAC, Sullana, 2021

Las oportunidades de financiamiento para la Empresa Confecciones Jes´Nat S.A.C. se describen a continuación:

La empresa tiene historial crediticio en el Banco, lo cual es un respaldo para acceder a nuevos créditos y llevar a cabo sus planes de inversión, lo que coincide con Pomasoncco (2020) quien indica que la empresa de su estudio sí recurre a financiamiento externo para poder cubrir las actividades de su empresa, y que no tiene limitaciones para obtener crédito.

Sus proveedores le permiten comprar al crédito los materiales que utiliza en la confección de fundas, cortinas, etc. Esta es una oportunidad para tener variedad de material y además la posibilidad de atender ventas también al crédito.

La empresa siempre obtiene utilidades, y estas son reinvertidas. Es una oportunidad de crecimiento a través de la reinversión de dichas utilidades para de esa manera evitar endeudarse con terceros que mayormente le genera pago de intereses, lo cual coincide con Esquivel (2021) quien obtuvo como resultado que en la empresa de su estudio sí utilizaron sus utilidades para financiar el negocio.

Hasta el momento no se ha producido ningún aumento de capital, siendo esta una manera de mejorar la imagen de la empresa ante su entorno, principalmente, ante proveedores y bancos.

La empresa tiene la oportunidad de solicitar crédito para capital de trabajo dentro del Programa Reactiva Perú, que ofrece mayores beneficios como son: una menor tasa de interés y hasta 12 meses de gracia. Esto considerando que el gobierno autorice nuevos plazos para que las instituciones financieras acepten las solicitudes de estos créditos, lo que coincide con Pomasoncco (2020) quien indica que si las mypes tienen la oportunidad de calificar a financiamiento del programa Reactiva Perú, tienen el beneficios de los doce meses de gracia.

Aún no se ha hecho uso del factoring. Siendo esta una oportunidad para que la empresa tenga liquidez en el más breve plazo del acordado con el cliente, y de esa manera estar en la posibilidad de atender nuevos pedidos.

La empresa no ha hecho uso del leasing financiero, lo cual representa una oportunidad para adquirir algún vehículo o cualquier otro activo que represente una necesidad actual; este dato coincide con el Clemente (2020) quien obtuvo que el 36% tiene en claro que el leasing les permite acceder a beneficios tributarios a la empresa.

Hasta el momento no se ha obtenido algún crédito hipotecario. Esta es una oportunidad para que la empresa apertura una nueva sucursal, y que esta sea en local propio para evitar el pago de alquiler que afecta directamente su rentabilidad.

La empresa se encuentra en la capacidad de endeudarse por varios años, lo cual representa una oportunidad para acceder a créditos de cantidades de dinero importantes que le permitan llevar a cabo proyectos de gran envergadura.

La empresa no suele elaborar un plan de inversión previo a la solicitud de un préstamo, siendo esta una oportunidad para que la empresa decida realizar planes de inversión, y de esa manera tener una guía respecto a los beneficios que espera lograr con los créditos recibidos.

5.2.3. Respecto al objetivo específico N° 03

03. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes'Nat SAC, Sullana, 2021

	PROPUESTA DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO	Edición	
		Fecha:	
		Página de	

**PLAN DE MEJORA PARA EL
FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA
CONFECCIONES JES´NAT SAC**



Elaborado:	Responsable:	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Confecciones Jes´Nat S.A.C. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 27.10.2021</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma:	

Introducción

La Empresa Confecciones Jes´Nat S.A.C. desarrolla actividades en la ciudad de Sullana. Pertenece al rubro textil, confeccionando principalmente cortinas, fundas para sillas, manteles, entre otros para el hogar, oficina, etc, con diseños llamativos y elegantes. En el año 2020 la empresa se vio afectada por la delicada situación sanitaria por la que atravesó el país al igual que casi todos los países del mundo por la presencia del Covid-19. Dicha enfermedad declarada pandemia mundial, obligó a que los gobiernos dictaran medidas con el fin de contrarrestar al virus y evitar su rápido contagio. En el Perú, desde el mes de marzo 2020 se obligó a las personas a permanecer en sus hogares y salir solo para actividades esenciales como la compra de alimentos, medicamentos, entre otros. Ya en el mes de junio del mismo año se fueron levantando las medidas restrictivas de manera progresiva a pesar de que la enfermedad continuaba entre las personas y causando daño. Desde entonces las empresas fueron reactivando sus actividades de acuerdo al giro del negocio al que se dedicaban, sin embargo, el nivel de ingresos no era el mismo al que se registraba antes de la llegada del virus.

Confecciones Jes´Nat S.A.C., en el contexto de pandemia mundial también registró menores ingresos a los del año 2019, sin embargo, para el 2020, se ha planteado intensificar la propaganda por redes sociales y medios locales con el fin de ganar nuevos clientes, asimismo, tiene la intención de ampliar el taller que actualmente; en ese sentido, y aprovechando las oportunidades de financiamiento identificadas, la propuesta es la de solicitar un crédito efectivo.

I. Propuestas de crédito efectivo

1.1. Caja Municipal de Ahorro y Crédito Sullana

a. Requisitos

- Ficha RUC
- Presentar documentos que acrediten la existencia y funcionamiento de la empresa, además de los poderes del representante legal vigentes
- DNI de los representantes legales
- Buena calificación en la Central de riesgos
- Contar de preferencia con domicilio estable

b. Características

- Respecto a las condiciones de importe, plazo y forma de pago del crédito, el Asesor, deberá contemplar la capacidad de pago del cliente y el destino del crédito

c. Beneficios

- Puede ampliarse el crédito
- Tasa de interés competitiva
- Acceder a créditos paralelos o créditos de promoción siempre que se encuentren pagando de forma puntual sus pagos.
- Estructura de pago en función al flujo de ingresos del negocio y plazo de acuerdo al destino del financiamiento

d. Tasa de interés

- Desde S/ 300 hasta S/ 300,000 la tasa mínima es del 20% y la máxima del 68,48%

- Desde S/ 100 hasta S/ 89,999 la tasa mínima es del 21.24% y la máxima del 42.13%
- Desde S/ 300 hasta S/ 20,000 la tasa mínima es del 32% y la máxima del 52%

1.2. Banco Scotiabank

a. Características

- Préstamo en soles o dólares
- Periodo de gracia de hasta 60 días
- Hasta 84 meses para pagar
- Puedes elegir pagar cuotas dobles en julio y/o diciembre

b. Requisitos

- No contar con antecedentes crediticios negativos
- El negocio debe tener un año de antigüedad como mínimo y contar con RUC activo
- La edad del representante legal o dueño del negocio debe ser 21 años como mínimo y 69 como máximo
- Proforma en el caso de bienes muebles a adquirir, o como también en obras civiles
- Presentar Autoevaluó y copia literal del inmueble a adquirir

c. Tasa de interés

- Entre 17% y 35%

1.3. Presupuesto a financiar

Cuadro 8. *Presupuesto a financiar*

Cantidad	Detalle	SOLES ()	SOLES (Incluido IGV)
2	BORDADORA DOMESTICA BROTHER nv960dici	4,150.85	4,898.00
2	MÁQUINA DE COSER BROTHER CS6000XL COMPUTARIZADA	2,167.80	2,558.00
2	REMALLADORA BROTHER 3534DT	2,201.69	2,598.00
2	MAQUINA DE COSER PARA PLIEGUES DE CORTINAS	21,813.56	25,740.00
2	MÁQUINA RECTA INDUSTRIAL ZOJE COSTURA LINEAL TEXTIL	2,116.95	2,498.00
1	CONSTRUCCION DE UN AMBIENTE DE 4*6.5 M	30,000.00	30,000.00
2	COMPUTADORA DE ESCRITORIO	4,830.51	5,700.00
	TOTAL A FINANCIAR CON CREDITO	67,281.36	73,992.00

Fuente: Propia

El importe a solicitar financiamiento es de S/ 100,000.00 Soles.

2. Plan Económico

2.1. Ingresos

Para la estimación de ventas se ha tomado como referencia las ventas obtenidas en el año 2019 dado a que el año 2020 fue un año anormal y las ventas fueron muy por debajo de los años anteriores. A continuación, la proyección de las ventas:

Cuadro 9. *Proyección de ventas*

AÑO 2019	AÑO 2022	AÑO 2023	AÑO 2024
542,120.00	731,862.00	819,685.44	918,047.69

Fuente: Propia

Cuadro 10. Proyección de ventas detalladas

Pronóstico de ventas - Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	60,980.00	10,976.40	71,956.40	68,297.60	12,293.57	80,591.17	76,493.31	13,768.80	90,262.11
Febrero	60,750.00	10,935.00	71,685.00	68,040.00	12,247.20	80,287.20	76,204.80	13,716.86	89,921.66
Marzo	71,310.00	12,835.80	84,145.80	79,867.20	14,376.10	94,243.30	89,451.26	16,101.23	105,552.49
Abril	62,916.00	11,324.88	74,240.88	70,465.92	12,683.87	83,149.79	78,921.83	14,205.93	93,127.76
Mayo	58,651.00	10,557.18	69,208.18	65,689.12	11,824.04	77,513.16	73,571.81	13,242.93	86,814.74
Junio	57,236.00	10,302.48	67,538.48	64,104.32	11,538.78	75,643.10	71,796.84	12,923.43	84,720.27
Julio	60,845.00	10,952.10	71,797.10	68,146.40	12,266.35	80,412.75	76,323.97	13,738.31	90,062.28
Agosto	58,505.00	10,530.90	69,035.90	65,525.60	11,794.61	77,320.21	73,388.67	13,209.96	86,598.63
Setiembre	62,310.00	11,215.80	73,525.80	69,787.20	12,561.70	82,348.90	78,161.66	14,069.10	92,230.76
Octubre	56,884.00	10,239.12	67,123.12	63,710.08	11,467.81	75,177.89	71,355.29	12,843.95	84,199.24
Noviembre	60,421.00	10,875.78	71,296.78	67,671.52	12,180.87	79,852.39	75,792.10	13,642.58	89,434.68
Diciembre	61,054.00	10,989.72	72,043.72	68,380.48	12,308.49	80,688.97	76,586.14	13,785.50	90,371.64
Total	731,862.00	131,735.16	863,597.16	819,685.44	147,543.38	967,228.82	918,047.69	165,248.58	1,083,296.28

Fuente: Propia

2.2. Gastos

a. Planilla de sueldos

Cuadro 11. Planilla de sueldos

Trabajador	Reg. Laboral	Cargo	Sueldo Bruto	Asig. Fam.	Base de Cálculo	Reg. Pensionario	Sueldo Neto	Essalud	Gratificación
Manuel Quiroga Santos	DL. 728	Gerente	2,000.00	93.00	2,093.00	245.72	1,847.28	188.37	2,281.37
Sarely K. Mendoza Ruiz	DL. 728	Secretaria	1,200.00	-	1,200.00	156.00	1,044.00	108.00	1,308.00
Milton Adanaqué Sánchez	DL. 728	Jefe de produccion	1,500.00	93.00	1,593.00	187.02	1,405.98	143.37	1,736.37
Mirtha Suarez Peña	DL. 728	Costurero	1,200.00	93.00	1,293.00	168.09	1,124.91	116.37	1,409.37
Liliana Pulache Cavero	DL. 728	Costurero	1,200.00	93.00	1,293.00	168.09	1,124.91	116.37	1,409.37
Edwin Tineo Torres	DL. 728	Costurero	1,200.00	-	1,200.00	140.88	1,059.12	108.00	1,308.00
Mariana I. Palacios Cruz	DL. 728	Costurero	1,200.00	-	1,200.00	156	1,044.00	108.00	1,308.00
Vivian Panta Acha	DL. 728	Costurero	1,200.00	93.00	1,293.00	168	1,124.91	116.37	1,409.37
Fiorella Abad Torres	Microem.	Ventas	1,000.00	-	1,000.00	130	870.00	90.00	
Gael J. Juárez Pulache	Microem.	Ventas	1,000.00	-	1,000.00	130	870.00	90.00	
Jimena Chanduví Lozada	Microem.	Ventas	1,000.00	93.00	1,093.00	128.32	964.68	98.37	
Kelly Saenz Cunya	Microem.	Cajero	1,000.00	-	1,000.00	130.00	870.00	90.00	
Totales			14,700.00	558.00	12,258.00	1,908.20	13,349.80	1,373.22	12,169.85

Fuente: Planilla de la empresa Confecciones Jest'Nat S.A.C.

b. Compra de mercaderías

Cuadro 12. Proyección compra de mercaderías

Pronóstico Compra de materiales- Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	39,637.00	7,134.66	46,771.66	44,393.44	7,990.82	52,384.26	49,720.65	8,949.72	58,670.37
Febrero	39,487.50	7,107.75	46,595.25	44,226.00	7,960.68	52,186.68	49,533.12	8,915.96	58,449.08
Marzo	46,351.50	8,343.27	54,694.77	51,913.68	9,344.46	61,258.14	58,143.32	10,465.80	68,609.12
Abril	40,895.40	7,361.17	48,256.57	45,802.85	8,244.51	54,047.36	51,299.19	9,233.85	60,533.04
Mayo	38,123.15	6,862.17	44,985.32	42,697.93	7,685.63	50,383.56	47,821.68	8,607.90	56,429.58
Junio	37,203.40	6,696.61	43,900.01	41,667.81	7,500.21	49,168.01	46,667.94	8,400.23	55,068.18
Julio	39,549.25	7,118.87	46,668.12	44,295.16	7,973.13	52,268.29	49,610.58	8,929.90	58,540.48
Agosto	38,028.25	6,845.09	44,873.34	42,591.64	7,666.50	50,258.14	47,702.64	8,586.47	56,289.11
Setiembre	40,501.50	7,290.27	47,791.77	45,361.68	8,165.10	53,526.78	50,805.08	9,144.91	59,950.00
Octubre	36,974.60	6,655.43	43,630.03	41,411.55	7,454.08	48,865.63	46,380.94	8,348.57	54,729.51
Noviembre	39,273.65	7,069.26	46,342.91	43,986.49	7,917.57	51,904.06	49,264.87	8,867.68	58,132.54
Diciembre	39,685.10	7,143.32	46,828.42	44,447.31	8,000.52	52,447.83	49,780.99	8,960.58	58,741.57
Total	475,710.30	85,627.85	561,338.15	532,795.54	95,903.20	628,698.73	596,731.00	107,411.58	704,142.58

c.

Fuente: Propia

c. Gastos de fletes

Cuadro 13. *Proyección gastos de fletes*

Pronóstico del gastos de fletes- Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	152.45	27.44	179.89	170.74	30.73	201.48	191.23	34.42	225.66
Febrero	151.88	27.34	179.21	170.10	30.62	200.72	190.51	34.29	224.80
Marzo	178.28	32.09	210.36	199.67	35.94	235.61	223.63	40.25	263.88
Abril	157.29	28.31	185.60	176.16	31.71	207.87	197.30	35.51	232.82
Mayo	146.63	26.39	173.02	164.22	29.56	193.78	183.93	33.11	217.04
Junio	143.09	25.76	168.85	160.26	28.85	189.11	179.49	32.31	211.80
Julio	152.11	27.38	179.49	170.37	30.67	201.03	190.81	34.35	225.16
Agosto	146.26	26.33	172.59	163.81	29.49	193.30	183.47	33.02	216.50
Setiembre	155.78	28.04	183.81	174.47	31.40	205.87	195.40	35.17	230.58
Octubre	142.21	25.60	167.81	159.28	28.67	187.94	178.39	32.11	210.50
Noviembre	151.05	27.19	178.24	169.18	30.45	199.63	189.48	34.11	223.59
Diciembre	152.64	27.47	180.11	170.95	30.77	201.72	191.47	34.46	225.93
Total	1,829.66	329.34	2,158.99	2,049.21	368.86	2,418.07	2,295.12	413.12	2,708.24

Fuente: Propia

d. Compra de bolsas plásticas

Cuadro 14. *Proyección de compra de bolsas plásticas*

<i>Pronóstico de compra de bolsas plásticas Confecciones Jes Nat S.A.C.</i>									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	121.96	21.95	143.91	136.60	24.59	161.18	152.99	27.54	180.52
Febrero	121.50	21.87	143.37	136.08	24.49	160.57	152.41	27.43	179.84
Marzo	142.62	25.67	168.29	159.73	28.75	188.49	178.90	32.20	211.10
Abril	125.83	22.65	148.48	140.93	25.37	166.30	157.84	28.41	186.26
Mayo	117.30	21.11	138.42	131.38	23.65	155.03	147.14	26.49	173.63
Junio	114.47	20.60	135.08	128.21	23.08	151.29	143.59	25.85	169.44
Julio	121.69	21.90	143.59	136.29	24.53	160.83	152.65	27.48	180.12
Agosto	117.01	21.06	138.07	131.05	23.59	154.64	146.78	26.42	173.20
Setiembre	124.62	22.43	147.05	139.57	25.12	164.70	156.32	28.14	184.46
Octubre	113.77	20.48	134.25	127.42	22.94	150.36	142.71	25.69	168.40
Noviembre	120.84	21.75	142.59	135.34	24.36	159.70	151.58	27.29	178.87
Diciembre	122.11	21.98	144.09	136.76	24.62	161.38	153.17	27.57	180.74
Total	1,463.72	263.47	1,727.19	1,639.37	295.09	1,934.46	1,836.10	330.50	2,166.59

Fuente: Propia

e. Compra de uniformes

Cuadro 15. *Proyección compra de uniformes*

Pronóstico de compra de uniformes Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	298.80	53.78	352.59	334.66	60.24	394.90	374.82	67.47	442.28
Febrero	297.68	53.58	351.26	333.40	60.01	393.41	373.40	67.21	440.62
Marzo	349.42	62.90	412.31	391.35	70.44	461.79	438.31	78.90	517.21
Abril	308.29	55.49	363.78	345.28	62.15	407.43	386.72	69.61	456.33
Mayo	287.39	51.73	339.12	321.88	57.94	379.81	360.50	64.89	425.39
Junio	280.46	50.48	330.94	314.11	56.54	370.65	351.80	63.32	415.13
Julio	298.14	53.67	351.81	333.92	60.11	394.02	373.99	67.32	441.31
Agosto	286.67	51.60	338.28	321.08	57.79	378.87	359.60	64.73	424.33
Setiembre	305.32	54.96	360.28	341.96	61.55	403.51	382.99	68.94	451.93
Octubre	278.73	50.17	328.90	312.18	56.19	368.37	349.64	62.94	412.58
Noviembre	296.06	53.29	349.35	331.59	59.69	391.28	371.38	66.85	438.23
Diciembre	299.16	53.85	353.01	335.06	60.31	395.38	375.27	67.55	442.82
Total	3,586.12	645.50	4,231.63	4,016.46	722.96	4,739.42	4,498.43	809.72	5,308.15

Fuente: Propia

f. Mantenimiento de equipos

Cuadro 16. *Proyección mantenimiento de equipos*

Pronóstico de mantenimiento de equipos Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	152.45	27.44	179.89	170.74	30.73	201.48	191.23	34.42	225.66
Febrero	151.88	27.34	179.21	170.10	30.62	200.72	190.51	34.29	224.80
Marzo	178.28	32.09	210.36	199.67	35.94	235.61	223.63	40.25	263.88
Abril	157.29	28.31	185.60	176.16	31.71	207.87	197.30	35.51	232.82
Mayo	146.63	26.39	173.02	164.22	29.56	193.78	183.93	33.11	217.04
Junio	143.09	25.76	168.85	160.26	28.85	189.11	179.49	32.31	211.80
Julio	152.11	27.38	179.49	170.37	30.67	201.03	190.81	34.35	225.16
Agosto	146.26	26.33	172.59	163.81	29.49	193.30	183.47	33.02	216.50
Setiembre	155.78	28.04	183.81	174.47	31.40	205.87	195.40	35.17	230.58
Octubre	142.21	25.60	167.81	159.28	28.67	187.94	178.39	32.11	210.50
Noviembre	151.05	27.19	178.24	169.18	30.45	199.63	189.48	34.11	223.59
Diciembre	152.64	27.47	180.11	170.95	30.77	201.72	191.47	34.46	225.93
Total	1,829.66	329.34	2,158.99	2,049.21	368.86	2,418.07	2,295.12	413.12	2,708.24

Fuente: Propia

g. Servicio de energía eléctrica

Cuadro 17. Proyección servicio de energía eléctrica

Pronóstico Servicio de energía eléctrica Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	487.54	87.76	575.29	546.04	98.29	644.33	611.56	110.08	721.65
Febrero	485.70	87.43	573.12	543.98	97.92	641.90	609.26	109.67	718.92
Marzo	570.12	102.62	672.75	638.54	114.94	753.48	715.16	128.73	843.89
Abril	503.01	90.54	593.56	563.38	101.41	664.78	630.98	113.58	744.56
Mayo	468.91	84.40	553.32	525.18	94.53	619.72	588.21	105.88	694.08
Junio	457.60	82.37	539.97	512.51	92.25	604.77	574.02	103.32	677.34
Julio	486.46	87.56	574.02	544.83	98.07	642.90	610.21	109.84	720.05
Agosto	467.75	84.19	551.94	523.88	94.30	618.18	586.74	105.61	692.36
Setiembre	498.17	89.67	587.84	557.95	100.43	658.38	624.90	112.48	737.38
Octubre	454.79	81.86	536.65	509.36	91.69	601.05	570.49	102.69	673.17
Noviembre	483.07	86.95	570.02	541.03	97.39	638.42	605.96	109.07	715.03
Diciembre	488.13	87.86	575.99	546.70	98.41	645.11	612.31	110.22	722.52
Total	5,851.24	1,053.22	6,904.46	6,553.39	1,179.61	7,732.99	7,339.79	1,321.16	8,660.95

Fuente: Propia

h. Servicio de agua potable

Cuadro 18. *Proyección servicio de agua potable*

Pronóstico Servicio de agua potable Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	70.13	12.62	82.75	78.54	14.14	92.68	87.97	15.83	103.80
Febrero	69.86	12.58	82.44	78.25	14.08	92.33	87.64	15.77	103.41
Marzo	82.01	14.76	96.77	91.85	16.53	108.38	102.87	18.52	121.39
Abril	72.35	13.02	85.38	81.04	14.59	95.62	90.76	16.34	107.10
Mayo	67.45	12.14	79.59	75.54	13.60	89.14	84.61	15.23	99.84
Junio	65.82	11.85	77.67	73.72	13.27	86.99	82.57	14.86	97.43
Julio	69.97	12.59	82.57	78.37	14.11	92.47	87.77	15.80	103.57
Agosto	67.28	12.11	79.39	75.35	13.56	88.92	84.40	15.19	99.59
Setiembre	71.66	12.90	84.55	80.26	14.45	94.70	89.89	16.18	106.07
Octubre	65.42	11.77	77.19	73.27	13.19	86.45	82.06	14.77	96.83
Noviembre	69.48	12.51	81.99	77.82	14.01	91.83	87.16	15.69	102.85
Diciembre	70.21	12.64	82.85	78.64	14.15	92.79	88.07	15.85	103.93
Total	841.64	151.50	993.14	942.64	169.67	1,112.31	1,055.75	190.04	1,245.79

Fuente: Propia

i. Servicio de impresiones, anillados y fotocopias

Cuadro 19. *Proyección Servicio de impresiones, anillados y fotocopias*

Pronóstico Servicio de impresiones, anillados y fotocopias - Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	48.78	8.78	57.57	54.64	9.83	64.47	61.19	11.02	72.21
Febrero	48.60	8.75	57.35	54.43	9.80	64.23	60.96	10.97	71.94
Marzo	57.05	10.27	67.32	63.89	11.50	75.39	71.56	12.88	84.44
Abril	50.33	9.06	59.39	56.37	10.15	66.52	63.14	11.36	74.50
Mayo	46.92	8.45	55.37	52.55	9.46	62.01	58.86	10.59	69.45
Junio	45.79	8.24	54.03	51.28	9.23	60.51	57.44	10.34	67.78
Julio	48.68	8.76	57.44	54.52	9.81	64.33	61.06	10.99	72.05
Agosto	46.80	8.42	55.23	52.42	9.44	61.86	58.71	10.57	69.28
Setiembre	49.85	8.97	58.82	55.83	10.05	65.88	62.53	11.26	73.78
Octubre	45.51	8.19	53.70	50.97	9.17	60.14	57.08	10.28	67.36
Noviembre	48.34	8.70	57.04	54.14	9.74	63.88	60.63	10.91	71.55
Diciembre	48.84	8.79	57.63	54.70	9.85	64.55	61.27	11.03	72.30
Total	585.49	105.39	690.88	655.75	118.03	773.78	734.44	132.20	866.64

Fuente: Propia

j. Servicio de publicidad

Cuadro 20. Proyección Servicio de publicidad

Pronóstico Servicio de publicidad - Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	121.96	21.95	143.91	136.60	24.59	161.18	152.99	27.54	180.52
Febrero	121.50	21.87	143.37	136.08	24.49	160.57	152.41	27.43	179.84
Marzo	142.62	25.67	168.29	159.73	28.75	188.49	178.90	32.20	211.10
Abril	125.83	22.65	148.48	140.93	25.37	166.30	157.84	28.41	186.26
Mayo	117.30	21.11	138.42	131.38	23.65	155.03	147.14	26.49	173.63
Junio	114.47	20.60	135.08	128.21	23.08	151.29	143.59	25.85	169.44
Julio	121.69	21.90	143.59	136.29	24.53	160.83	152.65	27.48	180.12
Agosto	117.01	21.06	138.07	131.05	23.59	154.64	146.78	26.42	173.20
Setiembre	124.62	22.43	147.05	139.57	25.12	164.70	156.32	28.14	184.46
Octubre	113.77	20.48	134.25	127.42	22.94	150.36	142.71	25.69	168.40
Noviembre	120.84	21.75	142.59	135.34	24.36	159.70	151.58	27.29	178.87
Diciembre	122.11	21.98	144.09	136.76	24.62	161.38	153.17	27.57	180.74
Total	1,463.72	263.47	1,727.19	1,639.37	295.09	1,934.46	1,836.10	330.50	2,166.59

Fuente: Propia

k. Compra útiles de escritorio

Cuadro 21. *Proyección compra de útiles de escritorio*

Pronóstico Compra de útiles de escritorio - Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	48.78	8.78	57.57	54.64	9.83	64.47	61.19	11.02	72.21
Febrero	48.60	8.75	57.35	54.43	9.80	64.23	60.96	10.97	71.94
Marzo	57.05	10.27	67.32	63.89	11.50	75.39	71.56	12.88	84.44
Abril	50.33	9.06	59.39	56.37	10.15	66.52	63.14	11.36	74.50
Mayo	46.92	8.45	55.37	52.55	9.46	62.01	58.86	10.59	69.45
Junio	45.79	8.24	54.03	51.28	9.23	60.51	57.44	10.34	67.78
Julio	48.68	8.76	57.44	54.52	9.81	64.33	61.06	10.99	72.05
Agosto	46.80	8.42	55.23	52.42	9.44	61.86	58.71	10.57	69.28
Setiembre	49.85	8.97	58.82	55.83	10.05	65.88	62.53	11.26	73.78
Octubre	45.51	8.19	53.70	50.97	9.17	60.14	57.08	10.28	67.36
Noviembre	48.34	8.70	57.04	54.14	9.74	63.88	60.63	10.91	71.55
Diciembre	48.84	8.79	57.63	54.70	9.85	64.55	61.27	11.03	72.30
Total	585.49	105.39	690.88	655.75	118.03	773.78	734.44	132.20	866.64

Fuente: Propia

I. Compra material de botiquín

Cuadro 22. *Compra material de botiquín*

Pronóstico Compra de material de botiquin - Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	97.57	17.56	115.13	109.28	19.67	128.95	122.39	22.03	144.42
Febrero	97.20	17.50	114.70	108.86	19.60	128.46	121.93	21.95	143.87
Marzo	114.10	20.54	134.63	127.79	23.00	150.79	143.12	25.76	168.88
Abril	100.67	18.12	118.79	112.75	20.29	133.04	126.27	22.73	149.00
Mayo	93.84	16.89	110.73	105.10	18.92	124.02	117.71	21.19	138.90
Junio	91.58	16.48	108.06	102.57	18.46	121.03	114.87	20.68	135.55
Julio	97.35	17.52	114.88	109.03	19.63	128.66	122.12	21.98	144.10
Agosto	93.61	16.85	110.46	104.84	18.87	123.71	117.42	21.14	138.56
Setiembre	99.70	17.95	117.64	111.66	20.10	131.76	125.06	22.51	147.57
Octubre	91.01	16.38	107.40	101.94	18.35	120.28	114.17	20.55	134.72
Noviembre	96.67	17.40	114.07	108.27	19.49	127.76	121.27	21.83	143.10
Diciembre	97.69	17.58	115.27	109.41	19.69	129.10	122.54	22.06	144.59
Total	1,170.98	210.78	1,381.76	1,311.50	236.07	1,547.57	1,468.88	264.40	1,733.27

Fuente: Propia

m. Material de limpieza y aseo personal

<i>Pronóstico Compra de material de limpieza y aseo personal - Confecciones Jes Nat S.A.C.</i>									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	250.02	45.00	295.02	280.02	50.40	330.42	313.62	56.45	370.07
Febrero	249.08	44.83	293.91	278.96	50.21	329.18	312.44	56.24	368.68
Marzo	292.37	52.63	345.00	327.46	58.94	386.40	366.75	66.02	432.77
Abril	257.96	46.43	304.39	288.91	52.00	340.91	323.58	58.24	381.82
Mayo	240.47	43.28	283.75	269.33	48.48	317.80	301.64	54.30	355.94
Junio	234.67	42.24	276.91	262.83	47.31	310.14	294.37	52.99	347.35
Julio	249.46	44.90	294.37	279.40	50.29	329.69	312.93	56.33	369.26
Agosto	239.87	43.18	283.05	268.65	48.36	317.01	300.89	54.16	355.05
Setiembre	255.47	45.98	301.46	286.13	51.50	337.63	320.46	57.68	378.15
Octubre	233.22	41.98	275.20	261.21	47.02	308.23	292.56	52.66	345.22
Noviembre	247.73	44.59	292.32	277.45	49.94	327.39	310.75	55.93	366.68
Diciembre	250.32	45.06	295.38	280.36	50.46	330.82	314.00	56.52	370.52
Total	3,000.63	540.11	3,540.75	3,360.71	604.93	3,965.64	3,764.00	677.52	4,441.51

Fuente: Propia

n. Pago de impuestos

Cuadro 23. Proyección Pago de impuestos

Pronóstico Pago de impuestos - Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	2,439.20		2,439.20	2,731.90		2,731.90	3,059.73		3,059.73
Febrero	2,430.00		2,430.00	2,721.60		2,721.60	3,048.19		3,048.19
Marzo	2,852.40		2,852.40	3,194.69		3,194.69	3,578.05		3,578.05
Abril	2,516.64		2,516.64	2,818.64		2,818.64	3,156.87		3,156.87
Mayo	2,346.04		2,346.04	2,627.56		2,627.56	2,942.87		2,942.87
Junio	2,289.44		2,289.44	2,564.17		2,564.17	2,871.87		2,871.87
Julio	2,433.80		2,433.80	2,725.86		2,725.86	3,052.96		3,052.96
Agosto	2,340.20		2,340.20	2,621.02		2,621.02	2,935.55		2,935.55
Setiembre	2,492.40		2,492.40	2,791.49		2,791.49	3,126.47		3,126.47
Octubre	2,275.36		2,275.36	2,548.40		2,548.40	2,854.21		2,854.21
Noviembre	2,416.84		2,416.84	2,706.86		2,706.86	3,031.68		3,031.68
Diciembre	2,442.16		2,442.16	2,735.22		2,735.22	3,063.45		3,063.45
Total	29,274.48	-	29,274.48	32,787.42		32,787.42	36,721.91		36,721.91

Fuente: Propia

ñ. Otros gastos

Cuadro 24. *Proyección de otros gastos*

Pronóstico Otros gastos - Confecciones Jes Nat S.A.C.									
Meses	2022			2023			2024		
	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales	Valor Venta	IGV	Totales
Enero	97.57	17.56	115.13	109.28	19.67	128.95	122.39	22.03	144.42
Febrero	97.20	17.50	114.70	108.86	19.60	128.46	121.93	21.95	143.87
Marzo	114.10	20.54	134.63	127.79	23.00	150.79	143.12	25.76	168.88
Abril	100.67	18.12	118.79	112.75	20.29	133.04	126.27	22.73	149.00
Mayo	93.84	16.89	110.73	105.10	18.92	124.02	117.71	21.19	138.90
Junio	91.58	16.48	108.06	102.57	18.46	121.03	114.87	20.68	135.55
Julio	97.35	17.52	114.88	109.03	19.63	128.66	122.12	21.98	144.10
Agosto	93.61	16.85	110.46	104.84	18.87	123.71	117.42	21.14	138.56
Setiembre	99.70	17.95	117.64	111.66	20.10	131.76	125.06	22.51	147.57
Octubre	91.01	16.38	107.40	101.94	18.35	120.28	114.17	20.55	134.72
Noviembre	96.67	17.40	114.07	108.27	19.49	127.76	121.27	21.83	143.10
Diciembre	97.69	17.58	115.27	109.41	19.69	129.10	122.54	22.06	144.59
Total	1,170.98	210.78	1,381.76	1,311.50	236.07	1,547.57	1,468.88	264.40	1,733.27

Fuente: Propia

2.3. Cálculo de cuota mensual préstamo

21/1/22 17:27

CRONOGRAMA REFERENCIAL

INFORMACION REFERENCIAL

Este simulador tiene carácter referencial, por lo tanto no es vinculante ni constituye declaración ni genera responsabilidad para Scotiabank. Las cuotas del cronograma definitivo pueden variar respecto de las indicadas en este simulador en función a la aprobación crediticia, a las fechas de desembolso y al número de días considerados en el periodo de gracia.

Producto: Libre Disponibilidad

- Importe del Préstamo: S/ 75,000.96
- Plazo del crédito: 36 meses
- Tasa Efectiva Anual (TEA): 14.00% (Tasa Fija)
- Tasa de Costo Efectivo Anual (TCEA): 16.93%
- Fecha Tentativa de Desembolso del Crédito: 21/1/2022
- Cuota Doble: No
- Periodo de gracia: No

Nº Cuota	F. Vencimiento	Días	Amortización	Interés	Comisiones	Seguro de Vida	Cuota	Saldo pendiente
1	21/02/2022	31	1,688.66	851.03	11.00	0.00	2,550.69	75,000.96
2	21/03/2022	28	1,788.74	750.95	11.00	0.00	2,550.69	73,312.30
3	21/04/2022	31	1,728.12	811.57	11.00	0.00	2,550.69	71,523.56
4	21/05/2022	30	1,773.42	766.27	11.00	0.00	2,550.69	69,795.44
5	21/06/2022	31	1,767.85	771.84	11.00	0.00	2,550.69	68,022.02
6	21/07/2022	30	1,812.30	727.39	11.00	0.00	2,550.69	66,254.17
7	22/08/2022	32	1,784.75	754.94	11.00	0.00	2,550.69	64,441.87
8	21/09/2022	30	1,851.79	687.90	11.00	0.00	2,550.69	62,657.12
9	21/10/2022	30	1,872.12	667.57	11.00	0.00	2,550.69	60,805.33
10	21/11/2022	31	1,870.98	668.71	11.00	0.00	2,550.69	58,933.21
11	21/12/2022	30	1,913.21	626.48	11.00	0.00	2,550.69	57,062.23
12	21/01/2023	31	1,913.92	625.77	11.00	0.00	2,550.69	55,149.02
13	21/02/2023	31	1,935.64	604.05	11.00	0.00	2,550.69	53,235.10
14	21/03/2023	28	2,014.22	525.47	11.00	0.00	2,550.69	51,299.46
15	21/04/2023	31	1,980.46	559.23	11.00	0.00	2,550.69	49,285.24
16	22/05/2023	31	2,002.93	536.76	11.00	0.00	2,550.69	47,304.78
17	21/06/2023	30	2,042.33	497.36	11.00	0.00	2,550.69	45,301.85
18	21/07/2023	30	2,064.75	474.94	11.00	0.00	2,550.69	43,259.52
19	21/08/2023	31	2,072.36	467.43	11.00	0.00	2,550.69	41,194.77
20	21/09/2023	31	2,095.77	443.92	11.00	0.00	2,550.69	39,122.51
21	21/10/2023	30	2,133.18	406.51	11.00	0.00	2,550.69	37,026.74
22	21/11/2023	31	2,143.76	395.93	11.00	0.00	2,550.69	34,893.56
23	21/12/2023	30	2,180.13	359.56	11.00	0.00	2,550.69	32,749.80
24	22/01/2024	32	2,181.56	358.13	11.00	0.00	2,550.69	30,569.67
25	21/02/2024	30	2,228.02	311.67	11.00	0.00	2,550.69	28,388.11
26	21/03/2024	29	2,262.11	277.58	11.00	0.00	2,550.69	26,160.09
27	22/04/2024	32	2,259.72	279.97	11.00	0.00	2,550.69	23,897.98
28	21/05/2024	29	2,310.09	229.60	11.00	0.00	2,550.69	21,638.26
29	21/06/2024	31	2,320.38	219.31	11.00	0.00	2,550.69	19,328.17
30	22/07/2024	31	2,346.70	192.99	11.00	0.00	2,550.69	17,007.79
31	21/08/2024	30	2,378.73	160.96	11.00	0.00	2,550.69	14,661.09
32	21/09/2024	31	2,400.32	139.37	11.00	0.00	2,550.69	12,282.36
33	21/10/2024	30	2,431.20	108.49	11.00	0.00	2,550.69	9,882.04
34	21/11/2024	31	2,455.15	84.54	11.00	0.00	2,550.69	7,450.84
35	21/12/2024	30	2,484.84	54.85	11.00	0.00	2,550.69	4,995.69
36	21/01/2025	31	2,510.85	28.49	11.00	0.00	2,550.34	2,510.85
	TOTAL		75,000.96	16,427.53	396.00	0.00	91,824.49	0.00

Totales

Fuente: Web. Scotiabank

3. Flujo de caja proyectado

FLUJO DE CAJA PROYECTADO - AÑO 2022													
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC	TOTAL
Saldo Inicial	35,312.00	38,169.91	40,047.85	45,625.76	48,109.55	44,288.17	44,970.37	36,176.31	37,270.37	39,730.90	40,235.91	37,123.10	35,312.00
Ingresos													
Ingresos por ventas al contado	61,162.94	60,932.25	71,523.93	63,104.75	58,826.95	57,407.71	61,027.54	58,680.52	62,496.93	57,054.65	60,602.26	61,237.16	734,057.59
Ingresos por ventas al crédito		10,793.46	10,752.75	12,621.87	11,136.13	10,381.23	10,130.77	10,769.57	10,355.39	11,028.87	10,068.47	10,694.52	118,733.02
Total Ingresos	96,474.94	109,895.62	122,324.53	121,352.38	118,072.64	112,077.11	116,128.68	105,626.39	110,122.68	107,814.42	110,906.64	109,054.78	888,102.60
Egresos													
Compra de materiales al contado	35,078.75	34,946.44	41,021.08	36,192.43	33,738.99	32,925.01	35,001.09	33,655.00	35,843.83	32,722.52	34,757.18	35,121.31	421,003.62
Pago de compras al crédito		11,692.92	11,648.81	13,673.69	12,064.14	11,246.33	10,975.00	11,667.03	11,218.33	11,947.94	10,907.51	11,585.73	128,627.43
Pago de sueldos a trabajadores	13,965.00	13,965.00	13,965.00	13,965.00	13,965.00	13,965.00	13,965.00	13,965.00	13,965.00	13,965.00	13,965.00	13,965.00	167,580.00
Pago de Seguro de Salud (Essalud)	1,256.85	1,256.85	1,256.85	1,256.85	1,256.85	1,256.85	1,256.85	1,256.85	1,256.85	1,256.85	1,256.85	1,256.85	15,082.20
Pago de Gratificaciones							10,760.48						21,520.96
Pago de CTS					4936						4936		9,872.00
Pago de fletes	179.89	179.21	210.36	185.60	173.02	168.85	179.49	172.59	183.81	167.81	178.24	180.11	2,158.99
Pago de honorarios de contabilidad	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	650.00	7,800.00
Compra de bolsas plásticas	143.91	143.37	168.29	148.48	138.42	135.08	143.59	138.07	147.05	134.25	142.59	144.09	1,727.19
Compra de uniformes al personal	352.59	351.26	412.31	363.78	339.12	330.94	351.81	338.28	360.28	328.90	349.35	353.01	4,231.63
Compra de activos													-
Mantenimiento de equipos	179.89	179.21	210.36	185.60	173.02	168.85	179.49	172.59	183.81	167.81	178.24	180.11	2,158.99
Servicio de Energía eléctrica	575.29	573.12	672.75	593.56	553.32	539.97	574.02	551.94	587.84	536.65	570.02	575.99	6,904.46
Servicio de agua	82.75	82.44	96.77	85.38	79.59	77.67	82.57	79.39	84.55	77.19	81.99	82.85	993.14
Servicio de telefonía fija	65.90	65.90	65.90	65.90	65.90	65.90	65.90	65.90	65.90	65.90	65.90	65.90	790.80
Servicios de impresión, anillados, fotoc.	57.57	57.35	67.32	59.39	55.37	54.03	57.44	55.23	58.82	53.70	57.04	57.63	690.88
Publicidad	143.91	143.37	168.29	148.48	138.42	135.08	143.59	138.07	147.05	134.25	142.59	144.09	1,727.19
Útiles de escritorio	57.57	57.35	67.32	59.39	55.37	54.03	57.44	55.23	58.82	53.70	57.04	57.63	690.88
Material de botiquín	115.13	114.70	134.63	118.79	110.73	108.06	114.88	110.46	117.64	107.40	114.07	115.27	1,381.76
Útiles de limpieza y aseo personal	295.02	293.91	345.00	304.39	283.75	276.91	294.37	283.05	301.46	275.20	292.32	295.38	3,540.75
Pago de impuestos	2,439.20	2,430.00	2,852.40	2,516.64	2,346.04	2,289.44	2,433.80	2,340.20	2,492.40	2,275.36	2,416.84	2,442.16	29,274.48
Otros gastos	115.13	114.70	134.63	118.79	110.73	108.06	114.88	110.46	117.64	107.40	114.07	115.27	1,381.76
Total egresos	55,754.34	67,297.08	74,148.08	70,692.14	71,233.78	64,556.04	77,401.68	65,805.33	67,841.09	65,027.82	71,232.85	78,148.87	829,139.10
Flujo de caja económico	40,720.60	42,598.54	48,176.45	50,660.24	46,838.86	47,521.06	38,727.00	39,821.06	42,281.59	42,786.60	39,673.79	30,905.91	58,963.50
Financiamiento													
Préstamo recibido													
Pago de préstamos	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	30,608.28
Flujo de caja financiero	38,169.91	40,047.85	45,625.76	48,109.55	44,288.17	44,970.37	36,176.31	37,270.37	39,730.90	40,235.91	37,123.10	28,355.22	28,355.22

FLUJO DE CAJA PROYECTADO - AÑO 2023													
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC	TOTAL
Saldo Inicial	28,355.22	30,961.61	33,370.99	39,924.33	43,012.26	39,038.40	40,108.55	30,565.28	32,096.71	35,158.59	36,030.28	32,850.02	28,355.22
Ingresos													
Ingresos por ventas al contado	68,502.49	68,244.12	80,106.80	70,677.32	65,886.19	64,296.63	68,350.84	65,722.18	69,996.56	63,901.21	67,874.53	68,585.62	822,144.50
Ingresos por ventas al crédito	10,806.56	12,088.68	12,043.08	14,136.49	12,472.47	11,626.97	11,346.46	12,061.91	11,598.03	12,352.33	11,276.68	11,977.86	143,787.54
Total Ingresos	107,664.27	111,294.41	125,520.87	124,738.15	121,370.92	114,962.01	119,805.85	108,349.37	113,691.30	111,412.13	115,181.50	113,413.50	994,287.25
Egresos													
Compra de materiales al contado	39,288.19	39,140.01	45,943.61	40,535.52	37,787.67	36,876.01	39,201.22	37,693.60	40,145.09	36,649.22	38,928.04	39,335.87	471,524.05
Pago de compras al crédito	11,707.10	13,096.06	13,046.67	15,314.54	13,511.84	12,595.89	12,292.00	13,067.07	12,564.53	13,381.70	12,216.41	12,976.01	155,769.83
Pago de sueldos a trabajadores	15,640.80	15,640.80	15,640.80	15,640.80	15,640.80	15,640.80	15,640.80	15,640.80	15,640.80	15,640.80	15,640.80	15,640.80	187,689.60
Pago de Seguro de Salud (Essalud)	1,407.67	1,407.67	1,407.67	1,407.67	1,407.67	1,407.67	1,407.67	1,407.67	1,407.67	1,407.67	1,407.67	1,407.67	16,892.06
Pago de Gratificaciones							12,051.74					12,051.74	24,103.48
Pago de CTS					5,528.32						5,528.32		11,056.64
Pago de fletes	201.48	200.72	235.61	207.87	193.78	189.11	201.03	193.30	205.87	187.94	199.63	201.72	2,418.07
Pago de honorarios de contabilidad	728.00	728.00	728.00	728.00	728.00	728.00	728.00	728.00	728.00	728.00	728.00	728.00	8,736.00
Compra de bolsas plásticas	161.18	160.57	188.49	166.30	155.03	151.29	160.83	154.64	164.70	150.36	159.70	161.38	1,934.46
Compra de uniformes al personal	394.90	393.41	461.79	407.43	379.81	370.65	394.02	378.87	403.51	368.37	391.28	395.38	4,739.42
Compra de activos													-
Mantenimiento de equipos	201.48	200.72	235.61	207.87	193.78	189.11	201.03	193.30	205.87	187.94	199.63	201.72	2,418.07
Servicio de Energía eléctrica	644.33	641.90	753.48	664.78	619.72	604.77	642.90	618.18	658.38	601.05	638.42	645.11	7,732.99
Servicio de agua	92.68	92.33	108.38	95.62	89.14	86.99	92.47	88.92	94.70	86.45	91.83	92.79	1,112.31
Servicio de telefonía fija	73.81	73.81	73.81	73.81	73.81	73.81	73.81	73.81	73.81	73.81	73.81	73.81	885.70
Servicios de impresión, anillados, fotoc.	64.47	64.23	75.39	66.52	62.01	60.51	64.33	61.86	65.88	60.14	63.88	64.55	773.78
Publicidad	161.18	160.57	188.49	166.30	155.03	151.29	160.83	154.64	164.70	150.36	159.70	161.38	1,934.46
Útiles de escritorio	64.47	64.23	75.39	66.52	62.01	60.51	64.33	61.86	65.88	60.14	63.88	64.55	773.78
Material de botiquín	128.95	128.46	150.79	133.04	124.02	121.03	128.66	123.71	131.76	120.28	127.76	129.10	1,547.57
Útiles de limpieza y aseo personal	330.42	329.18	386.40	340.91	317.80	310.14	329.69	317.01	337.63	308.23	327.39	330.82	3,965.64
Pago de impuestos	2,731.90	2,721.60	3,194.69	2,818.64	2,627.56	2,564.17	2,725.86	2,621.02	2,791.49	2,548.40	2,706.86	2,735.22	32,787.42
Otros gastos	128.95	128.46	150.79	133.04	124.02	121.03	128.66	123.71	131.76	120.28	127.76	129.10	1,547.57
Total egresos	74,151.97	75,372.73	83,045.85	79,175.19	79,781.83	72,302.77	86,689.88	73,701.97	75,982.02	72,831.16	79,780.80	87,526.73	940,342.90
Flujo de caja económico	33,512.30	35,921.68	42,475.02	45,562.95	41,589.09	42,659.24	33,115.97	34,647.40	37,709.28	38,580.97	35,400.71	25,886.77	53,944.36
Financiamiento													
Préstamo recibido													
Pago de préstamos	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	30,608.28
Flujo de caja financiero	30,961.61	33,370.99	39,924.33	43,012.26	39,038.40	40,108.55	30,565.28	32,096.71	35,158.59	36,030.28	32,850.02	23,336.08	23,336.08

FLUJO DE CAJA PROYECTADO - AÑO 2024													
	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC	TOTAL
Saldo Inicial	23,336.08	27,997.29	30,950.81	40,941.26	42,842.11	37,750.52	38,940.99	29,359.92	30,861.66	35,441.86	35,519.51	33,049.01	23,336.08
Ingresos													
Ingresos por ventas al contado	76,722.79	76,433.41	89,719.62	79,158.60	73,792.53	72,012.23	76,552.94	73,608.84	78,396.15	71,569.36	76,019.48	76,815.90	920,801.84
Ingresos por ventas al crédito	13,539.32	13,488.25	15,832.87	13,969.16	13,022.21	12,708.04	13,509.34	12,989.79	13,834.61	12,629.89	13,415.20	13,555.75	162,494.44
Total Ingresos	113,598.18	117,918.95	136,503.30	134,069.02	129,656.86	122,470.79	129,003.28	115,958.55	123,092.42	119,641.10	124,954.20	123,420.66	1,106,632.35
Egresos													
Compra de materiales al contado	44,002.78	43,836.81	51,456.84	45,399.78	42,322.19	41,301.13	43,905.36	42,216.83	44,962.50	41,047.13	43,599.41	44,056.18	528,106.94
Pago de compras al crédito	13,111.96	14,667.59	14,612.27	17,152.28	15,133.26	14,107.40	13,767.04	14,635.12	14,072.28	14,987.50	13,682.38	14,533.14	174,462.21
Pago de sueldos a trabajadores	17,517.70	17,517.70	17,517.70	17,517.70	17,517.70	17,517.70	17,517.70	17,517.70	17,517.70	17,517.70	17,517.70	17,517.70	210,212.35
Pago de Seguro de Salud (Essalud)	1,576.59	1,576.59	1,576.59	1,576.59	1,576.59	1,576.59	1,576.59	1,576.59	1,576.59	1,576.59	1,576.59	1,576.59	18,919.11
Pago de Gratificaciones							13,497.95					13,497.95	26,995.89
Pago de CTS					6191.7184						6191.7184		12,383.44
Pago de fletes	225.66	224.80	263.88	232.82	217.04	211.80	225.16	216.50	230.58	210.50	223.59	225.93	2,708.24
Pago de honorarios de contabilidad	815.36	815.36	815.36	815.36	815.36	815.36	815.36	815.36	815.36	815.36	815.36	815.36	9,784.32
Compra de bolsas plásticas	180.52	179.84	211.10	186.26	173.63	169.44	180.12	173.20	184.46	168.40	178.87	180.74	2,166.59
Compra de uniformes al personal	442.28	440.62	517.21	456.33	425.39	415.13	441.31	424.33	451.93	412.58	438.23	442.82	5,308.15
Compra de activos													-
Mantenimiento de equipos	225.66	224.80	263.88	232.82	217.04	211.80	225.16	216.50	230.58	210.50	223.59	225.93	2,708.24
Servicio de Energía eléctrica	721.65	718.92	843.89	744.56	694.08	677.34	720.05	692.36	737.38	673.17	715.03	722.52	8,660.95
Servicio de agua	103.80	103.41	121.39	107.10	99.84	97.43	103.57	99.59	106.07	96.83	102.85	103.93	1,245.79
Servicio de telefonía fija	82.66	82.66	82.66	82.66	82.66	82.66	82.66	82.66	82.66	82.66	82.66	82.66	991.98
Servicios de impresión, anillados, fotoc.	72.21	71.94	84.44	74.50	69.45	67.78	72.05	69.28	73.78	67.36	71.55	72.30	866.64
Publicidad	180.52	179.84	211.10	186.26	173.63	169.44	180.12	173.20	184.46	168.40	178.87	180.74	2,166.59
Útiles de escritorio	72.21	71.94	84.44	74.50	69.45	67.78	72.05	69.28	73.78	67.36	71.55	72.30	866.64
Material de botiquín	144.42	143.87	168.88	149.00	138.90	135.55	144.10	138.56	147.57	134.72	143.10	144.59	1,733.27
Útiles de limpieza y aseo personal	370.07	368.68	432.77	381.82	355.94	347.35	369.26	355.05	378.15	345.22	366.68	370.52	4,441.51
Pago de impuestos	3,059.73	3,048.19	3,578.05	3,156.87	2,942.87	2,871.87	3,052.96	2,935.55	3,126.47	2,854.21	3,031.68	3,063.45	36,721.91
Otros gastos	144.42	143.87	168.88	149.00	138.90	135.55	144.10	138.56	147.57	134.72	143.10	144.59	1,733.27
Total egresos	83,050.20	84,417.46	93,011.35	88,676.22	89,355.65	80,979.10	97,092.66	82,546.21	85,099.87	81,570.90	89,354.49	98,029.94	1,053,184.05
Flujo de caja económico	30,547.98	33,501.50	43,491.95	45,392.80	40,301.21	41,491.68	31,910.61	33,412.35	37,992.55	38,070.20	35,599.70	25,390.72	53,448.31
Financiamiento													
Préstamo recibido													
Pago de préstamos	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	2,550.69	30,608.28
Flujo de caja financiero	27,997.29	30,950.81	40,941.26	42,842.11	37,750.52	38,940.99	29,359.92	30,861.66	35,441.86	35,519.51	33,049.01	22,840.03	22,840.03

VI. Conclusiones

O1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes Nat SAC, Sullana, 2021

Han quedado establecidas las oportunidades de financiamiento para la empresa Confecciones Jes Nat S.A.C. que son el poder acceder al crédito por el historial crediticio que tiene el negocio. Existe también la oportunidad de hacer uso de fuentes de financiamiento aún no utilizadas como es el caso del factoring, el crédito hipotecario o el leasing financiera. Sin embargo, las oportunidades que se han identificado no solo son de financiamiento externo sino también de fuentes internas como es la reinversión de utilidades o el incremento de capital.

O2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes Nat SAC, Sullana, 2021

Las oportunidades establecidas significan la mejora de las posibilidades de la empresa. El acceso al financiamiento externo es una oportunidad que tienen los negocios para ejecutar sus planes cuando no tienen los recursos suficientes o no quieren ver afectada su liquidez en el corto plazo. Pero también las oportunidades identificadas tienen que ver con las fuentes de financiamiento interno que, permiten también llevar a cabo sus planes sin la necesidad de endeudarse.

O3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Confecciones Jes Nat SAC, Sullana, 2021

La propuesta de mejora planteada es la solicitud de un crédito de efectivo, con el cual la empresa Confecciones Jes Nat S.A.C. pueda llevar a cabo su plan que consiste en la ampliación de su taller; teniendo en claro que ello va a generar mayores ingresos para la empresa.

Aspectos complementarios

Recomendaciones

- Ejecutar la propuesta desarrollada en la presente investigación por representar una oportunidad para el crecimiento de la empresa.
- Evaluar las diferentes opciones de financiamiento y optar por la que más convenga a la empresa.
- Aplicar estrategias de marketing para asegurar el nivel de ingresos proyectado.

Referencias Bibliográficas

- Beltrán, R., Sansores, E. & Gómez, G. (2020). *Reflexiones sobre la gestión de la micro, pequeña y mediana empresa*. Página Seis S.A. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=nF8LEAAAQBAJ&pg=PT9&dq=QUE+ES+EL+Financiamiento+de+las+MYPES+2019&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjz7uW8nOHYAhWMKLkGHd8pBzM4MhDoATAAegQIBxAC#v=onepage&q&f=false>
- Bustamante, R. (2016). *La industria textil y confecciones*. Obtenido de <https://apttperu.com/la-industria-textil-y-confecciones/>
- Carvajal, H. (2019). *Financiamiento de microempresas según la perspectiva de género en el cantón ee*. Obtenido de <https://investigacion.utmachala.edu.ec/proceedings/index.php/utmach/article/view/409/522>
- Chinguel, K. (2020). *¿Cómo acceder a Reactiva o FAE-MYPE?* Obtenido de https://www.comexperu.org.pe/upload/seminars/foro/cumbrepyme2020/Presentacion_EY.pdf
- Cibrán, P., Prado, C. Crespo, M. & Huarte, C. (2013). *Planificación Financiera*. Madrid: Esic Editorial. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=LSL4DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Que+es+el+Financiamiento+de+las+MYPES+2017&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiXiMab6ODyAhX-SzABHb8ADmgQ6AEwAXoECAkQAg#v=onepage&q&f=false>
- Clemente, J. (2020). *Propuesta de mejora de los factores relevantes del financiamiento y rentabilidad de la pequeña empresa confecciones "Kory" S.R.L., Huaraz, 2019*. Huaraz. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/20009/RENTABILIDAD_CONFECIONES_CLEMENTE_ALVARADO_JOEL_EDGAR.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Condori, P. (2020). *Universo, población y muestra*. Lima. Obtenido de <https://www.aacademica.org/cporfirio/18.pdf>
- De La Cruz, M. & Guayasamín, E. (2017). *El financiamiento como eje de desarrollo para las pymes en el sector textil de la provincia de Tungurahua*. Ambato.

- Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/26571/1/407%20o.e..pdf>
- Domínguez, V. (2017). *Caracterización del financiamiento y competitividad de las mype rubro compra y venta de calzado del mercado Central de Tambogrande Piura, año 2017*. Piura. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1913/Financiamiento_competitividad_Dominguez_Palacios_Victor_Abraham.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Durán. (2021). *Financiación empresarial: ¿Qué es y qué tipos existen en el mercado?* 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
- Etecé. (2021). *Investigación no experimental*. Obtenido de <https://concepto.de/investigacion-no-experimental/>
- Ferraro, C. & Rojo, S. (2018). *Las MIPYMES en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización*. OIT. Obtenido de https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf
- Fortún, M. (2020). *Administración Financiera*. Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/administracion-financiera.html>
- Fuentes, E. (2020). *La gestión financiera y su relación con la liquidez de la Empresa Negocios Carrillo EIRL Piura 2014 - 2018*. Piura. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/50220/Fuentes_HE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- García, J. & Paredes, L. (2014). *Estrategias financieras empresariales*. México: Patria S.A. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=gOHhBAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=QUE+ES+EL+FINANCIAMIENTO+DE+LAS+MYPES+2019&hl>

=es&sa=X&ved=2ahUKEwj99MHw8-
DyAhWVsDEKHUXGBFM4ChDoATABegQICBAC#v=onepage&q&f=fals
e

- González, P. (2016). *Gestión de la inversión y el financiamiento*. Mexico: Instituto Mexicano de constadores públicos. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=0LeaDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+es+el+financiamiento&hl=es-419&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- González, O. (2020). *Créditos informales: ¿Qué son y cuáles son sus riesgos*. Obtenido de <https://revistaganamas.com.pe/61126-2/>
- Haro, A. & Rosario, F. (2017). *Gestión Financiera: Decisiones financieras a corto plazo*. Almería: Edeal. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=MXQrDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=QUE+ES+EL+FINANCIAMIENTO+DE+LAS+MYPES+2019&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwip_oGX_uDyAhX6RzABHRPLA2s4HhDoATABegQIBxAC#v=onepage&q&f=false
- Hernández, R. (2014). *Metodología de la investigación*. México: Mc Graw Hill Education. Obtenido de https://pics.unison.mx/maestria/wp-content/uploads/2020/05/Metodologia_de_la_Investigacion-Sampieri.pdf
- Hernández, J. (2021). *Definición de Financiamiento*. Obtenido de <https://conceptodefinicion.de/financiamiento/>
- Ley N° 28015. (2003). *Ley de promoción y formalización de la micro y pequeña empresa*. Lima. Obtenido de <https://www.sunat.gob.pe/orientacion/mypes/normas/ley-28015.pd>
- Ley N° 30056. (2013). *Ley que modifica diversas leyes para facilitar la inversión, impulsar el desarrollo productivo y el crecimiento empresarial*. Lima. Obtenido de http://www.sice.oas.org/SME_CH/PER/Ley_30056_s.pdf
- Llamas, J. (2020). *Función financiera de la empresa*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/funcion-financiera-de-la-empresa.html>
- Mendoza, M. & Morante, E. (2020). *Endeudamiento financiero y su influencia en el crecimiento empresarial de las mypes del Centro Comercial Piura & Moda*

- Piura 2019. UCV, Piura. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/55529/B_Mendoza_AMA-Morante_TER-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- mipyme#:~:text=M%C3%A1s%20de%202%C3%20millones,0%2C12%25%20mediana%E2%80%93.
- Morales, A. & Castro, J. (2014). *Planeación Financiera*. México: Grupo Editorial Patria. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=SdvhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=QUE+ES+EL+FINANCIAMIENTO+DE+LAS+MYPES+2019&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwip_oGX_uDyAhX6RzABHRPLA2s4HhDoATAFegQIChAC#v=onepage&q&f=false
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, j. & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis*. Bogotá. Obtenido de <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>
- ONU. (2018). *La ONU considera que las pymes son la espina dorsal de la economía y las mayores empleadoras del mundo*. EE.UU. Obtenido de <https://www.20minutos.es/noticia/3382959/0/pymes-microempresas-onu-economia-empleo/>
- Orueta, e. a. (2017). *La financiación de las micro, pequeñas y medianas empresas a través de los mercados de capitales en Iberoamérica*. Portugal. Obtenido de <https://www.iimv.org/iimv-wp-10/resources/uploads/2017/03/estudiocompleto.pdf>
- Peña, L. (2020). *La microempresa*. Obtenido de <https://www.billin.net/blog/microempresa/>
- Pomansoncco, 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*. Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18493/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_SECTOR_COMERCIO_POMASO_NCCO_QUISPE_ALFREDO_ALBERTO.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Reátegui, W. (2020). *Impacto de los planes de financiamiento en las pymes durante la pandemia*. Conexionesan. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2020/09/18/impacto-de-los-planes-de-financiamiento-en-las-pymes-durante-la-pandemia/>
- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a PYMES y empresas nuevas en América Latina*. Chile: Cieplan. Obtenido de <https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf>
- Sabín, C. (2019). *Capacidad Financiera*. Inverstopía. Obtenido de <https://inverstopia.com/diccionario-economico-financiero/capacidad-financiera/>
- Salas, D. (2021). *El estudio de caso*. Obtenido de <https://investigaliacr.com/investigacion/el-estudio-de-caso/>
- Sánchez, K. (2018). *El financiamiento y el nivel de solvencia de las empresas del sector manufacturero textil de Tungurahua*. Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/28819/1/T4378ig.pdf>
- Tanaka, G. (2015). *Contabilidad y análisis financiero: un enfoque para el Perú*. Lima: Fondo Editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=N6LNDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=QUE+ES+EL+FINANCIAMIENTO+DE+LAS+MYPES+2018&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjLYaloeHyAhV4IbkGHacRDgE4ChDoATAEegQIBxAC#v=onepage&q&f=false>
- Uladech. (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>
- Vega, E. (2021). *Sistema no bancario: qué son las financieras, microfinancieras, cajas municipales y cajas rurales*. Lima. Obtenido de <https://gestion.pe/tu-dinero/sistema-no-bancario-que-son-las-financieras-microfinancieras-cajas-municipales-y-cajas-rurales-sistema-financiero-sistema-bancario-peru-nnda-nnlt-noticia/?ref=gesr>

Westreicher, G. (2020). *Sistema bancario*. Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-bancario.html>

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

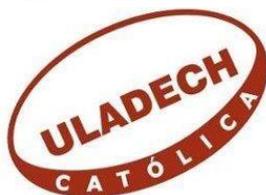
(*) sólo en los casos que aplique

Anexo 2: Presupuesto

Presupuesto desembolsable (Estudiante)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
Suministros (*)			
• Impresiones	250	0.20	50.00
• Fotocopias	250	0.05	12.50
• Empastado	1	35.00	35.00
• Papel bond A-4 (500hojas)	½ millar	13.80	13.80
• Lapiceros	5	1.00	5.00
Servicios			
• Uso deTurnitin	50.00	2	100.00
Sub total			216.30
Gastos de viaje			
• Pasajes para recolectarinformación	1	30.00	30.00
Sub total			30.00
Total de presupuesto desembolsable			246.30
Presupuesto no desembolsable (Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
Servicios			
• Uso de Internet (Laboratoriode 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 repositorioinstitucional	50.00	1	50.00
Sub total			400.00
Recurso humano			
• Asesoría personalizada (5 horaspor semana)	63.00	4	252.00
Sub total			252.00
Total de presupuesto no desembolsable			652.00
Total (S/.)			898.30

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	Preguntas	SI	NO	COMENTARIO
Dimensión N° 01: Fuentes de financiamiento				
01	¿Actualmente la empresa paga créditos al banco?			
02	¿Se ha recibido préstamos de cajas municipales?			
03	¿Empresas no consideradas como entidades financieras le prestan dinero a la empresa?			
04	¿Recibe préstamos para el negocio de parte de amigos y/o familiares?			
05	¿Sus proveedores le venden materiales al crédito?			
06	¿Los intereses que paga por créditos recibidos afecta significativamente la liquidez de la empresa?			
07	¿Cree que el pago de intereses por créditos recibidos esté afectando considerablemente su rentabilidad?			
08	¿Ha tenido dificultades para cumplir con los requisitos que exigen las entidades financieras para otorgar financiamiento?			
09	¿Se reinvierten las utilidades?			
10	¿Ha realiza incrementos de capital luego de constituida la empresa?			
11	¿Se ha vendido algún activo en desuso para generar recursos?			
12	¿Alguna vez ha vendido materiales que compro en exceso?			
13	¿Se han recibido préstamos dentro de los Programas de apoyo empresarial en el contexto del Covid-19?			
14	¿Se hace uso del factoring?			
15	¿Se paga actualmente algún leasing financiero?			
Dimensión N° 02: Plazos de financiamiento				
16	¿Los créditos solicitados mayormente son a largo plazo?			
17	¿Ha adquirido alguna propiedad mediante el crédito hipotecario?			
18	¿Considera que la empresa está en condiciones de endeudarse por varios años?			
19	¿Mayormente recibe financiamiento a corto plazo?			

20	¿Realiza pequeños préstamos a sus familiares por problemas de liquidez?			
Dimensión N° 03: Aspectos a considerar en las decisiones financieras				
21	¿Previo a solicitar un préstamo se ha elaborado un plan de inversión?			
22	¿El capital está compuesto solo por recursos propios?			
23	¿El mayor porcentaje del capital corresponde a recursos de terceros?			
Dimensión N° 04: Uso del financiamiento				
24	¿Ha requerido financiamiento para comprar nuevos equipos de trabajo?			
25	¿El último crédito recibido fue para comprar materiales?			
26	¿Requirió de financiamiento para pago de sueldos y beneficios sociales a los trabajadores?			

Anexo 4: Consentimiento informado



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

“AÑO DEL BICENTENARIO DEL PERÚ: 200 AÑOS DE INDEPENDENCIA”

Sr. JESUS ALEXANDER CORDOVA SÁNCHEZ
Gerente General de la Empresa “Confecciones Jes’Nat SAC”

Yo Daniel Iván Calle Rugel, identificado con DNI: 42982098, domiciliada en Calle Ricardo Palma Nro 236 AH. Sta Teresita - Sullana - Sullana, con Bachiller de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote perteneciente al taller de investigación ante usted me presento y expongo:

Que para mi 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: CONFECCIONES JES’NAT SAC, SULLANA, AÑO 2021.

Es por ello que solicito a usted me brinde la oportunidad de realizar un cuestionario en dicha 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,

Daniel Iván Calle Rugel
DNI: 42982098

Confecciones Jes’Nat SAC
RUC Nro 20600093429

Anexo 5: Validación del instrumento

TÍTULO DE TESIS: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU, CASO: CONFECCIONES JES'NAT SAC, SULLANA, 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	¿Actualmente la empresa paga créditos al banco?	X		X		X		Suficiencia
2	¿Se ha recibido préstamos de cajas municipales?	X		X		X		Suficiencia
3	¿Empresas no consideradas como entidades financieras le prestan dinero a la empresa?	X		X		X		Suficiencia
4	¿Recibe préstamos para el negocio de parte de amigos y/o familiares?	X		X		X		Suficiencia
5	¿Sus proveedores le venden materiales al crédito?	X		X		X		Suficiencia
6	¿Los intereses que paga por créditos recibidos afecta significativamente la liquidez de la empresa?	X		X		X		Suficiencia
7	¿Cree que el pago de intereses por créditos recibidos esté afectando considerablemente su rentabilidad?	X		X		X		Suficiencia
8	¿Ha tenido dificultades para cumplir con los requisitos que exigen las entidades financieras para otorgar financiamiento?	X		X		X		Suficiencia
9	¿Se reinvierten las utilidades?	X		X		X		Suficiencia
10	¿Ha realizado incrementos de capital luego de constituida la empresa?	X		X		X		Suficiencia
11	¿Se ha vendido algún activo en desuso para generar recursos?	X		X		X		Suficiencia
12	¿Alguna vez ha vendido materiales que compro en exceso?	X		X		X		Suficiencia
13	¿Se han recibido préstamos dentro de los Programas de apoyo empresarial en el contexto del Covid-19?	X		X		X		Suficiencia
14	¿Se hace uso del factoring?	X		X		X		Suficiencia

15	¿Se paga actualmente algún leasing financiero?	X		X		X		Suficiencia
PLAZOS DE FINANCIAMIENTO								
16	¿Los créditos solicitados mayormente son a largo plazo?	X		X		X		Suficiencia
17	¿Ha adquirido alguna propiedad mediante el crédito hipotecario?	X		X		X		Suficiencia
18	¿Considera que la empresa está en condiciones de endeudarse por varios años?	X		X		X		Suficiencia
19	¿Mayormente recibe financiamiento a corto plazo?	X		X		X		Suficiencia
20	¿Realiza pequeños préstamos a sus familiares por problemas de liquidez?	X		X		X		Suficiencia
ASPECTOS A CONSIDERAR EN LAS DECISIONES FINANCIERAS								
21	¿Previo a solicitar un préstamo se ha elaborado un plan de inversión?	X		X		X		Suficiencia
22	¿El capital está compuesto solo por recursos propios?	X		X		X		Suficiencia
23	¿El mayor porcentaje del capital corresponde a recursos de terceros?	X		X		X		Suficiencia
USO DEL FINANCIAMIENTO								
24	¿Ha requerido financiamiento para comprar nuevos equipos de trabajo?	X		X		X		Suficiencia
25	¿El último crédito recibido fue para comprar materiales?	X		X		X		Suficiencia
26	¿Requirió de financiamiento para pago de sueldos y beneficios sociales a los trabajadores?	X		X		X		Suficiencia

Observaciones (Precisar si hay Suficiencia)

Opinión de aplicabilidad: Aplicable | Aplicable después de corregir |] No aplicable [

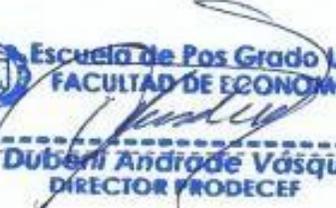
] Apellidos y nombres del juez validador. Dr./Mg:

Andrade Vásquez, Duberli..... DNI: 02785469.....

Especialidad del validador: Dr. Economista.....

SULLANA, 06 de octubre 2021

Investigador: Firma del Experto Informante

 Escuela de Pos Grado UNP
FACULTAD DE ECONOMIA


Dr. Duberli Andrade Vásquez
DIRECTOR PRODECEF

**TÍTULO DE TESIS: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL
FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU, CASO: CONFECCIONES
JES'NAT SAC, SULLANA, 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	¿Actualmente la empresa paga créditos al banco?	X		X		X		Suficiencia
2	¿Se ha recibido préstamos de cajas municipales?	X		X		X		Suficiencia
3	¿Empresas no consideradas como entidades financieras le prestan dinero a la empresa?	X		X		X		Suficiencia
4	¿Recibe préstamos para el negocio de parte de amigos y/o familiares?	X		X		X		Suficiencia
5	¿Sus proveedores le venden materiales al crédito?	X		X		X		Suficiencia
6	¿Los intereses que paga por créditos recibidos afecta significativamente la liquidez de la empresa?	X		X		X		Suficiencia
7	¿Cree que el pago de intereses por créditos recibidos esté afectando considerablemente su rentabilidad?	X		X		X		Suficiencia
8	¿Ha tenido dificultades para cumplir con los requisitos que exigen las entidades financieras para otorgar financiamiento?	X		X		X		Suficiencia
9	¿Se reinvierten las utilidades?	X		X		X		Suficiencia
10	¿Ha realizado incrementos de capital luego de constituida la empresa?	X		X		X		Suficiencia
11	¿Se ha vendido algún activo en desuso para generar recursos?	X		X		X		Suficiencia
12	¿Alguna vez ha vendido materiales que compro en exceso?	X		X		X		Suficiencia
13	¿Se han recibido préstamos dentro de los Programas de apoyo empresarial en el contexto del Covid-19?	X		X		X		Suficiencia
14	¿Se hace uso del factoring?	X		X		X		Suficiencia

15	¿Se paga actualmente algún leasing financiero?	X		X		X		Suficiencia
PLAZOS DE FINANCIAMIENTO								
16	¿Los créditos solicitados mayormente son a largo plazo?	X		X		X		Suficiencia
17	¿Ha adquirido alguna propiedad mediante el crédito hipotecario?	X		X		X		Suficiencia
18	¿Considera que la empresa está en condiciones de endeudarse por varios años?	X		X		X		Suficiencia
19	¿Mayormente recibe financiamiento a corto plazo?	X		X		X		Suficiencia
20	¿Realiza pequeños préstamos a sus familiares por problemas de liquidez?	X		X		X		Suficiencia
ASPECTOS A CONSIDERAR EN LAS DECISIONES FINANCIERAS								
21	¿Previo a solicitar un préstamo se ha elaborado un plan de inversión?	X		X		X		Suficiencia
22	¿El capital está compuesto solo por recursos propios?	X		X		X		Suficiencia
23	¿El mayor porcentaje del capital corresponde a recursos de terceros?	X		X		X		Suficiencia
USO DEL FINANCIAMIENTO								
24	¿Ha requerido financiamiento para comprar nuevos equipos de trabajo?	X		X		X		Suficiencia
25	¿El último crédito recibido fue para comprar materiales?	X		X		X		Suficiencia
26	¿Requirió de financiamiento para pago de sueldos y beneficios sociales a los trabajadores?	X		X		X		Suficiencia

Observaciones (Precisar si hay Suficiencia)

Opinión de aplicabilidad: Aplicable Aplicable después de corregir No aplicable

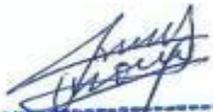
] Apellidos y nombres del juez validador, Dr./Mg:

..... *Wong Berwera, Félix* DNI: *02691423*

Especialidad del validador: *Dr. Economista*

SULLANA, *06 de octubre* 2021

Investigador: Firma del Experto Informante



Dr. Félix Wong Berwera
CEPT. 642

TÍTULO DE TESIS: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERU, CASO: CONFECCIONES JES'NAT SAC, SULLANA, 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	¿Actualmente la empresa paga créditos al banco?	X		X		X		Suficiencia
2	¿Se ha recibido préstamos de cajas municipales?	X		X		X		Suficiencia
3	¿Empresas no consideradas como entidades financieras le prestan dinero a la empresa?	X		X		X		Suficiencia
4	¿Recibe préstamos para el negocio de parte de amigos y/o familiares?	X		X		X		Suficiencia
5	¿Sus proveedores le venden materiales al crédito?	X		X		X		Suficiencia
6	¿Los intereses que paga por créditos recibidos afecta significativamente la liquidez de la empresa?	X		X		X		Suficiencia
7	¿Cree que el pago de intereses por créditos recibidos esté afectando considerablemente su rentabilidad?	X		X		X		Suficiencia
8	¿Ha tenido dificultades para cumplir con los requisitos que exigen las entidades financieras para otorgar financiamiento?	X		X		X		Suficiencia
9	¿Se reinvierten las utilidades?	X		X		X		Suficiencia
10	¿Ha realizado incrementos de capital luego de constituida la empresa?	X		X		X		Suficiencia
11	¿Se ha vendido algún activo en desuso para generar recursos?	X		X		X		Suficiencia
12	¿Alguna vez ha vendido materiales que compro en exceso?	X		X		X		Suficiencia
13	¿Se han recibido préstamos dentro de los Programas de apoyo empresarial en el contexto del Covid-19?	X		X		X		Suficiencia
14	¿Se hace uso del factoring?	X		X		X		Suficiencia

15	¿Se paga actualmente algún leasing financiero?	X		X		X		Suficiencia
PLAZOS DE FINANCIAMIENTO								
16	¿Los créditos solicitados mayormente son a largo plazo?	X		X		X		Suficiencia
17	¿Ha adquirido alguna propiedad mediante el crédito hipotecario?	X		X		X		Suficiencia
18	¿Considera que la empresa está en condiciones de endeudarse por varios años?	X		X		X		Suficiencia
19	¿Mayormente recibe financiamiento a corto plazo?	X		X		X		Suficiencia
20	¿Realiza pequeños préstamos a sus familiares por problemas de liquidez?	X		X		X		Suficiencia
ASPECTOS A CONSIDERAR EN LAS DECISIONES FINANCIERAS								
21	¿Previo a solicitar un préstamo se ha elaborado un plan de inversión?	X		X		X		Suficiencia
22	¿El capital está compuesto solo por recursos propios?	X		X		X		Suficiencia
23	¿El mayor porcentaje del capital corresponde a recursos de terceros?	X		X		X		Suficiencia
USO DEL FINANCIAMIENTO								
24	¿Ha requerido financiamiento para comprar nuevos equipos de trabajo?	X		X		X		Suficiencia
25	¿El último crédito recibido fue para comprar materiales?	X		X		X		Suficiencia
26	¿Requirió de financiamiento para pago de sueldos y beneficios sociales a los trabajadores?	X		X		X		Suficiencia

Observaciones (Precisar si hay Suficiencia)

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable** [X] **Aplicable después de corregir** [] **No aplicable** []

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

DNI: 02664225

Especialidad del validador: Contabilidad

SULLANA, 06 de octubre del 2021

Investigador: Firma del Experto Informante



MG. CPC Juan Francisco Gonzales Vera
MAT. 1476

