



**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:
MOLINO SULLANA AB EIRL, SULLANA, AÑO 2021**

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

AUTOR

**MONTALBAN CASTILLO FRESIA JAHAIRA
ORCID: 0000-0003-0425-350X**

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:
MOLINO SULLANA AB EIRL, SULLANA, AÑO 2021**

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

AUTOR

**MONTALBAN CASTILLO FRESIA JAHAIRA
ORCID: 0000-0003-0425-350X**

ASESOR

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

SULLANA – PERÚ

2021

2. Equipo de trabajo

AUTOR

Montalban Castillo, Fresia Jahaira

ORCID: 0000-0003-0425-350X

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. Agradecimiento

A Jehová Dios por la vida y la salud que me da a diario, por ser mi guía en cada paso que doy y sobre todo por permitir culminar mi carrera profesional. A mis padres por apoyarme en todo momento, por sus buenos consejos y sobre todo por su amor incondicional. A mis hermanos, por el apoyo y comprensión que me brindan. Al docente Mgtr Francisco Gonzales Vera por su guía brindada en cada asesoría del presente informe.

FRESIA J. MONTALBAN CASTILLO.

Dedicatoria

- A Jehová Dios por darme las fuerzas para seguir adelante y así lograr cada meta planteada. A mis Padres y Hermanos por ser mi motivo de superación. A mi Mamita Jesús, aunque ella ya no esté conmigo, su recuerdo, enseñanzas y consejos siempre los tendré presente en mi mente y corazón.

FRESIA J. MONTALBAN CASTILLO.

5. Resumen

El presente estudio tuvo como objetivo general: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL, Sullana, año 2021. Para su desarrollo se utilizó la metodología de tipo estudio de caso, de nivel descriptivo, y diseño no experimental – transversal. La muestra estuvo conformada por la empresa Molino Sullana AB EIRL. En la recolección de datos se aplicó la técnica de entrevista, siendo el instrumento la guía de entrevista. Obteniéndose los siguientes resultados: la empresa financia parte de sus actividades con préstamos a los bancos a largo plazo lo que ha quedado establecido como una oportunidad de financiamiento. Asimismo, la persona entrevistada indicó que actualmente hay gran demanda del rubro en el que desarrolla sus actividades la empresa por lo que se necesita adquirir nuevas máquinas para mejorar la capacidad de producción, representando ello una oportunidad para proponer como mejora la solicitud de un leasing financiero mediante el cual se pueda adquirir el activo necesario. Finalmente se concluyó que, el leasing financiero no solo va a permitir que la empresa tenga el activo que necesita, sino que también podrá gozar de beneficios tributarios como es la depreciación acelerada.

Palabras clave: financiamiento, microempresa, molino, oportunidades.

Abstract

The present study had as general objective: To identify financing opportunities that improve the possibilities of micro and small companies in Peru, case: Molino Sullana AB EIRL, Sullana, year 2021. For its development, the case study type methodology was used , descriptive level, and non-experimental - cross-sectional design. The sample consisted of the company Molino Sullana AB EIRL. In data collection, the interview technique was applied, the instrument being the interview guide. Obtaining the following results: the company finances part of its activities with long-term loans to banks, which has been established as a financing opportunity. Likewise, the person interviewed indicated that there is currently great demand for the area in which the company develops its activities, so it is necessary to acquire new machines to improve production capacity, representing an opportunity to propose as an improvement the request for a financial leasing through which the necessary asset can be acquired. Finally, it was concluded that financial leasing will not only allow the company to have the asset it needs, but it will also be able to enjoy tax benefits such as accelerated depreciation.

Keywords: financing, microenterprise, mill, opportunities.

6. Contenido

| | |
|--|-----|
| 1. Título de la tesis | i |
| 2. Equipo de trabajo | iii |
| 3. Hoja de firma del jurado y asesor | iv |
| 4. Hoja de Agradecimiento y/o dedicatoria | v |
| 5. Resumen y abstract | vii |
| 6. Contenido..... | ix |
| I. Introducción..... | 1 |
| II. Revisión de literatura | 6 |
| 2.1. Antecedentes | 6 |
| 2.1.1. Antecedentes a nivel internacionales | 6 |
| 2.1.2. Antecedentes a nivel nacionales | 8 |
| 2.1.3. Antecedentes a nivel regional | 10 |
| 2.2. Bases teóricas de la investigación | 12 |
| 2.2.1. Teorías relacionadas con el financiamiento..... | 12 |
| 2.2.1.1. La teoría del ciclo vital | 12 |
| 2.2.1.2. Teoría de las razones financieras..... | 13 |
| 2.2.2. Razones financieras de apalancamiento | 14 |
| 2.2.3. El financiamiento | 14 |
| 2.2.3.1. Tipos de finanzas | 15 |
| 2.2.3.2. Fuentes de financiamiento | 16 |
| 2.2.3.3. Sistemas de financiamiento | 18 |
| 2.2.4. La Función financiera | 21 |
| 2.2.5. Equilibrio financiero | 21 |
| 2.2.6. Gestión financiera | 21 |
| 2.2.6.1. Importancia de la gestión la gestión financiera | 21 |
| 2.2.7. Decisiones en torno al financiamiento..... | 21 |
| 2.2.8. Instrumento financiero:..... | 22 |
| 2.2.9. Etapas para la implantación de un sistema de información financiera | 23 |
| 2.2.10. Los microcréditos | 24 |
| 2.2.11. Los Estados Financieros | 25 |

| | | |
|---------|---|-----|
| 2.2.12. | Planificación Financiera | 26 |
| 2.2.13. | Impactos del Covid-19 en las mype..... | 26 |
| 2.2.14. | El leasing financiero como propuesta de financiamiento | 27 |
| 2.2.15. | Terminología del financiamiento..... | 29 |
| 2.2.16. | Molino Sullana AB EIRL | 30 |
| III. | Hipótesis | 32 |
| IV. | Metodología..... | 33 |
| 4.1. | Diseño de la investigación | 33 |
| 4.2. | Población y muestra | 33 |
| 4.3. | Definición y operacionalización de variables | 35 |
| 4.4. | Técnicas e instrumentos de recolección de datos..... | 37 |
| 4.5. | Plan de análisis..... | 37 |
| 4.6. | Matriz de consistencia..... | 38 |
| 4.7. | Principios éticos | 39 |
| V. | Resultados..... | 40 |
| 5.1. | Resultados | 40 |
| 5.2. | Análisis de resultados..... | 44 |
| VI. | Conclusiones | 99 |
| | Aspectos Complementarios | 100 |
| | Referencias Bibliográficas | 101 |
| | Anexos | 108 |
| | Anexo 1: Cronograma de actividades | 108 |
| | Anexo 2: Presupuesto | 109 |
| | Anexo 3: Instrumento de evaluación | 110 |
| | Anexo 4: Consentimiento informado..... | 112 |
| | Anexo 5: Validación de instrumento de recolección de datos..... | 113 |

Índice de cuadros

| | |
|--|----|
| Cuadro 1. Definición de operacionalización de variables indicadores | 35 |
| Cuadro 2. Matriz de consistencia..... | 38 |
| Cuadro 3. Resultados de la guía de entrevista | 40 |
| Cuadro 4. Oportunidades y propuestas de mejora | 43 |
| Cuadro 5. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2019 - 2020 | 52 |
| Cuadro 6. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera | 54 |
| Cuadro 7. Análisis del Estado de resultados | 55 |
| Cuadro 8. Activo a Financiar | 59 |
| Cuadro 9. Cronograma de pago de préstamos | 62 |
| Cuadro 10. Presupuesto de ventas Alimento balanceado - Año 2021 | 64 |
| Cuadro 11. Presupuesto de ventas Alimento balanceado - Año 2022 | 64 |
| Cuadro 12. Presupuesto de ventas Alimento balanceado - Año 2023 | 64 |
| Cuadro 13. Presupuesto de ventas Alimento balanceado - Año 2024 | 64 |
| Cuadro 14. Presupuesto de ventas Harina de pescado - Año 2021..... | 65 |
| Cuadro 15. Presupuesto de ventas Harina de pescado - Año 2022..... | 65 |
| Cuadro 16. Presupuesto de ventas Harina de pescado - Año 2023..... | 65 |
| Cuadro 17. Presupuesto de ventas Harina de pescado - Año 2024..... | 66 |
| Cuadro 18. Presupuesto de ventas Concentrado proteico - Año 2021..... | 66 |
| Cuadro 19. Presupuesto de ventas Concentrado Proteico - Año 2022 | 66 |
| Cuadro 20. Presupuesto de ventas Concentrado Proteico - Año 2023 | 67 |
| Cuadro 21. Presupuesto de ventas Concentrado Proteico - Año 2024 | 67 |
| Cuadro 22. Presupuesto de venta de mercaderías (2021 - 2024)..... | 67 |
| Cuadro 23. Cálculo de costo de producción del alimento balanceado | 71 |
| Cuadro 24. Cálculo de costo de producción de Harina de pescado | 72 |
| Cuadro 25. Cálculo de costo de producción de concentrado proteico..... | 73 |
| Cuadro 26. Presupuesto costo de producción de alimento balanceado - Año 2021 .. | 74 |
| Cuadro 27. Presupuesto costo de producción de alimento balanceado - Año 2022 .. | 74 |
| Cuadro 28. Presupuesto costo de producción de alimento balanceado - Año 2023 .. | 74 |
| Cuadro 29. Presupuesto costo de producción de alimento balanceado - Año 2024.. | 75 |
| Cuadro 30. Presupuesto costo de producción de harina de pescado - Año 2021 | 75 |
| Cuadro 31. Presupuesto costo de producción de harina de pescado - Año 2022..... | 75 |

| | |
|--|----|
| <i>Cuadro 32.</i> Presupuesto costo de producción de harina de pescado - Año 2023 | 76 |
| <i>Cuadro 33.</i> Presupuesto costo de producción de harina de pescado - Año 2024 | 76 |
| <i>Cuadro 34.</i> Presupuesto costo de concentrado proteico - Año 2021 | 76 |
| <i>Cuadro 35.</i> Presupuesto costo de producción de harina de concentrado proteico - Año 2022..... | 77 |
| <i>Cuadro 36.</i> Presupuesto costo de producción de concentrado proteico - Año 2023 . | 77 |
| <i>Cuadro 37.</i> Presupuesto costo de producción de concentrado proteico - Año 2024 . | 77 |
| Cuadro 38. Presupuesto de costo de venta de mercaderías (2021-2024)..... | 78 |
| Cuadro 39. Planilla de sueldos..... | 79 |
| Cuadro 40. Planilla de gratificaciones | 80 |
| Cuadro 41. Cálculo de CTS | 80 |
| Cuadro 42. Presupuesto de gasto de fletes y peajes..... | 81 |
| Cuadro 43. Presupuesto de gasto de traslado y eliminación de residuos sólidos | 81 |
| Cuadro 44. Presupuesto gasto de servicio de agua | 82 |
| Cuadro 45. Presupuesto Gasto de energía eléctrica..... | 83 |
| Cuadro 46. Presupuesto Gasto de teléfono e internet | 84 |
| Cuadro 47. Presupuesto Gasto de compra de combustible..... | 85 |
| Cuadro 48. Presupuesto Gasto de compra de útiles de escritorio..... | 86 |
| Cuadro 49. Presupuesto Gasto de compra de útiles de limpieza | 87 |
| Cuadro 50. Presupuesto Gastos de representación | 88 |
| Cuadro 51. Presupuesto Gasto de Estiba y desestiba..... | 89 |
| Cuadro 52. Presupuesto de otros gastos..... | 90 |
| Cuadro 53. Cuadro de depreciación al 31.01.2022 sin considerar depreciación acelerada de maquinaria..... | 92 |
| Cuadro 54. Flujo de Caja proyectado - Año 2022 | 93 |
| Cuadro 55. Flujo de Caja proyectado - Año 2023 | 94 |
| Cuadro 56. Flujo de Caja proyectado - Año 2024 | 95 |
| Cuadro 57. Estado de resultados proyectado | 98 |

I. Introducción

El presente estudio denominado “Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del Perú, Caso: Molino Sullana AB EIRL, Sullana, año 2021” tuvo como finalidad la de identificar las oportunidades que permitan establecer una mejora respecto al financiamiento que viene desarrollando la empresa Molino Sullana AB EIRL, año 2021. Cabe precisar que la empresa en estudio desarrolla actividades en la ciudad de Sullana y se dedica principalmente al servicio de molino como también a la comercialización de diversos productos agropecuarios.

Actualmente los negocios, sobre todo las micro y pequeñas empresas (Mypes) se han visto duramente golpeadas por la presencia de la pandemia mundial denominada COVID-19. La crisis sanitaria tuvo gran impacto en la economía, muchos negocios paralizaron sus actividades y se redujo el empleo.

A nivel mundial las Mypes desde antes de la pandemia tenían dificultades para acceder al financiamiento externo por varios motivos entre los que se encuentra el hecho de no tener algún inmueble o algún garante que les permita sustentar su solvencia económica frente a las diferentes entidades financieras. La situación de las Mypes ha empeorado desde la llegada del Covid-19, y tal como lo señala Herrera (2020) no se sabe cuántas de estas subsistirán, pero hace énfasis en que sí es posible impulsar políticas públicas y mecanismos para ayudar a que mejore la situación financiera de las Mypes, y se puedan sostener en el mercado.

El financiamiento, según Westreicher (2020) es el proceso a seguir a través del cual una persona o empresa capta fondos con el fin de usarlos en la compra de bienes o servicios, o para llevar a cabo diversas inversiones.

Latinoamérica fue una de las regiones más golpeada por el Covid-19, y al igual que los demás países del mundo, y recomendaciones de la Organización mundial de la Salud (OMS), se tomaron medidas entre las que incluyó la suspensión de actividades. Respecto a la medida mencionada, Apolinario & Valdivia (2020) aseguran que la suspensión de actividades ha traído consigo una situación en la cual no se ejecutan con normalidad las obligaciones en el mercado, a este problema se le conoce también como “ruptura de la cadena de pagos”, es decir, el cliente no le cancela a la empresa y esta a su vez se ve imposibilitada de cumplir con el pago a sus proveedores, acreedores ni a sus empleador, lo que da origen a indicadores negativos respecto a la situación financiera de los negocios que en el corto y mediano plazo podría encontrarse en la imposibilidad de honrar deudas, que en términos financieros significa que se encuentra en insolvencia patrimonial.

En relación al actual contexto de emergencia sanitaria y sus efectos en la economía del país, el Estado Peruano dio un conjunto de medidas que favorecieron principalmente a las Mypes entre las que se encuentra el financiamiento a través del Fondo de Apoyo Empresarial a las Mype (FAE-MYPE), y el Programa de Apoyo Empresarial a las Mype (PAE-MYPE); los créditos considerados en estos programas fueron creados con el fin de que los negocios puedan cubrir su capital de trabajo. En estos créditos se contemplaba un plazo de pago de hasta 36 meses con periodos de gracia de hasta 12 meses, y como plazo mínimo, de 9 meses con hasta 3 meses de gracia (COFIDE, 2020).

De acuerdo con datos del Ministerio de Producción el programa Reactiva Perú benefició a 402,421 de empresas, de las cuales el 94% son consideradas como Mype por su nivel de ingresos, y el Programa FAE Mype benefició a 199,562 Mypes de las

que el 98% son microempresas, sin embargo, aún queda una brecha importante por completar, específicamente 2,221,163 negocios formalizados y registrados en Sunat, y de las cuales el 99.9% son microempresas. En un contexto como el que se vive desde el año 2020, urge reactivar la economía de todos los sectores productivos, a través de una estrategia empresarial que incluya el fortalecimiento de las microempresas, sobre todo en su formalización que es uno de los principales causantes para que estos negocios accedan al financiamiento (Belletich, 2020).

En la región Piura, el 60% de Mypes sí estuvo dispuesto a no cerrar su negocio, el 70% mostró preocupación por no generar los suficientes ingresos que les permita sostener el negocio, y el 36% tuvo que despedir entre 3 a 5 trabajadores, asimismo, el 26% consideró que la pandemia generó incremento de los gastos de operación para la implementación de los protocolos de bioseguridad y adaptación del negocio de acuerdo a lo que exigía el mercado (Ausin, 2020).

En cuanto a la empresa Molino Sullana AB EIRL., desarrolla sus actividades en la ciudad de Sullana desde el año 2014. En el transcurso de los años ha sabido mantenerse en el mercado. Esta empresa se dedica a la elaboración y comercialización de alimentos balanceados para consumo animal. Según lo manifestado por el propietario de la empresa, actualmente se está requiriendo de financiamiento para la compra de maquinaria que permita mejorar la capacidad de producción y atender a la gran demanda que se viene presentando. En ese sentido, la investigación se ha centrado en establecer las oportunidades que tiene Molino Sullana AB EIRL para emitir una propuesta de mejora.

Por lo anterior el problema se formuló con la siguiente interrogante: ¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y pequeñas

empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL, Sullana, año 2021? Frente a lo cual el objetivo general fue: Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL, Sullana, año 2021. Asimismo, se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL, Sullana, año 2021.
2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de a las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL, Sullana, año 2021.
3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso Molino Sullana AB EIRL Sullana, año 2021.

En cuanto a la metodología se desarrolló un estudio de caso, de nivel descriptivo y diseño no experimental – transversal. La población estuvo conformada por las Mypes del Perú del rubro venta de alimentos balanceados para consumo animal, y la muestra fue la empresa Molino Sullana AB EIRL. En la recolección de datos se aplicó la técnica de entrevista, y como instrumento un cuestionario de veinte (28) preguntas dirigido al propietario del negocio.

La realización de la investigación se justificó por brindar un beneficio, en este caso de manera directa a la empresa Molino Sullana AB EIRL, luego de que se establecieran las oportunidades de mejora relacionadas con su financiamiento. Indirectamente también se beneficia a las demás empresas y a la sociedad en general

por buscar la mejora de las Mypes quienes tienen importante representación en la economía del Perú.

Los principales resultados de la investigación fueron: la empresa financia parte de sus actividades con préstamos a los bancos a largo plazo lo que ha quedado establecido como una oportunidad de financiamiento. Asimismo, la persona entrevistada indicó que actualmente hay gran demanda del rubro en el que desarrolla sus actividades la empresa por lo que se necesita adquirir nuevas máquinas para mejorar la capacidad de producción, representando ello una oportunidad para proponer como mejora la solicitud de un leasing financiero mediante el cual se pueda adquirir el activo necesario. Finalmente se concluyó que, el leasing financiero no solo va a permitir que la empresa tenga el activo que necesita, sino que también podrá gozar de beneficios tributarios como es la depreciación acelerada.

II. Revisión de literatura

2.1. Antecedentes

2.1.1. Antecedentes a nivel internacional

Erazo (2018) llevó a cabo su tesis: Cultura financiera y el mercado de valores como medio de financiamiento en las empresas privadas del sector agrícola en la ciudad de Guayaquil, previo a la obtención del título de ingeniero en Gestión Empresarial Internacional en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Tuvo como objetivo general: Determinar la cultura financiera en el uso del Mercado de Valores como medio de financiamiento en las empresas del sector agrícola en la ciudad de Guayaquil. Utilizó el tipo de investigación descriptivo, correlacional y explicativo. La muestra estuvo conformada por 87 empresas. Para la recolección de datos se aplicó la técnica de encuesta. Obteniéndose los siguientes resultados: el 67% estuvo de acuerdo con el dominio de habilidades financieras como uno de los criterios para definir la cultura financiera, el 86.67% estuvo de acuerdo con que el gestionar correctamente el dinero es una de las definiciones de la cultura financiera, el 63.33% considera ubicarse en el nivel denominado “bueno” en lo que se refiere al conocimiento de opciones de financiamiento, y el 46.67% dijo conocer los productos financieros del mercado de valores. Concluyendo que, la cultura financiera se refiere al dominio de habilidades financieras que nos ayuda a tomar decisiones mediante los conocimientos financieros adquiridos para poder generar rendimientos financieros favorables.

Viteri (2018) en su tesis: El leasing como mecanismo de financiamiento para las empresas en Ecuador, para la obtención de grado de magister en derecho de empresa en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, se propuso como

objetivo general: Elaborar un análisis explicativo que contribuya a la aplicación de estrategias financieras y de organización empresarial a fin de que el leasing financiero sea una de las principales fuentes de financiación de las empresas en el Ecuador. El método utilizado fue el mixto, con una modalidad cualitativa, no interactiva y diseño de análisis de conceptos. La muestra estuvo conformada por 44 empresas. Los principales resultados obtenidos fueron: el 83% no conoce respecto del leasing, el 65% sí cree que una mediana empresa puede celebrar contratos de leasing con otras empresas, y el 100% considera como necesaria la promulgación de una ley en la que dentro del ámbito de aplicación se incluya a las Pymes para que estas puedan ejercer actividades de leasing. Finalmente concluye que, existen distinciones entre los tipos de financiamiento, en el caso del crédito bancario y el arrendamiento financiero, en el segundo tiene ciertas ventajas como el financiamiento del 100% de la adquisición del bien.

Monasterios (2019) realizó su investigación denominada: Contratos de futuro: Una alternativa de financiamiento para el sector agropecuario caso: ADEPQUIPAZ “Quinoa real”, para optar el grado de licenciatura en la Universidad Mayor de San Andres. Se propuso como objetivo general: Analizar los contratos de futuros, para la cobertura del riesgo de mercado en la producción de quinoa en Bolivia de la Asociación de productores de Quinoa de la Paz – ADEPQUIPAZ. Se utilizó el método deductivo – inductivo, de tipo descriptivo, y diseño no experimental. La población estuvo conformada por los productores de quinoa de ADEPQUIPAZ. En la recolección de datos se aplicaron las técnicas de encuesta y entrevista. Obteniéndose los siguientes resultados: los productores tienen poco conocimiento respecto a los contratos de futuro, pocas veces utilizan los contratos de futuro, y la legislación vigente de Bolivia

si permite el desarrollo y uso de este tipo de contratos. Concluyendo que, tanto el desconocimiento conceptual como la normativa respecto a los contratos de futuro, son la mayor desventaja que presenta el desarrollo del mercado financiero boliviano.

2.1.2. Antecedentes a nivel nacional

Carhuanina (2020) en su tesis: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso Empresa Inversiones Kathyamar S.A.C. – Lima, 2019, 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 nacionales y de la empresa Inversiones Kathyamar S.A.C. – Lima, 2019. Para su desarrollo utilizó el método cualitativo – documental y de caso. Para la recolección de datos utilizó las técnicas: revisión bibliográfica, entrevista profunda, y análisis comparativo. Los resultados obtenidos fueron: financia sus actividades con financiamiento de terceros, a través de la banca formal, a corto plazo, e invirtió en capital de trabajo. Finalmente concluye que, la empresa tuvo oportunidades de acceso al financiamiento, lo que va a mejorar las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú y de la empresa en estudio.

Soncco (2018) en su tesis denominada: Alternativa de financiamiento y beneficios del leasing en la adquisición de activo fijo en la Empresa B & B Molino S.A.C. para optar el título de contador público en la Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa, se propuso como objetivo general: Determinar, en términos monetarios, que opción de financiamiento de activos fijos más ventajoso para la empresa B & B Molino S.A.C. Para su desarrollo se utilizó el tipo de investigación explicativo – aplicada, y de nivel casual. La población estuvo conformada por la

empresa B&B Molino S.A.C. Y en la recolección de datos se aplicaron las de análisis documental y revisión bibliográfica. Obteniéndose como resultados los siguientes: los intereses pagados varían para la opción leasing como para la opción préstamo; en el año 2015 por el préstamo bancario se pagó S/ 589,398.30 soles mientras que en contrato leasing se pagó S/ 477,470.06 soles. Concluyéndose que para la empresa B&B Molino S.A.C., siendo de considerable tamaño y que se encuentra en la búsqueda de financiamiento para compra de activos, la realización de un contrato leasing le ofrece mayores ventajas que un préstamo bancario.

Farroñán & Guerrero (2018) presentaron su tesis: Plan de gestión para reducir el efecto económico – financiero del fenómeno del niño costero en la empresa Molino's Llampayec, 2017, para optar el grado académico profesional de bachiller en contabilidad en la empresa Universidad Señor de Sipán. Se propusieron como objetivo general: Determinar el plan de gestión para reducir el efecto económico – financiero del fenómeno del niño costero en la empresa Molino's Llampayec, 2017. Desarrollaron la investigación de diseño pre-experimental de tipo aplicada. La población estuvo conformada por 20 colaboradores, en quienes se aplicó la técnica de encuesta, y como instrumento de recolección de datos, el cuestionario. Obteniéndose los siguientes resultados: en el primer semestre del 2017 la caída de la situación económica – financiera fue del 157% debido a las fuertes lluvias que generó diversas pérdidas, siendo la mayor afectación en el área de almacén. Concluyéndose que, la situación económica de la empresa Molino's Llampayec se ha visto mejorada en el segundo semestre del 2017, siendo la principal causa de dicha recuperación el seguro pagado por el almacenamiento.

Sánchez (2021) llevó a cabo su tesis: Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola del Perú: Caso Fondo Mi Leslie S.A. Casma y propuesta de mejora, 2019 para optar el título profesional de contador público. Tuvo como objetivo general: Describir las características del financiamiento y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola del Perú y de la empresa Fondo Mi Leslie S.A. de Casma y hacer una propuesta de mejora, 2019. La metodología utilizada fue de diseño no experimental, descriptivo, bibliográfico y documental, de nivel descriptivo y de caso. En la recolección de datos se aplicó la técnica de encuesta, y como instrumento de investigación, el cuestionario, aplicado al gerente. Los principales resultados obtenidos fueron los siguientes. La Mype obtuvo financiamiento de terceros con tasas muy altas y una memoria de entidades bancarias a corto plazo con una tasa de interés del 22% anual; y a largo plazo también obtuvo préstamos con una tasa de interés del 13%, 15% y 20% anual. Concluye la investigación considerando que las micro y pequeñas empresas del sector agrícola deben ordenarse y aprovechar las facilidades que otorga el gobierno a través de las instituciones financieras que van a ofrecer préstamos con un periodo de gracia de 12 meses.

2.1.3. Antecedentes a nivel local

Flores (2017) en su tesis: Análisis de los determinantes de acceso al financiamiento de los productores de banano orgánico Caso REPEBAN Sullana – Piura, 2016, para optar el título de Economía, se propuso como objetivo general: Analizar los principales factores que determinan el acceso al financiamiento de los productores de banano – Caso REPEBAN, Sullana – Piura, 2016. En investigación ha utilizado métodos empíricos para conocer las características de las variables en

estudio, y la profundización a través de métodos no cuantitativos. La población estuvo conformada por 2,695 productores. En la recolección de datos se aplicó la encuesta. Obteniendo los siguientes resultados: el ingreso promedio de los productores es de S/ 1,300 soles, el 39% adquiere préstamos para mejora de infraestructura, y al 34% los financia la Caja Municipal de Sullana. Concluyendo que, el historial crediticio es importante para acceder al crédito, y que la experiencia del productor en el sistema financiero tiene una influencia significativa directa.

Huancas (2018) presentó su tesis: Caracterización del financiamiento de las cooperativas agroindustriales en el Perú para optar el grado académico de bachiller en ciencias contables, financieras y administrativas en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, se propuso como objetivo general: Determinar y describir las características del financiamiento de las cooperativas agroindustriales en el Perú, y de la Cooperativa Agraria Norandino Ltda. en el distrito de Castilla – Piura, año 2018. Se utilizó la metodología de tipo no experimental descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. En la recolección de datos se aplicó la técnica de encuesta, entrevista y observación directa, haciendo uso del cuestionario como instrumento de investigación. Los resultados obtenidos fueron: sí se considera que el sistema financiero ayuda al desarrollo comercial – empresarial, actualmente sí se cuenta con financiamiento para la empresa, se obtiene financiamiento de la banca comercial, y se cuenta con historial crediticio positivo. Concluyendo que, la empresa obtuvo financiamiento para capital de trabajo, permitiéndole llevar a cabo diversas actividades y movimientos comerciales, y dicho financiamiento fue otorgado por la banca local.

Peña (2019) presentó su tesis: Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la cadena productiva de cacao en la Asociación de productores

emprendedores Nuevo Progreso Charanal – Chulucanas, socia de la cooperativa Agraria Norandino Ltda 2018, para optar el título profesional de contador público en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Se propuso como objetivo general: Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la Asociación de pequeños productores emprendedores de Cacao de Nuevo Progreso Charanal – Chulucanas – 2018. El método utilizado fue de enfoque cuantitativo, y tipo descriptivo. La población estuvo constituida por 5 Asociaciones de pequeños socios de la Zonal Chulucanas. Para la recolección de datos se aplicó la técnica de encuesta, y como instrumento, el cuestionario. Los resultados obtenidos fueron: el 100% indica que sí recibe financiamiento, al 100% le cobran un promedio del 12% de interés anual, el 50% solicitó financiamiento con motivo de adelanto de acopio. Se concluyó con la propuesta de mejora, la cual consistió en fortalecer los conocimientos de los productores para que tengan una mejor visión empresarial de naturaleza financiera, porque ello es una iniciativa para que los socios mejoren su gestión.

2.2. Bases teóricas de la investigación

2.2.1. Teorías relacionadas con el financiamiento

2.2.1.1. La teoría del ciclo vital

Esta teoría cuyos representantes fueron Modigliani, Brumber y Ando, explica cómo se conforma la unidad de consumo en el transcurso de la vida. Lo que en esta teoría se indica es que las personas en una planificación vital, distribuyen rentas en el tiempo. De esta manera, al acceder al mundo laboral y la generación de los ingresos iniciales; estos mayormente resultan ser insuficientes para cubrir el gasto corriente, por cual, el negocio tendrá que endeudarse con el propósito de financiarse el desfase entre lo que ingresa y lo que se gasta (Pampillón et al, 2017).

2.2.1.2. Teoría de las razones financieras

García & Paredes (2014) señalan sobre esta teoría que, consiste en la comparación entre dos o más partidas de los estados financieros con el propósito de llevar a cabo un análisis de la información financiera actual, con dicho análisis se busca generar indicios y destacar hechos o tendencias que si no se hubiera aplicado el análisis no se hubiesen podido descubrir. La aplicación de razones financieras también requiere que se interpreten los resultados, lo que va a permitir conocer la información histórica o proyectos para reducir los riesgos a los que hace frente el negocio, además hace posible la definición de los aspectos positivos para seguir aplicándolos en la empresa. Por otro lado, de la aplicación del análisis de estados financieros se pueden identificar las causas más frecuentes de los problemas financieros, los que son:

- Exceso de inventarios. Puede traer consigo las obsolescencias, pérdidas por deterioro, almacenaje, etc.
- Cuentas por cobrar y cuentas por pagar en exceso; lo que significa que no existe una adecuada movilización de medios.
- Inversión en activo fijo más de los que necesita la empresa; dando lugar a un incremento del costo de producción, y por consiguiente, una reducción de la rentabilidad de la empresa.
- Condiciones de operación por debajo de las demás empresas relacionadas con el rubro del negocio
- Elevado nivel de ventas, no proporcional a la fuente de medios propios.
- Planificación y distribución incorrecta de la utilidad.

2.2.2. Razones financieras de apalancamiento

García & Paredes (2014) explican respecto a las razones financieras que son las siguientes:

- a. **Apalancamiento:** A través de esta razón se puede conocer el índice de los activos de la empresa financiados por acreedores, préstamos bancarios, proveedores, etc. Su fórmula es la siguiente: $\text{Apalancamiento} = \text{Pasivo total} / \text{Activo total}$.
- b. **Capacidad de endeudamiento:** es la proporción entre el pasivo total y el capital contable; se dice que este es bajo cuando se sitúa en 0.12/1, lo que quiere decir que por cada S/ 1 sol de inversión en el capital contable se tiene adicionalmente un financiamiento de doce centavos. La fórmula es la siguiente: $\text{Capacidad de endeudamiento} = \text{Pasivo total} / \text{capital contable}$.
- c. **Endeudamiento:** Se parte de la política de endeudamiento establecida por la empresa de no sobrepasar un determinado porcentaje de su capital contable, si lo quiere podría aumentar sus cuentas por pagar con sus proveedores, acreedores, o solicitar un nuevo crédito bancario. El cálculo de lo que podría incrementar se aplica la siguiente fórmula: $\text{Endeudamiento} = (\text{capital contable} * \text{política interna de endeudamiento}) - \text{pasivo total}$.

2.2.3. El financiamiento

Westreicher (2020) indica que la financiación corresponde a la obtención de dinero que puede destinarse por ejemplo al presupuesto de un proyecto u obra en específico. Asimismo, puede servir para el pago a empleados y proveedores.

De acuerdo con Ponce et al (2019) las finanzas forman parte de la economía que es responsable de optimización de flujos de dinero vinculados con las inversiones,

la financiación y de su gestión, las entradas (cobros) y las salidas (pagos). Entre sus principales objetivos está el de incrementar el valor del negocio garantizando que son atendibles los compromisos con los egresos de caja de la empresa.

García (2014) explica que se trata del conjunto de actividades empresariales vinculadas con el dinero de las empresas, de la bolsa y de la banca. En ese sentido considera correcto definir al término “finanzas” como una serie de acciones que, a través de la toma de decisiones, manejan, controlan, hacen uso y administran dinero y otros recursos de valor.

2.2.3.1. Tipos de finanzas

Las finanzas se clasifican en: finanzas públicas, corporativas y personales.

Las finanzas públicas: Está referida al estado. Se dice que comúnmente los gobiernos tienen más gastos que ingresos. En ese sentido, el déficit que resulta de la diferencia entre los ingresos generados y los egresos aplicados, debe ser financiado. Los recursos financieros que recibe el gobierno son las siguientes: impuestos y derechos que cobra, las ganancias que generan las entidades públicas, la emisión de dinero que realiza y, finalmente, los préstamos que pudiera obtener.

Finanzas personales: Referido a las personas de manera individual. Se señala que, si el individuo necesita de recursos que no tiene para financiar sus adquisiciones tales como casas, muebles, computadoras, automóviles, etc, o para solventar gastos cotidianos, se convertirán en emisores, y si por el contrario, tienen recursos de sobra, se consideran como inversionistas.

Finanzas Corporativas: Referido a las empresas, quienes requieren de recursos toda vez que identifican alguna oportunidad de inversión que resulte

rentable, que quieren realizar un proyecto de expansión o, en situaciones, por algún motivo de les complica mantener la operación financiera del negocio. Si la empresa obtiene dinero en calidad de préstamo por parte de alguna institución financiera se convierte en emisor y el banco en inversionista. Si obtiene dinero de algún socio, la empresa emite acciones y las personas son los tenedores de estas, es decir, los inversionistas. Por el contrario, si la empresa invierte sus excedentes de tesorería en un instrumento bancario, la empresa se considera como inversionista y el banco en emisor (García, 2014).

Por otro lado, Westreicher (2020) explica que el financiamiento también se puede clasificar en los siguientes:

- **A corto plazo:** Es cuando el plazo del financiamiento es igual o menor a un año. Por lo general se trata de préstamos relativamente pequeños dirigidos por ejemplo a la compra de bienes no duraderos.
- **Largo plazo:** El periodo del préstamo es de varios años, abarcando incluso más de 20 años como es el caso de los créditos hipotecarios. Mayormente se trata de préstamos destinados a adquirir activos de alto costo como es el caso de los bienes inmuebles.

2.2.3.2. Fuentes de financiamiento

López (2017) define a las fuentes de financiamiento como las vías que utilizan las empresas para la obtención de recursos necesarios que cubran el desarrollo de su actividad. Y explica que existen dos tipos de fuentes de financiamiento: las internas y las externas. De las primeras señala que se trata de recurrir a los recursos propios; teniendo como ventaja que la empresa de esta manera tendrá mayor dependencia ya que no estaría dependiendo de capitales ajenos, pero como desventaja indica que sus

inversiones son mucho más limitadas. En cuanto a las fuentes externas, aquí se encuentran los préstamos, descuentos comerciales, emisión de obligaciones, el leasing financiero, el factoring, asimismo, se considera como financiamiento externo a las aportaciones de los socios a pesar de que no suponen una deuda para la empresa porque no serán devueltos.

a. Fuentes de financiamiento internas

Es aquella que deriva de los recursos económicos pasivos, son parte del patrimonio neto, propiciados por la empresa. Quiere decir que no están sujetas a la aprobación de terceros, procesos burocráticos, ni a la concesión de ninguna garantía. Con el fin de optimizar la financiación interna, se deben considerar dos elementos principales. El primero es tener seguro de que el plan y los estados financieros permiten hacer frente a la totalidad de gastos de producción y asumir los costes de la innovación que se requiere emprender. El segundo elemento tiene que ver con el coste de la oportunidad. En esta fuente de financiamiento se encuentra la autofinanciación de mantenimiento y la de requerimiento. La primera se destinaría a cubrir todo tipo de amortizaciones y de pérdidas por deterioro, y la segunda, se refiere a los recursos económicos que, al no haberse repartido entre los accionistas terminan formando una suerte de reserva (Bizkaia, 2020).

b. Fuentes de financiamiento externas

Kluwer (2017) manifiesta que se denomina *financiación externa* a aquellos recursos financieros que la empresa logra obtener de su entorno para llevar a cabo sus proyectos y su actividad. Las clasifica además en: **Fuentes de financiación propias**, aquellas que proceden del exterior, es decir, que no han sido producto de la explotación de la actividad económica que desarrolla la empresa, pero que al incorporarse no obliga

a que esta devuelva dicho financiamiento. **Fuentes de financiación ajenas**, aquellas obtenidas del entorno financiero de la empresa y cuya principal característica es que tienen un coste definido al se le denomina “intereses”, deducibles de los impuestos, y porque tienen pagos contractuales, plazos de amortización y son de prioridad en el caso de solvencia.

2.2.3.3. Sistemas de financiamiento

Kiziryan (2015) refiere que se trata del conjunto de instituciones financieras, medios y mercados que posibilitan que el ahorro de ciertos agentes económicos sea dirigido a quienes demandan del mismo. Como objetivo principal del sistema financiero, dice que sirve para intermediar entre quienes tienen exceso de dinero y están en la disposición de prestarlo, y de quienes requieren de financiación.

Entre los sistemas de financiamiento están los siguientes:

a. Sistema bancario

Se refiere al conjunto de bancos, dedicados a la intermediación financiera. La actividad que desempeñan consiste en la captación del ahorro del público y, con dicho capital, solventar el otorgamiento de créditos y realizar inversiones. Y el “banco” es una entidad financiera de crédito que tiene como principal fin el controlar y administrar el dinero, a través de diversos servicios ofrecidos como el almacenaje de significativas cantidades de dinero, ejecución de operaciones financieras o concesión de préstamos, entre otros (Westricher, 2020).

b. Sistema de entidades financieras

Vega (2021) indica que en este grupo se encuentran las financieras y microfinancieras como las cajas municipales de ahorro y crédito, cajas rurales, y edpymes, las que brindan una variedad de productos que cumplen el mismo objetivo

que el sistema bancario, el de rentabilizar el dinero. Agrega que, a diferencia del sistema bancario, en este grupo se encuentran todas las instituciones financieras no consideradas como bancos y que son partícipes de la captación y canalización de recursos, y que además ofrecen sus servicios a personas naturales como jurídicas.

c. Sistema informal

Según González (2020) los créditos informales han existido desde hace muchos años en nuestro país, y se ha incrementado en el actual contexto. Acentúa algunas diferencias entre el financiamiento formal e y el financiamiento informal. Mientras que el formal es otorgado mediante el sistema financiero, que se encuentra supervisado por la SBS, el informal, es otorgado fuera del sistema financiero, y como ejemplos son: préstamos de familiares y amigos, “panderos”, “juntas”, créditos de proveedores, casas de empeño, créditos recibidos de prestamistas individualistas, entre otros.

2.2.3.4. Usos del financiamiento

Cáceres (2018) sostiene que cualquier empresa requiere de maquinaria y equipo para operar e instalaciones. Todas las organizaciones necesitan de activos productivos para ver realizados sus objetivos, sean en el ámbito de producción de materias primas e insumos, extracción de recursos, producción agropecuaria, producción de bienes de capital, equipamiento para la industria, maquinaria y equipo, bienes de consumo, automóviles, distribución y comercialización de bienes de consumo o de servicios de logística, etc. Agrega que, el proceso de tener dichos activos va a depender de la disponibilidad de recursos que cada empresa tenga para lograra la compra de los activos necesarios. Hay veces, el capital aportado por los propietarios de las empresas es suficiente para adquirir dichos activos; sin embargo, en su mayoría, la administración deberá recurrir a fuentes externas de financiamiento.

Algunos de los usos más frecuentes que se le da al financiamiento son los siguientes:

a. Para compra de activo fijo

Según Kerfant (2018) un activo fijo se trata de un bien material o inmaterial que se queda en la empresa. No se encuentra sometido al ciclo económico a corto plazo. También se le suele llamar como inmovilizado. Indica que, toda vez que se compra un activo fijo, se tiene que desembolsar una importante cantidad de dinero por un bien que va a generar ingresos a lo largo de su vida útil. Desde dicha perspectiva, se entiende que la solución de financiación también sea a largo plazo, con créditos y préstamos de varios años.

b. Para capital de trabajo

Para Rodríguez (2019) el capital de trabajo es el motor que permite el funcionamiento de la empresa o bien es el corazón que bombea la sangre (dinero) a la empresa para hacer posible la oferta de productos y/o servicios que luego de ser vendidos se convierten en efectivo o cuentas por cobrar, lo que trae consigo un margen de utilidad o ganancia.

c. Expansión del negocio

Toda empresa busca de alguna forma u otra el crecimiento empresarial en el transcurso del tiempo y la expansión con el propósito de mejorar su situación financiera, económica y de reconocimiento en un mercado que cada día es más competitivo. Dicho crecimiento se encuentra condicionado por diversos factores que en su conjunto logran alcanzar el objetivo. El término expansión del negocio se refiere por lo general a la evolución y desarrollo que van experimentando los negocios. (Bind, 2021)

2.2.4. La Función financiera

Según Cibrán et al (2013) la función financiera es el conjunto de actividades, acciones y decisiones orientadas al desarrollo de los objetivos de la empresa, a través de la aplicación controlada, prevista y eficiente de los recursos.

2.2.5. Equilibrio financiero

Es el estado que ubica a una empresa en cierta posición de solvencia, lo que quiere decir, la capacidad de hacerle frente a las obligaciones de pago. El equilibrio financiero implica que la empresa debe aplicar estrategias que le permitan generar recursos suficientes para asumir el pago de sus deudas (Cibrán et al, 2013).

2.2.6. Gestión financiera

Se refiere al tratamiento metodológico de la situación económico-financiera de la empresa con el propósito de realizar un análisis, evaluación y ejercer control sobre la actividad desarrollada por la empresa en el proceso de creación de valor (Cibrán et al, 2013).

2.2.6.1. Importancia de la gestión la gestión financiera

Cibrán et al (2013) explican que la gestión financiera responde a la necesidad de un procedimiento de análisis técnico que analice la disfunción entre las más importantes corrientes de flujo: los flujos de ingresos y gastos, y los flujos de cobros y pagos. Mencionan que, toda vez que los ingresos coincidan con los cobros y la totalidad de gastos, la problemática económico-financiera sería reducida a solo una cuestión de aplicación de técnicas para dar valor a las actuaciones.

2.2.7. Decisiones en torno al financiamiento

En torno al financiamiento que reciben las empresas hay decisiones importantes que se toman, y estas son:

Decisión de inversión: Mediante esta decisión se pretende colocar los recursos financieros con escasas alternativas más interesantes para lograr un equilibrio entre la rentabilidad, riesgo y liquidez. Las decisiones de inversión suelen clasificarse en inversiones a largo y a corto plazo. En el caso de las primeras, están orientadas a seleccionar aquellos activos que crean valor a largo plazo en favor de la empresa. Y, en el caso de las inversiones a corto plazo, también se les denomina como inversiones en circulante, comprende las de fondo de maniobra y las inversiones a corto plazo.

Decisión de financiación: Esta decisión implica obtener recursos necesarios, al menor coste y con las máximas contrapartidas como garantías, avales, etc. Existen dos vías para financiar las inversiones: recursos propios y recursos de terceros.

Decisión sobre dividendos: Tiene que ver con la política de dividendos, lo que implica la decisión de qué parte ha de distribuirse entre los accionistas y la que ha de quedarse en la empresa en la modalidad de autofinanciación (Amat & Puig, 2018, p.34).

2.2.8. Instrumento financiero:

Es el reconocimiento de deuda emitida por un prestatario, quien obtiene a cambio financiación, y hace entrega al prestamista que le ha facilitado los recursos necesarios (Pampillón et al, 2017).

Para García (2014) se trata de los documentos que sustentan las transferencias de recursos de quien tiene a quien no tiene. Indica que es el soporte de que la operación fue realizada y que la misma genera obligaciones legales para el emisor y derechos para el inversionista de forma simultánea.

Rodríguez (2018) menciona que son instrumentos financieros los siguientes:

Mercado de deuda: Se refiere a la infraestructura en la cual se emiten y negocian los instrumentos de deuda. También se le conoce con otros nombres de acuerdo al tipo de instrumento de deuda negociado. Por ejemplo: en aquél mercado donde se negocian instrumentos de deuda pagadera a una tasa fija, se le denominará como mercado de renta fija.

Instrumentos de deuda: Se trata de títulos, es decir, documentos importantes para dar como válidos los derechos de una operación financiera, que representan el compromiso por parte del emisor, de asumir el pago de los recursos prestados, con el adicional por concepto de interés que se pacta previamente, al inversionista, en una fecha de vencimiento dada.

Valores negociados en el mercado de deuda: De acuerdo al reglamento interno de la bolsa, el mercado de títulos de deuda estará constituido principalmente por los siguientes: los emitidos y garantizados por el gobierno, los emitidos por las instituciones de crédito, instituciones de seguros y de fianzas, sociedades de inversión, organizaciones auxiliares de crédito, y sociedades de inversión especializadas en fondos para el retiro, y los emitidos por empresas.

2.2.9. Etapas para la implantación de un sistema de información financiera

Según (Román, 2018) las etapas para implantar un sistema de información financiera son las siguientes: selección, diseño e instalación:

1era Etapa Selección del sistema de información financiera: Consiste en identificar y elegir los procedimientos que en relación con los requerimientos

de información de la empresa sean los adecuados para la obtención de la misma.

2da Etapa Diseño del sistema de información financiera: Está referida a la construcción del sistema contable, para lo cual se ha de considerar el catálogo de cuenta que se utilizará, documentos fuente, flujogramas, y guías de contabilización o proceso, e informes que han de resultar como producto del sistema. En esta etapa es trascendental contemplar que en el diseño del sistema deben ser aplicables los principios de costo beneficio y oportunidad con el propósito de que se logren los beneficios perseguidos evitando papeleo en exceso.

3ra Etapa Instalación del sistema de información financiera: Consiste en lograr la aprobación del sistema diseñado por quienes deciden en la empresa, asimismo, su implantación y operación implica también que se adquieran los insumos necesarios y capacitar al personal que será responsable del sistema.

2.2.10. Los microcréditos

Los microcréditos han sido quienes dieron origen al fenómeno financiero que actualmente se denomina como microfinanzas. Anteriormente los negocios más pequeños, y más aún los informales, no tenían acceso al sistema financiero formal lo que les generaba tener menos oportunidades de emprender al no contar con los recursos necesarios (...) El impacto de los microcréditos y las microfinanzas ha sido realmente muy significativo. Por un lado las mypes tienen la gran oportunidad de acceder al crédito formal que les permite la constitución de sus negocios o expandirlos, lo que va a generar mayor cantidad de empleo y satisfacción de las necesidades de la población mediante la oferta de bienes y servicios; y por otra parte, el incremento de

las instituciones microfinancieras que son quienes proveen de recursos financieros las Mype, y que están especializadas en metodologías de crédito diferentes a las convencionales para la atención de este sector de la estructura empresarial de las economías emergentes que existen alrededor del mundo (Lozano, 2020).

2.2.11. Los Estados Financieros

Se trata de la manifestación básica de la información financiera. Es la representación que refleja la situación financiera de una empresa dentro de un periodo determinado. La finalidad de los estados financieros es la de proveer de información respecto a la posición financiera de la entidad, del resultado de sus actividades y los cambios realizados en su capital contable y en sus fuentes. Los Estados Financieros básicos son:

- **Estado de situación Financiera:** conocido también como balance general o estado de posición financiera, que provee de información referida a un periodo determinado respecto de los recursos y obligaciones financieras; es decir, los activos, los pasivos y el patrimonio.
- **El estado de resultados integral:** en el cual se refleja información referida al resultado proveniente de sus operaciones realizadas en un periodo determinado; comprende de: los ingresos, gastos, como también de la utilidad (pérdida) o cambio neto en el patrimonio.
- **Estado de cambios en el capital contable:** Muestra las modificaciones en la inversión de los accionistas o propietario en un determinado periodo.
- **El estado de flujo de efectivo:** da a conocer información respecto de los cambios en las fuentes de financiamiento de la empresa en un determinado

periodo, las cuales son clasificadas en: actividades de operación, de inversión y financiamiento (Román, 2018).

2.2.12. Planificación Financiera

Para Cibrán et al (2013) el proceso de planificación que comprende una serie de etapas que tienen como punto inicial el posicionamiento de la empresa y tiene a la definición de la estrategia del negocio y de los programas de acción. En términos generales el objetivo de la planificación en el corto plazo está relacionado con los niveles más esenciales de la gestión económica y financiera de la empresa, intentando establecer los valores más idóneos de las variables de gestión y, en específico, del nivel de liquidez. Asimismo, la planificación cubre la política de empresa y crecimiento, realizando el diseño de la dimensión futura y los niveles de las variables que de ella se derivan; en el largo plazo sus objetivos tienen que ver con el carácter social, de desarrollo y de cambios tecnológicos.

2.2.13. Impactos del Covid-19 en las Mype

Para Reátegui (2020) en un estado de crisis sanitaria y económica como la que viene generando el Covid-19, con restricciones que afectaron la capacidad de producción de las mypes, obligándolas a adoptar nuevas formas de trabajo, lo que estos negocios han realizado es como para destacarlo, a pesar de que falta mucho por hacer.

Herrera (2020) explica que los gobiernos tomaron diversas medidas con el fin de mitigar los efectos propiciado por la pandemia para las mipymes, como la postergación de pagos para subsidios directos a empleados y empresas. Por otro lado, refiere que para las mipymes, principalmente las de sectores no esenciales, que antes de la pandemia tenían una situación financiera saludable, y que podrían sobrevivir una

vez terminado el Covid-19, se deben impulsar mecanismos financieros que les permita sobrevivir.

2.2.14. El leasing financiero como propuesta de financiamiento

En el Artículo 1° del Decreto Legislativo N° 299 se define al “leasing financiero” como un contrato mercantil cuyo objeto es la locación de bienes muebles o inmuebles a cargo de una empresa locadora para ser utilizado por el arrendatario, a través del pago de cuotas periódicas y con la alternativa a favor de la arrendataria de adquirir dichos bienes por un valor pactado. En el artículo 2° se especifica que, en el caso que la locadora se encuentre domiciliada en el país debe tratarse necesariamente de una empresa bancaria, financiera o cualquier otra empresa regulada por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).

Para Marqués (2018) el “leasing” se trata de un modelo contractual que es muy útil tanto para empresas como para independientes, quienes no cuentan con los recursos para comprar un bien mueble o inmueble para llevar a cabo dicha labor. Menciona que en un contrato de “leasing” intervienen tres actores que son: el proveedor del bien, el arrendador que es la empresa que adquiere el bien y que luego lo alquila a cambio de una cuota, y el tercer actor es el arrendatario, quien es la empresa que hace uso del bien a cambio del pago periódico de la cuota pactada. En cuanto a los tipos de leasing financiero, señala que existen los siguientes.

- *Leasing Financiero*: Es el más común. Consiste en que la entidad financiera se compromete con la entrega del bien, sin embargo, del mantenimiento del mismo se encarga el arrendatario. Este modelo de contrato se puede subdividir en dos grupos. El leasing financiero mobiliario cuya duración mínima es de dos años, y el leasing financiero inmobiliario, el cual abarca el alquiler de

locales comerciales, oficinas, complejos industriales, terrenos, etc, y su vigencia mínima es de 10 años.

- *Leasing operativo*: Se cede el uso del bien por un determinado periodo y a su término no hay opción a compra. Su duración es más corta que en los demás casos.
- *Lease back*: En este caso el arrendatario es propietario de un bien que vende a una entidad de leasing. Esta a su vez se la entrega al primero en la modalidad de arrendamiento.

En cuanto al régimen tributario, en el artículo 16° del D.L. N° 299 se señala que en el caso que la arrendataria goce de un régimen especial de exoneración o de degravación, parcial o total, de derechos de importación o exoneración, parcial o total, de derechos de importación y otros tributos a la importación y/o adquisición local, incluyendo el IGV e Impuesto selectivo al consumo u otros que lo reemplacen, este régimen será aplicable a los bienes que importe o adquiera localmente la locadora y que se encuentren destinados al uso por parte de la arrendataria. No se pierden dichos beneficios cuando la locadora transfiera los bienes a la arrendataria o los venda o los ceda en la modalidad de arrendamiento financiero a otra empresa que goce de igual o mayor nivel de desgravación o exoneración, o cuando sean transferidos a terceros luego de 5 años de su compra. En el caso que el adquiriente o arrendatario goce de un menor grado de beneficio fiscal y la transferencia tuviera lugar previo a transcurrido dicho plazo, la locadora es quien deberá pagar los tributos que resulten por las diferencias, más los intereses y sobrecargos de ley. Asimismo, en el Artículo 6° de la Ley N° 27394, cuyo texto modifica el Artículo 18° se lee lo siguiente: “Para efectos tributarios, los bienes objeto de arrendamiento financiero se consideran activo fijo del

arrendatario y se registrarán contablemente de acuerdo a las Normas Internacionales de Contabilidad. La depreciación se efectuará conforme a lo establecido en la Ley del Impuesto a la Renta.

2.2.1. Depreciación acelerada

El Artículo 6° de la Ley N° 27394, que modificó al 18° del D.L. N° 299, también se indica que, de manera excepcional podrá aplicarse como tasa de depreciación máxima anual la que se encuentre determinada de manera lineal en relación con la cantidad de años que comprende el contrato, siempre que se cumpla con las siguientes características:

- El objeto del contrato debe consistir en la cesión en uso de bienes muebles o inmuebles, que den cumplimiento al requisito de ser considerados como costo o gasto para efectos de la Ley del Impuesto a la Renta.
- El arrendatario ha de utilizar los bienes arrendados de manera exclusiva en el desarrollo de su actividad empresarial.
- La duración mínima debe ser de dos (02) o cinco (05) años. Dicho plazo puede variarse por decreto supremo.
- La opción de compra solo podrá efectuarse al término del contrato.

2.2.15. Terminología del financiamiento

El ahorro

Permite el financiamiento de la inversión, o constituye el capital del negocio. Es un recurso destinado a la formación de capital (Pampillón et al, 2017).

Institución Financiera

Rodríguez (2018) señala que son aquellas entidades encargadas de controlar los riesgos de crédito y de liquidez evaluando para ello la capacidad y disponibilidad

de pago de los posibles usuarios de financiamiento, generando reservas para hacerle frente a las contingencias, aumentando de manera constante la cantidad de depositantes y compaginando los importes y plazos de los créditos a otorgar con la disposición de sus recursos.

Interés

Para definir el término de “interés” primero se tiene que entender lo que significa el concepto del valor del dinero, y ello es posible si partimos formulándonos la siguiente pregunta: ¿Es lo mismo recibir una determinada cantidad de dinero dentro de un año que recibirlos hoy? Por su puesto que no, y es por los siguientes factores: la inflación, el riesgo de perder el dinero, y además porque el dinero es considerado como un bien económico que tiene la capacidad intrínseca de generar más dinero. Por lo tanto, se entiende que el uso del dinero no puede ser gratuito. Entonces, la medida del incremento del dinero en un determinado tiempo se le denomina “interés” (Maza, 2016).

Tasa de interés

Es una palabra derivada del verbo tasar, es decir, medir. En el campo de la matemática financiera la tasa de interés es la relación entre aquello que se recibe como interés y la cantidad prestada o invertida (Maza, 2016).

Balance Financiero

En este documento se muestra la “riqueza financiera” de la empresa en un determinado periodo, la misma que es obtenida por la diferencia entre los activos financieros y los pasivos emitidos que han hecho posible la financiación a través de diversos pasivos monetarios y financieros (Pampillón et al, 2017).

2.2.16. Molino Sullana AB EIRL

La empresa Molino Sullana AB EIRL con RUC N° 20530124267, inició sus operaciones en la ciudad de Sullana el día 05 de febrero del año 2014 a cargo de su titular gerente el Sr. Juan Danny Mendoza Girón. Desde entonces la empresa se dedica a la elaboración y venta de alimento balanceado para animales.

III. Hipótesis

Para el presente estudio no se formularon hipótesis ya que se ha limitado a describir la problemática y no se ha buscado hallar algún tipo de relación entre variables. Según Galán (2014) se formulan hipótesis cuando en la investigación se requiere probar una suposición, mayormente para relacionar dos o más variables. Es enfático al decir que no todas las investigaciones tienen hipótesis.

IV. Metodología

4.1. Diseño de la investigación

La investigación fue un estudio de caso de diseño no experimental – Transversal, nivel descriptivo.

No experimental porque no se hizo manipulación de variables que hubieran podido inducir a resultados motivados. Según Mata (2020) no todas las investigaciones que son de enfoque cuantitativo implican una experimentación, y es que no todas requieren de examinar el comportamiento de hechos a partir de la operación de cambios intencionados en las variables que lo conforman. Asimismo, fue de diseño transversal, ya que la aplicación del instrumento se dio en único momento

Fue un estudio de caso, porque se centró en analizar la situación financiera de la empresa Molino AB EIRL. Rovira (2017) explica que el estudio de caso consiste en un método o técnica de investigación que se caracteriza por precisar de un proceso de búsqueda e indagación, como también del análisis sistemático de uno o varios casos.

El nivel de la investigación fue el descriptivo porque se limitó a describir la problemática encontrada. Para Rus (2021) la investigación descriptiva es aquella en la cual se analizan las características de una determinada población o fenómeno sin que se tenga que ingresar a conocer las relaciones entre diferentes variables.

4.2. Población y muestra

Población

La población estuvo constituida por las Mypes del Perú de rubro venta de alimentos balanceados para consumo animal. Para Espinoza (2016) la población se trata del conjunto de elementos definido por una o más características, de las que gozan todos los elementos que lo conforman.

Muestra

La muestra estuvo constituida por la empresa Molino Sullana AB EIRL. Según Espinoza (2016) la muestra indica que tiene aproximadamente las características de la población que son importantes para la investigación.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

Cuadro 1. Definición de operacionalización de variables indicadores

| VARIABLE | DEFINICIÓN CONCEPTUAL | DEFINICION OPERACIONAL | DIMENSIONES | INDICADOR | ITEM | ESCALA DE MEDICIÓN |
|----------------|---|--|----------------------------|---------------------------|--|--------------------|
| FINANCIAMIENTO | Proceso a través del cual una persona o empresa capta fondos (Westreicher, 2020). | Acciones que se realizan con el fin de obtener dinero que pueda ser destino a capital de trabajo, inversión, compra de activos, etc. | Fuentes de financiamiento | Interna | ¿Financia sus actividades únicamente con recursos propios? | Nominal |
| | | | | | ¿Ha obtenido utilidades y estas han sido reinvertidas? | Nominal |
| | | | | | ¿Tiene alguna maquinaria en desuso y tiene planeado en venderla? | Nominal |
| | | | | Externa | ¿En los últimos 12 meses ha requerido de algún préstamo que le ha permitido ejecutar algún proyecto en específico? | Nominal |
| | | | | | ¿La crisis sanitaria trajo consigo problemas de liquidez a la empresa y se vio en la necesidad de requerir algún préstamo? | Nominal |
| | | | | | ¿Tuvo conocimiento de los créditos otorgados dentro de los programas de Reactiva Perú y FAE Mype, y accedió a alguno de ellos? | Nominal |
| | | | Sistemas de financiamiento | Sistema bancario | ¿Ha sido complicado el acceso al crédito para la empresa Molino Sullana AB EIRL, y por qué motivo? | Nominal |
| | | | | | ¿La empresa cuenta con local propio o paga alquiler? En caso pagar alquiler ¿ha considerado la alternativa de adquirir una propiedad haciendo uso del crédito hipotecario? | Nominal |
| | | | | | ¿Ha obtenido préstamos de entidades bancarias, y el banco que eligió fue porque presentaba la menor tasa de interés? | Nominal |
| | | | | Instituciones Financieras | ¿Le resulta fácil gestionar y cumplir los requisitos que exigen los bancos para otorgar créditos? | Nominal |
| | | | | | ¿La empresa ha accedido a préstamos a cajas municipales porque le brindaron mayores beneficios que los bancos? | Nominal |

| | | | | | | | |
|--|--|--------------------------------|-------------------------|-----------------------|---|---|---------|
| | | | | | ¿Le resulta más fácil acceder al crédito mediante cajas municipales u otra distinta no comprendida en el sistema bancario? | Nominal | |
| | | | Financiamiento informal | | ¿Recurre de manera frecuente a préstamos de amigos y familiares por falta de liquidez? | Nominal | |
| | | | | | ¿Considera que existe riesgo en el recibimiento de préstamos de personas y empresas no comprendidas en el sistema financiero? | Nominal | |
| | | | | | ¿Participa de juntas y panderos y el dinero recibido los utiliza en el negocio? | Nominal | |
| | | Costos de financiamiento | Tasa de interés | | ¿Considera que es alta la tasa de interés de su último crédito recibido? | Nominal | |
| | | | | | ¿El interés pagado en sus préstamos afecta de manera significativa la rentabilidad de la empresa? | Nominal | |
| | | | | Seguro | | ¿Paga algún seguro por el último crédito recibido? | Nominal |
| | | Plazos de financiamiento | Largo plazo | | ¿Ha recibido créditos a un plazo mayor de 12 cuotas mensuales para evitar problemas de liquidez por el pago de cuotas altas? | Nominal | |
| | | | | Corto plazo | | ¿Opta por los créditos a corto plazo para no afectar la rentabilidad la empresa con pago elevado de intereses? | Nominal |
| | | Usos del financiamiento | Activo fijo | | ¿Actualmente tendría planeado solicitar financiamiento para la compra de alguna maquinaria? | Nominal | |
| | | | | Capital de trabajo | | ¿Ha utilizado el dinero recibido en capital de trabajo? | Nominal |
| | | | | Expansión del negocio | | ¿Cree que la empresa necesita expandirse y cuenta con recursos para dicho fin? | Nominal |
| | | Otras formas de financiamiento | Leasing financiero | | ¿Conoce sobre el leasing financiero? | Nominal | |
| | | | | Factoring | | ¿Sus clientes se atrasan en el pago de ventas al crédito y ha optado por hacer uso del factoring para tener liquidez en el breve plazo? | nominal |
| | | | | Proveedores | | ¿Tiene línea de crédito con sus proveedores? | Nominal |
| | | | | | | ¿La mayor parte de sus compras son al crédito? | Nominal |
| | | | | | | ¿Ha pactado algún interés con sus proveedores por las compras al crédito? | nominal |

4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica utilizada fue la entrevista aplicada al propietario del negocio para que responda preguntas respecto al financiamiento de la empresa. Según Folgueiras (2016) la entrevista es una técnica de recogida de datos que, además de representar una estrategia utilizada en el proceso de investigación, tiene de por sí misma un valor; y su principal objetivo es el de recibir información de forma oral y personalizada respecto a acontecimientos, opiniones, experiencias, etc.

El instrumento utilizado fue la guía de entrevista, la misma que estuvo estructurada con 28 preguntas. Para Blake (2021) la guía de entrevista funciona como una lista de comprobación que ayuda a preparar un plan de acción para conducir entrevistas.

El instrumento fue validado por tres expertos, quienes sometieron al mismo a criterios de pertinencia, claridad y relevancia, determinando que la guía de entrevista era válida para su aplicación.

4.5. Plan de análisis

Luego de aplicada la entrevista al propietario de la empresa Molino Sullana AB EIRL, los datos fueron minuciosamente analizados y registrados en archivos Word, mostrándose en cuadros y con su debida interpretación para su mejor entendimiento.

4.6. Matriz de consistencia

Cuadro 2. 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: Molino Sullana AB EIRL., en el año 2021. | ¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL., 2021? | Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL. 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: Molino Sullana AB EIRL. Sullana, 2021 2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y/o pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL. 2021 3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL Sullana, 2021 | Variable Financiamiento | <p>Tipo de la investigación: Estudio de caso</p> <p>Nivel de la investigación: Descriptivo</p> <p>Diseño de la investigación: Transversal</p> <p>Población y Muestra de la investigación:</p> <p>Población: Mypes del Perú del rubro venta de alimentos balanceados para consumo animal</p> <p>Muestra: Molino Sullana AB EIRL.</p> |

4.7. Principios éticos

La investigación se desarrolló teniendo en cuenta los principios éticos que rigen la actividad investigadora de acuerdo al Código de ética establecido por la universidad.

Protección de la persona: Considerando el actual contexto de emergencia sanitaria, se tomaron todas las medidas de bioseguridad recomendadas por instituciones de salud, asegurando de esa manera la protección del participante.

Libre participación y derecho a estar informado: El participante de la investigación fue debidamente informado respecto al objetivo que se propuso el estudio, y con total libertad de elección aceptó participar.

Beneficencia y no maleficencia: La investigación, además de identificar las oportunidades de financiamiento de la empresa Molino Sullana AB EIRL, que van a permitirle mejorar sus posibilidades de crecimiento, desarrolla una propuesta de mejora.

Justicia: En cuanto al principio respecto a la justicia, este fue cumplido en todos sus extremos, es decir, con el participante, con los datos que se nos brinda, como también con la información utilizada en la estructura del marco teórico

Integridad científica: La persona investigadora ha demostrado actitudes positivas partiendo del respeto hacia los demás (Uladech, 2021).

V. Resultados

5.1. Resultados

Respecto al Objetivo específico 1:

01. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL. Sullana, año 2021.

Cuadro 3. Resultados de la guía de entrevista

| GUÍA DE ENTREVISTA | | | |
|---|--|--|-------------|
| ítem | Preguntas | Respuesta | Oportunidad |
| Dimensión 01: Fuentes de financiamiento | | | |
| 01 | ¿Financia sus actividades únicamente con recursos propios? | No. En ocasiones optamos por solicitar créditos a entidades financieras. | Oportunidad |
| 02 | ¿Ha obtenido utilidades y estas han sido reinvertidas? | Sí se obtienen utilidades, pero quedan en la empresa. | |
| 03 | ¿Tiene alguna maquinaria en desuso y tiene planeado venderla? | No. | |
| 04 | ¿En los últimos 12 meses ha requerido de algún préstamo que le ha permitido ejecutar algún proyecto en específico? | Si, solicité crédito el año pasado, pero solo fue para cubrir unas facturas que teníamos pendientes de pago, y otros gastos. | Oportunidad |
| 05 | ¿La crisis sanitaria trajo consigo problemas de liquidez a la empresa y se vio en la necesidad de requerir algún préstamo? | Sí. Bueno parte del préstamo que recibimos lo utilizamos para comprar implementos contra el Covid-19. También para pagar beneficios a los trabajadores, ya que hubo meses en los que tuvimos pocos ingresos. | Oportunidad |
| 06 | ¿Tuvo conocimiento de los créditos otorgados dentro de los programas de Reactiva Perú y FAE Mype, y accedió a alguno de ellos? | Sí accedí a un préstamo de Reactiva Perú en el BCP. | |
| 07 | ¿Ha sido complicado el acceso al crédito para la empresa Molino Sullana AB EIRL, y por qué motivo? | En un principio sí porque pedían que sustentemos un nivel de ingresos que para entonces no se tenía. | Oportunidad |
| 08 | ¿La empresa cuenta con local propio o paga alquiler? En caso pagar alquiler ¿ha considerado la alternativa de adquirir una propiedad haciendo uso del crédito hipotecario? | Es del propietario de la empresa | |
| Dimensión 02: Sistemas de financiamiento | | | |
| 09 | ¿Ha obtenido préstamos de entidades bancarias, y el banco que eligió fue porque presentaba la menor tasa de interés? | Sí he obtenido préstamos del BCP, Scotiabank, Interbank | Oportunidad |
| 10 | ¿Le resulta fácil gestionar y cumplir los requisitos que exigen los bancos para otorgar créditos? | Actualmente sí porque ya tengo un historial crediticio. | Oportunidad |

| | | | |
|---|---|--|-------------|
| 11 | ¿La empresa ha accedido a préstamos a cajas municipales porque le brindaron mayores beneficios que los bancos? | No | |
| 12 | ¿Le resulta más fácil acceder al crédito mediante cajas municipales u otra distinta no comprendida en el sistema bancario? | No he solicitado hasta el momento | Oportunidad |
| 13 | ¿Recurre de manera frecuente a préstamos de amigos y familiares por falta de liquidez? | No | |
| 14 | ¿Considera que existe riesgo en el recibimiento de préstamos de personas y empresas no comprendidas en el sistema financiero? | Yo creo que sí, al menos si no son de confianza. | |
| 15 | ¿Participa de juntas y panderos y el dinero recibido los utiliza en el negocio? | No. | |
| Dimensión 03: Costos de financiamiento | | | |
| 16 | ¿Considera que es alta la tasa de interés de su último crédito recibido? | Si | Oportunidad |
| 17 | ¿El interés pagado en sus préstamos afecta de manera significativa la rentabilidad de la empresa? | Si afecta, pero no de manera significativa | |
| 18 | ¿Paga algún seguro por el último crédito recibido? | Si, el seguro de desgravamen | |
| Dimensión 04: Plazos de financiamiento | | | |
| 19 | ¿Ha recibido créditos a un plazo mayor de 12 cuotas mensuales para evitar problemas de liquidez por el pago de cuotas altas? | Si | Oportunidad |
| 20 | ¿Opta por los créditos a corto plazo para no afectar la rentabilidad la empresa con pago elevado de intereses? | Bueno mayormente solicitamos créditos para pagar en dos años para que la cuota no sea tan elevada. | |
| Dimensión 05: Usos del financiamiento | | | |
| 21 | ¿Actualmente tendría planeado solicitar financiamiento para la compra de alguna maquinaria? | Sí. Lo que pasa es que se viene presentando mayor demanda y queremos adquirir algunas máquinas que nos permitan procesar con mayor rapidez la materia prima. | Oportunidad |
| 22 | ¿Ha utilizado el dinero recibido en capital de trabajo? | El año pasado si tuvimos que tomar parte de un préstamo recibido para capital de trabajo. | |
| 23 | ¿Cree que la empresa necesita expandirse y cuenta con recursos para dicho fin? | Por lo pronto sí necesitamos de nueva maquinaria para poder cubrir las necesidades de la demanda. | |
| Dimensión 06: Otras formas de financiamiento | | | |
| 24 | ¿Conoce sobre el leasing financiero? | No mucho. | |
| 25 | ¿Sus clientes se atrasan en el pago de ventas al crédito y ha optado por hacer uso del factoring para tener liquidez en el breve plazo? | Últimamente si hay clientes que no pagan en la fecha que se acuerda. | Oportunidad |
| 26 | ¿Tiene línea de crédito con sus proveedores? | Sí | |
| 27 | ¿La mayor parte de sus compras son al crédito? | Si será un 35% que se compra al crédito | |
| 28 | ¿Ha pactado algún interés con sus proveedores por las compras al crédito? | No | Oportunidad |

Fuente: Entrevista aplicada al propietario de Molino Sullana AB EIRL

Respecto al Objetivo específico 2:

O2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL, Sullana, año 2021.

Se encontraron las siguientes oportunidades de financiamiento que se describen a continuación:

Dimensión 1: Fuentes de financiamiento

- La empresa ya cuenta con un historial crediticio por haber recibido préstamos en anteriores oportunidades.

Dimensión Sistemas de financiamiento.

- Se tiene mayores posibilidades de obtener un crédito de parte del sistema bancario.

Dimensión Costos de financiamiento:

- No afectan de manera significativa los intereses en la rentabilidad de la empresa

Dimensión Plazos de financiamiento:

- La empresa ya ha recibido anteriormente créditos a largo plazo

Dimensión Usos del financiamiento:

- Se tiene planeado comprar maquinaria para mejorar la capacidad del molino

Dimensión Otras formas de financiamiento

- No se tiene conocimiento sobre el leasing financiero
- Tiene clientes que se atrasan en la fecha de pago de sus facturas
- Sus compras al crédito no le generan interés

Respecto al Objetivo específico 3:

O3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso Molino Sullana AB EIRL Sullana, año 2021.

La propuesta de mejora considerada es presentar al leasing como alternativa de financiamiento con lo cual la empresa pueda adquirir las maquinarias que requiere, y que le van a permitir mejorar la capacidad de producción para atender mayor cantidad de pedidos, ya que, según lo manifestado por el propietario, se viene presentando mayor demanda de alimento balanceado. Asimismo, se han planteado otras propuestas de mejora que se explican a continuación:

Cuadro 4. Oportunidades y propuestas de mejora

| Dimensión | Oportunidad | Propuesta de Mejora |
|--------------------------------|--|--|
| Fuentes de financiamiento | La empresa ya cuenta con un historial crediticio por haber recibido créditos anteriormente. | Endeudarse para emprender sus proyectos de inversión |
| Sistemas de financiamiento | Se tienen mayores posibilidades de un crédito de parte del sistema bancario | Gestionar un crédito con el banco para llevar a cabo sus proyectos |
| Costos de financiamiento | No afectan de manera significativa los intereses en la rentabilidad de la empresa | Realizar un análisis de sus Estados Financieros para determinar la rentabilidad de la empresa. |
| Usos del financiamiento | Tiene planeado comprar máquinas para mejorar la capacidad del molino | Elaborar un plan para la adquirir las máquinas que requiere el molino mediante leasing financiero |
| Otras formas de financiamiento | No tiene conocimiento sobre el leasing financiero Tiene clientes que se atrasan en la fecha de pago de sus facturas | Proporcionar información respecto al funcionamiento del leasing financiero. Buscar información y evaluar las diferentes alternativas de las entidades financieras respecto al leasing financiero. |

Fuente: Guía de entrevista aplicada al propietario de la Molino Sullana AB EIRL

5.2. Análisis de resultados

O1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL. Sullana, año 2021.

Luego de analizados los resultados producto de la aplicación de la entrevista al propietario de la Empresa Molino Sullana AB EIRL se establecieron las siguientes oportunidades:

Dimensión 1: Fuentes de financiamiento

La empresa ya cuenta con un historial crediticio por haber recibido préstamos en anteriores ocasiones, lo que coincide con Carhuanina (2020) en cuya investigación obtuvo entre las respuestas que la empresa de su estudio sí ha accedido a créditos de parte de la Banca formal. En la misma línea se encontró Huancas (2018) quien obtuvo como respuesta de parte del gerente de la empresa de su estudio que en dicho negocio se tiene como política solicitar créditos para financiar sus proyectos porque además cuenta con un historial crediticio positivo. En ese sentido queda claro que la mayoría de mypes dedicadas a la venta de alimentos balanceados para animales utilizan el financiamiento proveniente de fuentes externas, principalmente del sistema bancario. López (2017) indica que entre las fuentes de financiamiento externas se encuentran los préstamos, los descuentos comerciales, emisión de obligaciones, el leasing financiero.

Dimensión Sistemas de financiamiento

Se tienen mayores posibilidades de obtener un crédito de parte del sistema bancario. lo que coincide con Huancas (2018) quien en su investigación se estuvo de acuerdo con que el sistema financiero ayuda al desarrollo comercial – empresarial; y además, señala que la empresa en la cual centró su estudio opta por realizar sus

préstamos mediante el sistema bancario. Asimismo, coincide con Carhuanina (2020) quien indicó que la empresa Kathymar S.A.C. financia parte de sus actividades mediante préstamos que provienen de la banca formal; siendo su último préstamo recibido del BCP.

Dimensión Costos de financiamiento:

El propietario de la empresa considera que los intereses que paga actualmente por los préstamos recibidos no afectan de forma significativa en la rentabilidad de la empresa; este resultado coincide con el de Carhuanina (2020) en cuya investigación encontró que la empresa Kathymar S.A.C. pagaba por un préstamo obtenido del BCP la tasa del 19.32% anual o el 1.61% mensual considerándola como la más baja del mercado financiero. Por su parte, Peña (2019) obtuvo como respuesta del gerente de la empresa de su estudio que, por su último préstamo recibido proveniente de una cooperativa pagaba el 12%, siendo esta mucho menor a la que se menciona en el estudio de Carhuanina. Finalmente, Sánchez (2021) encontró que la empresa de su estudio paga similar tasa a la que indican Peña y Carhuanina; en su caso la tasa de interés que paga la empresa está entre el 12% a 24%. En el aspecto teórico, Maza (2016) explica que el uso del dinero no puede ser gratuito, por lo tanto, la medida del incremento del dinero en un determinado tiempo se le denomina “interés”.

Dimensión Plazos de financiamiento:

De acuerdo con lo manifestado por el empresario en la entrevista, su empresa ha recibido financiamiento a largo plazo, lo que coincide con Farroñán (2018) quien obtuvo que el crédito solicitado por la empresa de su estudio fue a largo plazo. También coincide con Huancas (2018) en cuya investigación obtuvo que la empresa en la cual centró su estudio recibía préstamos a largo plazo. Westreicher (2020) señala

que se trata de un financiamiento a largo plazo cuando este es de varios años, abarcando incluso más de 20 años como es el caso de los créditos hipotecarios.

Dimensión Usos del financiamiento:

El propietario de la empresa manifestó que el uso que le daría un posible financiamiento sería adquirir algunas maquinarias con lo cual pueda mejorar la capacidad de producción de su molino y atender a la gran demanda que se viene presentando. Este resultado contrasta con el de Flores (2017) quien señala que el 39% utiliza sus créditos en mejora de infraestructura y solo el 1% lo emplea en la compra de maquinaria y equipo. También contrasta con Peña (2019) en cuya investigación obtuvo que el 50% utiliza el financiamiento en adelanto de acopio, y no en compra de herramientas.

Dimensión Otras formas de financiamiento

Se obtuvo como resultado que el propietario no tiene conocimiento sobre el leasing financiero. Sobre el leasing financiero Marqués (2018) señala que se trata de un modelo contractual que es muy útil tanto para empresas como para independientes, quienes no cuentan con recursos para adquirir un bien mueble o inmueble, y explica que intervienen tres actores: el proveedor del bien, el arrendador que es la empresa quien adquiere el bien y que luego lo alquila a cambio de una cuota, y el tercero que es el arrendatario, quien es la empresa que hace uso del bien a cambio de un pago periódico de la cuota pactada.

Por otro lado, señala que tiene clientes que se atrasan en la fecha de pago de sus facturas, lo que representa una oportunidad para evaluar la posibilidad de acceder al factoring para cobrar con mayor rapidez sus facturas.

Sus compras al crédito no le generan interés. Este resultado contrasta con el de Huancas (2018) quien obtuvo como resultado que la empresa de su estudio no recibe crédito por parte de sus proveedores.

O2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL, Sullana, año 2021.

Una primera oportunidad de financiamiento identificada en la empresa Molino Sullana AB EIRL, es que ya cuenta con un historial crediticio al igual como sucede con la empresa que investigó Carhuanina (2020) y Huancas (2018), El tener un historial crediticio, significa que se tiene experiencia en la obtención de financiamiento, y que las diferentes instituciones financieras ya tienen en su base de datos a la empresa como un posible cliente.

Respecto al sistema de financiamiento, la empresa en estudio viene utilizando el sistema bancario, coincidiendo con Huancas (2018) y Carhuanina (2020). Este resultado también sido identificado como una oportunidad, ya que la empresa tendrá mayores posibilidades de acceder al financiamiento de parte de los bancos, con quienes se pueden gestionar cantidades altas de financiamiento que muchas veces las entidades financieras como cajas municipales, cajas rurales, u otras, no atienden.

Según lo manifestado por el propietario de Molino Sullana AB EIRL, los intereses que actualmente paga la empresa no estarían afectando significativamente la rentabilidad de la empresa, lo que es una oportunidad para que este negocio solicite un nuevo financiamiento y lleve a cabo sus planes sin que ello signifique una reducción representativa de su margen de utilidad. Asimismo, es propicio señalar que la opinión de la persona entrevistada coincide con la que lograron Peña (2019) y Sánchez (2021)

donde en sus respectivas investigaciones tuvieron como respuesta que las tasas de interés pagadas por las empresas son bajas.

En cuanto al plazo de financiamiento, la empresa Molino Sullana AB EIRL al igual que las empresas investigadas por Farroñán (2018) y Huancas (2018) utiliza mayormente el financiamiento a largo plazo, siendo esta una oportunidad de acceder a mayores cantidades de dinero sin que ello implique el pago de una cuota demasiado alta en su devolución.

Sobre el uso que se le da al financiamiento, el propietario de la empresa en estudio mencionó que una de las actuales necesidades de la empresa es poder mejorar su capacidad de respuesta frente a la demanda existente y ello considera que será posible si adquiere un conjunto de máquinas. Por lo tanto, la actual necesidad de la empresa se convierte en una oportunidad para que el empresario decida solicitar financiamiento y que le permita emprender sus ideas de crecimiento.

Una de las formas de poder adquirir las máquinas como la que necesita Molino Sullana AB EIRL es mediante el contrato de leasing financiero. Por lo tanto, esta es una oportunidad para que la empresa considere al mencionado como una forma de financiarse.

Finalmente se tiene como datos que, hay clientes que se retrasan en el pago de sus facturas, lo que es una oportunidad para que la empresa opte por hacer uso del factoring.

Asimismo, sus proveedores sí le permiten las compras al crédito, siendo esta una oportunidad para que la empresa asegure el abastecimiento de materias primas e insumos que le permitan desarrollar con normalidad su producción.

O3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso Molino Sullana AB EIRL Sullana, año 2021

Se propone a la empresa solicitar un leasing financiero aprovechando el historial crediticio que tiene con los bancos. Esta forma de financiamiento le permitirá a la empresa tener las máquinas que necesita para mejorar su capacidad y atender a la demanda insatisfecha.

**PLAN DE FINANCIAMIENTO PARA LA
COMPRA DE MAQUINARIA PARA LA
EMPRESA MOLINO SULLANA AB EIRL**

1. Introducción

El presente documento es un Plan de Financiamiento para la compra de maquinaria que, permitirá a la empresa incrementar su capacidad de producción y alcanzar a cubrir nuevos mercados; esto luego de que propietario de la empresa nos manifestará la necesidad de ampliar el negocio.

A través de un leasing financiero es que se pretende adquirir un conjunto de máquinas. En el presente, se analizan los estados financieros de la empresa Molino Sullana AB EIRL de los periodos 2019 – 2020, aplicando ratios financieras que permitan determinar si la empresa se encuentra en las condiciones para endeudarse.

Cabe señalar que con la adquisición del activo que requiere la empresa se estima un incremento en las ventas del 25% en el primer año, y en los siguientes del 15%.

Por otro lado, la empresa Molino AB EIRL, se dedica a la producción de alimentos balanceados para consumo animal, entre otros materiales relacionados con la agricultura.

II. Análisis del Estado de Situación Financiera

2.1. Análisis horizontal

Cuadro 5. Análisis horizontal del Estado de Situación Financiera 2019 - 2020

| <i>Estado de Situación Financiera</i> | <i>Año 2020</i> | <i>Año 2019</i> | <i>V. Absoluto</i> | <i>V. Relativo</i> |
|---|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|
| I. ACTIVO | | | | |
| 1.1. Activo Corriente | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 116,167.00 | 205,769.00 | -89,602.00 | -43.54% |
| Cuentas por cobrar Comerciales – Terceros | 12,858.00 | 29,314.00 | -16,456.00 | -56.14 |
| Existencias | 109,785.00 | 608,858.00 | -499,073.00 | -81.97% |
| Materiales Aux. Suministros y repuestos | | | - | |
| Productos terminados | | | - | |
| Envases y embalajes | | | | |
| Total Activo Corriente | 238,810.00 | 843,941.00 | -605,131.00 | -71.70% |
| 1.2. Activo No Corriente | | | | |
| Inmuebles, maquinaria y equipo | 452,729.00 | 452,729.00 | - | 0.00% |
| (-) Depreciación de inm. Maq y equipo | -308,925.00 | -271,969.00 | -36,956.00 | |
| Activo diferido | - | - | - | - |
| Otros activos | 31,255.00 | 53,794.00 | -22,539.00 | -41.90% |
| Total Activo no Corriente | 175,059.00 | 234,554.00 | -59,495.00 | -25.37% |
| TOTAL ACTIVO | 413,869.00 | 1,078,495.00 | -664,626.00 | -61.63% |
| II. PASIVO Y PATRIMONIO | | | | |
| 2.1. Pasivo Corriente | | | | |
| Sobregiros bancarios | | | | |
| Tributos, aportes sist y salud por pagar | 12,153.00 | 14,490.00 | -2,337.00 | -16.13% |
| Remuneraciones y beneficios por pagar | 2,428.00 | 782.00 | 1,646.00 | 210.49% |
| Cuentas por pagar. Com. – Terceros | 87,469.00 | 777,783.00 | -690,314.00 | -88.75% |
| Cuentas por pagar diversas – terceros | | | - | |
| Total Pasivo Corriente | 102,050.00 | 793,055.00 | -691,005.00 | -87.13% |
| 2.2. Pasivo No Corriente | | | | |
| Obligaciones financieras | 91,811.00 | 168,080.00 | -76,269.00 | -45.38% |
| Total Pasivo no corriente | 91,811.00 | 168,080.00 | 76,269.00 | -45.38% |
| Total Pasivo | 193,861.00 | 961,135.00 | -767,274.00 | -79.83% |
| III. PATRIMONIO | | | | |
| Capital social | 8,000.00 | 8,000.00 | - | |
| Capital adicional | 69,792.00 | | 69,792.00 | |
| Utilidades acumuladas | 109,360.00 | 79,898.00 | 29,462.00 | 36.87% |
| Utilidad del ejercicio | 32,856.00 | 29,462.00 | 3,394.00 | 11.52% |
| Total Patrimonio | 220,008.00 | 117,360.00 | 102,648.00 | 87.46% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 413,869.00 | 1,078,495.00 | -664,626.00 | -160.59% |

Fuente: Estados Financieros de los periodos 2019 – 2020 de Molino Sullana AB EIRL

En el cuadro n° 01, se ha realizado el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de la Empresa Molino Sullana AB EIRL, observándose como datos relevantes que en las diferentes partidas tanto del activo como del pasivo se han obtenido disminuciones en el año 2020 en relación con el periodo anterior, siendo el rubro de existencias por el lado del activo el que presenta mayor diferencia, y por el lado del pasivo el rubro de “Cuentas por pagar Comerciales Terceros” es el que presenta la más importante reducción, lo que quiere decir que la empresa en el año 2020, a pesar de haber sido un año complicado por la crisis sanitaria y sus efectos en la economía, se ha sabido manejar el tema referido al cumplimiento de pago a sus proveedores. En cuanto al patrimonio, la empresa ha mejorado sus resultados hasta en un 11.52%. Cabe señalar que la empresa se dedica a una actividad considerada como esencial en el contexto de emergencia sanitaria, ya que se trata principalmente de la producción de alimento balanceado para animales, por tal razón es que las restricciones que sí tuvieron otros rubros no le afectaron.

2.1. Análisis vertical

Cuadro 6. Análisis vertical del Estado de Situación Financiera

| <i>Estado de Situación Financiera</i> | <i>Año 2020</i> | <i>%</i> | <i>Año 2019</i> | <i>%</i> |
|--|-------------------|----------------|---------------------|----------------|
| I. ACTIVO | | | | |
| 1.1. Activo Corriente | | | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 116,167.00 | 28.07% | 205,769.00 | 19.08% |
| Cuentas por cobrar Com – Terceros | 12,858.00 | 3.11% | 29,314.00 | 2.72% |
| Existencia | 109,785.00 | 26.53% | 608,858.00 | 56.45% |
| Materiales Aux. Suministros y repuestos | | | | |
| Productos terminados | | | | |
| Envases y embalajes | | | | |
| Total Activo Corriente | 238,810.00 | 57.70% | 843,941.00 | 78.25% |
| 1.2. Activo No Corriente | | | | |
| Inmuebles, maquinaria y equipo | 452,729.00 | 109.39% | 452,729.00 | 41.98% |
| (-) Depreciación de inm. Maq y equipo | -308,925.00 | -74.64% | -124,689.00 | -11.56% |
| Otros activos | 31,255.00 | 7.55% | 53,794.00 | 4.99% |
| Activo diferido | | | | |
| Total Activo no Corriente | 175,059.00 | 42.30% | 234,554.00 | 21.75% |
| TOTAL ACTIVO | 413,869.00 | 100.00% | 1,078,495.00 | 100.00% |
| II. PASIVO Y PATRIMONIO | | | | |
| 2.1. Pasivo Corriente | | | | |
| Tributos, aportes sist y salud por pagar | 12,153.00 | 2.94% | 14,490.00 | 1.34% |
| Remuneraciones y beneficios por pagar | 2,428.00 | 0.59% | 782.00 | 0.07% |
| Cuentas por pagar – Com – Terceros | 87,469.00 | 21.13% | 777,783.00 | 72.12% |
| Cuentas por pagar diversas – terceros | | | | |
| Total Pasivo Corriente | 102,050.00 | 24.66% | 793,055.00 | 73.53% |
| 2.3. Pasivo No Corriente | | | | |
| Obligaciones financieras | 91,811.00 | 22.18% | 168,080.00 | 15.58% |
| Total Pasivo no corriente | 91,811.00 | 22.18% | 168,080.00 | 15.58% |
| Total Pasivo | 193,861.00 | 46.84% | 961,135.00 | 89.12% |
| III. PATRIMONIO | | | | |
| Capital social | 8,000.00 | 1.93% | 8,000.00 | 0.74% |
| Capital adicional | 69,792.00 | 17.16% | | |
| Utilidades acumuladas | 109,360.00 | 26.13% | 79,898.00 | 7.41% |
| Utilidad del ejercicio | 32,856.00 | 7.94% | 29,462.00 | 2.73% |
| Total Patrimonio | 220,008.00 | 53.16% | 117,360.00 | 10.88% |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 413,869.00 | 100.00% | 1,078,495.00 | 100.00% |

Fuente: Estados Financieros de los periodos 2019 – 2020 de Molino Sullana AB EIRL

En el cuadro n° 02, se observa el análisis de forma vertical, del cual podemos señalar que por el lado del activo tanto en el año 2019 como el 2020 las partidas que tuvieron mayor representación fueron la de existencias y la de “efectivo y equivalentes de efectivo”. Por el lado del pasivo y patrimonio en el año 2019 el rubro de mayor relevancia fue el de “Cuentas por pagar Comerciales – Terceros”, y en el año 2020 fueron las “utilidades acumuladas”.

III. Análisis del Estado de resultados

Cuadro 7. Análisis del Estado de resultados

| <i>Estado de Resultados</i> | 2020 | 2019 | <i>Análisis vertical</i> | | <i>Análisis horizontal</i> | |
|--|------------------|------------------|--------------------------|--------------|----------------------------|----------------|
| | | | 2020 | 2019 | V. Absoluta | V. Relativa |
| VENTAS NETAS | 2,496,485.00 | 937,087.00 | 100.00% | 100.00% | 1,559,398.00 | 166.41% |
| (-) Costo de Producción | 2,128,764.00 | 777,327.00 | 85.27% | 82.95% | 1,351,437.00 | 173.86% |
| UTILIDAD BRUTA | 367,721.00 | 159,760.00 | 14.73% | 17.05% | 207,961.00 | 130.17% |
| (-) Gastos de ventas | 141,078.00 | 61,693.00 | 5.65% | 6.58% | 79,385.00 | 128.68% |
| (-) Gastos de administración | 94,053.00 | 41,045.00 | 3.77% | 4.38% | 53,008.00 | 129.15% |
| Otros ingresos | | | | | - | |
| (-) Otros gastos | | | | | - | |
| UTILIDAD OPERATIVA | 132,590.00 | 57,022.00 | 5.31% | 6.09% | 75,568.00 | 132.52% |
| Ingresos Financieros | 23.00 | | 0.00% | | 23.00 | |
| (-) Gastos Financieros | 95,254.00 | 14,656.00 | 3.82% | 1.56% | 80,598.00 | 549.93% |
| Otros ingresos | 817.00 | | 0.03% | | 817.00 | |
| Otros gastos | 1,669.00 | 406.00 | 0.07% | 0.04% | 1,263.00 | 311.08% |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS | 36,507.00 | 41,960.00 | 1.46% | 4.48% | -5,453.00 | -13.00% |
| (-) Impuesto a la Renta | 3,651.00 | 29,462.00 | 0.15% | 3.14% | -25,811.00 | -87.61% |
| UTILIDAD NETA | 32,856.00 | 12,498.00 | 5.16% | 2.94% | 20,358.00 | 162.89% |

Fuente: Estados Financieros de los periodos 2019 – 2020 de Molino Sullana AB EIRL

En el cuadro n° 03 se observa el análisis vertical y horizontal del Estado de Resultados de los periodos 2019 – 2020. En el primer caso podemos observar que la mayor participación le corresponde al costo de producción, el cual comprende todos aquellos gastos que asumen la empresa con el fin de elaborar el producto que luego se comercializa. Respecto al análisis horizontal tenemos que en la mayoría de partidas se

ha variado de forma positiva al comparar los periodos 2019 – 2020; asimismo, en el año 2020 se han obtenido mayor utilidad ya que se incrementaron las ventas.

IV. Aplicación de ratios financieros

a. Ratio de liquidez

Fórmula:

Activo Corriente / Pasivo Corriente

Reemplazando

Año 2020:

$$238,810.00 / 102,050.00 = 2.34$$

**La empresa por cada S/ 1.00 de pasivo tiene hasta S/ 2.34 para cubrir su deuda.*

Año 2019

$$843,941.00 / 793,055 = 1.06$$

**En el año 2019 la empresa contaba con S/ 1.06 para asumir cada sol de deuda. Por lo tanto, sí contaba con liquidez.*

b. Prueba ácida

Fórmula:

Activo Corriente – Inventario / Pasivo corriente

Reemplazando

Año 2020

$$238,810.00 - 109,785.00 / 102,050 = 1.26$$

**Sin considera los inventarios, la empresa aún tiene la capacidad para asumir su deuda a corto plazo.*

Año 2019

$$843,941.00 - 608,858.00 / 793,055.00 = 0.30$$

**La empresa en el año 2019, sin considerar su inventario, no se encontraba en la capacidad de pagar su deuda a corto plazo.*

c. Capital de trabajo

Fórmula:

Activo corriente – Pasivo corriente

Reemplazando

Año 2020

$$238,810.00 - 102,050.00 = 136,760.00$$

Año 2019

$$843,941.00 - 793,055.00 = 50,886.00$$

d. Endeudamiento a corto plazo

Fórmula:

Pasivo corriente / Patrimonio neto

Reemplazando

Año 2020

$$102,050.00 - 220,008.00 = 0.46$$

Año 2019

$$793,055.00 / 117,360.00 = 6.76$$

**En el año 2019 mayoría de activos de la empresa era financiados mediante deuda a corto plazo, sin embargo, en el año 2020 la empresa está utilizando correctamente los recursos propios.*

e. Endeudamiento a largo plazo

Fórmula:

Pasivo no corriente / Patrimonio neto

Reemplazando

Año 2020

$$91,811.00 / 220,008.00 = 0.42$$

Año 2019

$$168,080.00 / 117,360.00 = 1.43$$

**En el año 2019, los activos fueron financiados principalmente por deuda a largo plazo. En cuanto al año 2020 se mejoró la gestión en el uso de recursos propios.*

e. Solvencia

Fórmula

Activo / Pasivo =

Reemplazando

Año 2020

$$413,869.00 / 193,861.00 = 2.13$$

**Se considera que la empresa es solvente, es decir se cuenta con activos para asumir su deuda a corto y largo plazo.*

Año 2019

$$1,078,495.00 / 117,360.00 = 9.19$$

En el año 2019, la empresa también era solvente.

V. Activo a Financiar

De acuerdo con la entrevista aplicada al gerente de la Empresa Molino Sullana AB EIRL, actualmente la empresa requiere adquirir de un conjunto de máquinas, con lo cual espera maximizar su capacidad y aprovechar la demanda que existe, además de expandirse hacia otros mercados.

A continuación, los datos de las máquinas a adquirir haciendo uso del leasing financiero.

Cuadro 8. Activo a Financiar

| PRODUCTOS | DOLARES (No incluye IGV) | DÓLARES (Incluido IGV) | SOLES (No incluye IGV) | SOLES (Incluido IGV) |
|---|-----------------------------------|------------------------------|---------------------------------|----------------------------|
| MAQUINA PELETIZADORA DE PP PE | 8,474.58 | 10,000.00 | 33,050.85 | 39,000.00 |
| EXTRUSORA PARA ALIMENTOS BALANCEADOS | 11,016.95 | 13,000.00 | 42,966.10 | 50,700.00 |
| MEZCLADORA DE ALIMENTOS BALANCEADO 1/2 TN | - | | 21,186.44 | 25,000.00 |
| TOTAL A FINANCIAR CON LEASING FINANCIERO | 19,491.53 | | | 114,700.00 |

VII. Leasing Financiero

Se ha considerado optar por proponer que se solicite el leasing financiero al Banco Scotiabank porque además de ofrecer una tasa de interés anual (TEA) menor a la del BCP (42%), Banco Continental (30%), entre otras entidades, la empresa ya tiene un historial crediticio con este banco y se le hace posible acceder con mayor facilidad.

7.1. Leasing Financiero Scotiabank

7.1.1. Ventajas:

- Se puede acceder al financiamiento estructural para empresas en expansión con visión de futuro.

- Depreciación acelerada de los bienes en arrendamiento financiero en el plazo de la operación y de acuerdo a ley, que deviene en mayor escudo fiscal.
- Cuotas flexibles de acuerdo con lo que genera el cliente.
- Tasas competitivas

7.1.2. Características

- Financia bienes de capital para personas naturales y jurídicas, como también para profesionales independientes que generan rentas de tercera categoría.
- Es un contrato crediticio a partir de la compra de un bien (tangible) por parte del banco a solicitud del cliente para entregárselo en arrendamiento financiero a un plazo pactado. En este plazo, el cliente considera como arrendatario tendrá el derecho de uso respecto el bien siempre que cumpla con el pago de las cuotas y otras condiciones establecidas en el contrato. Una vez cumplido el plazo del contrato, y luego de haber cancelado todas las cuotas, el cliente podrá ejercer la opción de compra acordada.

7.1.3. Marco legal

El leasing financiero como el tratamiento contable que se le da al mismo se encuentra regulado por las disposiciones del Decreto Legislativo 299, el Decreto Supremo 559-84-EFC, del 30 de diciembre de 1984, la Ley 27394, del 30 de Diciembre de 2000, y el Decreto Legislativo 915.

7.1.4. Leasing maquinarias

En el caso específico del leasing para la adquisición de maquinarias que ofrece el Banco Scotiabank tiene las siguientes características:

- Plazo máximo de financiamiento: Según el tipo de activo
- Plazo mínimo de financiamiento: 24 meses

- Cuota inicial: La recomendada por el banco es del 20%, sin embargo, se puede solicitar una menor.
- Beneficio tributario: Existe la opción de utilizar la depreciación acelerada según el plazo del contrato que no puede ser menor a 2 años.
- La maquinaria debe estar asegurada por el plazo del contrato

7.1.5. Requisitos y documentos a presentar

a. Requisitos para evaluación

- Carta solicitud
- Proforma del bien incluyendo sello y visto bueno de la empresa

b. Documentos legales de la empresa

- Escritura de constitución de la empresa
- Último aumento de capital y/o modificación de Estatutos
- Poderes de los representantes para la firma de contratos de Arrendamiento Financiero

c. Documentos financieros

- Estados Financieros de los dos últimos años (firmados por gerente y contador).
- Flujo de caja proyectado por el plazo del contrato
- Copia de las declaraciones mensuales y pagos de IGV/Renta de los 3 últimos meses.

d. Reseña informativa de la empresa

- Relación de accionistas (porcentajes y número de DNI) y relación de directores.
- Actividad económica del negocio.
- Data de sus principales clientes, proveedores y competidores.

7.1.6. Tasa de interés

La tasa de interés anual (TEA) que aplica el Banco Scotiabank por leasing financiero es del 28%.

VIII. Cronograma de préstamo

Considerando la TEA del 28% anual a un plazo de 36 cuotas fijas mensuales el cronograma de pago del préstamo es el siguiente:

Cuadro 9. Cronograma de pago de préstamos

| CRONOGRAMA DE PAGOS REFERENCIAL | | | | | | | |
|---------------------------------|------------|-----------|----------|----------|----------|----------|---------------|
| Mes | Fecha | Deuda | Amort. | Interés | Cuota | IGY | Cuota con IGY |
| C.Inicial | 30/11/2021 | 97,203.39 | 9,720.34 | 0.00 | 9,720.34 | 1,749.66 | 11,470.00 |
| 1 | 03/01/2022 | 87,483.05 | 1,491.08 | 2,002.21 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 2 | 01/02/2022 | 85,991.97 | 1,766.14 | 1,727.15 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 3 | 01/03/2022 | 84,225.82 | 1,860.51 | 1,632.78 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 4 | 01/04/2022 | 82,365.31 | 1,723.68 | 1,769.61 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 5 | 02/05/2022 | 80,641.64 | 1,760.71 | 1,732.58 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 6 | 01/06/2022 | 78,880.92 | 1,853.77 | 1,639.52 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 7 | 01/07/2022 | 77,027.15 | 1,892.30 | 1,600.99 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 8 | 01/08/2022 | 75,134.85 | 1,879.02 | 1,614.27 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 9 | 01/09/2022 | 73,255.83 | 1,919.39 | 1,573.90 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 10 | 03/10/2022 | 71,336.43 | 1,910.65 | 1,582.64 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 11 | 02/11/2022 | 69,425.78 | 2,050.30 | 1,443.00 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 12 | 01/12/2022 | 67,375.49 | 2,140.06 | 1,353.24 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 13 | 02/01/2023 | 65,235.43 | 2,046.00 | 1,447.29 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 14 | 01/02/2023 | 63,189.43 | 2,179.92 | 1,313.38 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 15 | 01/03/2023 | 61,009.52 | 2,310.58 | 1,182.71 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 16 | 03/04/2023 | 58,698.94 | 2,149.86 | 1,343.43 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 17 | 02/05/2023 | 56,549.08 | 2,357.50 | 1,135.79 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 18 | 01/06/2023 | 54,191.57 | 2,366.93 | 1,126.36 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 19 | 03/07/2023 | 51,824.64 | 2,343.53 | 1,149.76 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 20 | 01/08/2023 | 49,481.11 | 2,499.46 | 993.83 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 21 | 01/09/2023 | 46,981.65 | 2,483.89 | 1,009.40 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 22 | 02/10/2023 | 44,497.75 | 2,537.26 | 956.03 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 23 | 02/11/2023 | 41,960.49 | 2,591.77 | 901.52 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 24 | 01/12/2023 | 39,368.72 | 2,702.57 | 790.72 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 25 | 02/01/2024 | 36,666.15 | 2,679.83 | 813.46 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 26 | 01/02/2024 | 33,986.32 | 2,786.90 | 706.40 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 27 | 01/03/2024 | 31,199.43 | 2,866.65 | 626.64 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 28 | 01/04/2024 | 28,332.78 | 2,884.56 | 608.73 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 29 | 02/05/2024 | 25,448.21 | 2,946.54 | 546.75 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 30 | 03/06/2024 | 22,501.67 | 2,994.08 | 499.21 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 31 | 01/07/2024 | 19,507.60 | 3,115.12 | 378.17 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 32 | 01/08/2024 | 16,392.47 | 3,141.10 | 352.19 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 33 | 02/09/2024 | 13,251.37 | 3,199.30 | 293.99 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 34 | 01/10/2024 | 10,052.07 | 3,291.40 | 201.90 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 35 | 04/11/2024 | 6,760.68 | 3,333.82 | 159.47 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| 36 | 02/12/2024 | 3,426.86 | 3,426.86 | 66.43 | 3,493.29 | 628.79 | 4,122.08 |
| D.C. | 02/12/2024 | | | | 1,147.00 | 206.46 | 1,353.46 |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |

Fuente: Datos Banco Scotiabank

IX. Principales Ingresos y Gastos

9.1. Ingresos

La principal fuente de ingresos de la empresa Molino Sullana AB EIRL, es la producción de alimento balanceado para animales.

La estimación de ventas se ha proyectado un incremento en el año 2021 del 10% en relación con el año anterior. Para el año 2022, con la adquisición de las máquinas se espera incrementar las ventas en un 25% y a partir del año 2023 hacia adelante se estima un incremento del 15%.

A continuación, la proyección de ventas tomando como referencia las ventas del año 2021

Presupuesto de Ventas mensuales “Alimento Balanceado” (2021 – 2024)

Cuadro 10. *Presupuesto de ventas Alimento balanceado - Año 2021*

| PRESUPUESTO DE VENTAS "ALIMENTO BALANCEADO" - AÑO 2021 | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 1,085.00 | 1,015.00 | 1,782.00 | 1,620.00 | 1,155.00 | 1,088.00 | 1,435.00 | 1,116.00 | 1,252.00 | 1,370.00 | 1,590.00 | 1,184.00 | 15,692.00 |
| V.U. | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 |
| Valor Venta | 91,140.00 | 85,260.00 | 149,688.00 | 136,080.00 | 97,020.00 | 91,392.00 | 120,540.00 | 93,744.00 | 105,168.00 | 115,080.00 | 133,560.00 | 99,456.00 | 1,318,128.00 |
| IGV | 16,405.20 | 15,346.80 | 26,943.84 | 24,494.40 | 17,463.60 | 16,450.56 | 21,697.20 | 16,873.92 | 18,930.24 | 20,714.40 | 24,040.80 | 17,902.08 | 237,263.04 |
| Total | 107,545.20 | 100,606.80 | 176,631.84 | 160,574.40 | 114,483.60 | 107,842.56 | 142,237.20 | 110,617.92 | 124,098.24 | 135,794.40 | 157,600.80 | 117,358.08 | 1,555,391.04 |

Cuadro 11. *Presupuesto de ventas Alimento balanceado - Año 2022*

| PRESUPUESTO DE VENTAS "ALIMENTO BALANCEADO" - AÑO 2022 | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 1,356.00 | 1,269.00 | 2,228.00 | 2,025.00 | 1,444.00 | 1,360.00 | 1,794.00 | 1,395.00 | 1,565.00 | 1,713.00 | 1,988.00 | 1,480.00 | 19,617.00 |
| V.U. | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 |
| Valor Venta | 113,904.00 | 106,596.00 | 187,152.00 | 170,100.00 | 121,296.00 | 114,240.00 | 150,696.00 | 117,180.00 | 131,460.00 | 143,892.00 | 166,992.00 | 124,320.00 | 1,647,828.00 |
| IGV | 20,502.72 | 19,187.28 | 33,687.36 | 30,618.00 | 21,833.28 | 20,563.20 | 27,125.28 | 21,092.40 | 23,662.80 | 25,900.56 | 30,058.56 | 22,377.60 | 296,609.04 |
| Total | 134,406.72 | 125,783.28 | 220,839.36 | 200,718.00 | 143,129.28 | 134,803.20 | 177,821.28 | 138,272.40 | 155,122.80 | 169,792.56 | 197,050.56 | 146,697.60 | 1,944,437.04 |

Cuadro 12. *Presupuesto de ventas Alimento balanceado - Año 2023*

| PRESUPUESTO DE VENTAS "ALIMENTO BALANCEADO" - AÑO 2023 | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 1,559.00 | 1,459.00 | 2,562.00 | 2,329.00 | 1,661.00 | 1,564.00 | 2,063.00 | 1,604.00 | 1,800.00 | 1,970.00 | 2,286.00 | 1,702.00 | 22,559.00 |
| V.U. | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 |
| Valor Venta | 130,956.00 | 122,556.00 | 215,208.00 | 195,636.00 | 139,524.00 | 131,376.00 | 173,292.00 | 134,736.00 | 151,200.00 | 165,480.00 | 192,024.00 | 142,968.00 | 1,894,956.00 |
| IGV | 23,572.08 | 22,060.08 | 38,737.44 | 35,214.48 | 25,114.32 | 23,647.68 | 31,192.56 | 24,252.48 | 27,216.00 | 29,786.40 | 34,564.32 | 25,734.24 | 341,092.08 |
| Total | 154,528.08 | 144,616.08 | 253,945.44 | 230,850.48 | 164,638.32 | 155,023.68 | 204,484.56 | 158,988.48 | 178,416.00 | 195,266.40 | 226,588.32 | 168,702.24 | 2,236,048.08 |

Cuadro 13. *Presupuesto de ventas Alimento balanceado - Año 2024*

| PRESUPUESTO DE VENTAS "ALIMENTO BALANCEADO" - AÑO 2024 | | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|---------------|------------------|----------------|------------------|------------------|--------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 1,793.00 | 1,678.00 | 2,946.00 | 2,678.00 | 1,910.00 | 1,799.00 | 2,372.00 | 1,845.00 | 2,070.00 | 2,266.00 | 2,629.00 | 1,957.00 | 25,943.00 |
| V.U. | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 | 84.00 |
| Valor Venta | 150,612.00 | 140,952.00 | 247,464.00 | 224,952.00 | 160,440.00 | 151,116.00 | 199,248.00 | 154,980.00 | 173,880.00 | 190,344.00 | 220,836.00 | 164,388.00 | 2,179,212.00 |
| IGV | 27,110.16 | 25,371.36 | 44,543.52 | 40,491.36 | 28,879.20 | 27,200.88 | 35,864.64 | 27,896.40 | 31,298.40 | 34,261.92 | 39,750.48 | 29,589.84 | 392,258.16 |
| Total | 177,722.16 | 166,323.36 | 292,007.52 | 265,443.36 | 189,319.20 | 178,316.88 | 235,112.64 | 182,876.40 | 205,178.40 | 224,605.92 | 260,586.48 | 193,977.84 | 2,571,470.16 |

Cuadro 14. Presupuesto de ventas Harina de pescado - Año 2021

| PRESUPUESTO DE VENTAS "HARINA DE PESCADO" - AÑO 2021 | | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|---------------|------------------|----------------|------------------|------------------|--------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 388.00 | 425.00 | 620.00 | 580.00 | 540.00 | 463.00 | 518.00 | 530.00 | 510.00 | 528.00 | 465.00 | 504.00 | 6,071.00 |
| V.U. | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 |
| Valor Venta | 45,628.80 | 49,980.00 | 72,912.00 | 68,208.00 | 63,504.00 | 54,448.80 | 60,916.80 | 62,328.00 | 59,976.00 | 62,092.80 | 54,684.00 | 59,270.40 | 713,949.60 |
| IGV | 8,213.18 | 8,996.40 | 13,124.16 | 12,277.44 | 11,430.72 | 9,800.78 | 10,965.02 | 11,219.04 | 10,795.68 | 11,176.70 | 9,843.12 | 10,668.67 | 128,510.93 |
| Total | 53,841.98 | 58,976.40 | 86,036.16 | 80,485.44 | 74,934.72 | 64,249.58 | 71,881.82 | 73,547.04 | 70,771.68 | 73,269.50 | 64,527.12 | 69,939.07 | 842,460.53 |

Cuadro 15. Presupuesto de ventas Harina de pescado - Año 2022

| PRESUPUESTO DE VENTAS "HARINA DE PESCADO" - AÑO 2022 | | | | | | | | | | | | | |
|---|--------------|----------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|---------------|------------------|----------------|------------------|------------------|--------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 485.00 | 531.00 | 775.00 | 725.00 | 675.00 | 579.00 | 648.00 | 663.00 | 638.00 | 660.00 | 581.00 | 630.00 | 7,590.00 |
| V.U. | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 |
| Valor Venta | 57,036.00 | 62,445.60 | 91,140.00 | 85,260.00 | 79,380.00 | 68,090.40 | 76,204.80 | 77,968.80 | 75,028.80 | 77,616.00 | 68,325.60 | 74,088.00 | 892,584.00 |
| IGV | 10,266.48 | 11,240.21 | 16,405.20 | 15,346.80 | 14,288.40 | 12,256.27 | 13,716.86 | 14,034.38 | 13,505.18 | 13,970.88 | 12,298.61 | 13,335.84 | 160,665.12 |
| Total | 67,302.48 | 73,685.81 | 107,545.20 | 100,606.80 | 93,668.40 | 80,346.67 | 89,921.66 | 92,003.18 | 88,533.98 | 91,586.88 | 80,624.21 | 87,423.84 | 1,053,249.12 |

Cuadro 16. Presupuesto de ventas Harina de pescado - Año 2023

| PRESUPUESTO DE VENTAS "HARINA DE PESCADO" - AÑO 2023 | | | | | | | | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|---|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|

| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
|--------------------|-----------|-----------|------------|------------|------------|-----------|------------|------------|------------|------------|-----------|------------|--------------|
| Sacos (42Kg) | 558.00 | 611.00 | 891.00 | 834.00 | 776.00 | 666.00 | 745.00 | 762.00 | 734.00 | 759.00 | 668.00 | 725.00 | 8,729.00 |
| V.U. | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 |
| Valor Venta | 65,620.80 | 71,853.60 | 104,781.60 | 98,078.40 | 91,257.60 | 78,321.60 | 87,612.00 | 89,611.20 | 86,318.40 | 89,258.40 | 78,556.80 | 85,260.00 | 1,026,530.40 |
| IGV | 11,811.74 | 12,933.65 | 18,860.69 | 17,654.11 | 16,426.37 | 14,097.89 | 15,770.16 | 16,130.02 | 15,537.31 | 16,066.51 | 14,140.22 | 15,346.80 | 184,775.47 |
| Total | 77,432.54 | 84,787.25 | 123,642.29 | 115,732.51 | 107,683.97 | 92,419.49 | 103,382.16 | 105,741.22 | 101,855.71 | 105,324.91 | 92,697.02 | 100,606.80 | 1,211,305.87 |

Cuadro 17. Presupuesto de ventas Harina de pescado - Año 2024

| PRESUPUESTO DE VENTAS "HARINA DE PESCADO" - AÑO 2024 | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------|-----------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 642.00 | 703.00 | 1,025.00 | 959.00 | 892.00 | 766.00 | 857.00 | 876.00 | 844.00 | 873.00 | 768.00 | 834.00 | 10,039.00 |
| V.U. | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 | 117.60 |
| Valor Venta | 75,499.20 | 82,672.80 | 120,540.00 | 112,778.40 | 104,899.20 | 90,081.60 | 100,783.20 | 103,017.60 | 99,254.40 | 102,664.80 | 90,316.80 | 98,078.40 | 1,180,586.40 |
| IGV | 13,589.86 | 14,881.10 | 21,697.20 | 20,300.11 | 18,881.86 | 16,214.69 | 18,140.98 | 18,543.17 | 17,865.79 | 18,479.66 | 16,257.02 | 17,654.11 | 212,505.55 |
| Total | 89,089.06 | 97,553.90 | 142,237.20 | 133,078.51 | 123,781.06 | 106,296.29 | 118,924.18 | 121,560.77 | 117,120.19 | 121,144.46 | 106,573.82 | 115,732.51 | 1,393,091.95 |

Cuadro 18. Presupuesto de ventas Concentrado proteico - Año 2021

| PRESUPUESTO DE VENTAS "CONCENTRADO PROTEICO" - AÑO 2021 | | | | | | | | | | | | | |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 294.00 | 326.00 | 414.00 | 425.00 | 378.00 | 360.00 | 420.00 | 374.00 | 380.00 | 385.00 | 346.00 | 350.00 | 4,452.00 |
| V.U. | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 |
| Valor Venta | 29,017.80 | 32,176.20 | 40,861.80 | 41,947.50 | 37,308.60 | 35,532.00 | 41,454.00 | 36,913.80 | 37,506.00 | 37,999.50 | 34,150.20 | 34,545.00 | 439,412.40 |
| IGV | 5,223.20 | 5,791.72 | 7,355.12 | 7,550.55 | 6,715.55 | 6,395.76 | 7,461.72 | 6,644.48 | 6,751.08 | 6,839.91 | 6,147.04 | 6,218.10 | 79,094.23 |
| Total | 34,241.00 | 37,967.92 | 48,216.92 | 49,498.05 | 44,024.15 | 41,927.76 | 48,915.72 | 43,558.28 | 44,257.08 | 44,839.41 | 40,297.24 | 40,763.10 | 518,506.63 |

Cuadro 19. Presupuesto de ventas Concentrado Proteico - Año 2022

| PRESUPUESTO DE VENTAS "CONCENTRADO PROTEICO" - AÑO 2022 | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------|---------|-------|-------|------|-------|-------|--------|-----------|---------|-----------|-----------|-------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Sacos (42Kg) | 368.00 | 408.00 | 518.00 | 531.00 | 473.00 | 450.00 | 525.00 | 468.00 | 475.00 | 481.00 | 433.00 | 438.00 | 5,568.00 |
| V.U. | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 |
| Valor Venta | 36,321.60 | 40,269.60 | 51,126.60 | 52,409.70 | 46,685.10 | 44,415.00 | 51,817.50 | 46,191.60 | 46,882.50 | 47,474.70 | 42,737.10 | 43,230.60 | 549,561.60 |
| IGV | 6,537.89 | 7,248.53 | 9,202.79 | 9,433.75 | 8,403.32 | 7,994.70 | 9,327.15 | 8,314.49 | 8,438.85 | 8,545.45 | 7,692.68 | 7,781.51 | 98,921.09 |
| Total | 42,859.49 | 47,518.13 | 60,329.39 | 61,843.45 | 55,088.42 | 52,409.70 | 61,144.65 | 54,506.09 | 55,321.35 | 56,020.15 | 50,429.78 | 51,012.11 | 648,482.69 |

Cuadro 20. Presupuesto de ventas Concentrado Proteico - Año 2023

| PRESUPUESTO DE VENTAS "CONCENTRADO PROTEICO" - AÑO 2023 | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 423.00 | 469.00 | 596.00 | 611.00 | 544.00 | 518.00 | 604.00 | 538.00 | 546.00 | 553.00 | 498.00 | 504.00 | 6,404.00 |
| V.U. | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 |
| Valor Venta | 41,750.10 | 46,290.30 | 58,825.20 | 60,305.70 | 53,692.80 | 51,126.60 | 59,614.80 | 53,100.60 | 53,890.20 | 54,581.10 | 49,152.60 | 49,744.80 | 632,074.80 |
| IGV | 7,515.02 | 8,332.25 | 10,588.54 | 10,855.03 | 9,664.70 | 9,202.79 | 10,730.66 | 9,558.11 | 9,700.24 | 9,824.60 | 8,847.47 | 8,954.06 | 113,773.46 |
| Total | 49,265.12 | 54,622.55 | 69,413.74 | 71,160.73 | 63,357.50 | 60,329.39 | 70,345.46 | 62,658.71 | 63,590.44 | 64,405.70 | 58,000.07 | 58,698.86 | 745,848.26 |

Cuadro 21. Presupuesto de ventas Concentrado Proteico - Año 2024

| PRESUPUESTO DE VENTAS "CONCENTRADO PROTEICO" - AÑO 2024 | | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 486.00 | 539.00 | 685.00 | 703.00 | 626.00 | 596.00 | 695.00 | 619.00 | 628.00 | 636.00 | 573.00 | 580.00 | 7,366.00 |
| V.U. | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 | 98.70 |
| Valor Venta | 47,968.20 | 53,199.30 | 67,609.50 | 69,386.10 | 61,786.20 | 58,825.20 | 68,596.50 | 61,095.30 | 61,983.60 | 62,773.20 | 56,555.10 | 57,246.00 | 727,024.20 |
| IGV | 8,634.28 | 9,575.87 | 12,169.71 | 12,489.50 | 11,121.52 | 10,588.54 | 12,347.37 | 10,997.15 | 11,157.05 | 11,299.18 | 10,179.92 | 10,304.28 | 130,864.36 |
| Total | 56,602.48 | 62,775.17 | 79,779.21 | 81,875.60 | 72,907.72 | 69,413.74 | 80,943.87 | 72,092.45 | 73,140.65 | 74,072.38 | 66,735.02 | 67,550.28 | 857,888.56 |

Cuadro 22. Presupuesto de venta de mercaderías (2021 - 2024)

| PRESUPUESTO DE VENTAS "MERCADERIAS" 2021 - 2024 | | | | |
|--|------|------|------|------|
| Meses | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 |
| | | | | |

| | V.V. | IGV | Total | V.V. | IGV | Total | V.V. | IGV | Total | V.V. | IGV | Total |
|-----------|-------------|------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|------------|--------------|
| Enero | 22,819.00 | 4,107.42 | 26,926.42 | 26,241.85 | 4,723.53 | 30,965.38 | 30,178.13 | 5,432.06 | 35,610.19 | 34,704.85 | 6,246.87 | 40,951.72 |
| Febrero | 23,516.00 | 4,232.88 | 27,748.88 | 27,043.40 | 4,867.81 | 31,911.21 | 31,099.91 | 5,597.98 | 36,697.89 | 35,764.90 | 6,437.68 | 42,202.58 |
| Marzo | 26,501.00 | 4,770.18 | 31,271.18 | 30,476.15 | 5,485.71 | 35,961.86 | 35,047.57 | 6,308.56 | 41,356.14 | 40,304.71 | 7,254.85 | 47,559.56 |
| Abril | 21,167.00 | 3,810.06 | 24,977.06 | 24,342.05 | 4,381.57 | 28,723.62 | 27,993.36 | 5,038.80 | 33,032.16 | 32,192.36 | 5,794.63 | 37,986.99 |
| Mayo | 24,430.00 | 4,397.40 | 28,827.40 | 28,094.50 | 5,057.01 | 33,151.51 | 32,308.68 | 5,815.56 | 38,124.24 | 37,154.98 | 6,687.90 | 43,842.87 |
| Junio | 24,541.00 | 4,417.38 | 28,958.38 | 28,222.15 | 5,079.99 | 33,302.14 | 32,455.47 | 5,841.99 | 38,297.46 | 37,323.79 | 6,718.28 | 44,042.08 |
| Julio | 21,710.00 | 3,907.80 | 25,617.80 | 24,966.50 | 4,493.97 | 29,460.47 | 28,711.48 | 5,168.07 | 33,879.54 | 33,018.20 | 5,943.28 | 38,961.47 |
| Agosto | 19,876.00 | 3,577.68 | 23,453.68 | 22,857.40 | 4,114.33 | 26,971.73 | 26,286.01 | 4,731.48 | 31,017.49 | 30,228.91 | 5,441.20 | 35,670.12 |
| Setiembre | 21,034.00 | 3,786.12 | 24,820.12 | 24,189.10 | 4,354.04 | 28,543.14 | 27,817.47 | 5,007.14 | 32,824.61 | 31,990.08 | 5,758.22 | 37,748.30 |
| Octubre | 22,516.00 | 4,052.88 | 26,568.88 | 25,893.40 | 4,660.81 | 30,554.21 | 29,777.41 | 5,359.93 | 35,137.34 | 34,244.02 | 6,163.92 | 40,407.95 |
| Noviembre | 22,860.00 | 4,114.80 | 26,974.80 | 26,289.00 | 4,732.02 | 31,021.02 | 30,232.35 | 5,441.82 | 35,674.17 | 34,767.20 | 6,258.10 | 41,025.30 |
| Diciembre | 23,643.35 | 4,255.80 | 27,899.15 | 27,189.85 | 4,894.17 | 32,084.03 | 31,268.33 | 5,628.30 | 36,896.63 | 35,958.58 | 6,472.54 | 42,431.12 |
| Total | 274,613.35 | 49,430.40 | 324,043.75 | 315,805.35 | 56,844.96 | 372,650.32 | 363,176.16 | 65,371.71 | 428,547.86 | 417,652.58 | 75,177.46 | 492,830.04 |

9.2. Gastos

a. Compra de materia prima

Las principales materias primas que utiliza le empresa en la elaboración de su producto son las siguientes:

- Aceite de palma
- Azufre
- Carbonato de calcio
- Cloruro de potasio
- Destilado de maíz
- Forraje de maíz
- Fosfato monocalcio
- Frijol soya extruido
- Grasa sobrepasante
- Harina de arroz
- Harina de maíz
- Harina de maíz alta en fibra
- Harina de pescado
- Harina de trigo de 3ra
- Leche en polvo
- Maíz amarillo
- Maíz extruido
- Melaza
- Sal de mar
- Sal extra seca

- Salvado de trigo
- Semilla de algodón
- Suero
- Torta de palmiste
- Torta de soya
- Trigo forrajero
- Urea

b. Cálculo del costo de producción

A continuación, se presenta el costo de producción del producto “Alimento balanceado”

- Determinación de costos de producción de 15,692 sacos de 42kg de alimento balanceado.

Cuadro 23, Cálculo de costo de producción del alimento balanceado

| MOLINO SULLANA AB EIRL | | | | |
|---|-------------------|-------|---------------------|----------------|
| Rubro | Cantidad (Kg/Und) | C.U. | Precio Total | % |
| Materias Primas y aditivos | | | 804,333.57 | 73.62% |
| Maíz duro en grano | 343,852.00 | 1.15 | 395,429.80 | |
| Pasta de soya | 123,802 | 0.95 | 117,611.90 | |
| Afrecho | 67,891 | 0.85 | 57,707.35 | |
| Polvillo de arroz | 65,219 | 0.65 | 42,392.35 | |
| Melaza | 4,254 | 0.62 | 2,637.48 | |
| Ac. Palma | 14,067 | 4.11 | 57,815.37 | |
| Núcleo | 9,800 | 9.88 | 96,824.00 | |
| Premezcla – vt. Inic – repro | 163 | 4.14 | 674.82 | |
| Premezcla – vit Engorde | 166 | 4.6 | 763.60 | |
| Premezcla – vit & aminoácidos | 84 | 6.8 | 571.20 | |
| Premezcla – vit Conejo & cuy | 109 | 5.47 | 596.23 | |
| Antimicótico | 1,964 | 12.87 | 25,276.68 | |
| Carbonato de calcio | 11,621 | 0.51 | 5,926.71 | |
| Lacto – suero / Pro lechón | 156 | 0.68 | 106.08 | |
| Materiales de producción | | | 16,736.98 | 1.53% |
| Sacos de polipropileno | 16,000 | 0.81 | 12,960.00 | |
| Hilos | 173 | 4.26 | 736.98 | |
| Etiqueta | 16,000 | 0.19 | 3,040.00 | |
| Insumos | | | 0.00 | 0.00% |
| Energía eléctrica | 0 | 0 | 0.00 | |
| Gastos administrativos y seguros | | | 106,242.90 | 9.72% |
| Imprevistos | 2,880.00 | | 2,880.00 | |
| Gastos de ventas (48%) | 51,681.45 | | 51,681.45 | |
| Gastos administrativos (48%) | 51,681.45 | | 51,681.45 | |
| Gastos de mantenimiento | | | 850 | 0.08% |
| TOTAL MATERIALES Y GASTOS | | | 928,163.45 | 84.95% |
| Mano de obra | | | 164,372.60 | 15.05% |
| Mano de obra directa (48%) | | | 78,546.10 | |
| Mano de obra indirecta (48%) | | | 85,826.51 | |
| INSUMOS + VALOR AGREGADO | | | 1,092,536.05 | 100.00% |
| Unidades de Producción | | | 15,692 | |
| Costo por Unidad | | | 69.62376077 | |
| COSTO DE VENTA (+3% margen sustentable de operación) | | | 71.71247359 | |

Fuente: Elaboración propia

- Determinación de costos de producción de 6,071 sacos de 42kg de harina de pescado

Cuadro 24. *Cálculo de costo de producción de Harina de pescado*

| MOLINO SULLANA AB EIRL | | | | |
|---|--------------------------|-------------|---------------------|----------------|
| Rubro | Cantidad (Kg/Und) | C.U. | Precio Total | % |
| Materias Primas y aditivos | | | 485,116.35 | 75.98% |
| Pescado | 425,055 | 1.13 | 480,312.15 | |
| Sal | 255 | 1.67 | 425.85 | |
| Antioxidantes | 255 | 17.17 | 4,378.35 | |
| Materiales de producción | | | 6,420.32 | 1.01% |
| Sacos de polipropileno | 6,071 | 0.81 | 4,917.51 | |
| Hilos | 82 | 4.26 | 349.32 | |
| Etiqueta | 6,071 | 0.19 | 1,153.49 | |
| Insumos | | | 0.00 | 0.00% |
| Energía eléctrica | | | | |
| Gastos administrativos y seguros | | | 57,488.24 | 9.00% |
| Imprevistos | 1,500.00 | | 1,500.00 | |
| Gastos de ventas (26%) | 27,994.12 | | 27,994.12 | |
| Gastos administrativos (26%) | 27,994.12 | | 27,994.12 | |
| Gastos de mantenimiento | | | 420 | 0.07% |
| TOTAL MATERIALES Y GASTOS | | | 549,444.91 | 86.06% |
| Mano de obra | | | 89,035.16 | 13.94% |
| Mano de obra directa (26%) | | | 42,545.80 | |
| Mano de obra indirecta (26%) | | | 46,489.36 | |
| INSUMOS + VALOR AGREGADO | | | 638,480.07 | 100.00% |
| Unidades de Producción | | | 6,071.00 | |
| Costo por Unidad | | | 105.1688466 | |
| COSTO DE VENTA (+3% margen sustentable de operación) | | | 108.323912 | |

Fuente: Elaboración propia

- Determinación de costos de producción de 4,452 sacos de 42kg de concentrado proteico

Cuadro 25. *Cálculo de costo de producción de concentrado proteico*

| MOLINO SULLANA AB EIRL | | | | |
|---|--------------------------|-------------|---------------------|----------------|
| Rubro | Cantidad (Kg/Und) | C.U. | Precio Total | % |
| Materias Primas y aditivos | | | 269,054.76 | 73.82% |
| Maíz | 54,095 | 1.15 | 62,209.25 | |
| Trigo | 43,006 | 1.89 | 81,281.34 | |
| Soya | 43,006 | 2.01 | 86,442.06 | |
| Melaza de caña | 22,438 | 0.62 | 13,911.56 | |
| Cascarilla de maní | 11,219 | 0.79 | 8,863.01 | |
| Glicerina | 3,740 | 2 | 7,480.00 | |
| Carbonato de calcio | 4,114 | 0.51 | 2,098.14 | |
| Urea | 1,870 | 1.79 | 3,347.30 | |
| Sal común | 1,122 | 1.67 | 1,873.74 | |
| Mezcla comercial de vitaminas | 374 | 4.14 | 1,548.36 | |
| Materiales de producción | | | 4,798.56 | 1.32% |
| Sacos de polipropileno | 4,452 | 0.84 | 3,739.68 | |
| Hilos | 50 | 4.26 | 213 | |
| Etiqueta | 4,452 | 0.19 | 845.88 | |
| Insumos | | | 0.00 | 0.00% |
| Energía eléctrica | | | | |
| Gastos administrativos y seguros | | | 35,454.30 | 9.73% |
| Imprevistos | 1,000.00 | | 1,000.00 | |
| Gastos de ventas | 17,227.15 | | 17,227.15 | |
| Gastos administrativos | 17,227.15 | | 17,227.15 | |
| Gastos de mantenimiento | | | 400 | 0.11% |
| TOTAL MATERIALES Y GASTOS | | | 309,707.62 | 84.97% |
| Mano de obra | | | 54,790.87 | 15.03% |
| Mano de obra directa (16%) | | | 26,182.03 | |
| Mano de obra indirecta (16%) | | | 28,608.84 | |
| INSUMOS + VALOR AGREGADO | | | 364,498.49 | 100.00% |
| Unidades de Producción | | | 4,452.00 | |
| Costo por Unidad | | | 81.87297574 | |
| COSTO DE VENTA (+3% margen sustentable de operación) | | | 84.32916501 | |

Fuente: Elaboración propia

Presupuesto de Costo de Producción “Alimento Balanceado” – Año 2021

Cuadro 26. Presupuesto costo de producción de alimento balanceado - Año 2021

| PRESUPUESTO DE COSTO "ALIMENTO BALANCEADO" - AÑO 2021 | | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 1,085.00 | 1,015.00 | 1,782.00 | 1,620.00 | 1,155.00 | 1,088.00 | 1,435.00 | 1,116.00 | 1,252.00 | 1,370.00 | 1,590.00 | 1,184.00 | 15,692.00 |
| V.U. | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 |
| Valor Venta | 77,805.35 | 72,785.65 | 127,787.22 | 116,170.20 | 82,825.05 | 78,020.48 | 102,903.85 | 80,028.36 | 89,780.92 | 98,242.70 | 114,018.90 | 84,904.64 | 1,125,273.32 |
| IGV | 14,004.96 | 13,101.42 | 23,001.70 | 20,910.64 | 14,908.51 | 14,043.69 | 18,522.69 | 14,405.10 | 16,160.57 | 17,683.69 | 20,523.40 | 15,282.84 | 202,549.20 |
| Total | 78,848.99 | 85,887.07 | 150,788.92 | 137,080.84 | 97,733.56 | 92,064.17 | 121,426.54 | 94,433.46 | 105,941.49 | 115,926.39 | 134,542.30 | 100,187.48 | 1,327,822.52 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 27. Presupuesto costo de producción de alimento balanceado - Año 2022

| PRESUPUESTO DE COSTO "ALIMENTO BALANCEADO" - AÑO 2022 | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| DESCRIPCIÓN | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
| SACOS (42KG) | 1,356.00 | 1,269.00 | 2,228.00 | 2,025.00 | 1,444.00 | 1,360.00 | 1,794.00 | 1,395.00 | 1,565.00 | 1,713.00 | 1,988.00 | 1,480.00 | 19,617.00 |
| V.U. | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 |
| VALOR VENTA | 97,238.76 | 90,999.99 | 159,769.88 | 145,212.75 | 103,549.24 | 97,525.60 | 128,647.74 | 100,035.45 | 112,226.15 | 122,839.23 | 142,559.48 | 106,130.80 | 1,406,735.07 |
| IGV | 17,502.98 | 16,380.00 | 28,758.58 | 26,138.30 | 18,638.86 | 17,554.61 | 23,156.59 | 18,006.38 | 20,200.71 | 22,111.06 | 25,660.71 | 19,103.54 | 253,212.31 |
| TOTAL | 114,741.74 | 107,379.99 | 188,528.46 | 171,351.05 | 122,188.10 | 115,080.21 | 151,804.33 | 118,041.83 | 132,426.86 | 144,950.29 | 168,220.19 | 125,234.34 | 1,659,947.38 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 28. Presupuesto costo de producción de alimento balanceado - Año 2023

| PRESUPUESTO DE COSTO "ALIMENTO BALANCEADO" - AÑO 2023 | | | | | | | | | | | | | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| DESCRIPCIÓN | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
| SACOS (42KG) | 1,559.00 | 1,459.00 | 2,562.00 | 2,329.00 | 1,661.00 | 1,564.00 | 2,063.00 | 1,604.00 | 1,800.00 | 1,970.00 | 2,286.00 | 1,702.00 | 22,559.00 |
| V.U. | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 |
| VALOR VENTA | 111,795.89 | 104,624.89 | 183,721.02 | 167,012.59 | 119,110.31 | 112,154.44 | 147,937.73 | 115,022.84 | 129,078.00 | 141,268.70 | 163,929.06 | 122,050.42 | 1,617,705.89 |
| IGV | 20,123.26 | 18,832.48 | 33,069.78 | 30,062.27 | 21,439.86 | 20,187.80 | 26,628.79 | 20,704.11 | 23,234.04 | 25,428.37 | 29,507.23 | 21,969.08 | 291,187.06 |
| TOTAL | 131,919.15 | 123,457.37 | 216,790.80 | 197,074.86 | 140,550.17 | 132,342.24 | 174,566.52 | 135,726.95 | 152,312.04 | 166,697.07 | 193,436.29 | 144,019.50 | 1,908,892.95 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 29. Presupuesto costo de producción de alimento balanceado - Año 2024

| PRESUPUESTO DE COSTO "ALIMENTO BALANCEADO" - AÑO 2024 | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| DESCRIPCIÓN | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
| SACOS (42KG) | 1,793.00 | 1,678.00 | 2,946.00 | 2,678.00 | 1,910.00 | 1,799.00 | 2,372.00 | 1,845.00 | 2,070.00 | 2,266.00 | 2,629.00 | 1,957.00 | 25,943.00 |
| V.U. | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 | 71.71 |
| VALOR VENTA | 128,576.03 | 120,329.38 | 211,257.66 | 192,039.38 | 136,966.10 | 129,006.29 | 170,096.12 | 132,304.95 | 148,439.70 | 162,494.86 | 188,525.59 | 140,336.47 | 1,860,372.53 |
| IGV | 23,143.69 | 21,659.29 | 38,026.38 | 34,567.09 | 24,653.90 | 23,221.13 | 30,617.30 | 23,814.89 | 26,719.15 | 29,249.07 | 33,934.61 | 25,260.56 | 334,867.06 |
| TOTAL | 151,719.72 | 141,988.67 | 249,284.04 | 226,606.47 | 161,620.00 | 152,227.42 | 200,713.42 | 156,119.84 | 175,158.85 | 191,743.93 | 222,460.20 | 165,597.03 | 2,195,239.59 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 30. Presupuesto costo de producción de harina de pescado - Año 2021

| PRESUPUESTO DE COSTO "HARINA DE PESCADO" - AÑO 2021 | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 388.00 | 425.00 | 620.00 | 580.00 | 540.00 | 463.00 | 518.00 | 530.00 | 510.00 | 528.00 | 465.00 | 504.00 | 6,071.00 |
| V.U. | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 |
| Valor Venta | 42,028.16 | 46,036.00 | 67,158.40 | 62,825.60 | 58,492.80 | 50,152.16 | 56,109.76 | 57,409.60 | 55,243.20 | 57,192.96 | 50,368.80 | 54,593.28 | 657,610.72 |
| IGV | 7,565.07 | 8,286.48 | 12,088.51 | 11,308.61 | 10,528.70 | 9,027.39 | 10,099.76 | 10,333.73 | 9,943.78 | 10,294.73 | 9,066.38 | 9,826.79 | 118,369.93 |
| Total | 49,593.23 | 54,322.48 | 79,246.91 | 74,134.21 | 69,021.50 | 59,179.55 | 66,209.52 | 67,743.33 | 65,186.98 | 67,487.69 | 59,435.18 | 64,420.07 | 775,980.65 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 31. Presupuesto costo de producción de harina de pescado - Año 2022

| PRESUPUESTO DE COSTO "HARINA DE PESCADO" - AÑO 2022 | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| DESCRIPCIÓN | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
| SACOS (42KG) | 485.00 | 531.00 | 775.00 | 725.00 | 675.00 | 579.00 | 648.00 | 663.00 | 638.00 | 660.00 | 581.00 | 630.00 | 7,590.00 |
| V.U. | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 |
| VALOR VENTA | 52,535.20 | 57,517.92 | 83,948.00 | 78,532.00 | 73,116.00 | 62,717.28 | 70,191.36 | 71,816.16 | 69,108.16 | 71,491.20 | 62,933.92 | 68,241.60 | 822,148.80 |
| IGV | 9,456.34 | 10,353.23 | 15,110.64 | 14,135.76 | 13,160.88 | 11,289.11 | 12,634.44 | 12,926.91 | 12,439.47 | 12,868.42 | 11,328.11 | 12,283.49 | 147,986.78 |
| TOTAL | 61,991.54 | 67,871.15 | 99,058.64 | 92,667.76 | 86,276.88 | 74,006.39 | 82,825.80 | 84,743.07 | 81,547.63 | 84,359.62 | 74,262.03 | 80,525.09 | 970,135.58 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 32. Presupuesto costo de producción de harina de pescado - Año 2023

| PRESUPUESTO DE COSTO "HARINA DE PESCADO" - AÑO 2023 | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------|
| DESCRIPCIÓN | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
| SACOS (42KG) | 558.00 | 611.00 | 891.00 | 834.00 | 776.00 | 666.00 | 745.00 | 762.00 | 734.00 | 759.00 | 668.00 | 725.00 | 8,729.00 |
| V.U. | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 |
| VALOR VENTA | 60,442.56 | 66,183.52 | 96,513.12 | 90,338.88 | 84,056.32 | 72,141.12 | 80,698.40 | 82,539.84 | 79,506.88 | 82,214.88 | 72,357.76 | 78,532.00 | 945,525.28 |
| IGV | 10,879.66 | 11,913.03 | 17,372.36 | 16,261.00 | 15,130.14 | 12,985.40 | 14,525.71 | 14,857.17 | 14,311.24 | 14,798.68 | 13,024.40 | 14,135.76 | 170,194.55 |
| TOTAL | 71,322.22 | 78,096.55 | 113,885.48 | 106,599.88 | 99,186.46 | 85,126.52 | 95,224.11 | 97,397.01 | 93,818.12 | 97,013.56 | 85,382.16 | 92,667.76 | 1,115,719.83 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 33. Presupuesto costo de producción de harina de pescado - Año 2024

| PRESUPUESTO DE COSTO "HARINA DE PESCADO" - AÑO 2024 | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|---------------------|
| DESCRIPCIÓN | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
| SACOS (42KG) | 642.00 | 703.00 | 1,025.00 | 959.00 | 892.00 | 766.00 | 857.00 | 876.00 | 844.00 | 873.00 | 768.00 | 834.00 | 10,039.00 |
| V.U. | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 | 108.32 |
| VALOR VENTA | 69,541.44 | 76,148.96 | 111,028.00 | 103,878.88 | 96,621.44 | 82,973.12 | 92,830.24 | 94,888.32 | 91,422.08 | 94,563.36 | 83,189.76 | 90,338.88 | 1,087,424.48 |
| IGV | 12,517.46 | 13,706.81 | 19,985.04 | 18,698.20 | 17,391.86 | 14,935.16 | 16,709.44 | 17,079.90 | 16,455.97 | 17,021.40 | 14,974.16 | 16,261.00 | 195,736.41 |
| TOTAL | 82,058.90 | 89,855.77 | 131,013.04 | 122,577.08 | 114,013.30 | 97,908.28 | 109,539.68 | 111,968.22 | 107,878.05 | 111,584.76 | 98,163.92 | 106,599.88 | 1,283,160.89 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 34. Presupuesto costo de concentrado proteico - Año 2021

| PRESUPUESTO DE COSTO "CONCENTRADO PROTEICO" - AÑO 2021 | | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Descripción | Enero | Febrero | Marzo | Abril | Mayo | Junio | Julio | Agosto | Setiembre | Octubre | Noviembre | Diciembre | Total |
| Sacos (42Kg) | 294.00 | 326.00 | 414.00 | 425.00 | 378.00 | 360.00 | 420.00 | 374.00 | 380.00 | 385.00 | 346.00 | 350.00 | 4,452.00 |
| V.U. | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 |
| Valor Venta | 24,793.02 | 27,491.58 | 34,912.62 | 35,840.25 | 31,876.74 | 30,358.80 | 35,418.60 | 31,539.42 | 32,045.40 | 32,467.05 | 29,178.18 | 29,515.50 | 375,437.16 |
| IGV | 4,462.74 | 4,948.48 | 6,284.27 | 6,451.25 | 5,737.81 | 5,464.58 | 6,375.35 | 5,677.10 | 5,768.17 | 5,844.07 | 5,252.07 | 5,312.79 | 67,578.69 |
| Total | 29,255.76 | 32,440.06 | 41,196.89 | 42,291.50 | 37,614.55 | 35,823.38 | 41,793.95 | 37,216.52 | 37,813.57 | 38,311.12 | 34,430.25 | 34,828.29 | 443,015.85 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 35. Presupuesto costo de producción de harina de concentrado proteico - Año 2022

| PRESUPUESTO DE COSTO "CONCENTRADO PROTEICO" - AÑO 2022 | | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| DESCRIPCIÓN | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
| SACOS (42KG) | 368.00 | 408.00 | 518.00 | 531.00 | 473.00 | 450.00 | 525.00 | 468.00 | 475.00 | 481.00 | 433.00 | 438.00 | 5,568.00 |
| V.U. | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 |
| VALOR VENTA | 31,033.44 | 34,406.64 | 43,682.94 | 44,779.23 | 39,888.09 | 37,948.50 | 44,273.25 | 39,466.44 | 40,056.75 | 40,562.73 | 36,514.89 | 36,936.54 | 469,549.44 |
| IGV | 5,586.02 | 6,193.20 | 7,862.93 | 8,060.26 | 7,179.86 | 6,830.73 | 7,969.19 | 7,103.96 | 7,210.22 | 7,301.29 | 6,572.68 | 6,648.58 | 84,518.90 |
| TOTAL | 36,619.46 | 40,599.84 | 51,545.87 | 52,839.49 | 47,067.95 | 44,779.23 | 52,242.44 | 46,570.40 | 47,266.97 | 47,864.02 | 43,087.57 | 43,585.12 | 554,068.34 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 36. Presupuesto costo de producción de concentrado proteico - Año 2023

| PRESUPUESTO DE COSTO "CONCENTRADO PROTEICO" - AÑO 2023 | | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| DESCRIPCIÓN | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
| SACOS (42KG) | 423.00 | 469.00 | 596.00 | 611.00 | 544.00 | 518.00 | 604.00 | 538.00 | 546.00 | 553.00 | 498.00 | 504.00 | 6,404.00 |
| V.U. | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 |
| VALOR VENTA | 35,671.59 | 39,550.77 | 50,260.68 | 51,525.63 | 45,875.52 | 43,682.94 | 50,935.32 | 45,369.54 | 46,044.18 | 46,634.49 | 41,996.34 | 42,502.32 | 540,049.32 |
| IGV | 6,420.89 | 7,119.14 | 9,046.92 | 9,274.61 | 8,257.59 | 7,862.93 | 9,168.36 | 8,166.52 | 8,287.95 | 8,394.21 | 7,559.34 | 7,650.42 | 97,208.88 |
| TOTAL | 42,092.48 | 46,669.91 | 59,307.60 | 60,800.24 | 54,133.11 | 51,545.87 | 60,103.68 | 53,536.06 | 54,332.13 | 55,028.70 | 49,555.68 | 50,152.74 | 637,258.20 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 37. Presupuesto costo de producción de concentrado proteico - Año 2024

| PRESUPUESTO DE COSTO "CONCENTRADO PROTEICO" - AÑO 2024 | | | | | | | | | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|
| DESCRIPCIÓN | ENERO | FEBRERO | MARZO | ABRIL | MAYO | JUNIO | JULIO | AGOSTO | SETIEMBRE | OCTUBRE | NOVIEMBRE | DICIEMBRE | TOTAL |
| SACOS (42KG) | 486.00 | 539.00 | 685.00 | 703.00 | 626.00 | 596.00 | 695.00 | 619.00 | 628.00 | 636.00 | 573.00 | 580.00 | 7,366.00 |
| V.U. | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 | 84.33 |
| VALOR VENTA | 40,984.38 | 45,453.87 | 57,766.05 | 59,283.99 | 52,790.58 | 50,260.68 | 58,609.35 | 52,200.27 | 52,959.24 | 53,633.88 | 48,321.09 | 48,911.40 | 621,174.78 |
| IGV | 7,377.19 | 8,181.70 | 10,397.89 | 10,671.12 | 9,502.30 | 9,046.92 | 10,549.68 | 9,396.05 | 9,532.66 | 9,654.10 | 8,697.80 | 8,804.05 | 111,811.46 |
| TOTAL | 48,361.57 | 53,635.57 | 68,163.94 | 69,955.11 | 62,292.88 | 59,307.60 | 69,159.03 | 61,596.32 | 62,491.90 | 63,287.98 | 57,018.89 | 57,715.45 | 732,986.24 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 38. Presupuesto de costo de venta de mercaderías (2021-2024)

| Meses | 2021 | | | 2022 | | | 2023 | | | 2024 | | |
|------------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|------------|-----------|------------|
| | V.V. | IGV | Total | V.V. | IGV | Total | V.V. | IGV | Total | V.V. | IGV | Total |
| Enero | 20,765.29 | 3,737.75 | 24,503.04 | 23,880.08 | 4,298.42 | 28,178.50 | 27,462.10 | 4,943.18 | 32,405.27 | 31,581.41 | 5,684.65 | 37,266.06 |
| Febrero | 21,399.56 | 3,851.92 | 25,251.48 | 24,609.49 | 4,429.71 | 29,039.20 | 28,300.92 | 5,094.17 | 33,395.08 | 32,546.06 | 5,858.29 | 38,404.35 |
| Marzo | 24,115.91 | 4,340.86 | 28,456.77 | 27,733.30 | 4,991.99 | 32,725.29 | 31,893.29 | 5,740.79 | 37,634.08 | 36,677.28 | 6,601.91 | 43,279.20 |
| Abril | 19,261.97 | 3,467.15 | 22,729.12 | 22,151.27 | 3,987.23 | 26,138.49 | 25,473.96 | 4,585.31 | 30,059.27 | 29,295.05 | 5,273.11 | 34,568.16 |
| Mayo | 22,231.30 | 4,001.63 | 26,232.93 | 25,566.00 | 4,601.88 | 30,167.87 | 29,400.89 | 5,292.16 | 34,693.06 | 33,811.03 | 6,085.99 | 39,897.01 |
| Junio | 22,332.31 | 4,019.82 | 26,352.13 | 25,682.16 | 4,622.79 | 30,304.94 | 29,534.48 | 5,316.21 | 34,850.69 | 33,964.65 | 6,113.64 | 40,078.29 |
| Julio | 19,756.10 | 3,556.10 | 23,312.20 | 22,719.52 | 4,089.51 | 26,809.03 | 26,127.44 | 4,702.94 | 30,830.38 | 30,046.56 | 5,408.38 | 35,454.94 |
| Agosto | 18,087.16 | 3,255.69 | 21,342.85 | 20,800.23 | 3,744.04 | 24,544.28 | 23,920.27 | 4,305.65 | 28,225.92 | 27,508.31 | 4,951.50 | 32,459.81 |
| Setiembre | 19,140.94 | 3,445.37 | 22,586.31 | 22,012.08 | 3,962.17 | 25,974.26 | 25,313.89 | 4,556.50 | 29,870.39 | 29,110.98 | 5,239.98 | 34,350.95 |
| Octubre | 20,489.56 | 3,688.12 | 24,177.68 | 23,562.99 | 4,241.34 | 27,804.33 | 27,097.44 | 4,877.54 | 31,974.98 | 31,162.06 | 5,609.17 | 36,771.23 |
| Noviembre | 20,802.60 | 3,744.47 | 24,547.07 | 23,922.99 | 4,306.14 | 28,229.13 | 27,511.44 | 4,952.06 | 32,463.50 | 31,638.15 | 5,694.87 | 37,333.02 |
| Diciembre | 21,515.45 | 3,872.78 | 25,388.23 | 24,742.77 | 4,453.70 | 29,196.46 | 28,454.18 | 5,121.75 | 33,575.93 | 32,722.31 | 5,890.02 | 38,612.32 |
| Total | 249,898.15 | 44,981.67 | 294,879.82 | 287,382.87 | 51,728.92 | 339,111.79 | 330,490.30 | 59,488.25 | 389,978.56 | 380,063.85 | 68,411.49 | 448,475.34 |

Fuente: Elaboración Propia

b. Planilla de sueldos y beneficios sociales a los trabajadores

- Planilla de Sueldos

Cuadro 39. Planilla de sueldos

| Trabajador (a) | Cargo | Sueldo Bruto | Asig. Familiar | Base de Cálculo | Régimen de Pensiones | | Sueldo Neto | Essalud | SCTR |
|-----------------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|----------------------|-----------------|------------------|-----------------|---------------|
| | | | | | ONP | AFP | | | |
| Juan Danny, Mendoza Girón | Gerente | 3,000.00 | 93.00 | 3,093.00 | | 371.16 | 2,721.84 | 278.37 | |
| César Paolo Reyes Canales | Jefe comercial | 2,000.00 | 93.00 | 2,093.00 | | 251.16 | 1,841.84 | 188.37 | |
| Jesús Ávila Montero | Secretaria | 1,800.00 | 93.00 | 1,893.00 | | 227.16 | 1,665.84 | 170.37 | |
| | Chofer | 1,200.00 | | 1,200.00 | 156.00 | | 1,044.00 | 108.00 | |
| | Asist Administ | 1,200.00 | 93.00 | 1,293.00 | 168.09 | | 1,124.91 | 116.37 | |
| Mateo Luis Peralta Carrasco | Mantenimiento | 1,200.00 | 93.00 | 1,293.00 | 168.09 | | 1,124.91 | 116.37 | 8.15 |
| Frank Aaron Carlin Alférez | Jefe de planta | 2,500.00 | | 2,500.00 | | 300.00 | 2,200.00 | 225.00 | 30.75 |
| Bryan Placido Vera | Operador | 1,500.00 | 93.00 | 1,593.00 | 207.09 | | 1,385.91 | 143.37 | 18.45 |
| Roberto Iván Santillán More | Operador | 1,500.00 | | 1,500.00 | | 180.00 | 1,320.00 | 135.00 | 18.45 |
| Leodan Benites Cortez | Operador | 1,500.00 | 93.00 | 1,593.00 | 207.09 | | 1,385.91 | 143.37 | 18.45 |
| Milton Raul Ruiz Falla | Operador | 1,500.00 | 93.00 | 1,593.00 | | 191.16 | 1,401.84 | 143.37 | 18.45 |
| Darwin Viera Mendoza | Despacho | 1,500.00 | - | 1,500.00 | | 180.00 | 1,320.00 | 135.00 | |
| Jhonatan José Zapata Silva | Despacho | 1,500.00 | | 1,500.00 | 195.00 | | 1,305.00 | 135.00 | |
| Totales | | 21,900.00 | 744.00 | 22,644.00 | 1,101.36 | 1,700.64 | 19,842.00 | 2,037.96 | 112.70 |

Fuente: Planilla de Sueldo de la Empresa Molino Sullana AB EIRL

- Planilla de Gratificaciones

Cuadro 40. Planilla de gratificaciones

| Trabajador | Base de Cálculo | Nº meses | Gratificación | Bonificación Extraordinaria | Total de Gratificaciones |
|-----------------------------|------------------|----------|------------------|-----------------------------|--------------------------|
| Juan Danny, Mendoza Girón | 3,093.00 | 6 | 3,093.00 | 278.37 | 3,371.37 |
| César Paolo Reyes Canales | 2,093.00 | 6 | 2,093.00 | 188.37 | 2,281.37 |
| Jesús Ávila Montero | 1,893.00 | 6 | 1,893.00 | 170.37 | 2,063.37 |
| | 1,200.00 | 6 | 1,200.00 | 108.00 | 1,308.00 |
| | 1,293.00 | 6 | 1,293.00 | 116.37 | 1,409.37 |
| Mateo Luis Peralta Carrasco | 1,293.00 | 6 | 1,293.00 | 116.37 | 1,409.37 |
| Frank Aaron Carlin Alférez | 2,500.00 | 6 | 2,500.00 | 225.00 | 2,725.00 |
| Bryan Placido Vera | 1,593.00 | 6 | 1,593.00 | 143.37 | 1,736.37 |
| Roberto Iván Santillán More | 1,500.00 | 6 | 1,500.00 | 135.00 | 1,635.00 |
| Leodan Benites Cortez | 1,593.00 | 6 | 1,593.00 | 143.37 | 1,736.37 |
| Milton Raul Ruiz Falla | 1,593.00 | 6 | 1,593.00 | 143.37 | 1,736.37 |
| Darwin Viera Mendoza | 1,500.00 | 6 | 1,500.00 | 135.00 | 1,635.00 |
| Jhonatan José Zapata Silva | 1,500.00 | 6 | 1,500.00 | 135.00 | 1,635.00 |
| <i>Total Gratificación</i> | 22,644.00 | | 22,644.00 | 2,037.96 | 24,681.96 |

Fuente: Planilla de Sueldo de la Empresa Molino Sullana AB EIRL

Cálculo de CTS

Cuadro 41. Cálculo de CTS

| TRABAJADOR | BASE DE CALCULO | Nº DE MESES | CTS A PAGAR |
|-----------------------------|-----------------|-------------|------------------|
| Juan Danny, Mendoza Girón | 3,093.00 | 12 | 3,093.00 |
| César Paolo Reyes Canales | 2,093.00 | 12 | 2,093.00 |
| Jesús Ávila Montero | 1,893.00 | 12 | 1,893.00 |
| | 1,200.00 | 12 | 1,200.00 |
| Mateo Luis Peralta Carrasco | 1,293.00 | 12 | 1,293.00 |
| Frank Aaron Carlin Alférez | 2,500.00 | 12 | 2,500.00 |
| Bryan Placido Vera | 1,593.00 | 12 | 1,593.00 |
| Roberto Iván Santillán More | 1,500.00 | 12 | 1,500.00 |
| Leodan Benites Cortez | 1,593.00 | 12 | 1,593.00 |
| Milton Raul Ruiz Falla | 1,593.00 | 12 | 1,593.00 |
| Darwin Viera Mendoza | 1,500.00 | 12 | 1,500.00 |
| Jhonatan José Zapata Silva | 1,500.00 | 12 | 1,500.00 |
| <i>Total CTS</i> | | | 21,351.00 |

Fuente: Planilla de Sueldo de la Empresa Molino Sullana AB EIRL

- Gastos Generales

Cuadro 42. *Presupuesto de gasto de fletes y peajes*

| PRESUPUESTO GASTOS DE FLETES Y PEAJES | | | | | | | | | |
|--|-------------|------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|------------|--------------|
| MESES | 2022 | | | 2023 | | | 2024 | | |
| | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL |
| ENERO | 1,564.47 | 281.61 | 1,846.08 | 1,798.98 | 323.82 | 2,122.80 | 2,068.85 | 372.39 | 2,441.25 |
| FEBRERO | 1,583.58 | 285.04 | 1,868.62 | 1,821.06 | 327.79 | 2,148.85 | 2,094.35 | 376.98 | 2,471.33 |
| MARZO | 2,411.29 | 434.03 | 2,845.33 | 2,772.88 | 499.12 | 3,272.00 | 3,188.65 | 573.96 | 3,762.61 |
| ABRIL | 2,225.15 | 400.53 | 2,625.68 | 2,559.49 | 460.71 | 3,020.20 | 2,943.37 | 529.81 | 3,473.18 |
| MAYO | 1,845.55 | 332.20 | 2,177.75 | 2,122.45 | 382.04 | 2,504.49 | 2,440.68 | 439.32 | 2,880.00 |
| JUNIO | 1,708.28 | 307.49 | 2,015.77 | 1,964.97 | 353.70 | 2,318.67 | 2,260.22 | 406.84 | 2,667.06 |
| JULIO | 2,034.69 | 366.24 | 2,400.93 | 2,339.84 | 421.17 | 2,761.01 | 2,691.03 | 484.38 | 3,175.41 |
| AGOSTO | 1,770.13 | 318.62 | 2,088.75 | 2,035.02 | 366.30 | 2,401.32 | 2,340.46 | 421.28 | 2,761.74 |
| SETIEMBRE | 1,859.65 | 334.74 | 2,194.39 | 2,138.81 | 384.99 | 2,523.80 | 2,459.62 | 442.73 | 2,902.36 |
| OCTUBRE | 1,975.67 | 355.62 | 2,331.29 | 2,271.95 | 408.95 | 2,680.90 | 2,613.17 | 470.37 | 3,083.55 |
| NOVIEMBRE | 2,039.10 | 367.04 | 2,406.14 | 2,344.77 | 422.06 | 2,766.83 | 2,696.58 | 485.38 | 3,181.97 |
| DICIEMBRE | 1,801.15 | 324.21 | 2,125.36 | 2,071.92 | 372.94 | 2,444.86 | 2,383.00 | 428.94 | 2,811.93 |
| TOTAL | 22,818.72 | 4,107.37 | 26,926.09 | 26,242.14 | 4,723.59 | 30,965.73 | 30,179.98 | 5,432.40 | 35,612.38 |

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 43. *Presupuesto de gasto de traslado y eliminación de residuos sólidos*

| PRESUPUESTO GASTOS DE TRASLADO Y ELIMINACIÓN DE RESIDUOS SÓLIDOS | | | | | | | | | |
|---|-------------|------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|------------|--------------|
| MESES | 2022 | | | 2023 | | | 2024 | | |
| | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL |
| ENERO | 1,307.62 | 235.37 | 1,542.99 | 1,503.63 | 270.65 | 1,774.28 | 1,729.19 | 311.25 | 2,040.45 |
| FEBRERO | 1,323.59 | 238.25 | 1,561.83 | 1,522.08 | 273.97 | 1,796.05 | 1,750.50 | 315.09 | 2,065.59 |
| MARZO | 2,015.41 | 362.77 | 2,378.18 | 2,317.63 | 417.17 | 2,734.80 | 2,665.14 | 479.73 | 3,144.87 |
| ABRIL | 1,859.83 | 334.77 | 2,194.59 | 2,139.28 | 385.07 | 2,524.34 | 2,460.13 | 442.82 | 2,902.95 |
| MAYO | 1,542.55 | 277.66 | 1,820.21 | 1,773.99 | 319.32 | 2,093.30 | 2,039.97 | 367.19 | 2,407.16 |
| JUNIO | 1,427.82 | 257.01 | 1,684.83 | 1,642.37 | 295.63 | 1,937.99 | 1,889.14 | 340.05 | 2,229.19 |
| JULIO | 1,700.63 | 306.11 | 2,006.75 | 1,955.69 | 352.02 | 2,307.71 | 2,249.22 | 404.86 | 2,654.08 |
| AGOSTO | 1,479.51 | 266.31 | 1,745.82 | 1,700.91 | 306.16 | 2,007.07 | 1,956.20 | 352.12 | 2,308.32 |
| SETIEMBRE | 1,554.34 | 279.78 | 1,834.12 | 1,787.67 | 321.78 | 2,109.45 | 2,055.81 | 370.04 | 2,425.85 |
| OCTUBRE | 1,651.31 | 297.24 | 1,948.54 | 1,898.94 | 341.81 | 2,240.75 | 2,184.15 | 393.15 | 2,577.29 |
| NOVIEMBRE | 1,704.32 | 306.78 | 2,011.10 | 1,959.81 | 352.77 | 2,312.57 | 2,253.86 | 405.69 | 2,659.56 |
| DICIEMBRE | 1,505.44 | 270.98 | 1,776.42 | 1,731.75 | 311.72 | 2,043.47 | 1,991.76 | 358.52 | 2,350.27 |
| TOTAL | 19,072.36 | 3,433.03 | 22,505.39 | 21,933.73 | 3,948.07 | 25,881.80 | 25,225.06 | 4,540.51 | 29,765.57 |

Fuente: Elaboración Propia

Cuadro 44. *Presupuesto gasto de servicio de agua*

| PRESUPUESTO GASTOS DE SERVICIO DE AGUA | | | | | | | | | |
|---|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| MESES | 2022 | | | 2023 | | | 2024 | | |
| | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL |
| ENERO | 163.45 | 29.42 | 192.87 | 187.95 | 33.83 | 221.79 | 216.15 | 38.91 | 255.06 |
| FEBRERO | 165.45 | 29.78 | 195.23 | 190.26 | 34.25 | 224.51 | 218.81 | 39.39 | 258.20 |
| MARZO | 251.93 | 45.35 | 297.27 | 289.70 | 52.15 | 341.85 | 333.14 | 59.97 | 393.11 |
| ABRIL | 232.48 | 41.85 | 274.32 | 267.41 | 48.13 | 315.54 | 307.52 | 55.35 | 362.87 |
| MAYO | 192.82 | 34.71 | 227.53 | 221.75 | 39.91 | 261.66 | 255.00 | 45.90 | 300.90 |
| JUNIO | 178.48 | 32.13 | 210.60 | 205.30 | 36.95 | 242.25 | 236.14 | 42.51 | 278.65 |
| JULIO | 212.58 | 38.26 | 250.84 | 244.46 | 44.00 | 288.46 | 281.15 | 50.61 | 331.76 |
| AGOSTO | 184.94 | 33.29 | 218.23 | 212.61 | 38.27 | 250.88 | 244.53 | 44.01 | 288.54 |
| SETIEMBRE | 194.29 | 34.97 | 229.26 | 223.46 | 40.22 | 263.68 | 256.98 | 46.26 | 303.23 |
| OCTUBRE | 206.41 | 37.15 | 243.57 | 237.37 | 42.73 | 280.09 | 273.02 | 49.14 | 322.16 |
| NOVIEMBRE | 213.04 | 38.35 | 251.39 | 244.98 | 44.10 | 289.07 | 281.73 | 50.71 | 332.44 |
| DICIEMBRE | 188.18 | 33.87 | 222.05 | 216.47 | 38.96 | 255.43 | 248.97 | 44.81 | 293.78 |
| TOTAL | 2,384.05 | 429.13 | 2,813.17 | 2,741.72 | 493.51 | 3,235.23 | 3,153.13 | 567.56 | 3,720.70 |

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 45. *Presupuesto Gasto de energía eléctrica*

| PRESUPUESTO GASTOS DE SERVICIO DE ENERGÍA ELÉCTRICA | | | | | | | | | |
|--|-----------------|------------|--------------|-----------------|------------|--------------|-----------------|------------|--------------|
| MESES | 2,022.00 | | | 2,023.00 | | | 2,024.00 | | |
| | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL |
| ENERO | 3,058.90 | 550.60 | 3,609.50 | 3,517.42 | 633.13 | 4,150.55 | 4,045.07 | 728.11 | 4,773.19 |
| FEBRERO | 3,096.25 | 557.32 | 3,653.57 | 3,560.58 | 640.90 | 4,201.48 | 4,094.92 | 737.08 | 4,832.00 |
| MARZO | 4,714.62 | 848.63 | 5,563.25 | 5,421.60 | 975.89 | 6,397.48 | 6,234.53 | 1,122.22 | 7,356.74 |
| ABRIL | 4,350.66 | 783.12 | 5,133.78 | 5,004.38 | 900.79 | 5,905.16 | 5,754.95 | 1,035.89 | 6,790.84 |
| MAYO | 3,608.47 | 649.52 | 4,257.99 | 4,149.86 | 746.97 | 4,896.83 | 4,772.07 | 858.97 | 5,631.05 |
| JUNIO | 3,340.07 | 601.21 | 3,941.29 | 3,841.96 | 691.55 | 4,533.52 | 4,419.24 | 795.46 | 5,214.70 |
| JULIO | 3,978.27 | 716.09 | 4,694.36 | 4,574.92 | 823.48 | 5,398.40 | 5,261.56 | 947.08 | 6,208.64 |
| AGOSTO | 3,460.99 | 622.98 | 4,083.97 | 3,978.91 | 716.20 | 4,695.12 | 4,576.12 | 823.70 | 5,399.82 |
| SETIEMBRE | 3,636.04 | 654.49 | 4,290.53 | 4,181.86 | 752.74 | 4,934.60 | 4,809.12 | 865.64 | 5,674.76 |
| OCTUBRE | 3,862.88 | 695.32 | 4,558.19 | 4,442.17 | 799.59 | 5,241.76 | 5,109.34 | 919.68 | 6,029.02 |
| NOVIEMBRE | 3,986.90 | 717.64 | 4,704.54 | 4,584.55 | 825.22 | 5,409.77 | 5,272.42 | 949.04 | 6,221.46 |
| DICIEMBRE | 3,521.65 | 633.90 | 4,155.55 | 4,051.06 | 729.19 | 4,780.25 | 4,659.29 | 838.67 | 5,497.96 |
| TOTAL | 44,615.70 | 8,030.83 | 52,646.53 | 51,309.26 | 9,235.67 | 60,544.93 | 59,008.63 | 10,621.55 | 69,630.18 |

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 46. *Presupuesto Gasto de teléfono e internet*

| PRESUPUESTO GASTOS DE TELÉFONO E INTERNET | | | | | | | | | |
|--|-------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|--------------|------------|--------------|
| MESES | 2022 | | | 2,023 | | | 2,024 | | |
| | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL |
| ENERO | 101.69 | 18.31 | 120.00 | 116.95 | 21.05 | 138.00 | 134.49 | 24.21 | 158.70 |
| FEBRERO | 101.69 | 18.31 | 120.00 | 116.95 | 21.05 | 138.00 | 134.49 | 24.21 | 158.70 |
| MARZO | 101.69 | 18.31 | 120.00 | 116.95 | 21.05 | 138.00 | 134.49 | 24.21 | 158.70 |
| ABRIL | 101.69 | 18.31 | 120.00 | 116.95 | 21.05 | 138.00 | 134.49 | 24.21 | 158.70 |
| MAYO | 101.69 | 18.31 | 120.00 | 116.95 | 21.05 | 138.00 | 134.49 | 24.21 | 158.70 |
| JUNIO | 101.69 | 18.31 | 120.00 | 116.95 | 21.05 | 138.00 | 134.49 | 24.21 | 158.70 |
| JULIO | 101.69 | 18.31 | 120.00 | 116.95 | 21.05 | 138.00 | 134.49 | 24.21 | 158.70 |
| AGOSTO | 101.69 | 18.31 | 120.00 | 116.95 | 21.05 | 138.00 | 134.49 | 24.21 | 158.70 |
| SETIEMBRE | 101.69 | 18.31 | 120.00 | 116.95 | 21.05 | 138.00 | 134.49 | 24.21 | 158.70 |
| OCTUBRE | 101.69 | 18.31 | 120.00 | 116.95 | 21.05 | 138.00 | 134.49 | 24.21 | 158.70 |
| NOVIEMBRE | 101.69 | 18.31 | 120.00 | 116.95 | 21.05 | 138.00 | 134.49 | 24.21 | 158.70 |
| DICIEMBRE | 101.69 | 18.31 | 120.00 | 116.95 | 21.05 | 138.00 | 134.49 | 24.21 | 158.70 |
| TOTAL | 1,220.34 | 219.66 | 1,440.00 | 1,403.39 | 252.61 | 1,656.00 | 1,613.90 | 290.50 | 1,904.40 |

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 47. *Presupuesto Gasto de compra de combustible*

| PRESUPUESTO GASTOS COMPRA DE COMBUSTIBLE | | | | | | | | | |
|---|------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| MESES | 2022 | | | 2023 | | | 2024 | | |
| | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL |
| ENERO | 2,171.58 | 390.88 | 2,562.47 | 2,497.10 | 449.48 | 2,946.57 | 2,871.69 | 516.90 | 3,388.60 |
| FEBRERO | 2,198.10 | 395.66 | 2,593.76 | 2,527.74 | 454.99 | 2,982.73 | 2,907.08 | 523.27 | 3,430.35 |
| MARZO | 3,347.02 | 602.46 | 3,949.49 | 3,848.92 | 692.81 | 4,541.73 | 4,426.04 | 796.69 | 5,222.73 |
| ABRIL | 3,088.64 | 555.96 | 3,644.59 | 3,552.73 | 639.49 | 4,192.22 | 4,085.57 | 735.40 | 4,820.98 |
| MAYO | 2,561.74 | 461.11 | 3,022.85 | 2,946.08 | 530.29 | 3,476.38 | 3,387.81 | 609.81 | 3,997.61 |
| JUNIO | 2,371.20 | 426.82 | 2,798.01 | 2,727.50 | 490.95 | 3,218.45 | 3,137.32 | 564.72 | 3,702.04 |
| JULIO | 2,824.27 | 508.37 | 3,332.64 | 3,247.84 | 584.61 | 3,832.45 | 3,735.31 | 672.36 | 4,407.66 |
| AGOSTO | 2,457.04 | 442.27 | 2,899.31 | 2,824.72 | 508.45 | 3,333.17 | 3,248.69 | 584.76 | 3,833.46 |
| SETIEMBRE | 2,581.31 | 464.64 | 3,045.95 | 2,968.80 | 534.38 | 3,503.19 | 3,414.11 | 614.54 | 4,028.64 |
| OCTUBRE | 2,742.35 | 493.62 | 3,235.97 | 3,153.60 | 567.65 | 3,721.25 | 3,627.24 | 652.90 | 4,280.15 |
| NOVIEMBRE | 2,830.40 | 509.47 | 3,339.87 | 3,254.68 | 585.84 | 3,840.52 | 3,743.02 | 673.74 | 4,416.76 |
| DICIEMBRE | 2,500.10 | 450.02 | 2,950.12 | 2,875.94 | 517.67 | 3,393.61 | 3,307.74 | 595.39 | 3,903.13 |
| TOTAL | 31,673.74 | 5,701.27 | 37,375.02 | 36,425.66 | 6,556.62 | 42,982.28 | 41,891.62 | 7,540.49 | 49,432.11 |

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 48. *Presupuesto Gasto de compra de útiles de escritorio*

| PRESUPUESTO GASTOS COMPRA DE ÚTILES DE ESCRITORIO | | | | | | | | | |
|--|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| MESES | 2022 | | | 2023 | | | 2024 | | |
| | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL |
| ENERO | 210.15 | 37.83 | 247.98 | 241.65 | 43.50 | 285.15 | 277.91 | 50.02 | 327.93 |
| FEBRERO | 212.72 | 38.29 | 251.01 | 244.62 | 44.03 | 288.65 | 281.33 | 50.64 | 331.97 |
| MARZO | 323.91 | 58.30 | 382.21 | 372.48 | 67.05 | 439.52 | 428.33 | 77.10 | 505.43 |
| ABRIL | 298.90 | 53.80 | 352.70 | 343.81 | 61.89 | 405.70 | 395.38 | 71.17 | 466.55 |
| MAYO | 247.91 | 44.62 | 292.53 | 285.10 | 51.32 | 336.42 | 327.85 | 59.01 | 386.87 |
| JUNIO | 229.47 | 41.30 | 270.78 | 263.95 | 47.51 | 311.46 | 303.61 | 54.65 | 358.26 |
| JULIO | 273.32 | 49.20 | 322.51 | 314.31 | 56.58 | 370.88 | 361.48 | 65.07 | 426.55 |
| AGOSTO | 237.78 | 42.80 | 280.58 | 273.36 | 49.20 | 322.57 | 314.39 | 56.59 | 370.98 |
| SETIEMBRE | 249.80 | 44.96 | 294.77 | 287.30 | 51.71 | 339.02 | 330.40 | 59.47 | 389.87 |
| OCTUBRE | 265.39 | 47.77 | 313.16 | 305.19 | 54.93 | 360.12 | 351.02 | 63.18 | 414.21 |
| NOVIEMBRE | 273.91 | 49.30 | 323.21 | 314.97 | 56.69 | 371.66 | 362.23 | 65.20 | 427.43 |
| DICIEMBRE | 241.95 | 43.55 | 285.50 | 278.32 | 50.10 | 328.41 | 320.10 | 57.62 | 377.72 |
| TOTAL | 3,065.20 | 551.74 | 3,616.94 | 3,525.06 | 634.51 | 4,159.58 | 4,054.03 | 729.72 | 4,783.75 |

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 49. Presupuesto Gasto de compra de útiles de limpieza

| PRESUPUESTO GASTOS COMPRA DE ÚTILES DE LIMPIEZA | | | | | | | | | |
|--|-------------|------------|--------------|-------------|------------|--------------|-------------|------------|--------------|
| MESES | 2022 | | | 2023 | | | 2024 | | |
| | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL |
| ENERO | 1,307.62 | 235.37 | 1,542.99 | 1,503.63 | 270.65 | 1,774.28 | 1,729.19 | 311.25 | 2,040.45 |
| FEBRERO | 1,323.59 | 238.25 | 1,561.83 | 1,522.08 | 273.97 | 1,796.05 | 1,750.50 | 315.09 | 2,065.59 |
| MARZO | 2,015.41 | 362.77 | 2,378.18 | 2,317.63 | 417.17 | 2,734.80 | 2,665.14 | 479.73 | 3,144.87 |
| ABRIL | 1,859.83 | 334.77 | 2,194.59 | 2,139.28 | 385.07 | 2,524.34 | 2,460.13 | 442.82 | 2,902.95 |
| MAYO | 1,542.55 | 277.66 | 1,820.21 | 1,773.99 | 319.32 | 2,093.30 | 2,039.97 | 367.19 | 2,407.16 |
| JUNIO | 1,427.82 | 257.01 | 1,684.83 | 1,642.37 | 295.63 | 1,937.99 | 1,889.14 | 340.05 | 2,229.19 |
| JULIO | 1,700.63 | 306.11 | 2,006.75 | 1,955.69 | 352.02 | 2,307.71 | 2,249.22 | 404.86 | 2,654.08 |
| AGOSTO | 1,479.51 | 266.31 | 1,745.82 | 1,700.91 | 306.16 | 2,007.07 | 1,956.20 | 352.12 | 2,308.32 |
| SETIEMBRE | 1,554.34 | 279.78 | 1,834.12 | 1,787.67 | 321.78 | 2,109.45 | 2,055.81 | 370.04 | 2,425.85 |
| OCTUBRE | 1,651.31 | 297.24 | 1,948.54 | 1,898.94 | 341.81 | 2,240.75 | 2,184.15 | 393.15 | 2,577.29 |
| NOVIEMBRE | 1,704.32 | 306.78 | 2,011.10 | 1,959.81 | 352.77 | 2,312.57 | 2,253.86 | 405.69 | 2,659.56 |
| DICIEMBRE | 1,505.44 | 270.98 | 1,776.42 | 1,731.75 | 311.72 | 2,043.47 | 1,991.76 | 358.52 | 2,350.27 |
| TOTAL | 19,072.36 | 3,433.03 | 22,505.39 | 21,933.73 | 3,948.07 | 25,881.80 | 25,225.06 | 4,540.51 | 29,765.57 |

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 50. *Presupuesto Gastos de representación*

| PRESUPUESTO GASTOS DE REPRESENTACION |
|---|
|---|

| MESES | 2,022.00 | | | 2,023.00 | | | 2,024.00 | | |
|--------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|
| | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL |
| ENERO | 256.85 | 46.23 | 303.09 | 295.36 | 53.16 | 348.52 | 339.66 | 61.14 | 400.80 |
| FEBRERO | 259.99 | 46.80 | 306.79 | 298.98 | 53.82 | 352.80 | 343.85 | 61.89 | 405.74 |
| MARZO | 395.88 | 71.26 | 467.14 | 455.25 | 81.94 | 537.19 | 523.51 | 94.23 | 617.74 |
| ABRIL | 365.32 | 65.76 | 431.08 | 420.21 | 75.64 | 495.85 | 483.24 | 86.98 | 570.22 |
| MAYO | 303.00 | 54.54 | 357.54 | 348.46 | 62.72 | 411.18 | 400.71 | 72.13 | 472.84 |
| JUNIO | 280.46 | 50.48 | 330.95 | 322.61 | 58.07 | 380.68 | 371.08 | 66.79 | 437.88 |
| JULIO | 334.05 | 60.13 | 394.18 | 384.15 | 69.15 | 453.30 | 441.81 | 79.53 | 521.34 |
| AGOSTO | 290.62 | 52.31 | 342.93 | 334.11 | 60.14 | 394.25 | 384.25 | 69.17 | 453.42 |
| SETIEMBRE | 305.32 | 54.96 | 360.27 | 351.15 | 63.21 | 414.36 | 403.82 | 72.69 | 476.51 |
| OCTUBRE | 324.36 | 58.39 | 382.75 | 373.01 | 67.14 | 440.15 | 429.03 | 77.23 | 506.25 |
| NOVIEMBRE | 334.78 | 60.26 | 395.04 | 384.96 | 69.29 | 454.26 | 442.72 | 79.69 | 522.41 |
| DICIEMBRE | 295.71 | 53.23 | 348.94 | 340.17 | 61.23 | 401.39 | 391.24 | 70.42 | 461.66 |
| TOTAL | 3,746.36 | 674.34 | 4,420.70 | 4,308.41 | 775.51 | 5,083.93 | 4,954.92 | 891.89 | 5,846.81 |

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 51. *Presupuesto Gasto de Estiba y desestiba*

| |
|---------------------------------------|
| PRESUPUESTO ESTIBA Y DESESTIBA |
|---------------------------------------|

| MESES | 2022 | | | 2023 | | | 2024 | | |
|--------------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL |
| ENERO | 2,358.38 | 424.51 | 2,782.89 | 2,711.90 | 488.14 | 3,200.04 | 3,118.72 | 561.37 | 3,680.09 |
| FEBRERO | 2,387.18 | 429.69 | 2,816.87 | 2,745.18 | 494.13 | 3,239.31 | 3,157.15 | 568.29 | 3,725.44 |
| MARZO | 3,634.94 | 654.29 | 4,289.23 | 4,180.01 | 752.40 | 4,932.41 | 4,806.77 | 865.22 | 5,671.99 |
| ABRIL | 3,354.33 | 603.78 | 3,958.11 | 3,858.34 | 694.50 | 4,552.84 | 4,437.02 | 798.66 | 5,235.68 |
| MAYO | 2,782.10 | 500.78 | 3,282.88 | 3,199.51 | 575.91 | 3,775.42 | 3,679.23 | 662.26 | 4,341.49 |
| JUNIO | 2,575.17 | 463.53 | 3,038.70 | 2,962.12 | 533.18 | 3,495.31 | 3,407.20 | 613.30 | 4,020.50 |
| JULIO | 3,067.22 | 552.10 | 3,619.32 | 3,527.23 | 634.90 | 4,162.13 | 4,056.62 | 730.19 | 4,786.82 |
| AGOSTO | 2,668.40 | 480.31 | 3,148.71 | 3,067.71 | 552.19 | 3,619.90 | 3,528.15 | 635.07 | 4,163.22 |
| SETIEMBRE | 2,803.36 | 504.60 | 3,307.96 | 3,224.18 | 580.35 | 3,804.54 | 3,707.79 | 667.40 | 4,375.19 |
| OCTUBRE | 2,978.25 | 536.08 | 3,514.33 | 3,424.88 | 616.48 | 4,041.36 | 3,939.26 | 709.07 | 4,648.33 |
| NOVIEMBRE | 3,073.87 | 553.30 | 3,627.17 | 3,534.65 | 636.24 | 4,170.89 | 4,065.00 | 731.70 | 4,796.70 |
| DICIEMBRE | 2,715.17 | 488.73 | 3,203.90 | 3,123.34 | 562.20 | 3,685.54 | 3,592.28 | 646.61 | 4,238.89 |
| TOTAL | 34,398.37 | 6,191.71 | 40,590.07 | 39,559.05 | 7,120.63 | 46,679.68 | 45,495.20 | 8,189.14 | 53,684.34 |

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 52. *Presupuesto de otros gastos*

| |
|------------------------------------|
| PRESUPUESTO DE OTROS GASTOS |
|------------------------------------|

| MESES | 2022 | | | 2023 | | | 2024 | | |
|--------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL | V.C. | IGV | TOTAL |
| ENERO | 396.96 | 71.45 | 468.41 | 456.46 | 82.16 | 538.62 | 524.93 | 94.49 | 619.42 |
| FEBRERO | 401.80 | 72.32 | 474.13 | 462.06 | 83.17 | 545.23 | 531.40 | 95.65 | 627.05 |
| MARZO | 611.82 | 110.13 | 721.95 | 703.57 | 126.64 | 830.21 | 809.06 | 145.63 | 954.69 |
| ABRIL | 564.59 | 101.63 | 666.22 | 649.42 | 116.90 | 766.32 | 746.83 | 134.43 | 881.25 |
| MAYO | 468.27 | 84.29 | 552.56 | 538.53 | 96.94 | 635.47 | 619.28 | 111.47 | 730.75 |
| JUNIO | 433.44 | 78.02 | 511.46 | 498.58 | 89.74 | 588.32 | 573.49 | 103.23 | 676.72 |
| JULIO | 516.26 | 92.93 | 609.19 | 593.69 | 106.86 | 700.56 | 682.80 | 122.90 | 805.70 |
| AGOSTO | 449.14 | 80.84 | 529.98 | 516.35 | 92.94 | 609.29 | 593.85 | 106.89 | 700.74 |
| SETIEMBRE | 471.85 | 84.93 | 556.79 | 542.68 | 97.68 | 640.37 | 624.08 | 112.34 | 736.42 |
| OCTUBRE | 501.29 | 90.23 | 591.52 | 576.46 | 103.76 | 680.23 | 663.04 | 119.35 | 782.39 |
| NOVIEMBRE | 517.38 | 93.13 | 610.51 | 594.94 | 107.09 | 702.03 | 684.21 | 123.16 | 807.37 |
| DICIEMBRE | 457.01 | 82.26 | 539.27 | 525.71 | 94.63 | 620.34 | 604.64 | 108.84 | 713.48 |
| TOTAL | 5,789.82 | 1,042.17 | 6,831.99 | 6,658.45 | 1,198.52 | 7,856.98 | 7,657.61 | 1,378.37 | 9,035.98 |

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 53. Cuadro de depreciación al 31.01.2022 sin considerar depreciación acelerada de maquinaria

| Depreciación | Monto | Vida Útil (Años) | Depreciación % | Depreciación acumulada | Dep. del ejercicio | Dep. al 31.01 2021 |
|----------------------------|-------------------|------------------|----------------|------------------------|--------------------|--------------------|
| Equipo de Molino (máquina) | 216,627.00 | 10 | 10% | 173,301.60 | 21,662.70 | 194,964.30 |
| Equipo de Transporte | 231,102.00 | 10 | 20% | 184,881.60 | 46,220.40 | 231,102.00 |
| Muebles | 2,750.00 | 10 | 10% | 21,000.00 | 3,500.00 | 24,500.00 |
| Enseres | 2,250.00 | 10 | 10% | 1,350.00 | 225.00 | 1,575.00 |
| Máquina peletizadora | 97,203.39 | 5 | 33% | 0.00 | 32,401.13 | 32,401.13 |
| Total depreciación | 549,932.39 | | | 380,533.20 | 104,009.23 | 484,542.13 |

Fuente: Información contable de la Empresa Molino Sullana AB EIRL

X. Flujo de Caja Proyectado Anual

Cuadro 54. Flujo de Caja proyectado - Año 2022

| FLUJO DE CAJA PROYECTADO- AÑO 2022 | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SET | OCT | NOV | DIC | TOTAL |
| Saldo Inicial | 56,088.00 | 19,354.16 | 25,127.01 | 41,883.51 | 69,825.21 | 77,515.94 | 88,791.10 | 77,496.05 | 94,458.57 | 107,722.12 | 121,354.46 | 141,316.56 | 56,088.00 |
| Ingresos | | | | | | | | | | | | | |
| Cobros por ventas al contado | 206,650.55 | 209,173.82 | 318,506.86 | 293,918.90 | 243,778.21 | 225,646.28 | 268,761.05 | 233,815.05 | 245,640.96 | 260,965.35 | 269,344.17 | 237,913.18 | 3,014,114.38 |
| Cobros por ventas al crédito | | 68,883.52 | 69,724.61 | 106,168.95 | 97,972.97 | 81,259.40 | 75,215.43 | 89,587.02 | 77,938.35 | 81,880.32 | 86,988.45 | 89,781.39 | 925,400.40 |
| Total Ingresos | 262,738.55 | 297,411.50 | 413,358.48 | 441,971.36 | 411,576.38 | 384,421.63 | 432,767.57 | 400,898.12 | 418,037.88 | 450,567.78 | 477,687.09 | 469,011.13 | 3,995,602.77 |
| Egresos | | | | | | | | | | | | | |
| Compra de materia prima (al contado) | 118,954.89 | 120,444.33 | 189,082.92 | 176,672.79 | 142,690.21 | 130,506.10 | 159,941.07 | 139,251.34 | 145,758.76 | 154,606.55 | 159,056.42 | 139,166.26 | 1,776,131.65 |
| Compra de materia prima (al crédito) | | 39,651.63 | 40,148.11 | 63,027.64 | 58,890.93 | 47,563.40 | 43,502.03 | 53,313.69 | 46,417.11 | 48,586.25 | 51,535.52 | 53,018.81 | 545,655.13 |
| Compra de envases y embalajes (al contado) | 2,865.04 | 2,864.33 | 4,565.38 | 4,255.10 | 3,362.17 | 3,099.28 | 3,848.75 | 3,276.67 | 3,473.69 | 3,701.58 | 3,892.57 | 3,304.71 | 42,509.27 |
| Compra de mercaderías | 28,178.50 | 29,039.20 | 32,725.29 | 26,138.49 | 30,167.87 | 30,304.94 | 26,809.03 | 24,544.28 | 25,974.26 | 27,804.33 | 28,229.13 | 29,196.46 | 339,111.79 |
| Pago de sueldos personal de la empresa | 22,644.00 | 22,644.00 | 22,644.00 | 22,644.00 | 22,644.00 | 22,644.00 | 22,644.00 | 22,644.00 | 22,644.00 | 22,644.00 | 22,644.00 | 22,644.00 | 271,728.00 |
| Essalud | 2,038.00 | 2,038.00 | 2,038.00 | 2,038.00 | 2,038.00 | 2,038.00 | 2,038.00 | 2,038.00 | 2,038.00 | 2,038.00 | 2,038.00 | 2,038.00 | 24,456.00 |
| SCTR | 113.00 | 113.00 | 113.00 | 113.00 | 113.00 | 113.00 | 113.00 | 113.00 | 113.00 | 113.00 | 113.00 | 113.00 | 1,356.00 |
| Gratificación | | - | - | - | | | 24,681.96 | | | | | | 49,363.92 |
| CTS | | - | - | - | 10,675.50 | | | | | | | | 21,351.00 |
| Fletes y peajes | 1,846.08 | 1,868.62 | 2,845.33 | 2,625.68 | 2,177.75 | 2,015.77 | 2,400.93 | 2,088.75 | 2,194.39 | 2,331.29 | 2,406.14 | 2,125.36 | 26,926.09 |
| Pago servicio de estiba y desestiba | 2,782.89 | 2,816.87 | 4,289.23 | 3,958.11 | 3,282.88 | 3,038.70 | 3,619.32 | 3,148.71 | 3,307.96 | 3,514.33 | 3,627.17 | 3,203.90 | 40,590.07 |
| Honorarios de contabilidad | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 1,200.00 | 14,400.00 |
| Asesoría Legal | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 800.00 | 9,600.00 |
| Servicio de traslado y eliminación de residuos sólidos | 1,859.96 | 1,913.37 | 2,824.95 | 2,653.10 | 2,228.49 | 2,073.54 | 2,460.03 | 2,149.54 | 2,243.71 | 2,363.35 | 2,384.82 | 2,154.70 | 27,309.56 |
| Servicio de limpieza de instalaciones | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 600.00 | 7,200.00 |
| Pago servicio de agua | 232.49 | 239.17 | 353.12 | 331.64 | 278.56 | 259.19 | 307.50 | 268.69 | 280.46 | 295.42 | 298.10 | 269.34 | 3,413.68 |
| Pago servicio de energía eléctrica | 4,350.98 | 4,475.92 | 6,606.36 | 6,206.35 | 5,213.08 | 4,850.61 | 5,754.72 | 5,028.38 | 5,248.67 | 5,528.54 | 5,578.77 | 5,040.46 | 63,882.84 |
| Servicio de teléfono e internet | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 120.00 | 1,440.00 |
| Compra de combustible | 3,088.86 | 3,177.56 | 4,691.43 | 4,406.04 | 3,700.89 | 3,443.56 | 4,085.41 | 3,569.77 | 3,726.16 | 3,924.84 | 3,960.50 | 3,578.34 | 45,353.36 |
| útiles de escritorio | 298.92 | 307.51 | 454.01 | 426.39 | 358.15 | 333.25 | 395.36 | 345.46 | 360.60 | 379.82 | 383.27 | 346.29 | 4,389.03 |
| Útiles de limpieza | 1,859.96 | 1,913.37 | 2,824.95 | 2,653.10 | 2,228.49 | 2,073.54 | 2,460.03 | 2,149.54 | 2,243.71 | 2,363.35 | 2,384.82 | 2,154.70 | 27,309.56 |
| Uniformes de personal | 2,420.00 | | | 2,420.00 | | | 2420 | | | 2420 | | | 9,680.00 |
| Publicidad | 300.00 | 300.00 | 300.00 | 300.00 | 300.00 | 300.00 | 300.00 | 300.00 | 300.00 | 300.00 | 300.00 | 300.00 | 3,600.00 |
| Gastos de representación | 365.36 | 375.84 | 554.90 | 521.14 | 437.74 | 407.30 | 483.22 | 422.23 | 440.73 | 464.23 | 468.45 | 423.24 | 5,364.38 |
| Pago de impuestos | 30,308.75 | 30,678.83 | 46,714.34 | 43,108.11 | 35,754.14 | 33,094.79 | 39,418.29 | 34,292.87 | 36,027.34 | 38,274.92 | 39,503.81 | 34,893.93 | 442,070.11 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Otros gastos | 564.63 | 580.85 | 857.57 | 805.40 | 676.51 | 629.47 | 746.80 | 652.54 | 681.13 | 717.44 | 723.96 | 654.11 | 8,290.41 |
| Total egresos | 227,792.31 | 268,162.41 | 367,352.89 | 368,024.07 | 329,938.36 | 291,508.45 | 351,149.44 | 302,317.46 | 306,193.68 | 325,091.24 | 332,248.45 | 342,703.08 | 3,812,481.84 |
| Flujo de caja económico | 34,946.24 | 29,249.09 | 46,005.59 | 73,947.29 | 81,638.02 | 92,913.18 | 81,618.13 | 98,580.65 | 111,844.20 | 125,476.54 | 145,438.64 | 126,308.05 | 183,120.93 |
| Financiamiento | | | | | | | | | | | | | |
| Pago leasing financiero | | | | | | | | | | | | | |
| Pago de préstamos | 15,592.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 60,934.96 |
| Flujo de caja financiero | 19,354.16 | 25,127.01 | 41,883.51 | 69,825.21 | 77,515.94 | 88,791.10 | 77,496.05 | 94,458.57 | 107,722.12 | 121,354.46 | 141,316.56 | 122,185.97 | 122,185.97 |

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 55. Flujo de Caja proyectado - Año 2023

| FLUJO DE CAJA PROYECTADO - AÑO 2023 | | | | | | | | | | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SET | OCT | NOV | DIC | TOTAL |
| Saldo Inicial | 122,185.97 | 129,135.44 | 139,129.20 | 162,499.57 | 198,834.97 | 211,495.16 | 228,119.83 | 219,293.54 | 242,557.86 | 261,618.04 | 281,147.99 | 307,635.40 | 122,185.97 |
| Ingresos | | | | | | | | | | | | | |
| Cobros por ventas al contado | 237,626.95 | 240,542.83 | 366,268.20 | 338,081.91 | 280,353.02 | 259,552.51 | 309,068.79 | 268,804.42 | 282,515.07 | 300,100.76 | 309,719.69 | 273,678.40 | 3,466,312.56 |
| Cobros por ventas al crédito | 79,304.39 | 79,208.98 | 80,180.94 | 122,089.40 | 112,693.97 | 93,451.01 | 86,517.50 | 103,022.93 | 89,601.47 | 94,171.69 | 100,033.59 | 103,239.90 | 1,143,515.78 |
| Total Ingresos | 439,117.32 | 448,887.25 | 585,578.35 | 622,670.88 | 591,881.96 | 564,498.68 | 623,706.13 | 591,120.89 | 614,674.41 | 655,890.49 | 690,901.26 | 684,553.69 | 4,732,014.31 |
| Egresos | | | | | | | | | | | | | |
| Compra de materia prima (al contado) | 136,786.63 | 138,509.10 | 217,434.34 | 203,222.88 | 164,096.98 | 150,120.49 | 183,926.77 | 160,083.56 | 167,642.33 | 177,791.60 | 182,897.37 | 160,094.15 | 2,042,606.19 |
| Compra de materia prima (al crédito) | 46,388.75 | 45,595.54 | 46,169.70 | 72,478.11 | 67,740.96 | 54,698.99 | 50,040.16 | 61,308.92 | 53,361.19 | 55,880.78 | 59,263.87 | 60,965.79 | 673,892.77 |
| Compra de envases y embalajes (al contado) | 3,294.34 | 3,293.72 | 5,250.00 | 4,894.47 | 3,866.76 | 3,565.02 | 4,426.00 | 3,767.01 | 3,995.12 | 4,256.68 | 4,476.07 | 3,801.46 | 48,886.64 |
| Compra de mercaderías | 32,405.27 | 33,395.08 | 37,634.08 | 30,059.27 | 34,693.06 | 34,850.69 | 30,830.38 | 28,225.92 | 29,870.39 | 31,974.98 | 32,463.50 | 33,575.93 | 389,978.56 |
| Pago de sueldos personal de la empresa | 26,040.60 | 26,040.60 | 26,040.60 | 26,040.60 | 26,040.60 | 26,040.60 | 26,040.60 | 26,040.60 | 26,040.60 | 26,040.60 | 26,040.60 | 26,040.60 | 312,487.20 |
| Essalud | 2,343.70 | 2,343.70 | 2,343.70 | 2,343.70 | 2,343.70 | 2,343.70 | 2,343.70 | 2,343.70 | 2,343.70 | 2,343.70 | 2,343.70 | 2,343.70 | 28,124.40 |
| SCTR | 129.95 | 129.95 | 129.95 | 129.95 | 129.95 | 129.95 | 129.95 | 129.95 | 129.95 | 129.95 | 129.95 | 129.95 | 1,559.40 |
| Gratificación | | - | - | - | | | 28,384.25 | | | | | 28,384.25 | 56,768.51 |
| CTS | | - | - | - | 12,276.83 | | | | | | | 12,276.83 | 24,553.65 |
| Fletes y peajes | 2,122.80 | 2,148.85 | 3,272.00 | 3,020.20 | 2,504.49 | 2,318.67 | 2,761.01 | 2,401.32 | 2,523.80 | 2,680.90 | 2,766.83 | 2,444.86 | 30,965.73 |
| Pago servicio de estiba y desestiba | 3,200.04 | 3,239.31 | 4,932.41 | 4,552.84 | 3,775.42 | 3,495.31 | 4,162.13 | 3,619.90 | 3,804.54 | 4,041.36 | 4,170.89 | 3,685.54 | 46,679.68 |
| Honorarios de contabilidad | 1,380.00 | 1,380.00 | 1,380.00 | 1,380.00 | 1,380.00 | 1,380.00 | 1,380.00 | 1,380.00 | 1,380.00 | 1,380.00 | 1,380.00 | 1,380.00 | 16,560.00 |
| Asesoría Legal | 920.00 | 920.00 | 920.00 | 921.00 | 920.00 | 922.00 | 920.00 | 923.00 | 920.00 | 924.00 | 920.00 | 925.00 | 11,055.00 |
| Servicio de traslado y eliminación de residuos sólidos | 1,774.28 | 1,796.05 | 2,734.80 | 2,524.34 | 2,093.30 | 1,937.99 | 2,307.71 | 2,007.07 | 2,109.45 | 2,240.75 | 2,312.57 | 2,043.47 | 25,881.78 |

| | | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Servicio de limpieza de instalaciones | 690.00 | 690.00 | 690.00 | 690.00 | 690.00 | 690.00 | 690.00 | 690.00 | 690.00 | 690.00 | 690.00 | 690.00 | 690.00 | 8,280.00 |
| Pago servicio de agua | 221.79 | 224.51 | 341.85 | 315.54 | 261.66 | 242.25 | 288.46 | 250.88 | 263.68 | 280.09 | 289.07 | 255.43 | 255.43 | 3,235.21 |
| Pago servicio de energía eléctrica | 4,150.55 | 4,201.48 | 6,397.48 | 5,905.16 | 4,896.83 | 4,533.52 | 5,398.40 | 4,695.12 | 4,934.60 | 5,241.76 | 5,409.77 | 4,780.25 | 4,780.25 | 60,544.92 |
| Servicio de teléfono e internet | 138.00 | 138.00 | 138.00 | 138.00 | 138.00 | 138.00 | 138.00 | 138.00 | 138.00 | 138.00 | 138.00 | 138.00 | 138.00 | 1,656.00 |
| Compra de combustible | 2,946.57 | 2,982.73 | 4,541.73 | 4,192.22 | 3,476.38 | 3,218.45 | 3,832.45 | 3,333.17 | 3,503.19 | 3,721.25 | 3,840.52 | 3,393.61 | 3,393.61 | 42,982.27 |
| útiles de escritorio | 285.15 | 288.65 | 439.52 | 405.70 | 336.42 | 311.46 | 370.88 | 322.57 | 339.02 | 360.12 | 371.66 | 328.41 | 328.41 | 4,159.56 |
| Útiles de limpieza | 1,774.28 | 1,796.05 | 2,734.80 | 2,524.34 | 2,093.30 | 1,937.99 | 2,307.71 | 2,007.07 | 2,109.45 | 2,240.75 | 2,312.57 | 2,043.47 | 2,043.47 | 25,881.78 |
| Uniformes de personal | 2,783.00 | | | 2,783.00 | | | 2783 | | | 2783 | | | | 11,132.00 |
| Publicidad | 345.00 | 345.00 | 345.00 | 345.00 | 345.00 | 345.00 | 345.00 | 345.00 | 345.00 | 345.00 | 345.00 | 345.00 | 345.00 | 4,140.00 |
| Gastos de representación | 348.52 | 352.80 | 537.19 | 495.85 | 411.18 | 380.68 | 453.30 | 394.25 | 414.36 | 440.15 | 454.26 | 401.39 | 401.39 | 5,083.93 |
| Pago de impuestos | 34,851.95 | 35,279.61 | 53,719.34 | 49,585.35 | 41,118.44 | 38,067.70 | 45,330.09 | 39,424.65 | 41,435.54 | 44,014.78 | 45,425.55 | 40,139.50 | 40,139.50 | 508,392.51 |
| Otros gastos | 538.62 | 545.23 | 830.21 | 766.32 | 635.47 | 588.32 | 700.56 | 609.29 | 640.37 | 680.23 | 702.03 | 620.34 | 620.34 | 7,856.99 |
| Total egresos | 305,859.80 | 305,635.97 | 418,956.70 | 419,713.83 | 376,264.72 | 332,256.77 | 400,290.51 | 344,440.95 | 348,934.28 | 370,620.43 | 379,143.78 | 391,226.93 | 391,226.93 | 4,393,344.66 |
| Flujo de caja económico | 133,257.52 | 143,251.28 | 166,621.65 | 202,957.05 | 215,617.24 | 232,241.91 | 223,415.62 | 246,679.94 | 265,740.12 | 285,270.07 | 311,757.48 | 293,326.77 | 293,326.77 | 338,669.65 |
| Financiamiento | | | | | | | | | | | | | | |
| Pago leasing financiero | | | | | | | | | | | | | | |
| Pago de préstamos | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 49,464.96 |
| Flujo de caja financiero | 129,135.44 | 139,129.20 | 162,499.57 | 198,834.97 | 211,495.16 | 228,119.83 | 219,293.54 | 242,557.86 | 261,618.04 | 281,147.99 | 307,635.40 | 289,204.69 | 289,204.69 | 289,204.69 |

Fuente: Elaboración propia

Cuadro 56. Flujo de Caja proyectado - Año 2024

| FLUJO DE CAJA PROYECTADO - AÑO 2024 | | | | | | | | | | | | | |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|--------------|
| | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SET | OCT | NOV | DIC | TOTAL |
| Saldo Inicial | 289,204.69 | 297,821.63 | 309,932.30 | 337,422.55 | 379,822.20 | 394,999.58 | 414,741.54 | 406,219.30 | 433,597.18 | 456,138.97 | 479,219.99 | 510,308.62 | 289,204.69 |
| Ingresos | | | | | | | | | | | | | |
| Cobros por ventas al contado | 273,274.06 | 276,641.26 | 421,187.62 | 388,788.35 | 322,388.13 | 298,551.74 | 355,456.62 | 309,149.81 | 324,890.66 | 345,173.03 | 356,190.47 | 314,768.81 | 3,986,460.55 |
| Cobros por ventas al crédito | 91,226.13 | 91,091.35 | 92,213.75 | 140,395.87 | 129,596.12 | 107,462.71 | 99,517.25 | 118,485.54 | 103,049.94 | 108,296.89 | 115,057.68 | 118,730.16 | 1,315,123.38 |
| Total Ingresos | 653,704.88 | 665,554.24 | 823,333.67 | 866,606.77 | 831,806.45 | 801,014.03 | 869,715.40 | 833,854.65 | 861,537.77 | 909,608.88 | 950,468.14 | 943,807.59 | 5,590,788.61 |
| Egresos | | | | | | | | | | | | | |
| Compra de materia prima (al contado) | 157,308.69 | 159,298.69 | 250,038.93 | 233,701.96 | 188,697.42 | 172,681.06 | 211,535.00 | 184,109.46 | 192,786.91 | 204,497.38 | 210,338.61 | 184,134.50 | 2,349,128.60 |
| Compra de materia prima (al crédito) | 53,364.72 | 52,436.23 | 53,099.56 | 83,346.31 | 77,900.65 | 62,899.14 | 57,560.35 | 70,511.67 | 61,369.82 | 64,262.30 | 68,165.79 | 70,112.87 | 775,029.42 |
| Compra de envases y embalajes (al contado) | 3,788.48 | 3,787.96 | 6,037.04 | 5,628.51 | 4,446.59 | 4,100.81 | 5,090.17 | 4,332.58 | 4,594.39 | 4,896.09 | 5,147.75 | 4,372.14 | 56,222.51 |
| Compra de mercaderías | 37,266.06 | 38,404.35 | 43,279.20 | 34,568.16 | 39,897.01 | 40,078.29 | 35,454.94 | 32,459.81 | 34,350.95 | 36,771.23 | 37,333.02 | 38,612.32 | 448,475.34 |
| Pago de sueldos personal de la empresa | 29,946.69 | 29,946.69 | 29,946.69 | 29,946.69 | 29,946.69 | 29,946.69 | 29,946.69 | 29,946.69 | 29,946.69 | 29,946.69 | 29,946.69 | 29,946.69 | 359,360.28 |
| Essalud | 2,695.26 | 2,695.26 | 2,695.26 | 2,695.26 | 2,695.26 | 2,695.26 | 2,695.26 | 2,695.26 | 2,695.26 | 2,695.26 | 2,695.26 | 2,695.26 | 32,343.12 |
| SCTR | 149.44 | 149.44 | 149.44 | 149.44 | 149.44 | 149.44 | 149.44 | 149.44 | 149.44 | 149.44 | 149.44 | 149.44 | 1,793.28 |
| Gratificación | | - | - | - | | | 32,641.89 | | | | | | 32,641.89 |
| CTS | | - | - | - | 14,118.35 | | | | | | | | 14,118.35 |
| Fletes y peajes | 2,441.25 | 2,471.33 | 3,762.61 | 3,473.18 | 2,880.00 | 2,667.06 | 3,175.41 | 2,761.74 | 2,902.36 | 3,083.55 | 3,181.97 | 2,811.93 | 35,612.39 |
| Pago servicio de estiba y desestiba | 3,680.09 | 3,725.44 | 5,671.99 | 5,235.68 | 4,341.49 | 4,020.50 | 4,786.82 | 4,163.22 | 4,375.19 | 4,648.33 | 4,796.70 | 4,238.89 | 53,684.34 |
| Honorarios de contabilidad | 1,587.00 | 1,587.00 | 1,587.00 | 1,587.00 | 1,587.00 | 1,587.00 | 1,587.00 | 1,587.00 | 1,587.00 | 1,587.00 | 1,587.00 | 1,587.00 | 19,044.00 |
| Asesoría Legal | 1,058.00 | 1,058.00 | 1,058.00 | 1,059.00 | 1,058.00 | 1,060.00 | 1,058.00 | 1,061.00 | 1,058.00 | 1,062.00 | 1,058.00 | 1,063.00 | 12,711.00 |
| Servicio de traslado y eliminación de residuos sólidos | 2,040.45 | 2,065.59 | 3,144.87 | 2,902.95 | 2,407.16 | 2,229.19 | 2,654.08 | 2,308.32 | 2,425.85 | 2,577.29 | 2,659.56 | 2,350.27 | 29,765.58 |
| Servicio de limpieza de instalaciones | 793.50 | 793.50 | 793.50 | 793.50 | 793.50 | 793.50 | 793.50 | 793.50 | 793.50 | 793.50 | 793.50 | 793.50 | 9,522.00 |
| Pago servicio de agua | 255.06 | 258.20 | 393.11 | 362.87 | 300.90 | 278.65 | 331.76 | 288.54 | 303.23 | 322.16 | 332.44 | 293.78 | 3,720.70 |
| Pago servicio de energía eléctrica | 4,773.19 | 4,832.00 | 7,356.74 | 6,790.84 | 5,631.05 | 5,214.70 | 5,208.64 | 5,399.82 | 5,674.76 | 6,029.02 | 6,221.46 | 5,497.96 | 68,630.18 |
| Servicio de teléfono e internet | 158.70 | 158.70 | 158.70 | 158.70 | 158.70 | 158.70 | 158.70 | 158.70 | 158.70 | 158.70 | 158.70 | 158.70 | 1,904.40 |
| Compra de combustible | 3,388.60 | 3,430.35 | 5,222.73 | 4,820.98 | 3,997.61 | 3,702.04 | 4,407.86 | 3,833.46 | 4,028.64 | 4,280.15 | 4,416.76 | 3,903.13 | 49,432.31 |
| útiles de escritorio | 327.93 | 331.97 | 505.43 | 466.55 | 386.87 | 358.26 | 426.55 | 370.98 | 389.87 | 414.21 | 427.43 | 377.72 | 4,783.77 |
| Útiles de limpieza | 2,040.45 | 2,065.59 | 3,144.87 | 2,902.95 | 2,407.16 | 2,229.19 | 2,654.08 | 2,308.32 | 2,425.85 | 2,577.29 | 2,659.56 | 2,350.27 | 29,765.58 |
| Uniformes de personal | 3,200.45 | | | 3,200.45 | | | 3,200.45 | | | 3,200.45 | | | 12,801.80 |
| Publicidad | 396.75 | 396.75 | 396.75 | 397.75 | 396.75 | 398.75 | 396.75 | 399.75 | 396.75 | 400.75 | 396.75 | 401.75 | 4,776.00 |
| Gastos de representación | 400.80 | 405.74 | 617.74 | 570.22 | 472.84 | 437.88 | 521.34 | 453.42 | 476.51 | 506.25 | 522.41 | 461.66 | 5,846.81 |
| Pago de impuestos | 40,080.20 | 40,574.05 | 61,774.18 | 57,022.29 | 47,283.59 | 43,787.59 | 52,133.64 | 45,341.97 | 47,650.63 | 50,625.38 | 52,241.27 | 46,166.09 | 584,680.88 |
| Otros gastos | 619.42 | 627.05 | 954.69 | 881.25 | 730.75 | 676.72 | 805.70 | 700.74 | 736.42 | 782.39 | 807.37 | 713.48 | 9,035.98 |
| Total egresos | 351,761.17 | 351,499.87 | 481,789.03 | 482,662.49 | 432,684.78 | 382,150.42 | 459,374.02 | 396,135.39 | 401,276.73 | 426,266.81 | 436,037.44 | 449,952.59 | 5,051,590.74 |
| Flujo de caja económico | 301,943.71 | 314,054.38 | 341,544.63 | 383,944.28 | 399,121.66 | 418,863.62 | 410,341.38 | 437,719.26 | 460,261.05 | 483,342.07 | 514,430.70 | 493,854.99 | 539,197.87 |

| | | | | | | | | | | | | | |
|---------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Financiamiento | | | | | | | | | | | | | |
| Pago leasing financiero | | | | | | | | | | | | | |
| Pago de préstamos | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 4,122.08 | 49,464.96 |
| Flujo de caja financiero | 297,821.63 | 309,932.30 | 337,422.55 | 379,822.20 | 394,999.58 | 414,741.54 | 406,219.30 | 433,597.18 | 456,138.97 | 479,219.99 | 510,308.62 | 489,732.91 | 489,732.91 |

Fuente: Elaboración propia

XI. Estado de resultados proyectado

Cuadro 57. Estado de resultados proyectado

| | 2022 | 2023 | 2024 |
|--|--------------|--------------|--------------|
| VENTAS NETAS | 3,405,778.95 | 3,916,737.36 | 4,504,475.18 |
| (-) Costo de Producción | 2,042,953.22 | 2,349,458.95 | 2,702,028.79 |
| (-) Costo de ventas | 287,382.87 | 330,490.30 | 380,063.85 |
| UTILIDAD BRUTA | 1,075,442.87 | 1,236,788.11 | 1,422,382.54 |
| (-) Gastos de ventas | 299,557.67 | 345,350.38 | 397,165.55 |
| (-) Gastos de administración | 299,557.67 | 345,350.38 | 397,165.55 |
| Otros ingresos | | | |
| (-) Otros gastos | | | |
| UTILIDAD OPERATIVA | 476,327.53 | 546,087.35 | 628,051.44 |
| Ingresos Financieros | | | |
| (-) Gastos Financieros | 19,671.89 | 13,350.22 | 5253.34 |
| (-) Depreciación | 104,009.23 | 104,009.23 | 104009.23 |
| Otros ingresos | | | |
| Otros gastos | | | |
| UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTOS | 352,646.41 | 428,727.90 | 518,788.87 |
| (-) Impuesto a la Renta | 104,030.69 | 126,474.73 | 153042.717 |
| UTILIDAD NETA | 248,615.72 | 302,253.17 | 365,746.15 |

Fuente: Elaboración propia

VI. Conclusiones

O1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL. Sullana, año 2021.

Las micro y pequeñas empresas del Perú, requieren de financiamiento a largo plazo orientado a la compra de activos, los cuales les permitan crecer. En el caso específico de la empresa Molino Sullana AB EIRL, adquirir maquinaria para mejorar la capacidad de su molino, y de esa manera atender a la demanda insatisfecha.

O2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso: Molino Sullana AB EIRL, Sullana, año 2021.

El leasing financiero se convierte en una oportunidad apropiada para la empresa Molino Sullana AB EIRL, quien ya tiene experiencia en la obtención de financiamiento a largo plazo.

O3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de las micro y pequeñas empresas del Perú, caso Molino Sullana AB EIRL Sullana, año 2021

Se desarrolló la propuesta de un leasing financiero para la compra de tres máquinas (máquina peletizadora, una extrusora para alimentos balanceados, y una mezcladora), con la cual se espera complementar el equipo de molino y aumentar su capacidad de respuesta para satisfacción de la demanda.

Aspectos Complementarios

Recomendaciones

- Ejecutar la propuesta de mejora desarrollada en la presente investigación, lo cual le permitirá adquirir la máquina que necesita el negocio.
- Evaluar la capacidad económica y financiera de la empresa en periodos determinados.
- Desarrollar estrategias de marketing para asegurar el nivel de ingresos proyectados.

Referencias Bibliográficas

- Amat, O. &. (2018). *Máster en finanzas*. Profit Editorial. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=Q7lQDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=las+finanzas+2018&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- Apolinario, P. &. (2020). *Escenario post pandemia Covid-19: ¿Cómo*. La Ley. Obtenido de <https://laley.pe/art/9905/escenario-post-pandemia-covid-19-como-afrontar-problemas-de-pago-de-deudas-bancarias-y-no-fracasar-en-el-intento>
- Arcos, J. (2020). *Plan de financiamiento para una empresa dedicada a la producción y exportación de balsa engomada en la provincia de Manabi, año 2023*. Guayaquil. Obtenido de <http://200.31.31.137:8080/bitstream/ucasagrande/2490/1/Tesis2686ARCP.pdf>
- Ausin, S. (2020). *Piura: más del 60% de micro y pequeñas empresas no prevé cerrar sus negocios*. Piura: Andina. Obtenido de <https://andina.pe/agencia/noticia-piura-mas-del-60-micro-y-pequenas-empresas-no-preve-cerrar-sus-negocios-810049.aspx>
- Belletich, E. (2020). *El 73% de las mypes no han podido acceder a financiamiento para su reactivación*. Piura: Universidad de Piura. Obtenido de <https://www.udep.edu.pe/hoy/2020/08/el-73-de-las-mypes-no-han-podido-acceder-a-financiamiento-para-su-reactivacion/>
- Bind. (2021). *Crecimiento empresarial: El camino hacia la expansión de tu negocio*. Obtenido de <https://blog.bind.com.mx/crecimiento-empresarial>
- Bizkaia, C. (2020). *Financiación interna de una empresa*. Obtenido de <https://blog.crowdfundingbizkaia.com/emprendedores/financiacion-interna-empresa/>
- Blake, J. (2021). *¿Qué es la guía de entrevista?* Obtenido de <https://aleph.org.mx/que-es-la-guia-de-la-entrevista>
- Cáceres, L. (2018). *El uso del financiamiento a largo plazo*. Obtenido de <https://eemprensario.mx/problema-administracion/uso-financiamiento-largo-plazo>
- Carhuanina, L. (2020). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de las micro y pequeñas empresas nacionales: Caso empresa*

- Inversiones Kathymar S.A.C. Lima, 2019.* Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/21306/FINANCIAMIENTO_MICRO_Y_PEQUENA_EMPRESAS_CARHUANINA_BENITES_LIZBETH_MELINA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Cibrán, C. e. (2013). *Planificación Financiera*. Madrid: ESIC Editorial. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=LSL4DAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+en+las+empresas+2018&hl=es&sa=X&ved=2ahUKewihsYv819byAhX3H7kGHdFGBQEQ6AEwA3oECAUQA#v=onepage&q&f=false>
- COFIDE. (2020). *Programas de Apoyo Empresarial*. Lima: Corporación Financiera de Desarrollo. Obtenido de <https://www.cofide.com.pe/detalles1.php?id=1>
- Erazo, K. (2018). *Cultura financiera y el mercado de valores como medio financiamiento en las empresas privadas del sector agrícola en la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil. Obtenido de <http://201.159.223.180/bitstream/3317/11729/1/T-UCSG-PRE-ECO-GES-527.pdf>
- Farroñan, L. &. (2018). *Plan de gestión para reducir el efecto económico - financiero del fenómeno del niño costero en la empresa Molino´s Llampayec, 2017*. Pimentel. Obtenido de [https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/4511/Farro% c3 %b1an% 20Murillo% 20-% 20Guerrero% 20Tayca.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/4511/Farro%c3%b1an%20Murillo%20-%20Guerrero%20Tayca.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Ferraro, C. &. (2018). *Las MIPYMES en América Latina y el Caribe: Una agenda integrada para promover la productividad y la formalización*. OIT. Obtenido de https://www.ilo.org/wcmsp5/groups/public/---americas/---ro-lima/---sro-santiago/documents/publication/wcms_654249.pdf
- Flores, F. (2017). *Análisis de los determinantes de acceso al financiamiento de los productores de banano orgánico Caso REPEBAN, Sullana - Piura, 2016*. Piura. Obtenido de https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3081/ECO_063.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Fluwer, W. (2017). *Financiación externa de la empresa*. Obtenido de https://guiasjuridicas.wolterskluwer.es/Content/Documento.aspx?params=H4sIAAAAAAAAAEAMtMSbF1jTAAASNjCyNztlUouLM_DxbIwMDS0NDA1OQQGZapUt-ckhlQaptWmJOcSoAGu5QSzUAAAA=WKE
- Folgueiras, P. (2016). *La entrevista*. Obtenido de <http://diposit.ub.edu/dspace/bitstream/2445/99003/1/entrevista%20pf.pdf>
- García, J. &. (2014). *Estrategias financieras empresariales*. México: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=gOHhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+en+las+empresas+2018&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjhZfVutfyAhWnILkGHeqLBtw4ChDoATAGegQIAhAC#v=onepage&q&f=false>
- García, V. (2014). *Introducción a las finanzas*. Mexico: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=XdXhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=las+finanzas+2018&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjJsOn519fyAhWZILkGHZY5Cs0Q6AEwAnoECAIQAg#v=onepage&q&f=false>
- Gonzáles, O. (2020). *Créditos informales: ¿Qué son y cuáles son sus riesgos?* Lima. Obtenido de <https://revistaganamas.com.pe/61126-2/>
- Hernández, F. &. (2014). *Investigación cuantitativa, cualitativa y mixta*. Obtenido de <https://recursos.uco.mx/tesis/investigacion.php>
- Herrera, D. (2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia*. Obtenido de <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Herrera, D. (2020). *Desafíos y soluciones para mejorar el financiamiento a las mipymes durante la pandemia*. Obtenido de <https://blogs.iadb.org/innovacion/es/mejorar-el-financiamiento-a-las-mipymes-durante-la-pandemia/>
- Huancas, M. (2018). *Caracterización del financiamiento de las cooperativas agroindustriales en el Perú, Caso: Cooperativa Agraria Noorandino Ltda.- Piura, 2018*. Piura. Obtenido de

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18945/FUENTES_DE_FINANCIAMIENTO_AGROINDUSTRIALES_HUANCAS%20SOLIZ_%20MERY.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Kerfant, A. (2018). *Cómo financiar los activos fijos (inversiones) en tu empresa*. Obtenido de <https://crearmiempresa.es/como-financiar-los-activos-fijos.html>
- Kiziryan, M. (2015). *Sistema Financiero*. Argentina: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-financiero.html>
- López, D. (2021). *Fuente de financiación*. Argentina: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/fuente-de-financiacion.html>
- Lozano, O. (2020). *Reflexiones sobre la gestión de la micro, pequeña y mediana empresa*. México: Página seis S.A. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=nF8LEAAAQBAJ&pg=PT37&dq=el+financiamiento+en+las+empresas+2018&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwihsYv819byAhX3H7kGHdFGBQE6AEwCHoECAYQAg#v=onepage&q&f=false>
- Marquéz, M. (2018). *Arrendamiento financiero o leasing ¿Qué es y cómo se contabiliza*. Lima. Obtenido de <https://www.finanzarel.com/blog/arrendamiento-financiero-leasing-contabiliza/>
- Mata, L. (2020). *Diseños de investigaciones con enfoque cuantitativo de tipo no experimental*. Obtenido de <https://investigaliacr.com/investigacion/disenos-de-investigaciones-con-enfoque-cuantitativo-de-tipo-no-experimental/>
- Meza, J. (2016). *Evaluación Financiera de proyectos*. Bogotá: Ecoe Ediciones. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=CK9JDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+2017&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwj4sdei6dTyAhXORDABHc2QD3cQ6AEwAHoECAMQAg#v=onepage&q&f=false>
- Ministerio de la Producción. (2021). *Micro, pequeña y mediana empresas (MIPYME)*. Lima. Obtenido de <https://ogeiee.produce.gob.pe/index.php/en/shortcode/estadistica-oe/estadisticas-mipyme>

- Monasterios, C. (2019). *Contratos de futuro: una alternativa de financiamiento para el sector agropecuario caso: ADEPQUIPAZ "Quinoa real"*. La Paz. Obtenido de <https://repositorio.umsa.bo/bitstream/handle/123456789/23608/PT-2631.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- OCDE. (2019). *Índice de Políticas PYME: América Latina y el Caribe 2019*. Organización para la Cooperación y el Desarrollo Económicos . Obtenido de <https://www.oecd.org/latin-america/Indice-PoliticasyPYME-LAC-Mensajes-Principales.pdf>
- Pampillón, F. e. (2017). *Sistema Financiero en perspectiva*. Madrid: Universidad Nacional de Educación a distancia. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=v6KZDgAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=sistema+financiero+2017&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- Peña, A. (2019). *Propuestas de mejora de los factores relevantes del financiamiento de la cadena productiva de cacao en la asociación de productores emprendedores Nuevo Progreso Charanal - Chulucanas, socia de la cooperativa Agraria Norandino Ltda 2018*. Piura. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/14366/ASOCIATIVIDAD_CACAO_ORGANICO_PENA_TOCTO_ANA_MIRELLA.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ponce, O. (2019). *Introducción a las finanzas*. Alicante: Áreade innovación y desarrollo S.L. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=E46sDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=el+financiamiento+en+las+empresas+2018&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjnhpPdz9fyAhVLHrkGHeh7AmM4FBD0ATABegQIBBAC#v=onepage&q&f=false>
- Reátegui, W. (2020). *Impacto de los planes de financiamiento en las pymes d*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2020/09/18/impacto-de-los-planes-de-financiamiento-en-las-pymes-durante-la-pandemia/>

- Rodríguez, A. (2019). *¿Cuál es la forma correcta de financiar el capital de trabajo?* Obtenido de <https://www.soyconta.com/cual-es-la-forma-correcta-de-financiar-el-capital-de-trabajo/>
- Rodríguez, F. (2018). *Finanzas - Mercados financieros*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=Let_DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=las+finanzas+2018&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q&f=false
- Román, J. (2018). *Estados Financieros básicos*. México: ISEF S.A. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=V2dNDwAAQBAJ&pg=PT77&dq=el+financiamiento+en+las+empresas+2018&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwihsYv819byAhX3H7kGHdFGBQE6AEwAnoECAQQA#v=onepage&q&f=false>
- Rovira, I. (2017). *Estudio de caso: características, objetivos y metodología*. Psicología y mente. Obtenido de <https://psicologiymente.com/psicologia/estudio-de-caso>
- Rus, E. (2021). *Investigación descriptiva*. Argentina: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/investigacion-descriptiva.html>
- Sánchez, M. (2021). *Caracterización del financiamiento y rentabilidad de las micro y pequeñas empresas del sector agrícola del Perú: Caso Fundo Mi Leslie, Csma y propuesta de mejora, 2019*. Chimbote. Obtenido de http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/21534/AGRICOLA_FINANCIAMIENTO_SANCHEZ_GALARZA_MARCO_ANTONIO.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Soncco, A. (2018). *Alternativa de financiamiento y beneficios del leasing en la adquisición de activo fijo en la empresa B&B Molino S.A.C*. Arequipa. Obtenido de <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/6105/COsociad.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Uladech. (2021). *Código de ética para la investigación*. Chimbote. Obtenido de <https://web2020.uladech.edu.pe/images/stories/universidad/documentos/2020/codigo-de-etica-para-la-investigacion-v004.pdf>

- Vgea, E. (2021). *Sistema no bancario: que son las financieras, microfinancieras, cajas municipales y cajas rurales*. Lima: Gestión. 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/>
- Viteri, D. (2019). *El leasing como mecanismo de financiamiento para las empresas en Ecuador*. Guayaquil. Obtenido de <http://201.159.223.180/bitstream/3317/10857/1/T-UCSG-POS-MDE-20.pdf>
- Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento*. Argentina: Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/financiacion-o-financiamiento.html>
- Westreicher, G. (2020). *Sistema bancario*. Argentina. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/sistema-bancario.html>
- Westreicher, G. (2020). *Financiación o financiamiento*. Argentina: 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 |

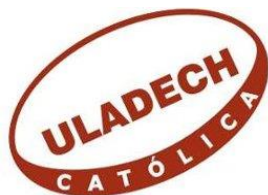
(*) sólo en los casos que aplique

Anexo 2: Presupuesto

| Presupuesto desembolsable (Estudiante) | | | |
|---|-------------|-----------------------|------------------------|
| Categoría | Base | % o Número | Total (S/.) |
| Suministros (*) | | | |
| • Impresiones | 150 | 0.50 | 75.00 |
| • Fotocopias | 150 | 0.10 | 15.00 |
| • Empastado | 1 | 30.00 | 30.00 |
| • Papel bond A-4 (500hojas) | ½ millar | 13.10 | 13.10 |
| • Lapiceros | 3 | 1.50 | 4.50 |
| Servicios | | | |
| • Uso deTurnitin | 50.00 | 2 | 100.00 |
| Sub total | | | 237.50 |
| Gastos de viaje | | | |
| • Pasajes para recolectarinformación | 1 | 50.00 | 50.00 |
| Sub total | | | 50.00 |
| Total de presupuestodesembolsable | | | 287.50 |
| 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/.) | | | 939.50 |

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 | Respuesta |
| Dimensión 01: Fuentes de financiamiento | | |
| 01 | ¿Financia sus actividades únicamente con recursos propios? | |
| 02 | ¿Ha obtenido utilidades y estas han sido reinvertidas? | |
| 03 | ¿Tiene alguna maquinaria en desuso y tiene planeado en venderla? | |
| 04 | ¿En los últimos 12 meses ha requerido de algún préstamo que le ha permitido ejecutar algún proyecto en específico? | |
| 05 | ¿La crisis sanitaria trajo consigo problemas de liquidez a la empresa y se vio en la necesidad de requerir algún préstamo? | |
| 06 | ¿Tuvo conocimiento de los créditos otorgados dentro de los programas de Reactiva Perú y FAE Mype, y accedió a alguno de ellos? | |
| 07 | ¿Ha sido complicado el acceso al crédito para la empresa Molino Sullana AB EIRL, y por qué motivo? | |
| 08 | ¿La empresa cuenta con local propio o paga alquiler? En caso pagar alquiler ¿ha considerado la alternativa de adquirir una propiedad haciendo uso del crédito hipotecario? | |
| Dimensión 02: Sistemas de financiamiento | | |
| 09 | ¿Ha obtenido préstamos de entidades bancarias, y el banco que eligió fue porque presentaba la menor tasa de interés? | |
| 10 | ¿Le resulta fácil gestionar y cumplir los requisitos que exigen los bancos para otorgar créditos? | |
| 11 | ¿La empresa ha accedido a préstamos a cajas municipales porque le brindaron mayores beneficios que los bancos? | |
| 12 | ¿L resulta más fácil acceder al crédito mediante cajas municipales u otra distinta no comprendida en el sistema bancario? | |
| 13 | ¿Recurre de manera frecuente a préstamos de amigos y familiares por falta de liquidez? | |
| 14 | ¿Considera que existe riesgo en el recibimiento de préstamos de personas y empresas no comprendidas en el sistema financiero? | |

| | | |
|---|---|--|
| 15 | ¿Participa de juntas y panderos y el dinero recibido los utiliza en el negocio? | |
| Dimensión 03: Costos de financiamiento | | |
| 16 | ¿Considera que es alta la tasa de interés de su último crédito recibido? | |
| 17 | ¿El interés pagado en sus préstamos afecta de manera significativa la rentabilidad de la empresa? | |
| 18 | ¿Paga algún seguro por el último crédito recibido? | |
| Dimensión 04: Plazos de financiamiento | | |
| 19 | ¿Ha recibido créditos a un plazo mayor de 12 cuotas mensuales para evitar problemas de liquidez por el pago de cuotas altas? | |
| 20 | ¿Opta por los créditos a corto plazo para no afectar la rentabilidad la empresa con pago elevado de intereses? | |
| Dimensión 05: Usos del financiamiento | | |
| 21 | ¿Actualmente tendría planeado solicitar financiamiento para la compra de alguna maquinaria? | |
| 22 | ¿Ha utilizado el dinero recibido en capital de trabajo? | |
| 23 | ¿Cree que la empresa necesita expandirse y cuenta con recursos para dicho fin? | |
| Dimensión 06: Otras formas de financiamiento | | |
| 24 | ¿Conoce sobre el leasing financiero? | |
| 25 | ¿Sus clientes se atrasan en el pago de ventas al crédito y ha optado por hacer uso del factoring para tener liquidez en el breve plazo? | |
| 26 | ¿Tiene línea de crédito con sus proveedores? | |
| 27 | ¿La mayor parte de sus compras son al crédito? | |
| 28 | ¿Ha pactado algún interés con sus proveedores por las compras al crédito? | |

Anexo 4: Consentimiento informado


**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

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

Sr. Mendoza Girón Juan Danny
Gerente General de la Empresa MOLINO SULLANA AB E.I.R.L.

Yo Fresia Jahaira Montalbán Castillo, identificada con DNI: 75112119, domiciliada en Calle Arena N° 155 - Bellavista – Sullana, con Bachiller de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote perteneciente al taller de investigación ante usted me presento y expongo:


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

PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: MOLINOS SULLANA AB E.I.R.L SULLANA 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,


Montalbán Castillo Fresia Jahaira
DNI: 75112119


MOLINO SULLANA AB E.I.R.L.
Juan Danny Mendoza Girón
GERENTE GENERAL
RUC 2001124267

Anexo 5: Validación de instrumento de recolección de datos

TÍTULO DE TESIS: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: MOLINO SULLANA AB EIRL, 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 EL FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| FUENTES DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 1 | ¿Financia sus actividades únicamente con recursos propios? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 2 | ¿Ha obtenido utilidades y estas han sido reinvertidas? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 3 | ¿Tiene alguna maquinaria en desuso y tiene planeado en venderla? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 4 | ¿En los últimos 12 meses ha requerido de algún préstamo que le ha permitido ejecutar algún proyecto en específico? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 5 | ¿La crisis sanitaria trajo consigo problemas de liquidez a la empresa y se vio en la necesidad de requerir algún préstamo? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 6 | ¿Tuvo conocimiento de los créditos otorgados dentro de los programas de Reactiva Perú y FAE Mype, y accedió a alguno de ellos? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 7 | ¿Ha sido complicado el acceso al crédito para la empresa Molino Sullana AB EIRL, y por qué motivo? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 8 | ¿La empresa cuenta con local propio o paga alquiler? En caso pagar alquiler ¿ha considerado la alternativa de adquirir una propiedad haciendo uso del crédito hipotecario? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 09 | ¿Ha obtenido préstamos de entidades bancarias, y el banco que eligió fue porque presentaba la menor tasa de interés? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 10 | ¿Le resulta fácil gestionar y cumplir los requisitos que exigen los bancos para otorgar créditos? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 11 | ¿La empresa ha accedido a préstamos a cajas municipales porque le brindaron mayores beneficios que los bancos? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 12 | ¿Le resulta más fácil acceder al crédito mediante cajas municipales u otra distinta no comprendida en el sistema bancario? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 13 | ¿Recorre de manera frecuente a préstamos de amigos y familiares por falta de liquidez? | X | | X | | X | | Suficiencia |

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---|---|--|---|--|---|--|-------------|
| 14 | ¿Considera que existe riesgo en el recibimiento de préstamos de personas y empresas no comprendidas en el sistema financiero? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 15 | ¿Participa de juntas y panderos y el dinero recibido los utiliza en el negocio? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| COSTOS DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 16 | ¿Considera que es alta la tasa de interés de su último crédito recibido? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 17 | ¿El interés pagado en sus préstamos afecta de manera significativa la liquidez de la empresa? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 18 | ¿Paga algún seguro por el último crédito recibido? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| PLAZOS DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 19 | ¿Ha recibido créditos a un plazo mayor de 12 cuotas mensuales para evitar problemas de liquidez por el pago de cuotas altas? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 20 | ¿Opta por los créditos a corto plazo para no afectar la rentabilidad la empresa con pago elevado de intereses? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| USOS DEL FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 21 | ¿Actualmente tendría planeado solicitar financiamiento para la compra de alguna maquinaria? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 22 | ¿Ha utilizado el dinero recibido en capital de trabajo? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 23 | ¿Cree que la empresa necesita expandirse y cuenta con recursos para dicho fin? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| OTRAS FORMAS DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 24 | ¿Conoce sobre el leasing financiero? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 25 | ¿Sus clientes se atrasan en el pago de ventas al crédito y ha optado por hacer uso del factoring para tener liquidez en el breve plazo? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 26 | ¿Tiene línea de crédito con sus proveedores? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 27 | ¿La mayor parte de sus compras son al crédito? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 28 | ¿Ha pactado algún interés con sus proveedores por las compras al crédito? | X | | X | | X | | Suficiencia |

Observaciones (Precisar si hay Suficiencia)

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

I

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

Wong Berona, Félix

DNI: ...02691423

Especialidad del validador: ...Dr. Economista

SULLANA, 06 de octubre de 2021

Investigador: Firma del Experto Informante


Dr. Félix Wong Berona
CEPT. 642

TÍTULO DE TESIS: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: MOLINO SULLANA AB EIRL, SULLANA, AÑO 2021

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

| N° | DIMENSIONES/ ÍTEMSX | Pertinencia | | Relevancia | | Claridad | | Observaciones |
|----|--|-------------|----|------------|----|----------|----|---------------|
| | | Si | No | Si | No | Si | No | |
| | PREGUNTAS BASADAS EN EL FINANCIAMIENTO | | | | | | | |
| | FUENTES DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | |
| 1 | ¿Financia sus actividades únicamente con recursos propios? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 2 | ¿Ha obtenido utilidades y estas han sido reinvertidas? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 3 | ¿Tiene alguna maquinaria en desuso y tiene planeado en venderla? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 4 | ¿En los últimos 12 meses ha requerido de algún préstamo que le ha permitido ejecutar algún proyecto en específico? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 5 | ¿La crisis sanitaria trajo consigo problemas de liquidez a la empresa y se vio en la necesidad de requerir algún préstamo? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 6 | ¿Tuvo conocimiento de los créditos otorgados dentro de los programas de Reactiva Perú y FAE Mype, y accedió a alguno de ellos? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 7 | ¿Ha sido complicado el acceso al crédito para la empresa Molino Sullana AB EIRL, y por qué motivo? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 8 | ¿La empresa cuenta con local propio o paga alquiler? En caso pagar alquiler ¿ha considerado la alternativa de adquirir una propiedad haciendo uso del crédito hipotecario? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| | SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | |
| 09 | ¿Ha obtenido préstamos de entidades bancarias, y el banco que eligió fue porque presentaba la menor tasa de interés? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 10 | ¿Le resulta fácil gestionar y cumplir los requisitos que exigen los bancos para otorgar créditos? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 11 | ¿La empresa ha accedido a préstamos a cajas municipales porque le brindaron mayores beneficios que los bancos? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 12 | ¿Le resulta más fácil acceder al crédito mediante cajas municipales u otra distinta no comprendida en el sistema bancario? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 13 | ¿Recurre de manera frecuente a préstamos de amigos y familiares por falta de liquidez? | X | | X | | X | | Suficiencia |

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---|---|--|---|--|---|--|-------------|
| 14 | ¿Considera que existe riesgo en el recibimiento de préstamos de personas y empresas no comprendidas en el sistema financiero? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 15 | ¿Participa de juntas y panderos y el dinero recibido los utiliza en el negocio? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| COSTOS DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 16 | ¿Considera que es alta la tasa de interés de su último crédito recibido? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 17 | ¿El interés pagado en sus préstamos afecta de manera significativa la liquidez de la empresa? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 18 | ¿Paga algún seguro por el último crédito recibido? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| PLAZOS DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 19 | ¿Ha recibido créditos a un plazo mayor de 12 cuotas mensuales para evitar problemas de liquidez por el pago de cuotas altas? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 20 | ¿Opta por los créditos a corto plazo para no afectar la rentabilidad la empresa con pago elevado de intereses? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| USOS DEL FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 21 | ¿Actualmente tendría planeado solicitar financiamiento para la compra de alguna maquinaria? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 22 | ¿Ha utilizado el dinero recibido en capital de trabajo? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 23 | ¿Cree que la empresa necesita expandirse y cuenta con recursos para dicho fin? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| OTRAS FORMAS DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 24 | ¿Conoce sobre el leasing financiero? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 25 | ¿Sus clientes se atrasan en el pago de ventas al crédito y ha optado por hacer uso del factoring para tener liquidez en el breve plazo? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 26 | ¿Tiene línea de crédito con sus proveedores? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 27 | ¿La mayor parte de sus compras son al crédito? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 28 | ¿Ha pactado algún interés con sus proveedores por las compras al crédito? | X | | X | | X | | Suficiencia |

Observaciones (Precisar si hay Suficiencia)

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

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

DNI: 02664225

Especialidad del validador: Contabilidad

SULLANA, 06 de octubre del 2021

Investigador: Firma del Experto Informante



Mg. CPC Juan Francisco Gonzales Vera
MAT. 1476

TÍTULO DE TESIS: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LAS MICRO Y PEQUEÑAS EMPRESAS DEL PERÚ, CASO: MOLINO SULLANA AB EIRL, 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 EL FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| FUENTES DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 1 | ¿Financia sus actividades únicamente con recursos propios? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 2 | ¿Ha obtenido utilidades y estas han sido reinvertidas? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 3 | ¿Tiene alguna maquinaria en desuso y tiene planeado en venderla? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 4 | ¿En los últimos 12 meses ha requerido de algún préstamo que le ha permitido ejecutar algún proyecto en específico? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 5 | ¿La crisis sanitaria trajo consigo problemas de liquidez a la empresa y se vio en la necesidad de requerir algún préstamo? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 6 | ¿Tuvo conocimiento de los créditos otorgados dentro de los programas de Reactiva Perú y FAE Mype, y accedió a alguno de ellos? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 7 | ¿Ha sido complicado el acceso al crédito para la empresa Molino Sullana AB EIRL, y por qué motivo? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 8 | ¿La empresa cuenta con local propio o paga alquiler? En caso pagar alquiler ¿ha considerado la alternativa de adquirir una propiedad haciendo uso del crédito hipotecario? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| SISTEMAS DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 09 | ¿Ha obtenido préstamos de entidades bancarias, y el banco que eligió fue porque presentaba la menor tasa de interés? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 10 | ¿Le resulta fácil gestionar y cumplir los requisitos que exigen los bancos para otorgar créditos? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 11 | ¿La empresa ha accedido a préstamos a cajas municipales porque le brindaron mayores beneficios que los bancos? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 12 | ¿Le resulta más fácil acceder al crédito mediante cajas municipales u otra distinta no comprendida en el sistema bancario? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 13 | ¿Recorre de manera frecuente a préstamos de amigos y familiares por falta de liquidez? | X | | X | | X | | Suficiencia |

| | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---|---|--|---|--|---|--|-------------|
| 14 | ¿Considera que existe riesgo en el recibimiento de préstamos de personas y empresas no comprendidas en el sistema financiero? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 15 | ¿Participa de juntas y panderos y el dinero recibido los utiliza en el negocio? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| COSTOS DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 16 | ¿Considera que es alta la tasa de interés de su último crédito recibido? | | | | | | | |
| 17 | ¿El interés pagado en sus préstamos afecta de manera significativa la liquidez de la empresa? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 18 | ¿Paga algún seguro por el último crédito recibido? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| PLAZOS DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 19 | ¿Ha recibido créditos a un plazo mayor de 12 cuotas mensuales para evitar problemas de liquidez por el pago de cuotas altas? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 20 | ¿Opta por los créditos a corto plazo para no afectar la rentabilidad la empresa con pago elevado de intereses? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| USOS DEL FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 21 | ¿Actualmente tendría planeado solicitar financiamiento para la compra de alguna maquinaria? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 22 | ¿Ha utilizado el dinero recibido en capital de trabajo? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 23 | ¿Cree que la empresa necesita expandirse y cuenta con recursos para dicho fin? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| OTRAS FORMAS DE FINANCIAMIENTO | | | | | | | | |
| 24 | ¿Conoce sobre el leasing financiero? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 25 | ¿Sus clientes se atrasan en el pago de ventas al crédito y ha optado por hacer uso del factoring para tener liquidez en el breve plazo? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 26 | ¿Tiene línea de crédito con sus proveedores? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 27 | ¿La mayor parte de sus compras son al crédito? | X | | X | | X | | Suficiencia |
| 28 | ¿Ha pactado algún interés con sus proveedores por las compras al crédito? | 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:

Andrés 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 ECONOMÍA
Firma

Dr. Duberli Andrade Vásquez
DIRECTOR PRODECEF