



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“EL PRÉSTAMO COMERCIAL Y EL ARRENDAMIENTO FINANCIERO COMO ALTERNATIVAS PARA LA ADQUISICIÓN DE UNIDADES DE TRANSPORTE PARA LA CORPORACIÓN MARCOS CUEVA E HIJOS SAC TRUJILLO, 2018”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autora:

Rosita Angelica Avila Quijano

Asesor:

Mg. CPC Cecilia Fhon Núñez

Trujillo – Perú

2019

APROBACIÓN DE LA TESIS

La asesora y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por la Bachiller **Ávila Quijano Rosita Angélica**, denominada:

**“EL PRÉSTAMO COMERCIAL Y EL ARRENDAMIENTO FINANCIERO COMO
ALTERNATIVAS PARA LA ADQUISICIÓN DE UNIDADES DE TRANSPORTE
PARA LA CORPORACIÓN MARCOS CUEVA E HIJOS SAC TRUJILLO, 2018”**

Mg. CPC Cecilia Fhon Nuñez
ASESOR

Dra. Rossana Magally Cancino Olivera
JURADO
PRESIDENTE

Mg. Leoncio Javier Esquivel Pérez
JURADO

Mg. Carlos Edwin Julca Castillo
JURADO

DEDICATORIA

Dedico el presente trabajo a Dios, a mis padres,
quienes por su apoyo y aliento son la fuente de
inspiración para la consecución de mis metas
personales y profesionales.

AGRADECIMIENTO

Un agradecimiento especial a la Universidad Privada del Norte, a la Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas y a los docentes por abrirme las puertas del conocimiento y formarnos como profesionales competitivos.

ÍNDICE DE CONTENIDOS

DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
1. CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN.....	11
1.1. Realidad Problemática.....	11
1.2. Formulación del Problema.....	12
1.3. Justificación	12
1.4. Limitaciones.....	13
1.5. Objetivos.....	13
1.5.1. Objetivo General.....	13
1.5.2. Objetivos Específicos	13
2. CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO.....	14
2.1. Antecedentes.....	14
2.2. Bases Teóricas.....	15
2.2.1. Préstamo Comercial	15
2.2.2. Arrendamiento Financiero	19
2.2.3. Activo Fijo	23
2.3. Base Legal.....	25
2.3.1. Arrendamiento Financiero	25
3. CAPÍTULO III: METODOLOGÍA.....	26
3.1. Hipótesis.....	26
3.2. Operacionalización de Variables	26
3.3. Diseño de Investigación.....	27
3.4. Unidad de Estudio	27
3.5. Población.....	27
3.6. Muestra.....	27
3.7. Técnicas, instrumentos y procedimientos de recolección de datos	27
3.8. Métodos, instrumentos y procedimientos de análisis de datos.....	29
4. CAPÍTULO IV: RESULTADOS.....	30
4.1. Datos Generales de la empresa	30
4.1.1. Reseña histórica de la empresa	30
4.1.2. Misión	30
4.1.3. Visión.....	31
4.1.4. Valores corporativas	31

4.1.5. Matriz FODA.....	31
4.1.6. Principales clientes.....	32
4.1.7. Principales proveedores y acreedores.....	32
4.1.8. Organigrama de la empresa.....	32
4.2. Activo fijo: unidades de transporte de la empresa.....	32
4.3. Descripción de los requisitos para obtener el préstamo comercial y arrendamiento financiero	36
4.3.1. Requisitos del Préstamo Comercial según Interbank.....	36
4.3.2. Requisitos del Arrendamiento Financiero según Crédito.....	37
4.3.3. Requisitos cumplidos para el préstamo comercial y arrendamiento financiero.....	37
4.4. Determinar las condiciones del préstamo comercial y arrendamiento financiero.....	42
4.5. Identificación de la tasa de interés que ofrece el préstamo comercial y el arrendamiento financiero.....	43
4.5.1. Tasa de interés que ofrece el Préstamo Comercial.....	44
4.5.2. Tasa de interés que ofrece el Arrendamiento financiero.....	44
4.5.3. Resumen de las tasas de interés de las entidades bancarias.....	45
4.6. Análisis del plazo permitido para préstamo comercial y arrendamiento financiero.....	45
4.7. Establecer la cuota a pagar por el préstamo comercial y arrendamiento financiero.....	46
4.7.1. Cronograma mediante préstamo comercial.....	46
4.7.2. Cronograma mediante Arrendamiento financiero.....	49
4.8. Análisis del importe referente al escudo tributario del préstamo comercial y el arrendamiento financiero.....	52
4.8.1. Determinación de la depreciación del activo a adquirir.....	53
4.8.2. Cálculo del importe del escudo tributario del arrendamiento financiero.....	55
4.9. Evaluación de la mejor alternativa de financiamiento para la adquisición de nuevas unidades de transporte para la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC.....	56
CAPÍTULO V: DISCUSIÓN.....	58
CONCLUSIONES.....	62
RECOMENDACIONES.....	64
REFERENCIAS.....	65
ANEXOS.....	67

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla n.º 1. Operacionalización de las variables.....	26
Tabla n.º 2. Características del tracto camión.....	34
Tabla n.º 3. Características del semirremolque.....	34
Tabla n.º 4. Cotización de las unidades a adquirir	35
Tabla n.º 5. Requisitos cumplidos para el préstamo comercial	38
Tabla n.º 6. Requisitos cumplidos para el arrendamiento financiero.....	39
Tabla n.º 7. Resultado de requisitos cumplidos según opción de financiamiento	40
Tabla n.º 8. Porcentaje de requisitos cumplidos según opción de financiamiento	41
Tabla n.º 9. Condiciones del préstamo comercial y arrendamiento financiero	42
Tabla n.º 10. Tasa de interés según Interbank.....	44
Tabla n.º 11. Tasa de interés según Crédito	44
Tabla n.º 12. Comparación de las tasas de interés de las entidades bancarias	45
Tabla n.º 13. Plazos según préstamo comercial y arrendamiento financiero	46
Tabla n.º 14. Cronograma de pago según préstamo comercial del Interbank.....	46
Tabla n.º 15. Comparativa de las alternativas de financiamiento	53
Tabla n.º 16. Detalles del activo fijo a adquirir	53
Tabla n.º 17. Depreciación de línea recta según préstamo comercial.....	54
Tabla n.º 18. Depreciación de línea recta según arrendamiento financiero	54
Tabla n.º 19. Depreciación acelerada según arrendamiento financiero	55
Tabla n.º 20. Importe del escudo tributario.....	55
Tabla n.º 21. Evaluación de las alternativas según objetivos de la investigación	56

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura n.º 1. Organigrama de la empresa	32
Figura n.º 2. Servicio de Transporte de Mercancías en general	33
Figura n.º 3. Servicio de Transporte de Materiales y/o Residuos Peligrosos Público	33
Figura n.º 4. Modelo del tracto camión	34
Figura n.º 5. Modelo del semirremolque.....	35
Figura n.º 6. Comparación de los resultados del préstamo comercial y arrendamiento financiero según requisitos cumplidos.....	40
Figura n.º 7. Comparación de los resultados del préstamo comercial y arrendamiento financiero según requisitos cumplidos.....	41
Figura n.º 8. Cronograma de pago según arrendamiento financiero de Crédito	49

RESUMEN

El presente trabajo de investigación, tiene como principal objetivo determinar la mejor alternativa entre el préstamo comercial y el arrendamiento financiero para la adquisición de unidades de transporte en la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC- Trujillo 2018, para ello se realizó un análisis de dos entidades bancarias que brindan ambas opciones de financiamiento y así poder elegir la mejor alternativa.

La empresa presenta una problemática respecto a sus actuales unidades de transporte, debido a que, sufren fallas constantes generando gastos adicionales y haciendo que el trabajo sea terciarizado, para ello la empresa desea adquirir nuevas unidades de transporte. En la investigación se evalúan dos alternativas de financiamiento para su adquisición de dichas unidades, siendo así, que los resultados son mostrados según el requerimiento de activo que solicitaba la empresa y así identificar a las entidades bancarias que pueden financiar dicho activo, informándose de los requisitos que se debe cumplir para acceder a un crédito. Es así, que se analizó las tasas de interés, los plazos, la cuota a pagar según cada alternativa de financiamiento, y saber qué ventajas y desventajas ofrece cada una.

Después de la evaluación de todo ello, se concluye que la mejor alternativa de financiamiento para la adquisición de unidades de transporte es el arrendamiento financiero, ya que, permite a la empresa crecer sin apalancarse, proporciona mejor liquidez y rentabilidad, además brinda la ventaja del escudo tributario, el cual genera un importe de dinero a favor de la empresa.

Palabras claves: préstamo comercial, arrendamiento financiero, unidades de transporte, crédito.

ABSTRACT

The main objective of this research work is to determine the best alternative between the commercial loan and the financial lease for the acquisition of transport units in the Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC- Trujillo 2018, for this purpose, an analysis was made of two banking entities that provide both financing options and thus be able to choose the best alternative.

The company has a problem with its current transport units, because, they suffer constant failures generating additional expenses and making the work tertiarized, for this the company wishes to acquire new transport units. In the investigation, two financing alternatives for the acquisition of said units are evaluated, being so, that the results are shown according to the asset requirement requested by the company and thus identify the banking entities that can finance said asset, being informed of the requirements that must be met to access a credit. It is so, that the interest rates were analyzed, the terms, the fee to pay according to each financing alternative, and know what advantages and disadvantages each one offers

After the evaluation of all this, it is concluded that the best financing alternative for the acquisition of transport units is financial leasing, since, it allows the company to grow without leveraging, provides better liquidity and profitability, it also provides the advantage of the tax shield, which generates an amount of money in favor of the company.

Keywords: commercial loan, financial leasing, transport units, credit.

1. CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática

Actualmente a nivel mundial, el sector transporte es un rubro que genera grandes ingresos y altas utilidades, mucho más si se realizan bajo lineamientos de inversión y financiamiento adecuados, no obstante muchas empresas no disponen de recursos financieros suficientes para atender sus propias necesidades, y en más de una oportunidad afecta la viabilidad de dichos proyectos en la adquisición del activo fijo deseado.

Según el Ministerio de Producción (2019) señala que, “Uno de los desafíos más grandes no sólo a nivel internacional, sino también en Perú, es encontrar mecanismos para que las empresas financien su crecimiento y mejoren su competitividad”. Además, se sabe que una gran cantidad de empresas, viven de su capital, y acuden al sistema financiero tradicional, o incluso buscan alternativas de financiamiento para dicho fin, por la falta de asesoramiento y por desconocer sobre algunas ventajas y beneficios que se les ofrece; estos factores han hecho que se tomen decisiones poco acertadas, lo que conlleva a que no se logre cumplir con el objetivo propuesto.

Por su parte el Instituto Nacional de Estadística e Informática, INEI (2018) indica que el Perú, en el tercer trimestre de 2018, el valor agregado bruto de la actividad transporte, almacenamiento, correo y mensajería a precios constantes de 2007, obtuvo un incremento de 4,5% en relación al mismo mes del año 2017, esto fue resultado del crecimiento de los subsectores transporte (4,6%) y almacenamiento, correo y mensajería (4,3%), lo que ocasionó que sólo en el mes de diciembre del 2018 el índice de producción de transporte, almacenamiento y mensajería obtenga un incremento del 3,90%.

Por ello, el sector transporte terrestre de carga ha tomado gran importancia en el Perú, por las características de su infraestructura y servicios, el cual lo convierte en factor relevante para el impulso del crecimiento económico sostenido de nuestro país. Por otro lado, la competencia es un factor muy importante para este sector, puesto que, cada vez salen nuevas empresas de transporte con mejoras e innovaciones constantes en su servicio para lograr fidelizar al usuario a través de unidades de transporte modernas, mejores precios y nuevas rutas, ya que la mayoría de empresas tiene problemas en esto en particular, pues las unidades de transportes sufren daños y por tal, un detenimiento en el servicio.

La empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C., cuyo rubro es el servicio de transporte de carga (existencias, cianuro de sodio, explosivos, peróxido, insumos químicos fiscalizados) en el sector minero, está inmersa en esta problemática. Actualmente cuenta con una flota de transporte que es insuficiente e inadecuada para las actividades comerciales que realiza, estando obligada a contratar el servicio de transporte de terceros para poder cumplir

con el calendario establecido y evitar la insatisfacción de sus clientes al no atender oportunamente sus servicios contratados, generando así mayores costos y que muchas veces el servicio no se concrete a tiempo y se incumplan con los contratos pactados con los clientes, reduciendo las ganancias obtenidas.

Es por esta razón, que se considera de vital importancia, tomar la decisión de elegir una alternativa de financiamiento para la adquisición de unidades de transporte como son el préstamo comercial o el arrendamiento financiero para la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C., con el fin de renovar sus unidades de transporte, pues se determinó que cuenta en su mayoría con unidades usadas, lo que viene ocasionado gastos de reparación y mantenimiento de dichas unidades, lo cual ha repercutido en la liquidez de la empresa.

Por lo expuesto anteriormente, para escoger una adecuada alternativa de financiamiento para la inversión en activo fijo en la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C., surge la necesidad de realizar una búsqueda y evaluación de las entidades financieras aptas para poder trabajar, las cuales se identificaron las siguientes: INTERBANK y BCP, donde se analizaron los requisitos, las tasas de interés, plazo y cronograma para poder elegir a la mejor entidad bancaria, para así poder determinar la más ideal para el financiamiento. De la cual, es más factible la opción del BCP debido a que presenta mejores beneficios que las del banco Interbank.

1.2. Formulación del Problema

¿Cuál es la mejor alternativa, entre el Préstamo Comercial y el Arrendamiento Financiero para la adquisición de unidades de transporte en la Empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC- Trujillo 2018?

1.3. Justificación

La problemática en la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C, la cual se dedica al servicio de transporte de carga de materiales y residuos peligrosos (cianuro de sodio, explosivos, peróxido e insumos químicos fiscalizados), viene presentando continuas paralizaciones en el proceso operativo debido a fallas mecánicas en sus unidades de transporte, lo que viene ocasionado gastos de reparación y mantenimiento de dichas unidades. El mencionado contexto fue el detonante para proponerle la realización de un proyecto acorde a su necesidades empresariales que permita evaluar las ventajas económicas que obtendrá al utilizar el préstamo comercial o el arrendamiento financiero, para la adquisición de sus nuevas unidades de transporte; todo lo dicho hasta ahora explica la razón del porqué la elección del tema, la cual servirá de apoyo a la gestión del capital de la empresa, brindándoles a los gerentes dos opciones de elección que los conduzcan a una decisión acertada de inversión,

dado que este tipo de decisiones afecta el capital de trabajo necesario para la continuidad del negocio.

1.4. Limitaciones

No se encontraron limitaciones para la elaboración del proyecto, debido a que, se está contando con la disponibilidad y flexibilidad del Gerente General de la empresa, además con la información financiera requerida para la sustentación y desarrollo de la misma.

1.5. Objetivos

1.5.1. Objetivo General

Determinar la mejor alternativa entre el Préstamo Comercial y el Arrendamiento Financiero para la adquisición de unidades de transporte en la Empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC- Trujillo 2018.

1.5.2. Objetivos Específicos

- Describir los requisitos para obtener el préstamo comercial y el arrendamiento financiero.
- Determinar las condiciones del préstamo comercial y el arrendamiento financiero.
- Identificar la tasa de interés que ofrece el préstamo comercial y el arrendamiento financiero.
- Analizar el plazo permitido por el préstamo comercial y el arrendamiento financiero.
- Establecer la cuota a pagar por el préstamo comercial y el arrendamiento financiero.
- Analizar el importe referente al escudo tributario del préstamo comercial y el arrendamiento financiero.
- Evaluar la mejor alternativa de financiamiento para la adquisición de nuevas unidades de transporte para la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC.

2. CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

La investigación de Carrillo (2015) “Análisis de las fuentes de financiamiento y el crecimiento financiero de la empresa LOMBARDIA S.A Ambato, Ecuador”, cuyo objetivo fue determinar la relación del análisis de las fuentes de financiamiento en el crecimiento financiero de la empresa “LOMBARDIA” de la ciudad de Ambato, tuvo como conclusión, que existe relación directa entre las fuentes de financiamiento montos, entidades, y el crecimiento financiero porque la idea del financista era endeudarse para generar rentabilidad, pero se evidenció que la empresa sustentaba el pago del financiamiento con la cartera vencida de clientes, que era su ingreso, pero sin embargo no se dio como tal, lo que generaba desequilibrios en su liquidez, teniendo como salida la renegociación. Según lo sustentado, esta investigación aporta al proyecto, ya que, muestra como esta empresa carece de crecimiento financiero en el tiempo, debido a que, no cubre el financiamiento solicitado de la manera correcta, por no contar con la suficiente liquidez y por ende no poder realizar un prepago al financiamiento sino al contrario realizar una renegociación, que conlleva a la empresa a endeudarse por mayor tiempo, convirtiéndose así en una situación vulnerable y riesgosa.

Por otro lado Velorio (2016) “El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financieras de las MYPES del distrito de Los Olivos- Lima 2014”, cuyo objetivo fue determinar de qué manera el crédito financiero incide en el desarrollo de la gestión financiera de las mypes. Así concluyó, que el crédito financiero es de gran importancia en el cumplimiento de obligaciones, ya que incide de manera directa en el desarrollo de la gestión financiera de las MYPES, teniendo en cuenta que la falta de antecedentes crediticios incide negativamente en la capacidad de obtener financiamiento externo. De acuerdo a ello, la mencionada tesis aporta al proyecto indicando que el crédito financiero es vital para generar antecedentes crediticios, y así disminuir la evaluación de riesgos de las instituciones financieras.

Cobián (2016) “Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015”, la cual tiene como objetivo determinar el efecto de los créditos financieros en la rentabilidad. Se concluyó que primero se debe buscar información sobre los diferentes créditos que brindan las entidades financieras, principalmente los bancos, antes de apresurarse a acceder a un crédito, evaluando y comparando capacidad de endeudamiento y tasas de interés además de los plazos y tiempo en el cual se va a desembolsar. Esta tesis contribuye al presente trabajo, ya que analiza la forma para la

obtención de un crédito desde la información de cada entidad para saber cual será la mas conveniente, teniendo claro el efecto positivo que este crédito va tener en la empresa.

En su informe Cabanillas (2016) “El arrendamiento financiero y su incidencia en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios C & C S.R.L., año 2015”, su objetivo fue determinar la incidencia del Arrendamiento Financiero en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios C & C S.R.L. Se obtuvo como conclusión que el arrendamiento financiero, incide positivamente en la situación financiera de la empresa, ya que al finalizar el año 2015 está mostro una mayor liquidez, teniendo que por cada 1 sol de obligación corriente, esta contaba con 3.10 veces para cubrirla, así también, menor apalancamiento financiero ya que por cada 1 sol de inversión en activos esta solo requería el financiamiento de 0.75 céntimos de sol. Con lo expuesto, esta tesis aporta al proyecto indicando que el arrendamiento financiero, es la mejor opción de financiamiento de un bien del activo fijo.

En la investigación de Díaz y Mendoza (2016) “El leasing financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa transportes Pedrito S.A.C, distrito de Trujillo, año 2016”, cuyo objetivo fue determinar en qué medida la aplicación del leasing financiero mejora la situación económica y financiera de la empresa. Concluyendo, que leasing financiero es la principal elección de financiamiento para la adquisición de unidades de transporte, ya que, va generar que la situación económica y financiera entre el año 2015 al 2019 se incremente de 0.63 a 5.55 de liquidez. Es así, que el referente trabajo aporta al proyecto demostrando como para el leasing financiero, no es necesario utilizar los recursos propios de la empresa, situación que conlleva una mejor inversión de los activos.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Préstamo Comercial

Según Priede, López-Cózar y Benito (2010) “El crédito es la operación financiera a través del cual se le otorga al cliente cierta suma de dinero hasta un límite determinado, durante un periodo de tiempo establecido” (p.278)

Según Velorio (2016) son “aquellos créditos directos o indirectos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados al financiamiento de la producción y comercialización de bienes y servicios en sus diferentes fases”.

También se consideran dentro de esta definición los créditos otorgados a las personas jurídicas a través de tarjetas de crédito u otras formas de financiamiento que tuvieran fines similares a los señalados en el párrafo anterior.

2.2.1.1. Definición

Para definir préstamo comercial, Ramírez (2001) sostuvo que:

La forma principal en que los bancos pueden generar utilidades es concediendo u otorgando préstamos comerciales, que es una obligación para el individuo o la empresa que lo recibe, pero es un activo para el banco que lo otorga ya que le produce un ingreso. (p.105).

Entonces, se puede decir que, es una opción de financiamiento utilizada por las empresas para obtener recursos a través de las entidades financieras, accediendo a las diferentes modalidades y productos que ofrece el sistema financiero.

Las empresas, logran acceder a préstamos comerciales a través de líneas de crédito que los bancos les asignan, luego de evaluar su situación financiera y crediticia que tengan. Las líneas de crédito aprobadas se establecerán de acuerdo a la capacidad de endeudamiento que puedan tener las empresas y en las condiciones de pago adecuadas para dicha capacidad.

El sistema financiero ofrece una gama de modalidades y productos crediticios, adecuados a los diferentes tipos de requerimiento y bajo condiciones particulares.

2.2.1.2. Ventajas y Desventajas del préstamo comercial

Ventajas

Torres, Guerrero, y Paradas (2017), señalan en su trabajo algunas ventajas del préstamo comercial como:

- Primero, permiten financiar de una sola vez la compra de bienes o el desarrollo de proyectos, para los que no se cuenta con suficiente liquidez en un determinado momento. Por ello, es que hay negocios y emprendimientos que pueden iniciarse.
- Tienen en cuenta la situación financiera actual, esto es relevante al momento de planificar los pagos para devolver el dinero que se ha obtenido. Una buena institución bancaria siempre analizará los ingresos y antecedentes financieros, para asegurarse de que puedan cumplir con los plazos y evitar el sobreendeudamiento.
- Son de forma inmediata y sencilla, ya que, generalmente no se obstaculiza mucho para adquirirlos. De esta manera, la institución bancaria te va a asesorar pero se le deberá brindar cierta información necesaria. Por otro lado, no se tiene que justificar a fondo la finalidad con la que estás solicitando dicho financiamiento.
- Son de intereses normalmente bajos, y en la actualidad, las entidades bancarias ofrecen

intereses que son muy razonables con tal de asegurar más clientes. Esta es una ventaja de la que se puede aprovechar para adquirir el financiamiento por determinado tiempo.

- Se debe establecer el tiempo y las cuotas a cancelar, el cual va regido en un contrato que les favorece a ambos y la entidad bancaria se encargará en lo posible de que no tengas muchos inconvenientes para amortizar el préstamo. Aunque es tu responsabilidad organizarte con los pagos también.
- Se puede usar de diferentes maneras y hasta para asuntos más sencillos. Con un préstamo es posible adquirir cualquier tipo de bien, el cual abarca desde la adquisición de un vehículo, hasta artículos grandes y costosos que te hagan falta; sobre todo si eres independiente.
- Es ideal para microempresas. Los pequeños y medianos emprendedores encontrarán en estos créditos un gran impulso, si están tratando de darse a conocer con sus negocios. No siempre es fácil empezar cuando se empieza a trabajar por su cuenta y si sabes administrar bien tu dinero, en poco tiempo podrías estar pagando tu préstamo y al mismo tiempo, convertirte en un empresario que no depende de nadie.
- Están al alcance de muchas personas. No solo trabajadores, sino amas de casa, gente de la tercera edad y jóvenes profesionistas. (p.114)

Otras ventajas que menciona Tuesta (2014), del préstamo comercial son:

- El proceso de obtención es expedito en comparación con otras alternativas.
- Gastos financieros reducen la base imponible.
- No existe un mínimo para la obtención de este tipo de financiamiento.
- Permite financiar la ampliación y modernización de las empresas (activos fijos).
- La adquisición de un crédito comercial es sencillo, siempre y cuando tenga todos los requisitos que solicita la entidad.

Desventajas

Según lo indica Tuesta (2014), las desventajas del préstamo comercial pueden ser:

- Por lo general, se requieren garantías para requerimientos de largo plazo.
- El sobreendeudamiento bancario limita el uso de otras alternativas de financiamiento.
- Tomar prestado dinero en exceso puede conducir a la disminución del flujo de efectivo y los pagos pueden incluso superar a los ingresos, en algunos casos.

2.2.1.3. Préstamo comercial para adquirir activo fijo

El préstamo es un tipo de financiamiento por el cual la entidad financiera se compromete a entregar al préstamo una cantidad de dinero con la facultad de usarlo y el compromiso de devolverlo mediante pagos periódicos durante el plazo convenido, con la obligación de presentar garantías suficientes para cubrir los montos entregados.

Entidades Financieras privadas:

- Banco BBVA Continental
- Banco de Crédito del Perú BCP
- Banco Pichincha del Perú
- Banco Interbank
- Scotiabank

2.2.1.4. Requisitos generales

Las entidades financieras antes de otorgar un crédito evalúan la capacidad del retorno de sus colocaciones, exigiendo al solicitante determinadas garantías y otros requisitos que permiten tener la seguridad de que el dinero prestado no será incobrable. Entre los principales requisitos tenemos:

- Buena experiencia crediticia en el sistema financiero.
- Fotocopia de DNI de los socios.
- Recibo de luz, agua o teléfono.
- Documentos del negocio.
- Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales.
- Acta de constitución de la empresa.
- Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días.
- Declaración de renta anual y 3 últimos PDT.
- Tres últimos pagos de IGV / Renta a Sunat.
- Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía.
- Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.
- Principales partidas de los EEFF de CIERRE y SITUACIÓN.
- Flujo de caja Histórico-Proyectado
- Tener ventas mínimas mensuales de S/. 20,000.
- Edad entre 21 y 70 años. La edad al finalizar el crédito deberá ser menor a 75 años.
- Antigüedad laboral mínima de 1 año para vehículos de uso comercial y 2 años para vehículos de uso particular.
-

2.2.2. Arrendamiento Financiero

Cruzado y Gonzales (2015) citan la afirmación de Farina (2005) quien indica que, utilizamos la palabra Leasing teniendo en cuenta que así es como lo conocen en los negocios a nivel mundial, como ya lo mencionamos este contrato nació en los Estados Unidos de América, y adoptó su denominación del verbo inglés to lease, que significa “arrendar” o “dar en arriendo”, y del sustantivo lease, que se traduce por “arriendo”, “escritura de arriendo”, “locación”.

Velasquez (2016) menciona que:

El contrato de arrendamiento financiero o leasing se estima que una determinada entidad financiera (llamada sociedad de Arrendamiento financiero) adquiere una cosa para ceder su uso a una persona durante un cierto tiempo la cual habrá de pagar a esa entidad una cantidad periódica (constante o variable). Transcurrida la duración del contrato, el concesionario tiene la facultad de adquirir la cosa a un precio determinado, que se denomina residual, en cuanto su cálculo viene dado por la diferencia entre el precio originario pagado por la sociedad de arrendamiento financiero (más los intereses y gastos) y las cantidades abonadas con el cesionario a esa sociedad. (p.12)

Ortega y Pacherras (2013) definen que:

El leasing financiero o arrendamiento financiero como: un contrato mercantil que tiene por objeto la locación de bienes muebles o inmuebles por una empresa locadora para su uso por un tiempo determinado a favor de una empresa arrendataria a cambio de una retribución consistente en cuotas periódicas y con una opción de compra a favor de la arrendataria por un valor pactado. (p.565)

2.2.2.1. Arrendamiento financiero en el Perú

La primera mención oficial del leasing, en nuestro país se realizó a través del decreto de ley 22738 del 23 de octubre de 1979, bajo la denominación de arrendamiento financiero, esta ley faculta a las instituciones para adquirir inmuebles, maquinarias, equipos y vehículos destinados a este tipo de operaciones.

Las operaciones de leasing en el Perú iniciaron su despegue en los primeros años de la década del 80, como lo muestra el hecho de Sogewiese Leasing que logró utilidades por el

doble de su capital social y alcanzó su más alto índice de crecimiento entre los años 1984 al 1986, siendo así, el mayor beneficiado el sector industrial con un 34% del total de sus transacciones efectuadas, siguiéndole el sector comercio con un 28%, sin embargo, el crecimiento se vio paralizado en los siguientes años.

2.2.2.2. Elementos del Arrendamiento Financiero

En un contrato de leasing se deben consignar los siguientes elementos:

- **Arrendatario o usuario:** persona o empresa que hará uso del bien a cambio del pago de cuotas periódicas al arrendador durante el tiempo que dure el contrato y que, una vez culminado dicho periodo, tendrá la opción de comprarle el bien.
- **Arrendador:** banco, institución financiera o sociedad de leasing que a solicitud del arrendatario adquiere la propiedad de un determinado bien a un determinado proveedor, para luego arrendárselo.
- **Proveedor:** empresa a la cual el arrendador le va a comprar el bien.
- **Bien:** objeto de arrendamiento, activo fijo generalmente constituido por maquinaria o equipo.
- **Canon:** monto de la renta que deberá pagar el arrendatario. Para fijar este monto se toman en cuenta el costo de adquisición del bien, los intereses de la inversión y la comisión que pueda cobrar la sociedad de leasing. Habitualmente, este monto es mayor al que se pagaría si se tratase del pago de cuotas necesarias para cancelar un préstamo del mismo valor que el precio del bien, pero inferior a lo que se pagaría si se tratase del pago de cuotas por la compra a plazos de éste.
- **Duración del contrato:** periodo de tiempo que durará el contrato de leasing, es decir, el plazo que tendrá la cesión del bien y el pago de las rentas de arrendamiento. Generalmente este plazo suele durar lo que se calcula de vida útil del bien.
- **Opción de compra:** es la opción que tiene el arrendatario o usuario del bien una vez terminado el contrato. Se recalca, que esta opción debe estar obligatoriamente en todo contrato de leasing.
- **Precio de venta del bien:** una vez culminado el plazo previsto en el contrato, el usuario puede optar entre adquirir el bien o devolver el bien a la sociedad de leasing. Si opta por adquirirlo, deberá pagar el precio que se estipule en el contrato. Este precio suele ser el valor residual del bien, es decir, la diferencia entre el precio original del bien más gastos e intereses, y las cuotas pagadas por el usuario.

2.2.2.3. Beneficios del Arrendamiento Financiero

Ricra (2013) señala que los beneficios del arrendamiento financiero son los siguientes:

- Flexibilidad en estructurar las cuotas en función al flujo de caja de tu empresa.
- Podrás hacer uso de la depreciación lineal acelerada de los bienes en el plazo del contrato, obteniendo así un mayor escudo tributario y un mayor flujo de caja. El beneficio se podrá obtener para contratos de duración mínima de 24 meses para bienes muebles y de 60 meses para bienes inmuebles.
- El monto del financiamiento será solo por el valor venta del bien (precio de venta sin IGV).
- Podrás utilizar el Impuesto General a las Ventas de la cuota como crédito fiscal.
- Inexistencia de inversión inicial, puesto que no es necesario hacer un gran desembolso, probablemente sólo se de una cuota inicial según políticas de cada entidad, de manera tal que la empresa no sufre disminución de su activo circulante.
- Libre elección del bien por el arrendatario, ya que tiene la facultad de elección del bien que desea hacer uso.
- Los intereses de las cuotas del arrendamiento financiero son deducibles, lo cual permite al arrendatario acelerar la amortización fiscal de los bienes bajo leasing.
- Al final del contrato, mediante el pago de un valor residual preestablecido en el contrato, se puede adquirir la propiedad definitiva del bien.

2.2.2.4. Ventajas y Desventajas

Decidir sobre el financiamiento requiere de un proceso minucioso de evaluación para determinar las fuentes de financiamiento apropiadas, dependiendo de las ventajas y desventajas de cada una de las propuestas, del arrendamiento financiero podemos ver las siguientes:

Ventajas

Para Apaza (2003), cualquiera de las cualidades o aspectos favorables del leasing no deberían ser contemplados desde una perspectiva generalizadora en algunos casos o excesivamente rígida en otros. Entre las ventajas que podemos destacar para el arrendatario tenemos:

- Amortización acelerada y ahorro de impuestos

La depreciación acelerada sobre el valor razonable o el valor presente de las cuotas del leasing y los intereses son considerados como conceptos deducibles en la cuenta de resultados de la contabilidad del arrendatario. Por un lado, esta circunstancia facilita un

proceso de amortización acelerada, y de otro, una disminución de las obligaciones impositivas al afectar a la base imponible del impuesto a la renta.

- Reequipamiento sin inmovilización de fondos

La ventaja que ofrece el leasing en tanto que libera recursos al no inmovilizar fondos en activos fijos como ocurre con una inversión tradicional en bienes de equipo debe ser evaluada desde el punto de vista estrictamente relativo.

- Tesorería sin fluctuaciones severas

La operación de leasing no afecta en gran medida los movimientos de tesorería de la empresa arrendataria.

- Financiación íntegra (100%) del material

El leasing exige desembolsos iniciales poco significativos y sin grandes formalidades tales como anticipos de una o más cuotas, gastos de documentación, de letras, etc.

- Buen control presupuestario

El leasing permite a la empresa arrendataria un control del presupuesto muy preciso dado que las cuotas de alquiler están preestablecidas conjuntamente con la posibilidad de tener de la misma forma a los gastos de reparación y mantenimiento si se los incorpora en el contrato.

Desventajas

Según Apaza (2003), siempre se ha considerado el costo financiero como el inconveniente más destacado del leasing en comparación con otras fórmulas de financiamiento. El leasing, desde el punto de vista de su costo explícito, es algo más caro que la financiación bancaria.

Las sociedades de leasing obtienen sus recursos de fuentes bancarias con lo que el servicio financiero incluye una carga financiera dual: El costo del dinero para la sociedad de leasing y el costo financiero por aplazamiento aplicados por la misma. En este sentido la tasa de financiación para la entidad del leasing juega un papel relevante en la determinación de los intereses de estas operaciones y por lo tanto es un costo.

2.2.2.5. Escudo Fiscal

El término escudo fiscal se puede definir desde varias percepciones, pero se llega a decir que, consiste en cuantificar el ahorro para cuestiones tributarias, obtenido mediante un instrumento u operación financiera. Este término no figura en nuestra legislación, pero hace énfasis a un término de carácter financiero, el cual se emplea para determinar el ahorro efectivo en pago de impuestos, que el contribuyente obtiene al utilizar un determinado uso financiero, contrato u operación en general. (ESAN, 2017)

El escudo fiscal según Beltrán y Cueva (2007) es:

El escudo tributario o escudo fiscal obtenido por el arrendamiento financiero, no solo es aplicable al efecto de los intereses sobre el impuesto a la renta, sino a cualquier gasto que contribuya a reducir la carga imponible, según esto se puede hablar de un escudo fiscal por depreciación, por alquiler, etc. Además el escudo tributario puede ser incluido en el flujo de caja económico, puesto que al realizar el estado de ganancias y pérdidas se toma en cuenta el pago de los intereses sobre los préstamos que se utilizaron para financiar un proyecto, los que son registrados como un costo y contribuyen a disminuir la utilidad de la empresa y con ello a reducir el impuesto a la renta por pagar. Esta disminución de impuesto se le conoce como escudo fiscal por intereses, es así que, al sumar al impuesto de ganancias y pérdidas el escudo fiscal por intereses se obtiene el impuesto que corresponde al flujo de caja económico. Esta acción se hace con el fin de filtrar los efectos de la carga financiera sobre la rentabilidad del proyecto. (p.327 - 329).

2.2.3. Activo Fijo

Guzmán, Romero, & Guzmán (2005) señalan que, “los activos fijos tienen en esencia dos características básicas. Son bienes y derechos de la empresa con carácter de permanencia y están relacionados con el objeto social del negocio, es decir, con la razón de ser del ente económico estudiado” (p.68)

Según Ochoa (2002) nos dice que, “Los activos fijos están representados por la propiedad de la empresa físicamente tangible que son usados durante un año en la producción o distribución de bienes y servicios que representa al giro normal de las operaciones de la empresa” (p.249)

2.2.3.1. Tipos de Activo Fijo

Visiers (2017), señala que una empresa se puede diferenciar dos tipos de activos fijos: tangible e intangible.

Activo fijo tangible, son todos los bienes y materiales que se pueden tocar. Estos podrían variar según el giro de negocio y las características de la empresa. Según el Plan General Contable, los bienes tangibles que puede tener una empresa son: terrenos y bienes naturales, construcciones, maquinaria, mobiliario, equipos para procesos informáticos y unidades de transporte.

Las unidades de transporte, en esta categoría se encuentra todos los medios de transporte que formen parte de los bienes de la compañía, como coches, camiones, motos, barcos, etc., utilizados para el transporte de personas, mercancías, materiales o animales.

Según Prado (2010) en la revista CEVISMAR señala que en función al uso que se le dé a los vehículos, existen diferentes tipos:

- De ámbito urbano (autobuses, recogida de residuos, etc). Suelen corresponder a servicios públicos, con características especificadas en el pliego de condiciones firmado con la administración. Los recorridos realizados y sus frecuencias de paso o las características técnicas de los vehículos de la flota asignada determinarán su uso.
- De distribución. En la distribución de productos y mercancías en ámbito local y regional se utilizan, según la carga, vehículos tipo furgón e industriales ligeros de hasta 3,5 T. Los recorridos suelen ser urbanos e interurbanos con distancias no muy grandes.
- De largas distancias. La principal característica del transporte de pasajeros o de mercancías a larga distancia es que los vehículos – autocares y camiones–, además de realizar un recorrido casi exclusivamente de ruta, están en marcha el máximo de tiempo posible, para reducir los tiempos de los servicios contratados.

El costo de un activo fijo incluye todas las erogaciones que son razonables y necesarias para utilizar el activo en un lugar deseado y dejarlo listo para el uso. Por lo que el costo computable está dado por: el costo de adquisición, producción o construcción. (NIC.16 p.170)

2.2.3.2. Depreciación

Se puede decir de la depreciación que:

Con excepción de los terrenos, la mayoría de los activos fijos tiene una vida limitada, es decir, los años que serán de utilidad para la empresa, lo cual significa que el costo de un activo fijo deberá ser distribuido adecuadamente en los periodos contables en los que el

activo será utilizado por la empresa, este proceso contable para su conversión gradual de activo fijo en gasto es llamado depreciación. (Coss, 2005, p.91)

Tenemos también la depreciación acelerada, definiéndola como:

La depreciación acelerada, es aquella que cancela una mayor proporción del costo de un activo cerca del inicio de su vida útil, en comparación con el método de línea recta, que es el método de depreciación que se aplica de acuerdo a la cantidad de años según su vida útil del activo. (Horngren, Harrison, y Smith, 2003, p.395)

Se puede decir de lo antes expuesto que las empresas en la gran mayoría de casos prefieren la depreciación acelerada, que posteriormente será utilizada para el pago de los impuestos sobre la renta, ya que, al producir mayores gastos, será menor el ingreso gravable, y por lo tanto menor pago de impuestos en los primeros años de la vida útil del activo.

2.3. Base Legal

2.3.1. Arrendamiento Financiero

El artículo 18° del Decreto Legislativo N° 299, Ley de Arrendamiento Financiero (LAF), modificado por la Ley N° 27394 (30.12.2000) prescribe a la letra como sigue:

Artículo 18°.- Para efectos tributarios, los bienes de arrendamiento financiero se considera 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.

Excepcionalmente se podrá aplicar como tasa de depreciación máxima anual aquella que determine de manera lineal en función a la cantidad de años que comprende.

La opción de compra sólo podrá ser ejercitada al término del contrato. Si en el transcurso del contrato este se incumple de alguna manera, el arrendatario deberá rectificar sus declaraciones juradas anuales del Impuesto a la Renta y reintegrar el impuesto correspondiente más el interés moratorio, sin sanciones. La resolución del contrato por falta de pago no originará la obligación de reintegrar el impuesto ni rectificar las declaraciones juradas antes mencionada.

3. CAPÍTULO III: METODOLOGÍA

3.1. Hipótesis

Hipótesis₀

El préstamo comercial es la mejor alternativa de financiamiento, debido a su tasa de interés, para la adquisición de unidades de transporte para la Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C.- Trujillo 2018

Hipótesis₁

El arrendamiento financiero es la mejor alternativa de financiamiento, debido a su crédito fiscal para la adquisición de unidades de transporte para la Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C.- Trujillo 2018

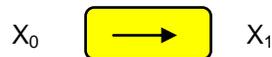
3.2. Operacionalización de Variables

Tabla n.º 1. Operacionalización de las variables

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Préstamo Comercial y Arrendamiento Financiero	Préstamo comercial: Alternativa de financiamiento utilizada por los dueños de empresas para crear fondos para el negocio, para poder realizar sus propósitos comerciales según sus necesidades. Arrendamiento Financiero: opción de financiamiento, mediante un contrato, en el cual el arrendador concede el uso y goce de determinados bienes, muebles e inmuebles, por un plazo de cumplimiento forzoso al arrendatario, obligándose éste último a pagar un arrendamiento y otros costos establecidos por el arrendador.	Requisitos	<ul style="list-style-type: none"> • Porcentaje de requisitos cumplidos • Número de requisitos cumplidos
		Condiciones	<ul style="list-style-type: none"> • Cuota inicial • Prepagos • Renegociación • Opción de compra
		Tasa de interés	<ul style="list-style-type: none"> • % TEA • % TCEA
		Plazo permitido	<ul style="list-style-type: none"> • N° de Años
		Cuota a pagar	<ul style="list-style-type: none"> • Cronograma • Importe de Cuota
		Escudo tributario	<ul style="list-style-type: none"> • Crédito fiscal • Depreciación del activo

3.3. Diseño de Investigación

El presente trabajo de investigación es de tipo no experimental y descriptiva. No experimental, ya que está aplicado a una empresa de transportes vigente dentro del mercado, de la cual se ha levantado información para elaborar la cotización de la inversión para la adquisición de unidades de transporte situada en la ciudad de Trujillo y descriptiva porque se desarrollaron las diferentes alternativas de entidades bancarias que existen en el mercado financiero, escogiéndose para la corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C. la mejor alternativa para el préstamo comercial y arrendamiento financiero, optando así por la mejor.



X_0 : Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C

X_1 : Préstamo comercial y Arrendamiento Financiero

3.4. Unidad de Estudio

La corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C. de la ciudad de Trujillo.

3.5. Población

Información bancaria (historial crediticio), documentos financieros y tributarios de la corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C. de la ciudad de Trujillo.

3.6. Muestra

Información bancaria (historial crediticio), documentos financieros y tributarios de la corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C. de la ciudad de Trujillo en el año 2018.

3.7. Técnicas, instrumentos y procedimientos de recolección de datos

- **Análisis documental:** Decimos de ésta técnica, según la Universidad Privada del Norte (2016) que:

Es el análisis de los contenidos de las fuentes documentales mediante una operación intelectual que consiste en extraer de un documento los elementos de información más significativos desde la perspectiva del investigador. El análisis documental se puede

circunscribir a dos aspectos: (1) análisis exterior, descripción física bibliográfica, y (2) análisis interno, descripción sustancial o de contenido. (p.4)

El instrumento que se utilizó fue el análisis documental, para poder constatar si la empresa cumplía con los requisitos que las entidades bancarias solicitaban. Así, se usó las técnicas de fichaje como la bibliográfica, de resumen, comentario. Las fuentes de tipo bibliográfica, como libros, revistas, artículos, documentos digitales.

- **Observación:** Al hablar de observación, se puede definir según la Universidad Privada del Norte (2016) como:

Proceso de la investigación por el que se aprende una determinada realidad para conocer sus características, definir un problema o evaluar situaciones. Como procedimiento, puede utilizarse en distintos momentos de una investigación más compleja. En su etapa inicial se usa en el diagnóstico del problema a investigar y es de gran utilidad en el diseño de la investigación. En el transcurso de la investigación puede convertirse en procedimientos propio del método utilizado en la comprobación de la hipótesis. Al finalizar la investigación la observación puede llegar a predecir las tendencias y desarrollo de los fenómenos, de un orden mayor de generalización. (p.5).

Esta técnica tuvo como instrumento la guía de observación, la cual fue necesaria para poder verificar la situación actual de la empresa y su necesidad

- **Entrevista:**

“Es una técnica de recolección de datos que involucra el cuestionamiento oral de los entrevistados ya sea individualmente o en grupo. Las respuestas a las preguntas durante la entrevista pueden ser registradas por escrito o grabadas en una cinta”. (Rubio, 2014, p.16)

Esta técnica presentó como instrumentos la guía de entrevista y entrevista, que fue aplicada al gerente general de la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C, para poder recabar mayor información de los requerimientos, y obtener mayores detalles sobre la financiación.

3.8. Métodos, instrumentos y procedimientos de análisis de datos

Para analizar la información del presente trabajo de investigación y saber si la empresa se encontraba apta para poder solicitar un financiamiento, tuvo el siguiente proceso:

- **Procedimiento de análisis de datos**

Para procesar los datos obtenidos en la investigación de acuerdo a los instrumentos aplicados, se utilizó el programa Microsoft Office Excel 2013, donde se ingresó todo lo recolectado, obteniendo con ello las tablas y figuras que posteriormente fueron interpretadas.

Entre las tablas encontramos, las tasas, plazos y cuotas de las entidades bancarias en estudio para el financiamiento. Un cuadro resumen de la entidad bancaria para cada alternativa de financiamiento y un cuadro comparativo entre las alternativas de financiamiento para optar por una de ellas para la adquisición de las unidades de transporte.

Se realizó un análisis de las entidades bancarias que si calificaban a la empresa para poder solicitar un financiamiento.

Para analizar las entidades bancarias y elegir la mejor opción de financiamiento, se utilizaron simuladores de financiamiento, las cuales facilitaron la filtración de datos específicos para la toma de decisión.

4. CAPÍTULO IV: RESULTADOS

4.1. Datos Generales de la empresa

Razón Social: Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C.

RUC: 20482439757

Actividad Económica: Empresa de Transporte de Carga por Carretera

Tipo de Sociedad: Sociedad Anónima Cerrada

Representante Legal: Cueva Varas Fidel

Domicilio Fiscal: Cal. Bacilio Pacheco N° 716.Urb. El Bosque Trujillo

4.1.1. Reseña histórica de la empresa

Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C, cuenta con diez años de experiencia en el mercado local, iniciándose como un negocio familiar un 15 de diciembre del 2009 en la provincia de Trujillo, departamento de La Libertad, constituyéndose como sociedad anónima cerrada, dedicándose íntegramente en el rubro de transporte de carga pesada de materiales y residuos peligrosos. Los socios fundadores, el Sr. Loyer Alberto Cueva Hernández y el Sr. Fidel Cueva Varas (actual Gerente General), iniciaron este gran proyecto con un capital total de S/.515,040.00 mediante el aporte de unidades de transporte para poner en marcha la actividad económica de la empresa, la cual hasta la fecha se vienen caracterizando por la seguridad, puntualidad, honestidad y rapidez con la que están acostumbrados a trabajar; cualidades que son la principal carta de presentación.

Actualmente la Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C, es una de las empresas más sólidas y confiables de la región, ya que cuenta con un equipo de profesionales conocedores del transporte a todo nivel, el cual está conformado por equipos que satisfacen las demandas de los diferentes sectores económicos, uno de ellos el sector minero, siendo sus principales clientes empresas privadas de este sector, y debido a su demanda, es que la empresa cuenta con seis unidades de transporte para atender los servicios que requieren sus clientes.

4.1.2. Misión

Brindar un buen servicio de transporte de carga pesada y logística a nivel nacional satisfaciendo plenamente en tiempo y forma los requerimientos de nuestros clientes, garantizando seguridad, puntualidad y calidad, con respaldo de tecnología adecuada, personal calificado y competitivo, quienes cuentan con nuestro apoyo para su formación ética y profesional; respetando el medio ambiente de las comunidades por donde operamos.

4.1.3. Visión

Ser la empresa líder en el transporte de carga pesada, y consolidarnos a nivel nacional y expandirnos a nivel internacional como una empresa de calidad que brinda sus servicios con excelencia, eficiencia, seguridad, acorde con el cambio de la tecnología y comprometiéndonos con el medio ambiente, servicio al cliente y la formación integral de sus colaboradores.

4.1.4. Valores corporativas

Justicia
Responsabilidad
Orden y limpieza
Puntualidad
Deseo de superación
Identificación y pertenencia
Innovación
Trabajo en equipo
Excelencia

4.1.5. Matriz FODA

FORTALEZAS	DEBILIDADES
Servicios ofertados bien desarrollados.	No existe alineamiento organizacional.
Conocimiento del mercado.	No hay un adecuado control interno.
Ubicación geográfica ideal.	Falta de capacitación.
Precios competitivos.	Las unidades de transporte no son suficientes.
Contar con un buen recurso humano.	No tener local propio.
Buena atención al cliente.	
OPORTUNIDADES	AMENAZAS
Posibilidad de convenios con empresas constructoras.	Incertidumbre en la economía regional.
Crecimiento del rubro.	Mayor competencia en el sector de transporte de carga pesada.
Clientes fidelizados.	Ubicación de local en una zona urbana.

FUENTE: Empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C

4.1.6. Principales clientes

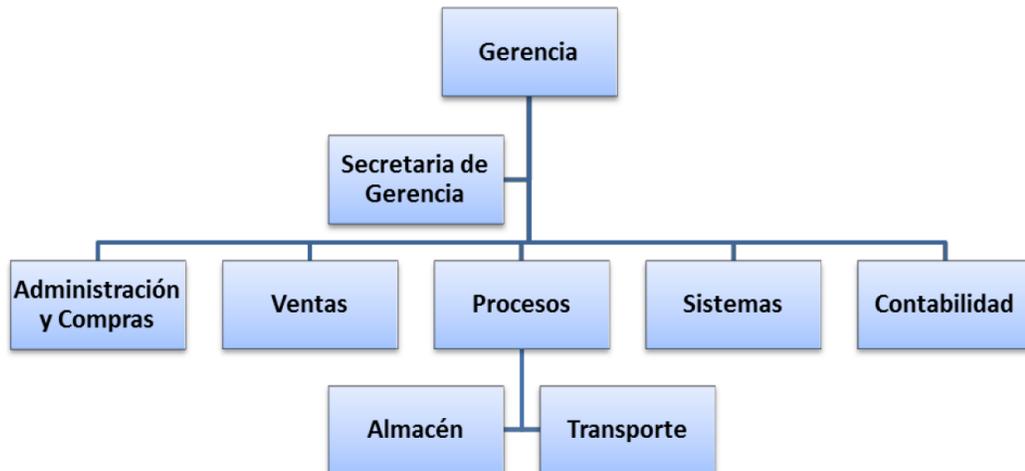
Minera Aurifera Retamas S.A.
Quimtia S.A.
Transportes Rio Tingo S.A.C.
Citssa Logistics S.A.C.
Servicios De Transportes Mina Sac

4.1.7. Principales proveedores y acreedores

Servicentro Ramírez S.A.C.
Tradicorp E.I.R.L.
Repuestos Y Servicios Choli E.I.R.L.
Scotiabank

4.1.8. Organigrama de la empresa

Figura n.º 1. Organigrama de la empresa



FUENTE: Empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C

4.2. Activo fijo: unidades de transporte de la empresa

Según la entrevista aplicada al gerente general de la empresa “Corporación Marcos Cueva e Hijos” S.A.C, el Sr. Cueva Varas Fidel (anexo nº1), se obtuvo la siguiente información

El gerente general indica que la empresa hasta la fecha ha logrado alcanzar el crecimiento ansiado, sin embargo reveló que se requiere adquirir nuevas unidades de transporte con el fin de conseguir mayores ingresos, puesto que, es necesario para cumplir con la entrega de la carga a los clientes que solicitan que sus pedidos sean entregados a tiempo.

Según la relación de activo fijo de la empresa, en la actualidad cuenta con 6 unidades de transporte, los cuales han ido adquiriéndose según el paso de los años y las necesidades de la empresa. Así mismo, estos se encuentran registrados en el Ministerio de Transportes y Comunicaciones – MTC, y son las que se detallan a continuación:

Figura n.º 2. Servicio de Transporte de Mercancías en general

Ítem	Placa	Nº Constancia	Categoría	Serie Chasis	Año Fabricación	Nº Ejes	Carga Util	Peso Seco
1	T11812	131501269	N3	9BSG6X400A3657931	2010	4	17300	12700
2	T2U889	131501270	N3	9BSG6X400B3677044	2011	4	17300	12700
3	T4D875	131201503		YV2JS02D5CA727833	2012	3	10055	14945
4	T2J894	131501271	N3	93KAS02D49E746802	2008	4	17500	12500
5	T4D807	131502511	N3	9BSG6X400C3804399	2012	4	18000	12000
6	T9N874	131804687	N3	93KXG30D2JE856707	2018	3	10106	14894

FUENTE: Ministerio de Transporte y Comunicaciones - MTC

Figura n.º 3. Servicio de Transporte de Materiales y/o Residuos Peligrosos Público

Ítem	Placa	Nº Constancia	Categoría	Serie Chasis	Año Fabricación	Nº Ejes	Carga Util	Peso Seco
1	T2J894	131501271	N3	93KAS02D49E746802	2008	4	17500	12500
2	T11812	131501269	N3	9BSG6X400A3657931	2010	4	17300	12700
3	T2U889	131501270	N3	9BSG6X400B3677044	2011	4	17300	12700
4	T4D807	131502511	N3	9BSG6X400C3804399	2012	4	18000	12000

FUENTE: Ministerio de Transporte y Comunicaciones - MTC

No obstante, las unidades con la que cuenta la empresa actualmente son insuficientes, debido a que, genera paralizaciones en las entregas, y sufren daños ocasionando gastos adicionales en mantenimiento, por ende, la empresa tiene planeado adquirir una nueva unidad de transporte para poder compensar esta situación. El gerente general, el Sr. Cueva Varas Fidel ha realizado la cotización de esta unidad a implementar, según marca, modelo, capacidad y el más ideal para el transporte de distribución de mercancía. A continuación se presentan las características específicas:

Tabla n.º 2. Características del tracto camión

Marca	Freightliner
Modelo	CL 112
Versión	6X4 60N MBE435
Tipo	Tracto camión uso carretero
Motor	12800
Año de Fabricación	2018

FUENTE: cotización realizada por la empresa a DIVEMOTOR

ELABORACIÓN: propia

Figura n.º 4. Modelo del tracto camión



FUENTE: foto de la empresa DIVEMOTOR

Tabla n.º 3. Características del semirremolque

Marca	Saf Holland
Modelo	Fameca
Tipo	Semi Remolque Plataforma
Capacidad	35 TM
Cantidad	3 ejes

FUENTE: cotización realizada por la empresa a FAMECA

ELABORACIÓN: propia

Figura n.º 5. Modelo del semirremolque



FUENTE: foto de la empresa FAMECA

Tabla n.º 4. Cotización de las unidades a adquirir

UNIDAD A ADQUIRIR	CANTIDAD	PRECIO (DÓLARES)	TOTAL
Tracto camión	1	US\$ 130,000.00	US\$ 130,000.00
Semirremolque	1	US\$ 35,000.00	US\$ 35,000.00
Total Inversión			US\$ 165,000.00

FUENTE: cotización realizada por la empresa a DIVEMOTOR y FAMECA
 ELABORACIÓN: propia

El gerente general, también manifestó que en la actualidad la empresa “Corporación Marcos Cueva e Hijos” S.A.C tiene una situación económica estable, lo cual le permite tener la capacidad para hacer frente a obligaciones con entidades financieras, y de esta manera elegir la opción más conveniente para el financiamiento del vehículo, logrando con esto incrementar la rentabilidad de la empresa.

Todo lo anteriormente dicho, es la información recaudada en la entrevista al gerente general, el cual nos muestra claramente el panorama por la que está atravesando la empresa, punto que al inicio de la investigación se señaló, y a la vez permitió conocer al detalle la necesidad de la empresa en cuanto a la adquisición de las unidades de transporte.

Por ello, para poder saber con qué entidades se podrían trabajar según las alternativas de financiamiento préstamo comercial y arrendamiento financiero, es que se realizó una evaluación previa de las entidades bancarias, teniendo en cuenta algunos criterios como son la tasa de interés y el tiempo a más de 360 días, por lo cual, recurrimos a la superintendencia de banca y seguros (SBS), donde se seleccionó según su información a la entidad bancaria Interbank para el préstamo comercial, debido a que, es la que oferta préstamos a más de 360 días a pequeñas empresas con la tasa más baja de 8.51%. Por otro lado para la alternativa de arrendamiento financiero se indagó según las entidades bancarias que ofertan sus préstamos a más de 360 días, cuota inicial y su tasa de interés según su página web, de la cual elegimos a la entidad bancaria Crédito, que solicita solo el 20% como cuota inicial y ofrece una tasa de interés de 17%, imponiéndose así antes todas las entidades bancarias.

4.3. Descripción de los requisitos para obtener el préstamo comercial y arrendamiento financiero

Los requisitos requeridos por las entidades bancarias son importantes, puesto que son documentos que se deben de presentar al momento de solicitar un financiamiento de cualquier tipo, para poder verificar la situación de la empresa jurídica y financieramente, ya que dependiendo de esto, puede que el financiamiento se apruebe o no.

Según lo expuesto anteriormente, es que se procede a solicitar a cada entidad elegida, como lo son Crédito e Interbank, que fueron seleccionadas debido a su tasa baja en el mercado, tanto para préstamo comercial como para arrendamiento financiero, de las cuales se detallan a continuación sus requisitos que son necesarios para poder calificar a un crédito.

4.3.1. Requisitos del Préstamo Comercial según Interbank

- Negocio con 6 meses de funcionamiento como mínimo.
- Fotocopia de DNI titular y/o cónyuge/conviviente.
- Recibo de servicios (luz o agua).
- No tener deudas morosas en el sistema financiero.
- Fotocopia de DNI de los socios.
- Documentos del negocio.
- Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales.
- Acta de constitución de la empresa.
- Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días.
- Principales partidas de los estados financieros de cierre y situación. Flujo de Caja Histórico-Proyectado

- Declaración de renta anual y 3 últimos PDT.
- Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía.
- Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.

4.3.2. Requisitos del Arrendamiento Financiero según Crédito

- Carta solicitud (según formato de cada entidad bancaria). En ella deberá indicar la descripción del bien a financiar, el nombre del proveedor del bien, el importe de la operación incluyendo IGV y el plazo solicitado.
- Formato de información básica de clientes completamente llenado.
- Estados financieros de los dos últimos ejercicios con notas y anexos, así como del último trimestre con el detalle de las principales cuentas.
- Proforma del bien a financiar y/o factura original de compra.
- Estados financieros auditados de los tres últimos años. En caso de no auditar, estados financieros SUNAT.
- Presupuesto de caja y proyecciones para el período del arrendamiento.
- Últimos seis comprobantes de pago del IGV.
- Últimas dos declaraciones juradas del impuesto a la renta.
- Testimonio de constitución de la empresa.
- Testimonio del último aumento de capital.
- Poderes de los representantes legales de la empresa en los que faculten a realizar operaciones de arrendamiento financiero o acta correspondiente.
- Copia de los documentos de identidad de las personas que suscriban los contratos y de los fiadores solidarios y sus cónyuges.
- Fotocopia del RUC.
- Consignar la información que se indica en el formato de información básica y el informe sectorial que corresponda.
- Consignar la información que se solicita a los fiadores solidarios.

4.3.3. Requisitos cumplidos para el préstamo comercial y arrendamiento financiero

De acuerdo, a las entidades bancarias para obtener un financiamiento se debe cumplir con los requisitos que solicitan, para ello se aplicó la guía de observación (ver anexo n°2) para determinar los requisitos con los que cumple la empresa y se muestran en las siguientes tablas:

Tabla n.º 5. Requisitos cumplidos para el préstamo comercial

PRÉSTAMO COMERCIAL REQUISITOS	CUMPLE
Negocio con 6 meses de funcionamiento como mínimo.	SI
Fotocopia de DNI titular y/o cónyuge/conviviente.	SI
Recibo de servicios (luz o agua).	SI
No tener deudas morosas en el sistema financiero.	SI
Fotocopia de DNI de los socios.	SI
Documentos del negocio.	SI
Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales.	SI
Acta de constitución de la empresa.	SI
Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días.	SI
Principales partidas de los estados financieros de cierre y situación. Flujo de Caja Histórico-Proyectado	SI
Declaración de renta anual y 3 últimos PDT.	SI
Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía.	NO
Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.	NO

ELABORACIÓN: Propia

Según la tabla n°5, resultados de la guía se observación, se indica que para calificar a un préstamo comercial con la entidad bancaria Interbank, tenemos que cumplir con los 13 requisitos que nos indica la entidad, de las cuales la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC, solo cumple con 11, dejando así incumplido dos requisitos, los cuales son los documentos de propiedad del inmueble que será otorgado como garantía, además de los recibos de servicios como son luz y agua de dicho inmueble para que pueda ser verificada la dirección y el propietario. Pues, el inmueble no pertenece a la empresa sino es alquilado, lamentablemente no cumple con el 100% de los requisitos establecidos por el banco. Por otro

lado los bienes con los que cuenta la empresa no pueden ser considerados como garantía, ya que la empresa tiene vigente otro préstamo, el cual está garantizado por los mismos, y no pueden ser utilizados como tal, hasta el término del plazo de este.

Tabla n.º 6. Requisitos cumplidos para el arrendamiento financiero

ARRENDAMIENTO FINANCIERO	
REQUISITOS	CUMPLE
Carta solicitud (según formato de cada entidad bancaria) dirigida a la división de arrendamiento financiero del banco solicitando financiamiento.	SI
Formato de Información básica de clientes completamente llenado.	SI
Estados financieros de los dos últimos ejercicios con notas y anexos, así como del último trimestre con el detalle de las principales cuentas.	SI
Proforma del bien a financiar y/o factura original de compra.	SI
Estados Financieros Auditados de los tres últimos años. En caso de no auditar, estados financieros SUNAT.	SI
Presupuesto de caja y proyecciones para el período del arrendamiento.	SI
Últimos seis comprobantes de pago del IGV.	SI
Últimas dos declaraciones juradas del impuesto a la renta.	SI
Testimonio de constitución de la empresa.	SI
Testimonio del último aumento de capital.	SI
Poderes de los representantes legales de la empresa en los que faculden a realizar operaciones de arrendamiento financiero o acta correspondiente.	SI
Copia de los documentos de identidad de las personas que suscriban los contratos y de los fiadores solidarios y sus cónyuges.	SI
Fotocopia del RUC.	SI

Consignar la información que se indica en el formato de información básica y el informe sectorial que corresponda.	SI
Consignar la información que se solicita a los fiadores solidarios.	SI

ELABORACIÓN: Propia

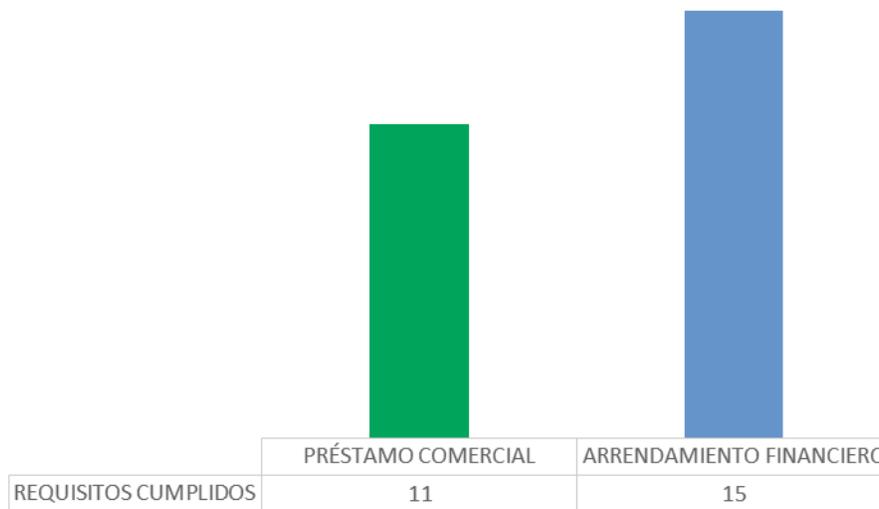
De acuerdo a la tabla n°6, podemos decir que, de los 15 requisitos que exige la entidad bancaria de Crédito para la alternativa de financiamiento de arrendamiento financiero, la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC cumple con la totalidad, teniendo así la posibilidad de acceder a esta opción de financiamiento sin ningún problema.

Tabla n.º 7. Resultado de requisitos cumplidos según opción de financiamiento

	PRÉSTAMO COMERCIAL	ARRENDAMIENTO FINANCIERO
REQUISITOS CUMPLIDOS	11	15

ELABORACIÓN: Propia

Figura n.º 6. Comparación de los resultados del préstamo comercial y arrendamiento financiero según requisitos cumplidos



ELABORACIÓN: Propia

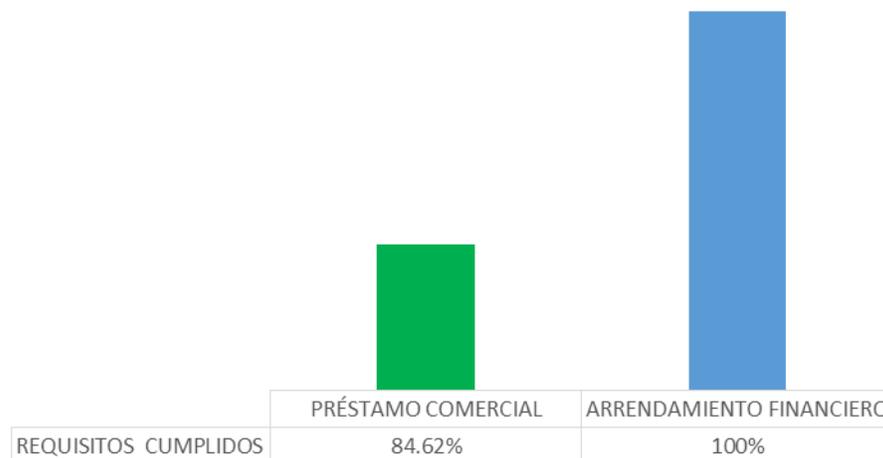
Según la tabla n°7 y la figura n°6, se comparan los resultados de los requisitos cumplidos por opción de financiamiento como son préstamo comercial y arrendamiento financiero, donde se observa que el préstamo comercial solo cumplió 11 requisitos de su total de 13 y el arrendamiento cumplió el total de sus 15 requisitos. Esta diferencia se debe a que la alternativa de arrendamiento financiero no necesita garantía, ya que, el mismo bien a adquirir es tomado para ello.

Tabla n.º 8. Porcentaje de requisitos cumplidos según opción de financiamiento

	PRÉSTAMO COMERCIAL	ARRENDAMIENTO FINANCIERO
REQUISITOS CUMPLIDOS	84.62%	100%

ELABORACIÓN: Propia

Figura n.º 7. Comparación de los resultados del préstamo comercial y arrendamiento financiero según requisitos cumplidos



ELABORACIÓN: Propia

De acuerdo a la tabla n°8 y la figura n°7, podemos determinar, que la empresa “Corporación Marcos Cueva e Hijos” S.A.C, cumple con los requisitos de arrendamiento financiero en un 100% en comparación a los requisitos del préstamo comercial que los cumple en un 84.62%. Esto nos da a entender que es más factible que la empresa se decline por la opción de arrendamiento financiero, pero aun así es necesario analizar las opciones para tomar una decisión acertada.

4.4. Determinar las condiciones del préstamo comercial y arrendamiento financiero

Según Lacarte (2012), indica que a la adquisición de un préstamo, se firma un contrato, el cual establece sus términos y condiciones, donde lo firman tanto el banco como el cliente, quedando así establecidos dichos puntos.

Dentro de estos puntos, están ciertas cláusulas, como lo son, impagos, incumplimientos, cancelación anticipada o prepagos, opción de compra y para el caso del arrendamiento financiero la cuota inicial.

Tabla n.º 9. Condiciones del préstamo comercial y arrendamiento financiero

CONDICIONES	TIPO DE FINANCIAMIENTO	FACILITA
	PRÉSTAMO COMERCIAL	NO
CUOTA INICIAL	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	SI
	PRÉSTAMO COMERCIAL	SI
PREPAGOS	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	SI
	PRÉSTAMO COMERCIAL	SI
RENEGOCIACIÓN	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	SI
	PRÉSTAMO COMERCIAL	NO
OPCIÓN DE COMPRA	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	SI

ELABORACIÓN: Propia

Según la tabla n° 9, se observan las diferencias de las condiciones que nos ofrece cada tipo de financiamiento, por ello es indispensable tenerlo en cuenta para poder tomar una decisión acertada, entre los puntos tenemos la cuota inicial, que para el préstamo comercial no es necesaria, ya que, el activo se financia en su totalidad y para el arrendamiento financiero si, cuya cuota inicial según la entidad bancaria elegida de Crédito es del 20%. Otro punto a tomar en cuenta es la cancelación anticipada o prepago, ya que este puede ser un punto a favor o en contra si se decide cancelar antes de tiempo el financiamiento, para este caso para ambas opciones es del 1% del saldo restante si se decide cancelar el crédito antes del tiempo previsto, pero si la empresa desea adelantar cuotas como son en julio y diciembre, lo puede hacer sin ningún inconveniente para ambas alternativas, ya que no existe impedimento y así de esta manera se le reduzca el interés y las cuotas, por otro lado la renegociación es otro punto que no se debe dejar de lado, ya que si hay impagos y se desea refinanciar hay que tener bien claro cuánto es lo que costaría esa acción, en esta ocasión el interés de recargo es del 25% para el préstamo comercial y del 80% para el arrendamiento financiero del saldo restante. Por último no menos importante tenemos la opción de compra, válido solo para el arrendamiento financiero, puesto que al finalizar el contrato de arrendamiento tiene la opción de poder comprar el activo a un precio accesible al del mercado, en este caso con el BCP la opción de compra sería el valor de \$1980.04.

4.5. Identificación de la tasa de interés que ofrece el préstamo comercial y el arrendamiento financiero

La tasa de interés hace referencia al monto de dinero que normalmente corresponde a un porcentaje de la operación de dinero que se esté realizando. En el caso de los préstamos, la tasa de interés es el monto que el deudor deberá pagar a quien le presta, por el uso de ese dinero. Por ello en las entidades bancarias se hace referencia a este tipo de tasas, como la TEA (Tasa Efectiva Anual) y la TCEA (Tasa Costo Efectiva Anual)

- **TEA:** Es la tasa de interés cobrado por la deuda contraída y se expresa en forma efectiva anual. Así también, la TEA es el principal método de comparación para evaluar el costo de un préstamo o crédito, y cuánto más alta sea más costará su préstamo y tendrá que pagar más en sus cuotas mensuales.

- **TCEA:** La tasa de interés cobrado por la deuda contraída e incluye gastos y comisiones fijas en que incurre el banco para realizar el negocio y es expresada en forma efectiva anual.

4.5.1. Tasa de interés que ofrece el Préstamo Comercial

Tabla n.º 10. Tasa de interés según Interbank

Tasa Anual (%)	Interbank	
	TEA	TCEA
Pequeñas Empresas		
Préstamos a más de 360 días	8.51%	19.01%

FUENTE: Superintendencia de banca y seguros (SBS)
ELABORACIÓN: Propia

De acuerdo a la tabla n.º 10, se muestran las distintas tasas, TEA y TCEA que otorga la entidad bancaria Interbank en función al tamaño de la empresa y al tiempo de retorno del capital solicitado.

La empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C. es una pequeña empresa, y el tiempo que solicitaría el préstamo es mayor a los 360 días, por lo tanto las tasas son las siguientes:

- TEA: 8.51%
- TCEA: 19.01%

Por otro lado la tasa de interés TCEA no es fija, y esta puede variar de acuerdo a los gastos operativos adicionales, donde influyen distintos factores como el seguro de desgravamen, cargo mensual, cargo único y seguro de auto si lo requiriese y cualquier tipo de gasto que la entidad crea conveniente para acceder al financiamiento.

4.5.2. Tasa de interés que ofrece el Arrendamiento financiero

Tabla n.º 11. Tasa de interés según Crédito

Tasa Anual (%)	Crédito	
	TEA	TCEA
Crédito Negocios y Pequeña Empresa		
De US\$ 116,667 hasta menos de US\$ 166,667	17%	18.43%

FUENTE: Banco de Crédito del Perú
ELABORACIÓN: Propia

Como se muestra en la tabla n°11, para el banco de Crédito las tasa de interés para el arrendamiento financiero es de 17% según TEA, debido a que el importe a financiar es de \$165.000 y se encuentra en la denominación de US\$116,667 hasta menos de US\$166,667 para moneda extranjera y de 18.43% según TCEA, tasa que se refleja posteriormente en el cronograma de pagos, donde se puede observar que dicha tasa es debido al seguro del bien más los seguros adicionales que toda entidad antepone al momento de obtener un crédito.

4.5.3. Resumen de las tasas de interés de las entidades bancarias

Tabla n.º 12. Comparación de las tasas de interés de las entidades bancarias

ENTIDAD FINANCIERA	TIPO DE FINANCIAMIENTO	IMPORTE	TEA	TCEA
CRÉDITO	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	\$165000	17%	18.43%
INTERBANK	PRÉSTAMO COMERCIAL	\$165000	8.51%	19.01%

FUENTE: Superintendencia de banca y seguros (SBS)
ELABORACIÓN: Propia

De acuerdo a la tabla n° 12, se observa que las entidades bancarias: Crédito e Interbank, la que sobresale con mejor TEA es la alternativa de financiamiento de préstamo comercial con la entidad bancaria Interbank con una TEA de 8.51%, pero con una TCEA mayor de 19.01%, a diferencia de la TCEA de 18.43% del arrendamiento financiero, tasa que se tomará en cuenta, ya que es el costo real del financiamiento, punto decisivo para la elección de la entidad y la alternativa idónea para la adquisición de las unidades de transporte.

4.6. Análisis del plazo permitido para préstamo comercial y arrendamiento financiero

Al adquirir un préstamo, se asume la obligación de devolver ese dinero en un plazo de tiempo establecido y de pagar unas comisiones e intereses acordados. Se puede devolver el dinero en uno o varios pagos, aunque, habitualmente, la cantidad se devuelve en cuotas mensuales que incluyen las comisiones y los intereses. El periodo de tiempo para pagar el préstamo se conoce como plazo y en las entidades bancarias abarca desde 1 año hasta 8 años, según se muestra la tabla posterior, por opción de financiamiento.

Tabla n.º 13. Plazos según préstamo comercial y arrendamiento financiero

ENTIDAD FINANCIERA	TIPO DE FINANCIAMIENTO	PLAZO MÍNIMO	PLAZO MÁXIMO
CRÉDITO	ARRENDAMIENTO FINANCIERO	2 años	8 años
INTERBANK	PRÉSTAMO COMERCIAL	1 año	7 años

FUENTE: Información vía web de las Entidades Bancarias

ELABORACIÓN: Propia

De la tabla n°13, se verifica a las entidades bancarias: crédito e Interbank, para el préstamo comercial, el plazo máximo es de 7 años y para el arrendamiento financiero el plazo máximo es de 8 años, pero según la información extraída en la entrevista (anexo n°1) el Sr. Cueva Varas Fidel, manifestó que para cualquier opción de financiamiento, lo trabajarían en 5 años. Así que en este indicador no existe diferencia, puesto que se trabajará en el mismo plazo ambas alternativas.

4.7. Establecer la cuota a pagar por el préstamo comercial y arrendamiento financiero

La evaluación del préstamo comercial y arrendamiento financiero, se realizó a un periodo de 5 años, y para ello, se realizó los cronogramas con simulador de las entidades bancarias.

Para calcular el valor de la cuota se requiere la TEA, costo seguro de desgravamen, costo de portes y mantenimiento en conjunto con la información proporcionada por el usuario (monto del préstamo y plazo).

4.7.1. Cronograma mediante préstamo comercial

Tabla n.º 14. Cronograma de pago según préstamo comercial del Interbank



CLIENTE :	CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C	Fecha:	01-abril-19
Fecha de Desembolso	:		01-abr-19
Moneda	:		Dólares
Importe	:	US\$	165,000.00

Comisión de estructuración	:	US\$ -	0.00%
Plazo (N° de pagos)	:	60	
Periodicidad	:	Mensual	
Periodo de Gracia	:	0	
Tasa Efectiva Anual	:	8.51%	
Tasa Costo Efectiva Anual	:	19.01%	
Seguro Desgrav (% mensual)	:	0.0914%	
Seguro del bien (% mensual)	:	0.3851%	
Cuota Balloon	:	-	0.00%

Cuota	Fecha	Saldo Capital	Amort.	Interés	Valor Cuota	Seg. Desgrav.	Seg. Auto	Total Cuota
0	01/04/2019	165,000.00	-	-	-	-	-	-165000
1	02/05/2019	165,000.00	2144.31	1164.52	3308.83	150.81	635.42	4,095.06
2	03/06/2019	162,855.69	2124.20	1186.59	3310.79	148.85	635.42	4,095.06
3	02/07/2019	160,731.49	2251.77	1060.96	3312.73	146.91	635.42	4,095.06
4	02/08/2019	158,479.72	2196.29	1118.50	3314.79	144.85	635.42	4,095.06
5	02/09/2019	156,283.43	2213.80	1103.00	3316.80	142.84	635.42	4,095.06
6	02/10/2019	154,069.63	2266.64	1052.18	3318.82	140.82	635.42	4,095.06
7	02/11/2019	151,802.99	2249.51	1071.38	3320.89	138.75	635.42	4,095.06
8	02/12/2019	149,553.48	2301.62	1021.33	3322.95	136.69	635.42	4,095.06
9	02/01/2020	147,251.86	2285.80	1039.25	3325.05	134.59	635.42	4,095.06
10	03/02/2020	144,966.06	2270.89	1056.25	3327.14	132.50	635.42	4,095.06
11	02/03/2020	142,695.17	2419.90	909.32	3329.22	130.42	635.42	4,095.06
12	02/04/2020	140,275.27	2341.41	990.02	3331.43	128.21	635.42	4,095.06
13	02/05/2020	137,933.86	2391.59	941.98	3333.57	126.07	635.42	4,095.06
14	02/06/2020	135,542.27	2379.14	956.61	3335.75	123.89	635.42	4,095.06
15	02/07/2020	133,163.13	2428.53	909.40	3337.93	121.71	635.42	4,095.06
16	03/08/2020	130,734.60	2387.60	952.55	3340.15	119.49	635.42	4,095.06
17	02/09/2020	128,347.00	2465.82	876.51	3342.33	117.31	635.42	4,095.06
18	02/10/2020	125,881.18	2484.91	859.67	3344.58	115.06	635.42	4,095.06
19	02/11/2020	123,396.27	2475.97	870.89	3346.86	112.78	635.42	4,095.06
20	02/12/2020	120,920.30	2523.33	825.79	3349.12	110.52	635.42	4,095.06
21	02/01/2021	118,396.97	2515.82	835.61	3351.43	108.21	635.42	4,095.06
22	02/02/2021	115,881.15	2535.87	817.85	3353.72	105.92	635.42	4,095.06
23	02/03/2021	113,345.28	2633.75	722.29	3356.04	103.60	635.42	4,095.06
24	03/04/2021	110,711.53	2551.79	806.66	3358.45	101.19	635.42	4,095.06
25	03/05/2021	108,159.74	2622.13	738.65	3360.78	98.86	635.42	4,095.06
26	02/06/2021	105,537.61	2642.44	720.74	3363.18	96.46	635.42	4,095.06
27	02/07/2021	102,895.17	2662.90	702.69	3365.59	94.05	635.42	4,095.06
28	02/08/2021	100,232.27	2660.62	707.41	3368.03	91.61	635.42	4,095.06

29	02/09/2021	97,571.65	2681.83	688.63	3370.46	89.18	635.42	4,095.06
30	02/10/2021	94,889.82	2724.89	648.02	3372.91	86.73	635.42	4,095.06
31	02/11/2021	92,164.93	2724.93	650.47	3375.40	84.24	635.42	4,095.06
32	02/12/2021	89,440.00	2767.08	610.81	3377.89	81.75	635.42	4,095.06
33	03/01/2022	86,672.92	2748.91	631.51	3380.42	79.22	635.42	4,095.06
34	02/02/2022	83,924.01	2809.79	573.14	3382.93	76.71	635.42	4,095.06
35	02/03/2022	81,114.22	2868.60	516.90	3385.50	74.14	635.42	4,095.06
36	02/04/2022	78,245.62	2835.89	552.23	3388.12	71.52	635.42	4,095.06
37	02/05/2022	75,409.73	2875.73	514.99	3390.72	68.92	635.42	4,095.06
38	02/06/2022	72,534.00	2881.42	511.92	3393.34	66.30	635.42	4,095.06
39	02/07/2022	69,652.58	2920.31	475.67	3395.98	63.66	635.42	4,095.06
40	02/08/2022	66,732.27	2927.68	470.97	3398.65	60.99	635.42	4,095.06
41	02/09/2022	63,804.59	2951.01	450.31	3401.32	58.32	635.42	4,095.06
42	03/10/2022	60,853.58	2974.54	429.48	3404.02	55.62	635.42	4,095.06
43	02/11/2022	57,879.04	3011.47	395.27	3406.74	52.90	635.42	4,095.06
44	02/12/2022	54,867.57	3034.79	374.70	3409.49	50.15	635.42	4,095.06
45	02/01/2023	51,832.78	3046.44	365.82	3412.26	47.38	635.42	4,095.06
46	02/02/2023	48,786.34	3070.73	344.32	3415.05	44.59	635.42	4,095.06
47	02/03/2023	45,715.61	3126.54	291.32	3417.86	41.78	635.42	4,095.06
48	03/04/2023	42,589.07	3110.40	310.31	3420.71	38.93	635.42	4,095.06
49	02/05/2023	39,478.67	3162.97	260.59	3423.56	36.08	635.42	4,095.06
50	02/06/2023	36,315.70	3170.15	256.30	3426.45	33.19	635.42	4,095.06
51	03/07/2023	33,145.55	3195.41	233.93	3429.34	30.30	635.42	4,095.06
52	02/08/2023	29,950.14	3227.73	204.54	3432.27	27.37	635.42	4,095.06
53	02/09/2023	26,722.41	3246.62	188.60	3435.22	24.42	635.42	4,095.06
54	02/10/2023	23,475.79	3277.86	160.32	3438.18	21.46	635.42	4,095.06
55	02/11/2023	20,197.93	3298.63	142.55	3441.18	18.46	635.42	4,095.06
56	02/12/2023	16,899.30	3328.78	115.41	3444.19	15.45	635.42	4,095.06
57	02/01/2024	13,570.52	3351.46	95.78	3447.24	12.40	635.42	4,095.06
58	02/02/2024	10,219.06	3378.18	72.12	3450.3	9.34	635.42	4,095.06
59	02/03/2024	6,840.88	3408.23	45.16	3453.39	6.25	635.42	4,095.06
60	02/04/2024	3,432.65	3432.65	24.23	3456.88	3.14	635.42	4,095.44
			165000	37624.92	202624.92	4953.86	38,125.20	245,703.98

FUENTE: Banco Interbank

Según el cronograma de pagos del préstamo comercial de la entidad bancaria Interbank, obtenemos la cuota a pagar por dicha alternativa de financiamiento, donde la cuota mensual es de \$ 4,095.06, cuyo valor fue obtenido de la tasa de interés aplicada de 8.51% según TEA y más los gastos operacionales de la misma entidad, esta tasa aumenta a 19.01% según TCEA.

Además podemos observar que en el pago de la cuota, está incluido el pago de un seguro de auto para proteger el bien contra cualquier siniestro que pueda suceder.

4.7.2. Cronograma mediante Arrendamiento financiero

Figura n.º 8. Cronograma de pago según arrendamiento financiero de Crédito



Calculadora Leasing

Por favor ingresa los siguientes datos:

Fecha de Cotización		16/03/2019	
Mes tentativo de activación		abr-2019	
Moneda		Dólares	
Tipo del Bien		Vehículo	
Plazo (en meses)		60	
Tasa de Interés Efectiva Anual		17.00%	
Valor del Bien (con IGV)	US\$	165,000.00	
Valor del Bien (sin IGV)	US\$	139,830.51	(I)
Seguro (con IGV)	US\$	2,800.00	(a)
Seguro (sin IGV)	US\$	2,372.88	(II)
Total Monto Operación (con IGV)	US\$	167,800.00	
Total Monto Operación (sin IGV)	US\$	142,203.39	(I) + (II)
Cuota Inicial (%)		20.00%	
Cuota Inicial (sin IGV)	US\$	28,440.68	
Riesgo Neto (sin IGV)	US\$	113,762.71	
Comisión de Estructuración (%)		1.00%	(b)
Opción de Compra (%)		1.00%	
Cuota mensual (sin IGV)	US\$	2,769.76	
Cuota mensual (con IGV)	US\$	3,268.32	(c)

Presionar el botón para ver el cronograma →

[Ver cronograma](#)

Notas:

(a) Indicar el monto del seguro del bien sólo si será financiado dentro de la operación de leasing.

(b) y (c) La comisión de estructuración y opción de compra serán del 1% sobre el precio de venta, mínimo US\$ 250.00 o S/. 750 nuevo soles.

(c) Las cuotas son referenciales, sujetas a calificación y a la fecha de desembolso del crédito.

Todas las cuotas (incluyendo la C.I.) están afectas al impuesto general a las ventas (IGV).

Cronograma

Dólares

[Ver datos](#)

Tasa de Interés Efectiva Anual (en base a 360 días): 17.00%

Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 360 días): 18.43%

Cantidad Total a Pagar (1): US\$ 233,619.02

	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
Totales a pagar (1)	142,203.39	52,422.83	197,982.22	35,636.80	233,619.02

(1) Incluye el total financiado, los intereses, IGV, comisión de estructuración y la opción de compra.

	Cuota	IGV	Cuota con IGV
Cuota mensual	2,769.76	498.56	3,268.32
Comisión de Estructuración (al inicio del plazo):	1,678.00	302.04	1,980.04
Opción de compra (al final del plazo):	1,678.00	302.04	1,980.04

* La comisión de estructuración mínima será de US\$250.00 o su equivalente en soles

* Se cobrarán intereses (precuota) desde la fecha de desembolso hasta el inicio del cronograma de pagos (primer día útil del siguiente mes del desembolso)

* Las cuotas son referenciales, sujetas a calificación y a la fecha de desembolso del crédito.

CRONOGRAMA DE PAGOS REFERENCIAL

Mes	Fecha	Deuda	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
C.Inicial	01/04/2019	142,203.39	28,440.68	0.00	28,440.68	5,119.32	33,560.00
1	03/06/2019	113,762.71	1,170.97	1,598.79	2,769.76	498.56	3,268.32
2	01/07/2019	112,591.74	1,386.43	1,383.33	2,769.76	498.56	3,268.32
3	01/08/2019	111,205.32	1,256.08	1,513.68	2,769.76	498.56	3,268.32
4	02/09/2019	109,949.24	1,224.56	1,545.20	2,769.76	498.56	3,268.32
5	01/10/2019	108,724.67	1,385.93	1,383.83	2,769.76	498.56	3,268.32
6	04/11/2019	107,338.74	1,166.27	1,603.49	2,769.76	498.56	3,268.32
7	02/12/2019	106,172.48	1,465.30	1,304.46	2,769.76	498.56	3,268.32
8	02/01/2020	104,707.18	1,344.53	1,425.23	2,769.76	498.56	3,268.32
9	03/02/2020	103,362.65	1,317.13	1,452.63	2,769.76	498.56	3,268.32
10	02/03/2020	102,045.52	1,516.00	1,253.76	2,769.76	498.56	3,268.32
11	01/04/2020	100,529.52	1,445.82	1,323.93	2,769.76	498.56	3,268.32
12	04/05/2020	99,083.70	1,333.43	1,436.32	2,769.76	498.56	3,268.32
13	01/06/2020	97,750.26	1,568.77	1,200.99	2,769.76	498.56	3,268.32
14	01/07/2020	96,181.49	1,503.09	1,266.67	2,769.76	498.56	3,268.32
15	03/08/2020	94,678.41	1,397.29	1,372.47	2,769.76	498.56	3,268.32
16	01/09/2020	93,281.11	1,582.49	1,187.27	2,769.76	498.56	3,268.32
17	01/10/2020	91,698.62	1,562.12	1,207.64	2,769.76	498.56	3,268.32
18	02/11/2020	90,136.50	1,503.01	1,266.75	2,769.76	498.56	3,268.32
19	01/12/2020	88,633.49	1,641.65	1,128.11	2,769.76	498.56	3,268.32
20	04/01/2021	86,991.84	1,470.22	1,299.54	2,769.76	498.56	3,268.32
21	01/02/2021	85,521.62	1,719.02	1,050.74	2,769.76	498.56	3,268.32
22	01/03/2021	83,802.60	1,740.14	1,029.62	2,769.76	498.56	3,268.32
23	05/04/2021	82,062.47	1,507.53	1,262.23	2,769.76	498.56	3,268.32
24	03/05/2021	80,554.94	1,780.04	989.72	2,769.76	498.56	3,268.32
25	01/06/2021	78,774.90	1,767.12	1,002.63	2,769.76	498.56	3,268.32

26	01/07/2021	77,007.77	1,755.60	1,014.16	2,769.76	498.56	3,268.32
27	02/08/2021	75,252.18	1,712.19	1,057.57	2,769.76	498.56	3,268.32
28	01/09/2021	73,539.99	1,801.27	968.49	2,769.76	498.56	3,268.32
29	01/10/2021	71,738.73	1,824.99	944.77	2,769.76	498.56	3,268.32
30	02/11/2021	69,913.74	1,787.21	982.55	2,769.76	498.56	3,268.32
31	01/12/2021	68,126.53	1,902.66	867.10	2,769.76	498.56	3,268.32
32	03/01/2022	66,223.87	1,809.77	959.99	2,769.76	498.56	3,268.32
33	01/02/2022	64,414.10	1,949.91	819.85	2,769.76	498.56	3,268.32
34	01/03/2022	62,464.19	2,002.31	767.45	2,769.76	498.56	3,268.32
35	01/04/2022	60,461.89	1,946.78	822.98	2,769.76	498.56	3,268.32
36	02/05/2022	58,515.11	1,973.28	796.48	2,769.76	498.56	3,268.32
37	01/06/2022	56,541.83	2,025.13	744.63	2,769.76	498.56	3,268.32
38	01/07/2022	54,516.71	2,051.80	717.96	2,769.76	498.56	3,268.32
39	01/08/2022	52,464.91	2,055.63	714.13	2,769.76	498.56	3,268.32
40	01/09/2022	50,409.28	2,083.61	686.15	2,769.76	498.56	3,268.32
41	03/10/2022	48,325.67	2,090.60	679.16	2,769.76	498.56	3,268.32
42	02/11/2022	46,235.07	2,160.86	608.90	2,769.76	498.56	3,268.32
43	01/12/2022	44,074.21	2,208.79	560.97	2,769.76	498.56	3,268.32
44	02/01/2023	41,865.42	2,181.39	588.37	2,769.76	498.56	3,268.32
45	01/02/2023	39,684.03	2,247.14	522.62	2,769.76	498.56	3,268.32
46	01/03/2023	37,436.89	2,309.80	459.96	2,769.76	498.56	3,268.32
47	03/04/2023	35,127.09	2,260.55	509.20	2,769.76	498.56	3,268.32
48	02/05/2023	32,866.54	2,351.44	418.32	2,769.76	498.56	3,268.32
49	01/06/2023	30,515.10	2,367.89	401.87	2,769.76	498.56	3,268.32
50	03/07/2023	28,147.21	2,374.19	395.57	2,769.76	498.56	3,268.32
51	01/08/2023	25,773.02	2,441.72	328.03	2,769.76	498.56	3,268.32
52	01/09/2023	23,331.30	2,452.18	317.58	2,769.76	498.56	3,268.32
53	02/10/2023	20,879.12	2,485.56	284.20	2,769.76	498.56	3,268.32
54	02/11/2023	18,393.55	2,519.39	250.37	2,769.76	498.56	3,268.32
55	01/12/2023	15,874.16	2,567.72	202.04	2,769.76	498.56	3,268.32
56	02/01/2024	13,306.45	2,582.75	187.01	2,769.76	498.56	3,268.32
57	01/02/2024	10,723.69	2,628.53	141.23	2,769.76	498.56	3,268.32
58	01/03/2024	8,095.16	2,666.73	103.03	2,769.76	498.56	3,268.32
59	01/04/2024	5,428.43	2,695.87	73.89	2,769.76	498.56	3,268.32
60	02/05/2024	2,732.56	2,732.56	37.19	2,769.76	498.56	3,268.32
O.C.	02/05/2024				1,678.00	302.04	1,980.04

FUENTE: Banco de Crédito del Perú

Según el cronograma de pagos del arrendamiento financiero de la entidad bancaria Crédito, obtenemos la cuota a pagar por dicha alternativa de financiamiento, cuyo valor mensual es de \$3,268.32, cuya valor fue obtenido de la tasa de interés aplicada de 17% según TEA y una tasa de 18.43% según TCEA, calculada luego de los cargos que el banco antepone. Además podemos observar que el pago de interés según el cronograma es decreciente, y eso es bueno para la empresa, ya que en las últimas cuotas el pago es mayor al de capital que el de intereses. Por otro lado tiene la opción de compra del activo a un valor de \$1,980.04 al término del contrato.

4.8. Análisis del importe referente al escudo tributario del préstamo comercial y el arrendamiento financiero

Para el caso del arrendamiento financiero, la finalidad del arrendador no es vender bienes, sino prestar un servicio financiero, por ello es importante resaltar que el arrendatario no distrae recursos de la empresa para financiar bienes de capital. En este tipo de financiamiento, hay que tomar en cuenta dos conceptos que intervienen: el crédito fiscal y la depreciación acelerada.

Según SUNAT (2019), el crédito fiscal está constituido por el IGV consignado separadamente en el comprobante de pago que respalda la adquisición de bienes, servicios y contratos de construcción o el pagado en la importación del bien, el cual deberá ser utilizado mes a mes, deduciéndose del impuesto bruto para determinar el impuesto a pagar. Para que estas adquisiciones otorguen el derecho a deducir como crédito fiscal el IGV pagado al efectuarlas, deben ser permitidas como gasto o costo de la empresa, de acuerdo a la legislación del Impuesto a la Renta y se deben destinar a operaciones gravadas con el IGV.

Por ello se entiende que, el Impuesto General a las Ventas (IGV) es un impuesto que grava todas las fases del ciclo de producción y distribución y está orientado a ser asumido por el consumidor final, ya que está incluido en el precio de compra de los productos que adquiere. La tasa del IGV está representada por el 18% y no es acumulativa, dado que el valor que grava es agregado de cada etapa en el ciclo económico, deduciéndose del impuesto que gravo las fases anteriores. (SUNAT, 2019)

Dicho lo anterior, podemos decir que el IGV solo puede ser aprovechado por medio del crédito fiscal para la opción de arrendamiento financiero a través del pago en las cuotas mensuales, el cual ocasiona un crédito fiscal mayor, a comparación del préstamo comercial que es generado por única vez.

Por otro lado, el concepto que se aplica en el arrendamiento financiero es el de la depreciación acelerada; es decir, la pérdida de valor, que dependiendo del tipo de bien se depreciará en un número determinado de años. Este método de depreciación genera una mayor proporción del costo de un activo cerca del inicio de su vida útil en comparación con el método de línea recta, que también es aplicable a esta opción.

De la Cruz (2017), menciona la siguiente información de estas alternativas de financiamiento:

Tabla n.º 15. Comparativa de las alternativas de financiamiento

Arrendamiento Financiero	Préstamo Comercial
Capacidad de recuperación del crédito fiscal por la empresa, en base a un análisis de las compras y ventas gravadas, generándose menor impuesto por pagar.	Los préstamos comerciales no están gravados con IGV, por la cual las cuotas a pagar no generarían un derecho a uso de crédito fiscal.
Permite acelerar la depreciación del activo objeto del contrato (unidad de carga), generando una menor base imponible para pago de impuesto a la renta anual, la que a su vez que genera menor salida de flujo de efectivo para su pago.	El adquirir la unidad de carga, mediante un préstamo comercial, también generará que se deprecie el bien, pero bajo la modalidad de depreciación en línea recta por los años de vida útil y teniendo en cuenta los límites establecidos en la ley de impuesto a la renta.
Financiamiento a corto plazo sujeto a pago de cuota inicial y por el valor de venta del camión.	Financiamiento a largo plazo, sin utilizar capital de trabajo, y solo por el precio del camión.
Tasas y plazos accesibles a la empresa, ya que la garantía está en el bien, que es propiedad de la entidad bancaria.	Tasas menos elevadas y plazos accesibles a la empresa, pero solicitan garantía.
Uso de esta herramienta, al ser los flujos de fondos (desembolsos) menor a lo largo del contrato.	La empresa no opta por esta herramienta, al haber analizado que los flujos de efectivo es mayor a un arrendamiento financiero.

FUENTE: De la Cruz Briones Andony

4.8.1. Determinación de la depreciación del activo a adquirir

Tabla n.º 16. Detalles del activo fijo a adquirir

Activo	Tracto camión y semirremolque
Costo	\$165000.00
Depreciación	20%
Vida útil	5 años

ELABORACIÓN: Propia

Según la tabla n°16, se observa que el valor del bien a adquirir tiene un costo total de \$165.000, y que según ley, la depreciación para los activos que están dentro de la categoría transporte de carga pesada y minera es del 20%, teniendo una vida útil de 5 años.

Tabla n.º 17. Depreciación de línea recta según préstamo comercial

Años	Cargos de depreciación	Depreciación acumulada	Valor en libros
0	----	----	\$ 165000.00
1	\$ 33000.00	\$ 33000.00	\$ 132000.00
2	\$ 33000.00	\$ 66000.00	\$ 99000.00
3	\$ 33000.00	\$ 99000.00	\$ 66000.00
4	\$ 33000.00	\$ 132000.00	\$ 33000.00
5	\$ 33000.00	\$165000.00	\$ 0.00

ELABORACIÓN: Propia

De acuerdo a la tabla n°17, se observa que la depreciación para la opción de préstamo comercial es de línea recta, ya que el préstamo será establecido en 5 años y la vida útil del bien es por el mismo periodo, teniendo así una depreciación por año de \$ 33000.00, siendo esta asumida por la empresa como un gasto, y al tipo de cambio de moneda nacional de S./3.2971, obtenemos la suma de S./108804.3 por año.

Tabla n.º 18. Depreciación de línea recta según arrendamiento financiero

	BASE	IGV	TOTAL
Precio del Vehículo	\$139830.51	\$25169.49	\$165000.00

ACTIVO	COSTO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Vehículo	\$139830.51	\$27966.10	\$27966.10	\$27966.10	\$27966.10	\$27966.10

ELABORACIÓN: Propia

Según la tabla n°18, se observa que la depreciación para el arrendamiento financiero en método de línea recta es de \$27,966.10 anual, ya que se aplica la depreciación de 20% en la vida útil del activo que es 5 años.

Tabla n.º 19. Depreciación acelerada según arrendamiento financiero

ACTIVO	COSTO	DEPRECIACIÓN	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4
Vehículo	\$139830.51	25%	\$34957.63	\$34957.63	\$34957.63	\$34957.63

ELABORACIÓN: Propia

Según la tabla n.º19, se puede decir que, en la opción de arrendamiento financiero también se puede aplicar la depreciación acelerada pero a un plazo menor de la vida útil del bien, que en este caso es de 5 años, por lo tanto la depreciación se puede aplicar a un periodo de 4 años, la cual sería con un 25% y una depreciación anual de \$34,957.63.

Pero según decreto legislativo N.º 299 Artículo 18.º de nuestro estado peruano, indica que para efectos tributarios los bienes objeto de arrendamiento financiero se consideran activos fijos y se depreciarán durante el plazo de contrato, siendo el plazo mínimo de depreciación 2 años; y se encontrarán sujetos a las normas pertinentes sobre revaluación periódica de activos fijos. Por ello, es que si se desea aplicar la depreciación acelerada, el periodo del arrendamiento tendría que un plazo de 4 años y no en 5 años como lo desea la empresa, entonces, se tiene que aplicar la depreciación de línea recta.

4.8.2. Cálculo del importe del escudo tributario del arrendamiento financiero

Tabla n.º 20. Importe del escudo tributario

	DEPRECIACIÓN	TASA DE IMPUESTO	TOTAL
D. Lineal	\$27966.10	29.5%	\$8250.00
D. Acelerada	\$34957.63	29.5%	\$10312.50

ELABORACIÓN: Propia

Según la tabla n.º20, se observa que, el escudo tributario del arrendamiento financiero, con depreciación lineal es de \$8,250.00 y para la depreciación acelerada es de \$10,312.50. Este importe va depender mucho en relación al tiempo del contrato y la vida útil del activo, pues el periodo del contrato de arrendamiento es de 5 años como lo solicita la empresa y la vida útil del activo es por el mismo plazo, esto indica que para uso de la depreciación acelerada el contrato tendría que ser por el periodo de 4 años, ya que, se deprecia antes del término de la vida útil del bien; por ello para este caso se toma la depreciación lineal y por ende el escudo del mismo método.

4.9. Evaluación de la mejor alternativa de financiamiento para la adquisición de nuevas unidades de transporte para la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC.

Tabla n.º 21. Evaluación de las alternativas según objetivos de la investigación

TIPO DE FINANCIAMIENTO	PRÉSTAMO COMERCIAL INTERBANK	ARRENDAMIENTO FINANCIERO CRÉDITO
MONTO A FINANCIAR	165,000.00	165,000.00
REQUISITOS	NO CUMPLE	SI CUMPLE
OPCION DE COMPRA INICIAL	0	1,980.04
PLAZO	5 AÑOS	5 AÑOS
TEA	8.51%	17%
TCEA	19.01%	18.43%
TOTAL CUOTA	4,095.06	3,268.32
CRÉDITO FISCAL	25,169.49	35,636.80
DEPRECIACIÓN	33,000.00	27,966.10
ESCUDO TRIBUTARIO	0	8,250.00
TOTAL A PAGAR	245,703.98	233,619.02

ELABORACIÓN: Propia

Conforme observamos la tabla n°21, deducimos que la mejor alternativa de financiamiento para la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC es el arrendamiento financiero con la entidad Crédito, mostrando que cumple con la totalidad de los requisitos, a diferencia del préstamo que no cumple el requisito de garantía, pues el local no es propio y las unidades con las que cuentan no cubrirían el monto como garantía ya que están respaldando otro préstamo, pero en el arrendamiento se tiene que el mismo bien es la garantía. De igual manera con las condiciones que se mostraron en la tabla n° 9, donde los únicos puntos que no coinciden entre ambas alternativas son la opción de compra y la inicial, teniendo que el arrendamiento financiero al termino del contrato te ofrece la opción de comprar el bien o de caso contrario de devolverlo, pues puede ser el caso que ya no rinda al 100% o no cubra las expectativas, pero para adquirir dicho bien a través de esa alternativa es necesario dar una inicial de \$ 33,560.00 incluido IGV a diferencia del préstamo que no solicita inicial. Cabe resaltar que ambas alternativas son financiadas al 100%, con la única diferencia que en el arrendamiento solicitan el 20% en la cuota cero como una inicial y a un plazo de 5 años. Por otro lado para tomar la decisión, se analizó bien la TEA Y TCEA de cada entidad, donde el Interbank ofrece una TEA de 8.51% y TCEA de 19.01%, lo que origina una cuota a pagar de \$ 4,095.06 y el Crédito brinda una TEA de 17% y TCEA de 18.43%, obteniendo una cuota a pagar de \$ 3,268.32. Si

bien es cierto la tasa del arrendamiento financiero es más alta pero la cuota es menor, esto se debe a que el arrendamiento solicita inicial y la del préstamo no. Por otro lado los gastos operacionales de la entidad interbank son muchos más caros a comparación del crédito, pues su TCEA es mayor.

Otro punto a tomar en cuenta es el crédito fiscal generado por el IGV de la adquisición de la unidad, donde se observa que la del arrendamiento financiero es mayor a la del préstamo comercial, con montos de \$ 35,636.80 y \$ 25,169.49 respectivamente, obteniendo una diferencia de \$ 10,467.31, siendo ésta a favor del arrendamiento financiero. De acuerdo a ello se aplica el escudo tributario, basado en la depreciación del bien, cuyo valor sería de \$ 8,250.00 de una depreciación de \$ 27,966.10 según arrendamiento financiero; no se toma en cuenta el valor del préstamo comercial, puesto que no aplica. Para tomar la elección final, se tuvo en cuenta el total a pagar por cada alternativa, donde el total para el préstamo es de \$ 245,703.98 y para el arrendamiento financiero es de \$ 233,619.02; teniendo una diferencia de \$ 12,084.96; donde todo parece indicar que el arrendamiento financiero es la mejor alternativa, pues el dinero que se devuelve es menor al del préstamo comercial. Esta diferencia notable se debe al importe del seguro de auto para proteger el bien, ya que al ser el bien parte de la empresa, al banco no le interesa si este sufre algún daño o imperfecto, para ello, la empresa va tener que contratar un seguro, el cual le genera un gasto total adicional de \$ 38,125.20 sumados a los \$ 207,578.78, importe total a pagar por el préstamo, obteniendo un resultado final de \$245,703.98. A diferencia del arrendamiento que el importe final sigue siendo \$ 233,619.02, puesto que esta opción ya incluye el seguro, pues el bien no es de la empresa sino de la entidad bancaria hasta el término del contrato.

Al final entre ambas alternativas, se elige al arrendamiento financiero como la mejor opción de financiamiento, debido a la diferencia del total a pagar de \$12,084.96. Otro punto a favor es que con esta opción se genera un mayor importe de crédito fiscal de \$ 10,467.31 y que al término de contrato, nos ofrece la opción de compra del bien por un valor de \$ 1,980.04, el cual puede ser tomada o de caso contrario devolverse el bien, si la empresa considera pertinente, ya que puede pensar que el bien ya no rinde al 100% y a futuro puede generar gastos como sus otras unidades. Y por último el aspecto más importante, la TCEA es menor a la del préstamo comercial, lo cual origina que la cuota a pagar sea menor

CAPÍTULO V: DISCUSIÓN

De acuerdo a los resultados obtenidos en el presente trabajo se valida la hipótesis 1, el arrendamiento financiero es la mejor alternativa de financiamiento, debido a su crédito fiscal para la adquisición de unidades de transporte para la Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C y se rechaza la hipótesis 0 el préstamo comercial es la mejor alternativa de financiamiento, debido a su tasa de interés, para la adquisición de unidades de transporte para la Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C, se dice entonces, que el arrendamiento cumple con la totalidad de los requisitos, las condiciones son más favorables, la TCEA ofrecida por la entidad Crédito es accesible, el plazo está dentro de la necesidad de la empresa, la cuota a pagar es de \$ 3,268.32 menor a la del préstamo comercial y por último el escudo tributario, es aplicable solo para esta opción, ya que se puede aprovechar lo del crédito fiscal del pago del IGV y de la depreciación. Esto contrasta el trabajo de Díaz y Mendoza (2016) “El leasing financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa transportes Pedrito S.A.C, distrito de Trujillo, año 2016”, el cual indica que leasing financiero es la principal elección de financiamiento para la adquisición de unidades de transporte, ya que, generó que la situación económica y financiera de dicha empresa entre el año 2015 al 2019 incremente de 0.63 a 5.55 su liquidez. Además para el leasing financiero, no es necesario utilizar los recursos propios de la empresa, situación que conlleva una mejor inversión de los activos.

El presente trabajo de investigación, analizó las alternativas de financiamiento, como los son, el préstamo comercial y el arrendamiento financiero, con el único fin de brindar la mejor opción de financiamiento para la adquisición de las unidades de transporte que está requiriendo la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C.

Para poder tomar la decisión de la mejor opción de financiamiento para la empresa se tuvo en cuenta los requisitos que las entidades bancarias solicitan tanto para el préstamo comercial y el arrendamiento financiero, donde obtuvimos que para el préstamo comercial son 13 requisitos de los cuales solo cumplía con 11 la empresa, y para el arrendamiento son 15, y se cumplían todos; así este primer resultado, conllevó a una inclinación por el arrendamiento como opción de financiamiento, puesto que, para acceder al préstamo se solicita una garantía como por ejemplo el local de la empresa, pero como este es alquilado no califica, y los bienes con los que cuenta la empresa no pueden ser considerados como tales, ya que están respaldando otro préstamo y tendrían que esperar al término de éste para poder usarlos como garantía, lo cual es todo lo contrario para el arrendamiento, ya que el mismo bien a adquirir es la garantía del financiamiento. Sin embargo, también encontramos que los requisitos para acceder al arrendamiento financiero son más que los solicitados para el préstamo comercial, debido a que requieren tener una total seguridad con el cliente y que a la vez asegure un historial crediticio con buena calificación. Según Velorio (2016) afirma que, es vital tener historial crediticio, un principal requisito para calificar a un crédito de cualquier tipo, ya que este

disminuye el riesgo financiero, por ello es importante obtener créditos, pues inciden en la gestión financiera. De acuerdo a lo antes mencionado, y los resultados obtenidos se puede decir que, uno de los requisitos principales para acceder a un crédito es contar con un historial crediticio bueno, lo cual generará ser bien calificados en el sistema financiero.

Las condiciones es otro punto a considerar, donde se analizó la cuota inicial, válida solo para el arrendamiento financiero, ya que para esta alternativa la entidad bancaria Crédito requiere del 20% del total del bien a adquirir para poder acceder a dicho financiamiento, la cual es cancelada en la cuota cero, a diferencia del préstamo comercial, que el bien es financiado al 100% con la entidad bancaria Interbank. Otra condición es el prepago, que para ambas alternativas es permitida, puesto que, si la empresa desea adelantar cuotas en los meses de julio y diciembre lo puede hacer sin ningún impedimento, caso contrario si la empresa no tiene la liquidez para cancelar las cuotas y desea renegociar el financiamiento que es otra de las condiciones, para ambas opciones, si lo puede hacer con la única diferencia, que para el préstamo comercial tendrá un recargo del 30% del saldo pendiente y para el arrendamiento financiero un recargo del 80%. Según lo mencionado por Carrillo (2015) en su investigación, al obtener un financiamiento no se deberá afectar la liquidez de la empresa, pues sino solo tendrá como salida la renegociación con la entidad bancaria, que conllevaría a que la empresa se endeude aún por mayor tiempo, y se convierta en una situación vulnerable y riesgosa. Sin embargo, si la empresa cancela y no necesita hacer uso de lo mencionado anteriormente, al término del contrato de arrendamiento financiero la empresa tiene la opción de compra del activo, en este caso sería el valor de \$1980.04 con la entidad Crédito.

Otros aspectos tomados en cuenta son, las tasas de interés, el plazo y la cuota a cancelar, los cuales fueron analizados en las entidades bancarias de estudio, que son Interbank y Crédito; de la cual se obtuvo como resultado que el Interbank ofrece una TEA de 8.51% y una TCEA de 19.01% para el préstamo comercial y el Crédito una TEA de 17% y una TCEA de 18.43% para el arrendamiento financiero, según esto, se procedió a calcular la cuota en el simulador de cronograma de acuerdo al plazo de 5 años establecido por la empresa, periodo que se trabajó la financiación, y arrojó para el préstamo comercial una cuota de \$ 4,095.06 y para el arrendamiento de \$ 3,268.32 incluyendo el IGV, teniendo así una diferencia entre ellas de \$ 826.74. Esta diferencia se debe porque en el arrendamiento financiero se hace un abono de una inicial del 20% en la cuota cero, debido a ello es que la cuota a pagar es menor a la del préstamo, otro punto a tomarse en cuenta es el seguro del auto, pues en el arrendamiento sólo se paga una vez a comparación del préstamo que se cancela todos los meses según las cuotas. Todo esto concuerda con lo expuesto por Cobián (2016), quien indica que, antes de adquirir un crédito, se debe de analizar la información de los diferentes créditos que las entidades bancarias ofrecen y comparar las tasas de interés, el plazo y la cuota máxima a cancelar, ya que esto ayuda a elegir una mejor opción para el propósito que se pretende lograr.

Tomando en cuenta dicho análisis, se visualiza que el préstamo comercial por medio del banco Interbank tiene una TEA más baja, pero una TCEA mayor, lo que nos origina una cuota a pagar más alta, y por otro lado, el arrendamiento financiero por medio del banco Crédito tiene una TEA más alta pero una TCEA baja, por ende una cuota a cancelar más baja, la cual incluye el IGV que será a favor de la empresa.

Se analizó también, el escudo tributario de ambas alternativas de financiamiento, llegando a determinar que la única opción que se acoge a ello es el arrendamiento financiero, primero a través del crédito fiscal que se genera del IGV, en el caso del préstamo comercial, obtenemos un importe de \$ 25,169.49 por la compra del bien a través de la factura, para el caso del arrendamiento financiero, este es cancelado en cada cuota, lo que nos da como resultado el importe de crédito fiscal de \$ 35,636.80 y que es favorable para la empresa; adicional a ello, se tiene el escudo tributario de la depreciación del activo que puede ser por medio de la depreciación acelerada, donde dicho bien se depreciará antes del término de su vida útil pero acorde al plazo del arrendamiento, y que según decreto legislativo N° 299 artículo 18° de nuestro estado peruano, se realizaría mediante escritura pública y tiene un plazo mínimo de 2 años, sin embargo, se debe tener en cuenta que para el caso de camiones que se está analizando, la vida útil es de 5 años, y si se desea aplicar la depreciación acelerada se tendría que realizar el arrendamiento en un periodo de 4 años antes del término de su vida útil, pero se tiene en claro lo expuesto por el gerente general quien indicó que en cualquier opción deseaba el financiamiento en 5 años. Teniendo en cuenta ello, para este arrendamiento no aplicaba la depreciación acelerada y se tuvo que tomar la depreciación lineal, donde se llega al término de la vida útil del bien, siendo su escudo tributario de \$8,250.00. Esto afirma la investigación de Díaz y Mendoza (2016), donde indica que la mejor opción de financiamiento para adquirir un activo en la empresa de transporte Pedrito SAC, es el arrendamiento financiero, ya que no necesita utilizar los recursos propios de la empresa y además se genera un crédito fiscal, lo cual ayuda para el pago del impuesto a la renta.

Por último en la evaluación para la elección de la mejor alternativa, se analizaron los puntos; monto a financiar, requisitos, opción de compra, inicial, plazo, TEA, TCEA, total cuota, crédito fiscal, depreciación, escudo tributario y total a pagar en un cuadro comparativo entre ambas alternativas, donde obtuvimos que el arrendamiento financiero, es la mejor alternativa de financiamiento, pues la TCEA es menor a la del préstamo comercial. Esta decisión fue tomada, ya que se obtiene que el total de financiamiento del préstamo comercial es mayor a \$12,084.96 a comparación del arrendamiento financiero. Otro punto que ayudó a tomar esta decisión fue el importe de crédito fiscal, que fue mayor en \$ 10,467.31, además de ofrecernos al término de contrato, la opción de compra del bien por un valor de \$ 1,980.04, el cual puede ser tomada o de caso contrario devolverse el bien, si la empresa considera pertinente. En su informe Cabanillas (2016) “El arrendamiento financiero y su incidencia en

la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios C & C S.R.L., año 2015”, concluye que el arrendamiento financiero, incide positivamente en la situación financiera de la empresa, ya que al finalizar el año 2015 está mostrando una mayor liquidez teniendo que por cada 1 sol de obligación corriente, esta contaba con 3.10 veces para cubrirla. Por ello indica que esta, es la mejor opción de financiamiento de un bien del activo fijo.

CONCLUSIONES

Se concluye que la mejor alternativa de financiamiento para la empresa para la adquisición del activo fijo es el arrendamiento financiero, puesto que, cumple con los requisitos al 100%, las condiciones son más favorables, la cuota a pagar es menor a la del préstamo comercial y se gana un escudo tributario y crédito fiscal, lo cual es favorable para la empresa.

Se llega a concluir que la empresa si cumple con los requisitos principales para acceder al arrendamiento financiero, como un buen historial crediticio, los estados financieros, flujos de caja y otros, a diferencia del préstamo comercial que no se contaba con algunos, como el local donde funciona la empresa que es alquilado y no propio, quedando así sin garantía para el financiamiento por ese medio y los bienes que posee la empresa no pueden ser utilizados para tal, puesto que están respaldando otro préstamo vigente.

Se concluye que de las condiciones para acceder a un crédito, las analizadas fueron la cuota inicial, opción de compra, prepago y renegociación, de las cuales las dos primeras aplican sólo al arrendamiento, donde hacen que el financiamiento sea más flexible en las cuotas y que al término del contrato, si la empresa ya no requiere el activo, esta lo puede devolver o de caso contrario comprarlo.

En la identificación de la tasa de interés se tomó en cuenta la TEA, y la TCEA, el plazo permitido fue determinado por la empresa y la cuota a pagar se estableció según los simuladores de cronogramas, todo ello con la información de las entidades bancarias para las dos opciones de financiamiento, llegando a concluir que la cuota a pagar más favorable es del arrendamiento a pesar que su TEA sea más alta, pero la TCEA es menor a la del préstamo, puesto que los gastos operacionales son menores y el importe del seguro del bien solo es cancelado una vez, pues el activo fijo es propiedad del banco.

Se concluyó que el importe referente al escudo tributario es mejor para la alternativa de arrendamiento financiero, debido a que, aprovecha el IGV en el crédito fiscal, siendo este mayor a la del préstamo y el escudo tributario de la depreciación, en esta oportunidad tiene la opción de poder elegir entre línea recta y acelerada, según el plazo que se adquiera el bien, en este caso por método de línea recta, pero si la empresa planea obtener un mayor beneficio se puede acceder a la depreciación acelerada reduciendo el plazo del arrendamiento respecto al tiempo de vida útil del bien.

Se concluye, que en la evaluación de la mejor alternativa de financiamiento para la adquisición de nuevas unidades de transporte para la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC, la mejor opción es el arrendamiento financiero con la entidad bancaria Crédito, pues cumple con los requisitos en su totalidad, ya que no necesita tener garantía, por el hecho que el mismo activo servirá para tal. Además tiene condiciones más favorables, pues al término del crédito, la empresa puede elegir en comprar el bien o no y a través de la inicial del 20% del total de la inversión, ayuda a reducir el costo

financiero de la empresa, obteniéndose así, una cuota a pagar de \$3,268.32, que es menor a la del préstamo comercial, además de aprovechar el escudo tributario que ofrece esta alternativa y el crédito fiscal generado por el IGV que es mayor en \$ 10,467.31.

RECOMENDACIONES

Según este estudio realizado, se recomienda a la empresa que la adquisición del activo fijo se realice a través de la alternativa de arrendamiento financiero, por los beneficios financieros y tributarios que brinda; pues le permitirá crecer sin apalancarse y a la vez se generarán mayores gastos deducibles y por ende el impuesto a pagar es menor.

Para adquisiciones futuras, se le recomienda a la empresa hacer una planificación de sus activos según a sus necesidades, teniendo en cuenta la vida útil y desgaste de los mismos, para no caer en la misma problemática.

Realizar mantenimientos periódicos programados a todas las unidades de transporte, en especial a las unidades adquiridas por arrendamiento financiero, para así detectar las fallas y tener un mejor cuidado de ellas.

Hacer uso de marketing con el activo adquirido, a través de su logo colocado en la unidad para así generar una cartera nueva de clientes, y de esta manera vender un servicio que siempre está a la vanguardia de cambios en el mercado.

Es recomendable que las empresas se informen sobre los productos financieros de las entidades bancarias, teniendo en cuenta que estas entidades ofrecen una gran diversidad de líneas de crédito a largo y a corto plazo según la necesidad que tenga el cliente, evaluando y comparando tasas de interés, plazos y tiempo en el cual se va a desembolsar, analizando también las ventajas que ofrecen las opciones de esta investigación, y así sean de ayuda en su elección y no tomar una decisión apresurada.

Es recomendable que la empresa teniendo la capacidad para invertir en varios proyectos, decida adquirir un local propio en un punto estratégico que le permita captar más clientes y adicionar actividades complementarias al servicio de transporte, ya que solo se ve abocado a trabajar con clientes del sector minero, pudiendo introducirse dentro de otros sectores, y así poder generar más rentabilidad.

REFERENCIAS

- Apaza, M. (2003). *Contabilización de instrumentos financieros, leasing, leaseback, titulación de activos fijos*. Perú: Pacifico Editores S.A.C.
- Beltrán, A., & Cueva, H. (2007). *Evaluación Privada de Proyectos*. Lima, Peru: Centro de Investigación de la Universidad del Pacífico.
- Cabanillas, C. U. (2016). *El arrendamiento financiero y su incidencia en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios C & C S.R.L., año 2015*. (Tesis de Licenciatura). Universidad Cesar Vallejo, Trujillo, Perú.
- Carrillo, V. C. (2015). *Análisis de las fuentes de financiamiento y el crecimiento financiero de la empresa LOMBARDIA S.A.* (Tesis de Maestría). Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.
- Cobián, K. V. (2016). *Efecto de los créditos financieros en la rentabilidad de la Mype industria S&B SRL, distrito El Porvenir año 2015*. (Tesis de Licenciatura). Universidad Cesar Vallejo, Trujillo, Perú.
- Coss, R. (2005). *Análisis y Evaluación de Proyectos de Inversión*. México: Editorial Limusa SA.
- Cruzado, N., & Gonzales, H. (2015). *Análisis del leasing como alternativa de financiamiento para incrementar la utilidad y la disminución de los costos de los agricultores de la ciudad de Ferreñafe*. Chiclayo, Perú .
- De la cruz, A. (2017). *Arrendamiento financiero y su efecto en la situación económica y financiera de la empresa Dankas Perú S.A.C 2015-2016*. (Tesis de Licenciatura). Universidad Cesar Vallejo, Trujillo, Perú.
- Díaz, A. C., & Mendoza, N. N. (2016). *El leasing financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa transportes Pedrito S.A.C, distrito de Trujillo, año 2016*. (Tesis de Licenciatura). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.
- ESAN. (12 de septiembre de 2017). *Conexión ESAN*. Obtenido de Conexión ESAN: <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/09/que-es-el-escudo-tributario/>
- Farina, J. (2005). *Contratos Comerciales Modernos*. Buenos Aires, Argentina : Astrea .
- Guzmán, A., Romero, T., & Guzmán, D. (2005). *Contabilidad Financiera*. Bogotá, Colombia : Centro Editorial de la Universidad del Rosario.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. d. (2014). *Metodología de Investigación*. México: McGRAW-HILL.
- Horngren, C., Harrison, W., & Smith, L. (2003). *Contabilidad*. México: Pearson Educación de México.

- Instituto Nacional de Estadística e Informática, INEI. (2018). *Comportamiento de la Economía Peruana en el Tercer Trimestre de 2018*. Lima.
- Lacarte, M. (2012). *Banca Corporativa*. España: BUBOK PUBLISHING.
- Ministerio de Producción . (2019). *Producción Nacional*. Lima .
- Ochoa, G. A. (2002). *Administración Financiera*. México: McGraw-Hill Interamericana.
- Ortega, R., & Pacherras, A. (2013). *Impuesto a la Renta de Tercera Categoría*. Lima, Perú: Editorial Tinco S.A.
- Prado, F. (2010). Gestión de flotas. *CEVISMAP*, 44.
- Priede, T., López-Cózar, C., & Benito, S. (2010). *Creación y desarrollo de empresas*. Madrid: Level S.A.
- Ramírez, S. (2001). *Moneda, banca y mercados financieros*. México: Pearson Educación.
- Ricra, M. (2013). *Alternativa de financiamiento: Leasing. Actualidad empresarial* .
- Rubio, L. A. (2014). *Manual de Estadística*. Trujillo.
- SUNAT. (30 de Marzo de 2019). *Orientación SUNAT*. Obtenido de Orientación SUNAT: <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-general-a-las-ventas-y-selectivo-al-consumo/impuesto-general-a-las-ventas-igv-empresas/3111-06-credito-fiscal>
- Torres, A., Guerrero, F., & Paradas, M. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas* . Trujillo: Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales.
- Tuesta, J. G. (2014). *Alternativas de financiamiento para la implementación de una sucursal de la Empresa Movil tours S.A*. Chiclayo, Perú.
- UPN, Universidad Privada del Norte. (2016). GLOSARIO DE INVESTIGACIÓN. Trujillo.
- Velasquez, O. (2016). *El arrendamiento financiero y su efecto en la situación económica financiera en la empresa de servicios multiples el Sauco S.A. año 2016*. Trujillo, Perú.
- Velorio, M. A. (2016). *El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financieras de las MYPES del distrito de Los Olivos- Lima 2014*. (Tesis de Maestría). Universidad de San Martín de Porres, Lima, Perú.
- Visiers, R. (2017). *El activo fijo y sus características*. España: EAE Business School.

ANEXOS

Anexo n. °1. Entrevista al Gerente General de la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C

ENTREVISTA

Objetivo:

Compilar información de la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C en base a la adquisición de las unidades de transporte.

Instrucciones

Estimado gerente general de la empresa, por favor, dedique unos minutos a contestar las siguientes preguntas.

Ítems:

1. ¿Considera que las unidades de transporte de la empresa actualmente está en buen estado?
2. A su opinión: ¿Las unidades de transporte de la empresa demanda gastos mayores a los necesarios?
3. ¿Las unidades de transporte de la empresa puede cargar todo el producto necesario por cada flujo de transporte?
4. ¿Las unidades de transporte de la empresa soporta la demanda de flujos de transporte?
5. ¿Las unidades de transporte de la empresa ha presentado paradas en algún momento durante la movilización de carga?
6. ¿Qué tipo de vehículo cree que necesita la empresa?
7. ¿Conoce las alternativas de financiamiento para adquirir las unidades de transporte que la empresa necesita?
8. ¿El préstamo comercial sería una buena opción para financiar la adquisición de las unidades de transporte?
9. ¿Con qué entidades bancarias trabaja actualmente la empresa?
10. ¿Conoce sobre el arrendamiento financiero y sus beneficios?

ENTREVISTA

Objetivo:

Compilar información de la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C en base a la adquisición de las unidades de transporte.

Instrucciones

Estimado gerente general de la empresa, por favor, dedique unos minutos a contestar las siguientes preguntas.

Ítems:

1. ¿Considera que las unidades de transporte de la empresa actualmente está en buen estado?

La empresa cuenta actualmente con 6 unidades de transporte de carga pesada, que trasladan mercadería de los clientes.

De todas las unidades, sólo se encuentran en buen estado 4, las otras 2 tienen fallas constantes.

2. A su opinión: ¿Las unidades de transporte de la empresa demanda gastos mayores a los necesarios?

No todas, con las que si tenemos mayores gastos es con las 2 unidades que están presentando fallas mecánicas. Esto se debe a la antigüedad que tienen y por ello se gasta más en reparaciones.

3. ¿Las unidades de transporte de la empresa puede cargar todo el producto necesario por cada flujo de transporte?

Sí, hasta el momento no hemos tenido ningún problema o inconveniente, lo único es las paradas que a veces se presentan por las fallas mecánicas que ya le mencioné, pero después respecto a carga tenemos todo bien parametrado.

4. ¿Las unidades de transporte de la empresa soporta la demanda de flujos de transporte?

Sí, pero siempre que no se nos presenten fallas en las unidades. Si éstas tienen fallas nos vemos en la obligación de contratar otros carros para poder trasladar la mercadería, a veces en esta situación llega algún cliente adicional, que igual lo atendemos pero si tenemos que tercerizar el servicio. Así estamos trabajando ahora.

5. ¿Las unidades de transporte de la empresa ha presentado paradas en algún momento durante la movilización de carga?

Sí, hasta ahora solo en dos ocasiones, lo cual nos generó algunos problemas pero lo solucionamos de la mejor manera y así quedar bien con el servicio brindado. En la mejor situación, realizamos una entrega, y la unidad se malogró por las fallas pero después de ya realizado el servicio de carga.

6. ¿Qué tipo de vehículo cree que necesita la empresa?

Bueno, lo que se necesita es reemplazar las 2 unidades que ahora presentan fallas. Para ello, hemos realizado un análisis con mis hermanos que son socios de la empresa y creemos que es conveniente adquirir.

- 1 tracto camión Freightliner de la empresa DIVE MOTOR de \$ 130,000.

- 1 semirremolque Saf Holland de la empresa FAMECA de \$ 35,000.

7. ¿Conoce las alternativas de financiamiento para adquirir las unidades de transporte que la empresa necesita?

Sí, efectivamente estábamos averiguando sobre ese punto, y nos informamos que podemos adquirir las unidades a través, de préstamo en el banco o el arrendamiento financiero. Pero para cualquier opción tenemos pensado en solo trabajarlo en un plazo de 5 años.

8. ¿El préstamo comercial sería una buena opción para financiar la adquisición de las unidades de transporte?

Ya hemos realizado un pequeño análisis, pero a mi parecer sí sería una mejor opción, ya que nos brindaría un crédito a largo plazo y además una tasa de interés atractiva, que nos brinda a ello un costo menor en el financiamiento.

9. ¿Con qué entidades bancarias trabaja actualmente la empresa?

Actualmente sólo se trabaja con el banco Scotiabank, y la empresa se encuentra puntual en sus pagos, generándonos un buen reporte en el sistema crediticio, lo cual es un principal requisito que nos solicita cualquier banco.

10. ¿Conoce sobre el arrendamiento financiero y sus beneficios?

Sí, es una alternativa de financiamiento que nos permite cancelar en cuotas periódicas la adquisición de los activos para la empresa, además de ello, no es necesario garantías de hipoteca, ya que el mismo bien o activo es la garantía.

Con respecto a los beneficios, nos comentaron que se puede generar esudo tributario, que aún no me queda claro, por ello, necesito analizar bien esta alternativa.

Anexo n. °2. Guía de Observación al área de Contabilidad de la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C

GUÍA DE OBSERVACIÓN

Fecha de observación: __/__/____

Área observada:

INSTRUCCIONES:

Coloque en cada casilla un aspa correspondiente al aspecto que le parece que cumple cada ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

OBJETIVO:

Describir los requisitos para obtener el préstamo comercial y el arrendamiento financiero de una unidad de transporte para la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC.

1	DEFICIENTE : No evidencia, no presenta, no tiene o no realiza
2	ACEPTABLE: Tiene pero no logra su propósito
3	BUENO: Cumple en su totalidad con el propósito

REQUISITOS	VALIDACIÓN			OBSERVACIONES
	1	2	3	
PRÉSTAMO COMERCIAL				
La empresa cuenta con 6 meses de funcionamiento como mínimo.				
Presentan fotocopia de DNI titular y/o cónyuge/conviviente.				
Cuenta el titular y/o cónyuge/conviviente recibo de servicios (luz o agua).				
No presentan deudas morosas en el sistema financiero.				
Presentan fotocopia de DNI de los socios.				
Cuentan con documentos del negocio.				
Se cuenta con documentos de residencia del representante legal apoderado y avales.				
Cuentan con el acta de constitución de la empresa.				
Tienen la vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días.				
Presentan las principales partidas de los estados financieros de cierre y situación. Flujo de Caja Histórico-Proyectado				
Cuentan con la declaración de renta anual y 3 últimos PDT.				
Tienen los documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía.				
Cuentan con los recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.				

ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
Presentarían la carta solicitud (según formato de cada entidad bancaria) dirigida a la división de arrendamiento financiero del banco solicitando financiamiento.				
Presentarían el formato de información básica de clientes completamente llenado.				
Cuentan con los estados financieros de los dos últimos ejercicios con notas y anexos, así como del último trimestre con el detalle de las principales cuentas.				
Tiene la proforma del bien a financiar y/o factura original de compra.				
Cuentan con los estados financieros auditados de los tres últimos años. En caso de no auditar, estados financieros SUNAT.				
Cuentan con el presupuesto de caja y proyecciones para el período del arrendamiento.				
Presentan los últimos seis comprobantes de pago del IGV.				
Presentan las últimas dos declaraciones juradas del impuesto a la renta.				
Tienen el testimonio de constitución de la empresa.				
Tienen el testimonio del último aumento de capital.				
Presentan los poderes de los representantes legales de la empresa en los que facultan a realizar operaciones de arrendamiento financiero o acta correspondiente.				
Presentan copia de los documentos de identidad de las personas que suscriban los contratos y de los fiadores solidarios y sus cónyuges.				
Presentan fotocopia del RUC.				
Consignan la información que se indica en el formato de información básica y el informe sectorial que corresponda.				
Presentan la información que se solicita a los fiadores solidarios.				

Nombre y Apellido: _____

Grado Académico: _____ **Firma:** _____

GUÍA DE OBSERVACIÓN

Fecha de observación: 26/11/2018

Área observada: CONTABILIDAD

INSTRUCCIONES:

Coloque en cada casilla un aspa correspondiente al aspecto que le parece que cumple cada ítem y alternativa de respuesta, según los criterios que a continuación se detallan.

OBJETIVO:

Describir los requisitos para obtener el préstamo comercial y el arrendamiento financiero de una unidad de transporte para la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos SAC.

1	DEFICIENTE : No evidencia, no presenta, no tiene o no realiza
2	ACEPTABLE: Tiene pero no logra su propósito
3	BUENO: Cumple en su totalidad con el propósito

REQUISITOS	VALIDACIÓN			OBSERVACIONES
	1	2	3	
PRÉSTAMO COMERCIAL				
La empresa cuenta con 6 meses de funcionamiento como mínimo.			X	—
Presentan fotocopia de DNI titular y/o cónyuge/conviviente.			X	—
Cuenta el titular y/o cónyuge/conviviente recibo de servicios (luz o agua)			X	—
No presentan deudas morosas en el sistema financiero.			X	—
Presentan fotocopia de DNI de los socios.			X	—
Cuentan con documentos del negocio.			X	—
Se cuenta con documentos de residencia del representante legal apoderado y avales.		X		
Cuentan con el acta de constitución de la empresa.			X	—
Tienen la vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días.		X		
Presentan las principales partidas de los estados financieros de cierre y situación. Flujo de Caja Histórico-Proyectado			X	—
Cuentan con la declaración de renta anual y 3 últimos PDT.			X	—
Tienen los documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía.	X			NO ES PROPIO ES PLUQUILADO
Cuentan con los recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.	X			SE ENCUENTRAN A NOMBRE DEL DUEÑO DEL LOCAL
ARRENDAMIENTO FINANCIERO				
Presentarían la carta solicitud (según formato de cada entidad bancaria) dirigida a la división de arrendamiento financiero del banco solicitando financiamiento.			X	—
Presentarían el formato de información básica de clientes completamente llenado.			X	—

Cuentan con los estados financieros de los dos últimos ejercicios con notas y anexos, así como del último trimestre con el detalle de las principales cuentas.		X	—
Tiene la proforma del bien a financiar y/o factura original de compra.		X	—
Cuentan con los estados financieros auditados de los tres últimos años. En caso de no auditar, estados financieros SUNAT.	X		NO CUENTA CON ESTADOS AUDITADOS
Cuentan con el presupuesto de caja y proyecciones para el período del arrendamiento.	X		SE TIENE QUE ELABORAR CON ARRENDAMIENTO
Presentan los últimos seis comprobantes de pago del IGV.		X	—
Presentan las últimas dos declaraciones juradas del impuesto a la renta.		X	—
Tienen el testimonio de constitución de la empresa.		X	—
Tienen el testimonio del último aumento de capital.		X	—
Presentan los poderes de los representantes legales de la empresa en los que facultan a realizar operaciones de arrendamiento financiero o acta correspondiente.	X		SE TIENE QUE ELABORAR NUEVOS PARA ARRENDAMIENTO
Presentan copia de los documentos de identidad de las personas que suscriban los contratos y de los fiadores solidarios y sus cónyuges.		X	—
Presentan fotocopia del RUC.		X	—
Consignan la información que se indica en el formato de información básica y el informe sectorial que corresponda.		X	—
Presentan la información que se solicita a los fiadores solidarios.	X		TIENE QUE SER SOLICITADO.

Nombre y Apellido: MARIA NOEMI QUINTONES CHANCAFE

Grado Académico: CONTADOR PÚBLICO COSTA Firma: 

Anexo n. °3. Ficha RUC



Reporte de Ficha RUC

CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.
20482439757

Lima, 11/03/2019

Información General del Contribuyente	
Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	15/01/2010
Fecha de Inicio de Actividades	15/01/2010
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0063 - I.R.LA LIBERTAD-MEPECO
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	18/04/2018
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 18/04/2018),BOLETA (desde 18/04/2018)

Datos del Contribuyente	
Nombre Comercial	-
Tipo de Representación	2 - CONJUNTA
Actividad Económica Principal	4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Actividad Económica Secundaria 1	- - -
Actividad Económica Secundaria 2	- - -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL
Sistema de Contabilidad	MANUAL
Código de Profesión / Oficio	-
Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Número Fax	-
Teléfono Fijo 1	44 - 612951
Teléfono Fijo 2	44 - 612952
Teléfono Móvil 1	- - 971003658
Teléfono Móvil 2	44 - 948317123
Correo Electrónico 1	estudiocontable_chancafe208@hotmail.com
Correo Electrónico 2	info@marcos.com.pe

Domicilio Fiscal	
Actividad Económica Principal	4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Departamento	LA LIBERTAD
Provincia	TRUJILLO
Distrito	TRUJILLO
Tipo y Nombre Zona	URB. EL BOSQUE
Tipo y Nombre Vía	CAL. BASILIO PACHECO
Nro	716
Km	-



Mz	-
Lote	-
Dpto	-
Interior	-
Otras Referencias	-
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	CESION EN USO.

Datos de la Persona Natural / Datos de la Empresa	
Fecha Inscripción RR.PP	14/01/2010
Número de Partida Registral	11133890
Tomo/Ficha	-
Folio	-
Asiento	-
Origen de la Entidad	NACIONAL
País de Origen	-

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Exoneración		
		Marca de Exoneración	Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	15/01/2010	-	-	-
IGV - LIQUI COMPRA-RETENCIONES	08/06/2010	-	-	-
RETENC. RTA. LIQUIDAC. COMPRAS	08/06/2010	-	-	-
RENTA 4TA. CATEG. RETENCIONES	01/06/2018	-	-	-
RENTA 5TA. CATEG. RETENCIONES	01/04/2010	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/04/2010	-	-	-
SNP - LEY 19990	01/04/2010	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 19421141	CUEVA VARAS FIDEL	GERENTE GENERAL	25/04/1959	21/12/2017	-1
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	URB. EL BOSQUE ---- BACILIO PACHECO 716	LA LIBERTAD TRUJILLO TRUJILLO	13 -	-	



Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD 47095500	CUEVA HERNANDEZ KAREN CELENE	SUB GERENTE	16/12/1991	17/09/2013	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	URB. EL BOSQUE CAL. BASILIO PACHECO 716(PARQUE GRANDE)	LA LIBERTAD TRUJILLO TRUJILLO	13 -	-	

Otras Personas Vinculadas						
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 19421141	CUEVA VARAS FIDEL	SOCIO	25/04/1959	21/12/2017	-	80.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	---	--	-		
	Pais de Residencia	Pais de Constitución				
-	-					
Tipo y Nro.Doc.	Apellidos y Nombres	Vínculo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Origen	Porcentaje
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD - 19421016	HERNANDEZ CASTILLO ESTELA	SOCIO	24/11/1961	21/12/2017	-	20.000000000
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo		
	-	---	--	-		
	Pais de Residencia	Pais de Constitución				
-	-					

Anexo n. °4. Reporte de Equifax de la empresa

EQUIFAX

INFOCORP

Reporte de Crédito Infocorp

Cliente : ESTUDIO CONTABLE QUIÑONES & AGUIRRE S.R.L.

Usuario : ROSITA ANGELICA AVILA QUIJANO

Nro de Operación : S31903110017819

11 Marzo, 2019 11:49:24

CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.

RUC 20482439757 Dirección : CALLE BASILIO PACHECO 716 - EL BOSQUE

Reporte de Crédito Detallado

1. Score Empresas 2.0

SCORE EMPRESAS 2.0

SCORE

Riesgo Medio

CONCLUSIÓN

De cada 100 empresas con este Score, se espera que 25 de ellas incumplan en sus pagos durante los próximos 12 meses.



2. Identificación

DIRECCIONES

DIRECCIONES REPORTADAS A EQUIFAX POR FUENTES EXTERNAS

Número	Fecha	Dirección	Fuente	Tipo
1	19/01/2019	CL BASILIO PACHECO NO 716 URB EL BOS -- LA LIBERTAD	APORTANTES PRIVADOS	
2	24/11/2018	CAL. BASILIO PACHECO NO 716 URB. EL BOSQ -- LA LIBERTAD	APORTANTES PRIVADOS	
3	02/06/2018	CAL. BASILIO PACHECO N 716 URB. EL BOSQ -- LA LIBERTAD	APORTANTES PRIVADOS	
4	14/01/2018	CALLE BASILIO PACHECO 716 URB EL BOSQUE -- LA LIBERTAD	APORTANTES PRIVADOS	
5	19/01/2017	CAL BASILIO PACHECO NRO 716 URB EL BO -- LA LIBERTAD	APORTANTES PRIVADOS	
6	16/03/2016	CAL BACLIO PACHECO N 716 URB EL BOSQUE TRUJILLO NO INFORMADO - NO INFORMADO - LIMA	CAM.COMERC.DE LIMA	COM
7	13/02/2016	CALLE BACLIO PACHECO N716 URBANIZACION EL BOSQUE NO INFORMADO - NO INFORMADO - LIMA	CAM.COMERC.DE LIMA	COM
8	12/01/2016	NO PRESENTA NO INFORMADO - NO INFORMADO - LIMA	CAM.COMERC.DE LIMA	COM
9	19/08/2015	CAL BACLIO PACHECO NN 716 URB EL BOSQUE TRUJILLO NO INFORMADO - NO INFORMADO - LIMA	CAM.COMERC.DE LIMA	COM
10	14/04/2015	CALLE BACLIO PACHECO 716 URBANIZACION EL BOSQUE NO INFORMADO - NO INFORMADO - LIMA	CAM.COMERC.DE LIMA	COM

› DIRECTORIO SUNAT

RUC	20482439757	Dependencia	I.R.LA LIBERTAD-MEPECO
Razón Social	CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.	CIJU	60230-TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Nombre Comercial		Inicio de Actividades	15/01/2010
Tipo de Contribuyente	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	Actividad de Comercio Exterior	SIN ACTIVIDAD
Estado del Contribuyente	ACTIVO	Dirección de Domicilio Fiscal	CALLE BASILIO PACHECO 716 - EL BOSQUE
Condición del Contribuyente	HABIDO	Padrones (Retención / Percepción)	

› REPRESENTANTES LEGALES

ES REPRESENTADO POR

Persona	Tipo / Número	Cargo	Inicio Cargo
CUEVA VARAS FIDEL	DNI - 00019421141	GERENTE GENERAL	21/12/2017
CUEVA HERNANDEZ KAREN CELENE	DNI - 00047095500	SUB GERENTE	17/09/2013

ES REPRESENTANTE DE

No Existe Información



3. Endeudamiento

› SISTEMA FINANCIERO REGULADO (SBS) Y NO REGULADO (MICROFINANZAS)

Resumen de Comportamiento de Pago

En los últimos 13 meses



Compuesto por:

Sistema Financiero Regulado (SFR): Bancos, Cajas, Financieras, Edpymes.

Sistema Financiero No Regulado (Microfinanzas): Cooperativas y ONGs.

Vista del último periodo

NOR Normal
 CPP Con Problemas Potenciales
 DEF Deficiente
 DUD Dudoso
 PER Pérdida
 SCAL Sin Calificación

Periodo : Enero 2019

Entidad	Sistema Financiero	Tipo de Producto	Calificación	Monto (S/.)	Días de Atraso
SCOTIABANK PERU S A A	SR	CUOTAFUJA	NOR	68,000	0
SCOTIABANK PERU S A A	SR	ARRENDFIN	NOR	363,290	0
Total				431,290	

Vista Histórica

NOR Normal
 CPP Con Problemas Potenciales
 DEF Deficiente
 DUD Dudoso
 PER Pérdida
 SCAL Sin Calificación

Periodo : Enero 2019

Periodo	% Peor Calificación	#Entidades	Situación de la Deuda (S/.) (**)					Días de Atraso	
			Al día	Atrasada	Judicial	TOTAL	Castigada		
Ene 2019	NOR	100%	1	431,290	0	0	431,290	0	0
Dic 2018	NOR	100%	1	441,624	0	0	441,624	0	0
Nov 2018	NOR	100%	2	383,799	0	0	383,799	0	0
Oct 2018	NOR	100%	1	393,748	0	0	393,748	0	0
Sep 2018	NOR	100%	2	404,081	0	0	404,081	0	0
Ago 2018	NOR	100%	1	404,055	0	0	404,055	0	0
Jul 2018	NOR	100%	1	598,848	0	0	598,848	0	0
Jun 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
May 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Abr 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Periodo	% Peor Calificación	#Entidades	Situación de la Deuda (S/) (**)					Días de Atraso	
			Al día	Atrasada	Judicial	TOTAL	Castigada		
Mar 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	
Feb 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ene 2018	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dic 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	
Nov 2017	NOR	100%	1	46	0	0	46	0	2
Oct 2017	NOR	100%	1	66	0	0	66	0	5
Sep 2017	NOR	100%	1	66	0	0	66	0	4
Ago 2017	NOR	100%	1	16	0	0	16	0	0
Jul 2017	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Jun 2017	DUD	100%	1	0	37,055	0	37,055	0	0
May 2017	DUD	100%	1	0	84,565	0	84,565	0	105
Abr 2017	PER	16%	2	0	101,554	0	101,554	0	130
Mar 2017	DUD	100%	2	0	103,451	0	103,451	0	102
Feb 2017	DUD	100%	2	0	123,748	0	123,748	0	102
Ene 2017	DUD	100%	2	0	140,899	0	140,899	0	105
Dic 2016	DUD	100%	2	0	161,616	0	161,616	0	102
Nov 2016	DUD	100%	2	0	163,183	0	163,183	0	72
Oct 2016	DUD	100%	2	0	179,127	0	179,127	0	74
Sep 2016	DUD	100%	2	0	205,709	0	205,709	0	75
Ago 2016	DUD	100%	2	0	224,149	0	224,149	0	72
Jul 2016	DUD	100%	2	0	244,256	0	244,256	0	75
Jun 2016	DUD	100%	2	0	260,405	0	260,405	0	73
May 2016	DUD	100%	2	0	283,246	0	283,246	0	75
Abr 2016	DUD	100%	2	0	298,371	0	298,371	0	74
Mar 2016	DUD	100%	2	0	316,924	0	316,924	0	73
Feb 2016	DUD	100%	2	0	345,747	0	345,747	0	73
Ene 2016	DUD	100%	2	0	358,351	0	358,351	0	72
Dic 2015	DUD	100%	2	0	371,330	0	371,330	0	45
Nov 2015	DUD	100%	2	0	384,006	0	384,006	0	42
Oct 2015	DUD	100%	2	0	393,736	0	393,736	0	73
Sep 2015	DUD	24%	2	0	369,624	0	369,624	0	238
Ago 2015	DUD	23%	2	0	385,098	0	385,098	0	240
Jul 2015	DUD	22%	2	0	408,981	0	408,981	0	240
Jun 2015	PER	77%	2	0	394,885	0	394,885	0	238

Período	% Peor Calificación	#Entidades	Situación de la Deuda (S/.) (**)					Días de Atraso	
			Al día	Atrasada	Judicial	TOTAL	Castigada		
May 2015	PER	78%	2	0	412,741	0	412,741	0	240
Abr 2015	DUD	21%	2	45	426,393	0	426,438	0	239
Mar 2015	DUD	20%	2	0	439,523	0	439,524	0	240
Feb 2015	DUD	19%	2	0	455,052	0	455,052	0	235

(*) Se toma en cuenta la peor calificación del periodo, según la SBS.

(**) Situación de la deuda según criterios establecidos por la SBS.

- Al Día: Deuda Vigente.
- Atrasada: deuda vencida + deuda refinanciada + deuda reestructurada.
- Judicial: deuda en cobranza judicial.
- Castigada: deuda castigada.

Registro Crediticio Consolidado (RCC) del Sistema Financiero Regulado

NOR Normal
 CPP Con Problemas Potenciales
 DEF Deficiente
 DUD Dudoso
 PER Pérdida
 SCAL Sin Calificación

RESUMEN DE LAS DEUDAS REPORTADAS DESDE ENE 2019 A JUL 2018

		PERÍODOS						
		Ene 2019	Dic 2018	Nov 2018	Oct 2018	Set 2018	Ago 2018	Jul 2018
Entidades que Reportaron información		1	1	2	1	2	1	1
Calificación Ponderada Infocorp (% de Calificación)	NOR	100	100	100	100	100	100	100
	CPP	0	0	0	0	0	0	0
	DEF	0	0	0	0	0	0	0
	DUD	0	0	0	0	0	0	0
	PER	0	0	0	0	0	0	0

RESUMEN DE LAS DEUDAS REPORTADAS DESDE JUN 2018 A DIC 2015

		PERÍODOS							
		Jun 2018	May 2018	Abr 2018	Mar 2018	Feb 2018	Dic 2017	Dic 2016	Dic 2015
Entidades que reportaron información		-	-	-	-	-	-	2	2
Calificación Ponderada Infocorp (% de Calificación)	NOR	-	-	-	-	-	-	0	0
	CPP	-	-	-	-	-	-	0	0
	DEF	-	-	-	-	-	-	0	0
	DUD	-	-	-	-	-	-	100	100
	PER	-	-	-	-	-	-	0	0

Entidad	Calificación	Créditos Vigentes	Créditos Refinanciados	Créditos Vencidos	Créditos en Cobranza Judicial
SCOTABANK PERU S.A.A	NOR	431,290	0	0	0

Entidad	Calificación	Créditos Vigentes	Créditos Refinanciados	Créditos Vencidos	Créditos en Cobranza Judicial
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	SCAL	0	0	0	0
B B V A BANCO CONTINENTAL	SCAL	0	0	0	0

	Ene 2019	Dic 2018	Nov 2018	Oct 2018	Set 2018	Ago 2018	Jul 2018
	Nuevos Soles (S/)						
Directa	431,290	441,624	383,799	393,748	404,081	404,055	598,848
VIGENTE	431,290	441,624	383,799	393,748	404,081	404,055	598,848
MEDIANEMPRESA	431,290	441,624	383,799	393,748	404,081	404,055	598,848
SOBCTACTE	0	0	21	0	25	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	0	0	21	0	25	0	0
PRESTAMOS	68,000	68,000	0	0	0	0	0
CUOTARJA	68,000	68,000	0	0	0	0	0
SCOTIABANK PERU S A A	68,000	68,000	0	0	0	0	0
ARRENDIN	363,290	373,624	383,778	393,748	404,055	404,055	598,848
SCOTIABANK PERU S A A	363,290	373,624	383,778	393,748	404,055	404,055	598,848
REFINANCIADA	0	0	0	0	0	0	0
MEDIANEMPRESA	0	0	0	0	0	0	0
ARRENDIN	0	0	0	0	0	0	0
B B V A BANCO CONTINENTAL	0	0	0	0	0	0	0
VENCIDA	0	0	0	0	0	0	0
MEDIANEMPRESA	0	0	0	0	0	0	0
CREDEFIN	0	0	0	0	0	0	0
TARJURED	0	0	0	0	0	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	0	0	0	0	0	0	0
ARRENDIN	0	0	0	0	0	0	0
B B V A BANCO CONTINENTAL	0	0	0	0	0	0	0
PEQUEÑAEMPRESA	0	0	0	0	0	0	0
CREDEFIN	0	0	0	0	0	0	0
TARJURED	0	0	0	0	0	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	0	0	0	0	0	0	0
ARRENDIN	0	0	0	0	0	0	0
B B V A BANCO CONTINENTAL	0	0	0	0	0	0	0
Indirecta	0						
TOTAL DEUDA	431,290	441,624	383,799	393,748	404,081	404,055	598,848

Otras obligaciones	4,135	3,390	2,815	3,095	2,857	3,176	0
INTCRVIG	4,135	3,390	2,815	3,095	2,857	3,176	0
INTCRMEDEMPR	4,135	3,390	2,815	3,095	2,857	3,176	0
SCOTIABANK PERU S A A	4,135	3,390	2,815	3,095	2,857	3,176	0
Garantías	624,550	624,550	556,550	556,550	556,550	556,550	406,061
GARANTIAS	624,550	624,550	556,550	556,550	556,550	556,550	406,061
GaranPref	624,550	624,550	556,550	556,550	556,550	556,550	406,061
HIPOTECAS	68,000	68,000	0	0	0	0	406,061
SCOTIABANK PERU S A A	68,000	68,000	0	0	0	0	406,061
EipAgroIndMin	53,946	53,946	53,946	53,946	53,946	53,946	0
SCOTIABANK PERU S A A	53,946	53,946	53,946	53,946	53,946	53,946	0
Transpte	502,604	502,604	502,604	502,604	502,604	502,604	0
SCOTIABANK PERU S A A	502,604	502,604	502,604	502,604	502,604	502,604	0
OrGarNoPref	0	0	0	0	0	0	0
B B V A BANCO CONTINENTAL	0	0	0	0	0	0	0
GARNOPRAVAR	0	0	0	0	0	0	0
B B V A BANCO CONTINENTAL	0	0	0	0	0	0	0
Provisiones	0						
ProvOrDirect	0	0	0	0	0	0	0
PROVMEDEMPR	0	0	0	0	0	0	0
PROVESPEC	0	0	0	0	0	0	0
B B V A BANCO CONTINENTAL	0	0	0	0	0	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	0	0	0	0	0	0	0
PROVPEDEMPR	0	0	0	0	0	0	0
PROVESPEC	0	0	0	0	0	0	0
B B V A BANCO CONTINENTAL	0	0	0	0	0	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	0	0	0	0	0	0	0
Cuentas por cobrar	0						
L. Cred no utilz	0	0	68,000	0	4,181	4,181	4,181
L CRED NO UTILIZ	0	0	68,000	0	4,181	4,181	4,181
PRESTLNOUT	0	0	68,000	0	4,181	4,181	4,181
RESPMEDEMP	0	0	68,000	0	4,181	4,181	4,181
SCOTIABANK PERU S A A	0	0	68,000	0	4,181	4,181	4,181
TARJCREDLNOUT	0	0	0	0	0	0	0

TARJCRBMEBMP	0	0	0	0	0	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	0	0	0	0	0	0	0
TARJCREPEBMP	0	0	0	0	0	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	0	0	0	0	0	0	0

L. Cred TC Consum	0	0	0	0	0	0	0
-------------------	---	---	---	---	---	---	---

	Jun 2018	May 2018	Abr 2018	Mar 2018	Feb 2018	Dic 2017	Dic 2016	Dic 2015
	Nuevos Soles (S/.)							
Directa	-	-	-	-	-	-	161,616	371,330
VGBNTE	-	-	-	-	-	-	0	0
MEDIANEMPRESA	-	-	-	-	-	-	0	0
SOBCTACTE	-	-	-	-	-	-	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	-	-	-	-	-	-	0	0
PRESTAMOS	-	-	-	-	-	-	0	0
CUOTARJA	-	-	-	-	-	-	0	0
SCOTIABANK PERU S A A	-	-	-	-	-	-	0	0
ARRENDFIN	-	-	-	-	-	-	0	0
SCOTIABANK PERU S A A	-	-	-	-	-	-	0	0
REFINANCIADA	-	-	-	-	-	-	0	219,380
MEDIANEMPRESA	-	-	-	-	-	-	0	219,380
ARRENDFIN	-	-	-	-	-	-	0	219,380
B B V A BANCO CONTINENTAL	-	-	-	-	-	-	0	219,380
VENIDA	-	-	-	-	-	-	161,616	151,950
MEDIANEMPRESA	-	-	-	-	-	-	0	151,950
CREDEFIN	-	-	-	-	-	-	0	151,950
TARJURED	-	-	-	-	-	-	0	119,489
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	-	-	-	-	-	-	0	119,489
ARRENDFIN	-	-	-	-	-	-	0	32,460
B B V A BANCO CONTINENTAL	-	-	-	-	-	-	0	32,460
PEQUEÑAEMPRESA	-	-	-	-	-	-	161,616	0
CREDEFIN	-	-	-	-	-	-	161,616	0
TARJURED	-	-	-	-	-	-	92,328	0
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	-	-	-	-	-	-	92,328	0
ARRENDFIN	-	-	-	-	-	-	69,287	0

B B V A BANCO CONTINENTAL	-	-	-	-	-	-	69,287	0
Indirecta	-	-	-	-	-	-	0	0
TOTAL DEUDA	-	-	-	-	-	-	161,616	371,330
Otras obligaciones	-	-	-	-	-	-	0	0
INTCRVIG	-	-	-	-	-	-	0	0
INTCRMEDEMPR	-	-	-	-	-	-	0	0
SCOTIABANK PERU S A A	-	-	-	-	-	-	0	0
Garantías	-	-	-	-	-	-	1,286,058	1,851,388
GARANTIAS	-	-	-	-	-	-	1,286,058	1,851,388
GaranPref	-	-	-	-	-	-	0	0
HIPOTECAS	-	-	-	-	-	-	0	0
SCOTIABANK PERU S A A	-	-	-	-	-	-	0	0
ExpAgroindMin	-	-	-	-	-	-	0	0
SCOTIABANK PERU S A A	-	-	-	-	-	-	0	0
Transpte	-	-	-	-	-	-	0	0
SCOTIABANK PERU S A A	-	-	-	-	-	-	0	0
OtrGarNoPref	-	-	-	-	-	-	1,078,194	1,095,864
B B V A BANCO CONTINENTAL	-	-	-	-	-	-	1,078,194	1,095,864
GARNOPRAVARI	-	-	-	-	-	-	207,863	755,523
B B V A BANCO CONTINENTAL	-	-	-	-	-	-	207,863	755,523
Provisiones	-	-	-	-	-	-	76,183	168,154
ProvOrDirect	-	-	-	-	-	-	76,183	168,154
PROVMEDEMPR	-	-	-	-	-	-	0	168,154
PROVESPEC	-	-	-	-	-	-	0	168,154
B B V A BANCO CONTINENTAL	-	-	-	-	-	-	0	96,460
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	-	-	-	-	-	-	0	71,693
PROVPEDEMPR	-	-	-	-	-	-	76,183	0
PROVESPEC	-	-	-	-	-	-	76,183	0
B B V A BANCO CONTINENTAL	-	-	-	-	-	-	20,786	0
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	-	-	-	-	-	-	55,397	0
Cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	0	0
L. Cred no utiliz	-	-	-	-	-	-	58,745	30,990
L CRED NO UTILIZ	-	-	-	-	-	-	58,745	30,990

PRESTLNOU	-	-	-	-	-	-	0	0
RESRMEDEMP	-	-	-	-	-	-	0	0
SCOTIABANK PERU S A A	-	-	-	-	-	-	0	0
TARJCREDLNOU	-	-	-	-	-	-	58,745	30,990
TARJCREMEDEMP	-	-	-	-	-	-	0	30,990
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	-	-	-	-	-	-	0	30,990
TARJCREPEOBMP	-	-	-	-	-	-	58,745	0
BANCO DE CREDITO DEL PERÚ	-	-	-	-	-	-	58,745	0
Cred TC Consum	-	-	-	-	-	-	0	0

formación como Avalistas

Existe Información

deuda Microfinanzas No Reguladas

Existe Información

OTRAS DEUDAS IMPAGAS

Resumen de Comportamiento de Pago

En los últimos 13 meses

Leyenda de otras deudas impagas



No tiene impagos



Tiene impagos



Feb 2018



Mar 2018



Abr 2018



May 2018



Jun 2018



Jul 2018



Ago 2018



Sep 2018



Oct 2018



Nov 2018



Dic 2018



Ene 2019



Feb 2019

Compuesto por:

- Deudas Reportadas a Infocorp.
- Documentos Protestados (Letras y Pagarés).

Detalle de deudas impagas

Tipo de Información	Cantidad	Monto	Detalle		
Detalle de Deudas Impagas	2	S/. 5,879	Deuda vencida más reciente: 14/02/2018		
	0	US\$ 0			
DETALLE DE DEUDAS IMPAGAS REPORTADAS A INFOCORP					
Fecha de vencimiento	Monto	Acceptor	Documento bancario	Condición	Deudor
14/02/2018	S/. 416	SERVICIO DE ADMINISTRACION TRIBUTARIA-SAT PAPELETAS	PA	COBRCOAC	Directo
10/04/2015	S/. 5,463	ESSALUD - COACTIVO	OTR	COBRCOAC	Directo
Informe Negativo SUNAT	0	S/. 0	No presenta información		

Omisos a la presentación				0			No presenta información
Documentos Protestados Aclarados (Letra, Pagaré, Warrant)				0	S/.	0	Fecha más reciente de inicio de cobranza el 28/08/2017
				15	US\$	12,936	
Correlativo BNP	Número Boletín	Tipo de documento	Monto	Emisor de documento	Fecha de vencimiento	Fecha de aclaración	Notaría
130000466466	08/2017	LET	US\$ 700	LLANTAS DEL NORTE SAC	28/08/2017	22/01/2018	
130000465975	08/2017	LET	US\$ 897	ALFREDO PIMENTEL SEVILLA SA	17/08/2017	22/01/2018	
130000465201	07/2017	LET	US\$ 940	ALFREDO PIMENTEL SEVILLA SA	19/07/2017	22/01/2018	
130000463796	05/2017	LET	US\$ 1,159	ALFREDO PIMENTEL SEVILLA SA	09/05/2017	22/01/2018	
130000463767	05/2017	LET	US\$ 1,159	ALFREDO PIMENTEL SEVILLA SA	09/05/2017	22/01/2018	
130000463716	05/2017	LET	US\$ 1,159	ALFREDO PIMENTEL SEVILLA SA	09/05/2017	22/01/2018	
130000461892	04/2017	LET	US\$ 900	ALFREDO PIMENTEL SEVILLA SA	12/04/2017	22/01/2018	
130000462465	04/2017	LET	US\$ 1,020	ALFREDO PIMENTEL SEVILLA SA	03/04/2017	22/01/2018	
130000461650	04/2017	LET	US\$ 646	ALFREDO PIMENTEL SEVILLA SA	03/04/2017	22/01/2018	
130000459835	02/2017	LET	US\$ 710	ALFREDO PIMENTEL SEVILLA SA	20/02/2017	22/01/2018	
130000447186	03/2016	LET	US\$ 1,050	LLANTAS DEL NORTE SAC	18/03/2016	22/01/2018	
130000445999	02/2016	LET	US\$ 680	BETY CARIDAD DAVILA CAMPO	18/02/2016	22/01/2018	
130000444216	01/2016	LET	US\$ 680	DAVILA CAMPO BETY CARIDAD	15/01/2016	22/01/2018	
130000444856	01/2016	LET	US\$ 592	LLANTAS DEL NORTE SAC	14/01/2016	22/01/2018	
130000443794	01/2016	LET	US\$ 640	DAVILA CAMPO BETY CARIDAD	30/12/2015	22/01/2018	
Documentos Protestados No Aclarados (Letra, Pagaré, Warrant)				1	S/.	825	Fecha más reciente de inicio de cobranza el 15/05/2015
					US\$	1,348	
Correlativo BNP	Número Boletín	Tipo de documento	Monto	Emisor de documento	Fecha de vencimiento	Fecha de aclaración	Notaría
130000432262	05/2015	LET	US\$ 187	LLANTAS DEL NORTE SAC	15/05/2015		DRA PAREDES HARO DORIS ISABEL
130000432206	05/2015	LET	US\$ 860	LLANTAS DEL NORTE SAC	04/05/2015		DRA PAREDES HARO DORIS ISABEL
130000424125	11/2014	LET	US\$ 301	LLANTAS DEL NORTE SAC	06/11/2014		
000005443751	08/2014	CHO	S/ 825	J Y W REPUESTOS SAC	12/08/2014		DR. RODRIGUEZ CRUZADO ALEJANDRO PAUL
Cuentas Corrientes Cerradas				0		-	No presenta información
Tarjetas de Crédito Anuladas				0		-	No presenta información

Estado de la Deuda	Periodo :Sep 2018			Periodo :Ago 2018			Periodo :Jul 2018			Periodo :Jun 2018		
	Meses : 46			Meses : 46			Meses : 45			Meses : 52		
	Monto	AFP'S	Meses									
Presunta No Declarada	NO			NO			NO			NO		
Presunta Declarada	SI	IN	1	SI	IN	1	SI	IN	1	SI	IN	52
Cierta No Declarada	0			0			0			0		
Cierta Declarada	21,953	IN	45	21,752	IN	45	21,148	IN	44	19,962	IN	42
Fracionada	0			0			0			0		

Estado de la Deuda	Periodo :May 2018			Periodo :Abr 2018			Periodo :Mar 2018			Periodo :Feb 2018		
	Meses : 51			Meses : 0			Meses : 49			Meses : 48		
	Monto	AFP'S	Meses									
Presunta No Declarada	NO			NO			NO			NO		
Presunta Declarada	SI	IN	51	NO			SI	IN	49	SI	IN	48
Cierta No Declarada	0			0			0			0		
Cierta Declarada	19,962	IN	42	0			24,692	FR,IN	43	23,943	FR,IN	42
Fracionada	0			0			0			0		

LEYENDA :

PRESUNTA NO DECLARADA :	Omiso a presentación de planillas y/o declaraciones
PRESUNTA DECLARADA :	Reporte planilla pero no incluye a uno o más afiliados
CERTA NO DECLARADA :	Existen documentos probatorios sobre la existencia de la deuda
CERTA DECLARADA :	Deuda declarada a través de DGP u otros documentos
FRACCIONADA :	Deuda cierta y declarada, con compromiso de pago

4. Cartera Morosa

► PROTESTOS POR GIRADOR

Año	Protestos Aclarados					Protestos No Aclarados				
	Nuevos Soles (S./)		Dólares (US\$)		OM	Nuevos Soles (S./)		Dólares (US\$)		OM
	Cant.	Monto	Cant.	Monto	Cant.	Cant.	Monto	Cant.	Monto	Cant.
2019	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2018	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2017	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2016	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2014	0	0	0	0	0	0	0	1	1,586	0
Total	0	0	0	0	0	0	0	1	1,586	0

DETALLE DE PROTESTOS

Correlativo BNP	Número de Boletín	Tipo de Documento	Moneda	Monto	Aceptante del Documento	Fecha de Vencimiento	Fecha de Aclaración	Notaría
130000420296	09/2014	LETRA	DOLARES	1,586	CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS SAC	07/08/2014		DR CORCUERA GARCIA MARCO ANTONIO



5. Comercio Exterior

COMERCIO EXTERIOR

No Existe Información



6. Información Legal

BOLETÍN OFICIAL

No Existe Información



7. Indicador de Consultas

ENTIDADES QUE CONSULTARON

En los últimos 6 meses

Mercado	Entidad	Mar 2019	Feb 2019	Jan 2019	Dec 2018	Nov 2018	Oct 2018	Total
TELECOMUNICACIONES	TELEFONICA MOVILES SA	0	1	2	5	4	5	17
BANCA MULTIPLE	SCOTIABANK PERU S.A.A.	0	0	0	0	3	0	3
COMERCIAL	J.CH. COMERCIAL S.A.	0	0	0	0	1	0	1
SERVICIOS	ESTUDIO CONTABLE QUIÑONES & AGUIRRE S.R.L.	0	0	0	0	0	1	1



8. Revisión de Reclamos

REVISIÓN DE RECLAMOS

No Existe Información

Anexo n. °5. Unidades de transporte de la empresa



Camión Modelo F10



N3 Camión modelo G420 B6X4



N3 Camión modelo FM6X4R



Camión modelo Atego 1315



N3 Camión modelo G420 B6X4

Anexo n. °6. Tarjetas de propiedad

N° INTERNO		C 0400244	
		ZONA REGISTRAL N° XII SEDE AREQUIPA (Plac. Ant.: XH-3224)	
REPARTICIÓN: Sede AREQUIPA			
PLACA: AREQUIPA		73162	
VIG-903		INSC.: 26/03/2010	
RAZÓN SOCIAL: CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.			
AP. PATERNO : #####			
AP. MATERNO : #####			
NOMBRES : #####			
DOMICILIO : TRUJILLO			
CALLE BACILIO PACHECO N° 716 URB. EL BOSQUE			
FECHA DE PROPIEDAD : 18/07/2011			
OBLIGACIONES DEL PROPIETARIO: 1.- Informar al Registro de Propiedad Vehicular los cambios efectuados al vehículo o domicilio del propietario. 2.- Esta tarjeta pierde su valor al presentar enmendaduras u otras. 3.- Para ser presentado cuando las autoridades a cargo del control de tránsito lo soliciten.			
PQC		EXPED. N°: 02/08/2011	

N° INTERNO		C 0400244	
DATOS DEL VEHICULO			
CLASE:	MARCA:	AÑO FAB:	
CAMION	VOLVO	1989	
MODELO:	COMBUSTIBLE:		
F-10	DIESEL		
CARROCERIA:	EJES:		
PLATAFORMA	3		
COLORES: BLANCO, ROJO #####			
N° MOTOR:	CILINDROS:		
TD102F784212995	6		
N° SERIE:	RUEDAS:		
YV2H2B3A5KB437938	10		
PASAJEROS:	ASIENTOS:	PESO SECO:	PESO BRUTO:
2	3	10.800	25.000
LONGITUD:	ALTURA:	ANCHO:	CARGA UTIL:
10,50	3,30	2,60	14.200
 AUGUSTO MOROTE VALENZA Registrador Público Zona Registral N° XII - Sede Arequipa			

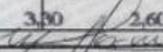
Camión Modelo F10

N° INTERNO		H 0236297	
		ZONA REGISTRAL N° V SEDE TRUJILLO	
REPARTICIÓN: Sede TRUJILLO			
PLACA: LA LIBERTAD		EXPED. N°: 32520	
T2U-889		INSC.: 29/04/2011	
RAZÓN SOCIAL: BANCO CONTINENTAL			
AP. PATERNO : #####			
AP. MATERNO : #####			
NOMBRES : #####			
DOMICILIO: SAN ISIDRO			
AV REPUBLICA DE PANAMA 3055			
FECHA DE PROPIEDAD: 29/04/2011			
OBLIGACIONES DEL PROPIETARIO: 1.- Informar al Registro de Propiedad Vehicular los cambios efectuados al vehículo o domicilio del propietario. 2.- Esta tarjeta pierde su valor al presentar enmendaduras u otras. 3.- Para ser presentado cuando las autoridades a cargo del control de tránsito lo soliciten.			
AVS		04/05/2011 (INS)	

N° INTERNO		H 0236297	
DATOS DEL VEHICULO			
CLASE:	MARCA:	AÑO FAB:	
N3-CAMION	SCANIA	2011	
MODELO:	COMBUSTIBLE:		
G420 B6X4	DIESEL		
CARROCERIA:	EJES:		
PLATAFORMA	3		
COLORES: BLANCO AZUL ROJO PLATA			
N° MOTOR:	CILINDROS:		
DC1206L028160267	6		
N° SERIE:	RUEDAS:		
9BSG6X400B3677044	10		
PASAJEROS:	ASIENTOS:	PESO SECO:	PESO BRUTO:
1	1	11,700	25,000
LONGITUD:	ALTURA:	ANCHO:	CARGA UTIL:
10,50	3,30	2,60	13,300
 SILVIA ALCÁNTARA VALDIVIA REGISTRADOR PÚBLICO (*) Zona Registral N° V - Sede Trujillo			

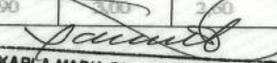
N3 Camión modelo G420 B6X4

Nº INTERNO	H 0226567		
 SUNARP <small>SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE LOS REGISTROS PÚBLICOS</small>			
ZONA REGISTRAL Nº V SEDE TRUJILLO (Plac. Ant. WD-9787)			
REPARTICIÓN	Sede TRUJILLO		
PLACA:	LA LIBERTAD	EXPERT. N°	3562
	T2J-894	INSC.:	25/01/2011
RAZÓN SOCIAL:	CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS SAC		
AP. PATERNO :	#####		
AP. MATERNO :	#####		
NOMBRES :	#####		
DOMICILIO:	TRUJILLO		
	BASILIO PACHECO 716 URB. EL BOSQUE		
FECHA DE PROPIEDAD:	21/12/2009		
OBLIGACIONES DEL PROPIETARIO: 1.- Informar al Registro de Propiedad Vehicular los cambios efectuados al vehículo o domicilio del propietario. 2.- Esta tarjeta pierde su valor al presentar enmendaduras u otras. 3.- Para ser presentado cuando las autoridades a cargo del control de tránsito lo soliciten.			
TRM	25/01/2011 (C)		

Nº INTERNO	H 0226567		
DATOS DEL VEHICULO			
CLASE:	MARCA:	AÑO FAB.	
N3-CAMION	VOLVO	2008	
MODELO:	COMBUSTIBLE:		
FM 6X4R	DIESEL		
CARROCERIA:	EJES:		
PLATAFORMA	3		
COLORES: BLANCO ROJO AZUL GRIS #####			
Nº MOTOR:	CILINDROS:		
D13816748A1E	6		
Nº SERIE:	RUEDAS:		
93KA802D49F746802	10		
PASAJEROS:	ASIENTOS:	PESO SECO:	PESO BRUTO:
1	1	11,600	25,000
LONGITUD:	ALTURA:	ANCHO:	CARGA UTIL:
10,50	3,30	2,60	13,400
 MIGUEL ANGEL TOFFRES REYNA REGISTRADOR PUBLICO (E) ZONA REGISTRAL Nº V SEDE TRUJILLO			

N3 Camión modelo FM6X4R

Nº INTERNO	H 0205915		
 SUNARP <small>SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE LOS REGISTROS PÚBLICOS</small>			
ZONA REGISTRAL Nº V SEDE TRUJILLO			
REPARTICIÓN	Sede TRUJILLO		
PLACA:	LA LIBERTAD	EXPERT. N°	25518
	T1F-884	INSC.:	08/04/2010
RAZÓN SOCIAL:	CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS SAC		
AP. PATERNO	#####		
AP. MATERNO	#####		
NOMBRES:	#####		
DOMICILIO:	TRUJILLO		
	BASILIO PACHECO 716 URB. EL BOSQUE		
	23/04/2010		
FECHA DE PROPIEDAD:			
OBLIGACIONES DEL PROPIETARIO: 1.- Informar al Registro de Propiedad Vehicular los cambios efectuados al vehículo o domicilio del propietario. 2.- Esta tarjeta pierde su valor al presentar enmendaduras u otras. 3.- Para ser presentado cuando las autoridades a cargo del control de tránsito lo soliciten.			
ZAK	13/05/2010 (TR)		

Nº INTERNO	H 0205915		
DATOS DEL VEHICULO			
CLASE:	MARCA:	AÑO FAB.	
N3-CAMION	MERCEDES BENZ	2009	
MODELO	COMBUSTIBLE		
ATEGO 1315	DIESEL		
CARROCERIA:	EJES:		
BARANDA	2		
COLORES: BLANCO AZUL ROJO PLATA #####			
Nº MOTOR:	CILINDROS:		
904966U0857989	4		
Nº SERIE:	RUEDAS:		
9BMB958024A B690766	6		
PASAJEROS:	ASIENTOS:	PESO SECO:	PESO BRUTO:
1	2	5,400	12,590
LONGITUD:	ALTURA:	ANCHO:	CARGA UTIL:
8,90	3,00	2,40	7,590
 KARLA MARIA ZAGACETA AZCARATE REGISTRADOR PUBLICO ZONA REGISTRAL Nº V SEDE TRUJILLO			

Camión modelo Atego 1315

Anexo n. °7. Registro de Mercancías

Razón Social:	1305988CNG - CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.
Número de R.U.C.:	20482439757
Dirección:	CALLE BASILIO PACHECO NUMERO 716 URBANIZACION EL BOSQUE PERU - LA LIBERTAD - TRUJILLO - TRUJILLO
Teléfonos:	044-226936
Ciudad en la que se inscribio:	LA LIBERTAD
Tipo de Personería:	Persona Juridica
Modalidad de Empresa:	Mercancias en general
Estado:	Habilitado
Vigente Hasta:	12/02/2020

Ítem	Placa	N° Constancia	Categoría	Serie Chasis	Año Fabricación	N° Ejes	Carga Util	Peso Seco
1	T1I812	131501269	N3	9BSG6X400A3657931	2010	4	17300	12700
2	T2U889	131501270	N3	9BSG6X400B3677044	2011	4	17300	12700
3	T4D875	131201503		YV2JS02D5CA727833	2012	3	10055	14945
4	T2J894	131501271	N3	93KAS02D49E746802	2008	4	17500	12500
5	T4D807	131502511	N3	9BSG6X400C3804399	2012	4	18000	12000
6	T9N874	131804687	N3	93KXG30D2JE856707	2018	3	10106	14894

Razón Social:	1500456MRP - CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.
Número de R.U.C.:	20482439757
Dirección:	CALLE BASILIO PACHECO NUMERO 716 URBANIZACION EL BOSQUE PERU - LA LIBERTAD - TRUJILLO - TRUJILLO
Teléfonos:	044-226936
Ciudad en la que se inscribio:	LIMA
Tipo de Personería:	Persona Juridica
Modalidad de Empresa:	Servicio de Transporte de Materiales y/o Residuos Peligrosos Publico
Estado:	Habilitado
Vigente Hasta:	06/07/2020

Ítem	Placa	N° Constancia	Categoría	Serie Chasis	Año Fabricación	N° Ejes	Carga Util	Peso Seco
1	T2J894	131501271	N3	93KAS02D49E746802	2008	4	17500	12500
2	T1I812	131501269	N3	9BSG6X400A3657931	2010	4	17300	12700
3	T2U889	131501270	N3	9BSG6X400B3677044	2011	4	17300	12700
4	T4D807	131502511	N3	9BSG6X400C3804399	2012	4	18000	12000

Anexo n. °8. Informe comercial solicitado por los bancos



INFORME COMERCIAL

I. DATOS DEL DEUDOR					
Nombre o Razón Social <input type="text"/>					
Domicilio Fiscal y/o Comercial (Calle y N°) <input type="text"/>					
Urbanización <input type="text"/>	Distrito <input type="text"/>	Provincia <input type="text"/>			
Departamento <input type="text"/>	Teléfonos <input type="text"/>	<input type="text"/>			
E-Mail <input type="text"/>					
RUC <input type="text"/>	(C.I.) (DNI / LE) <input type="text"/>	Código SBS (1) <input type="text"/>		<input type="text"/>	
Capital Social S/. <input type="text"/>	Patrimonio S/ <input type="text"/>	Grupo Económico <input type="text"/>		<input type="text"/>	
Patrimonio Personal (en caso P.N.) a la fecha S/ <input type="text"/>					
Datos del Cónyuge (sólo P.N.) <input type="text"/> DNI / LE <input type="text"/>					
Actividad o Giro Principal del Solicitante <input type="text"/>					
Código CIU <input type="text"/>	Fecha inicio Actividad <input type="text"/>				
Tipo de Cadena Productiva <input type="text"/>					
Otras Actividades Complementarias <input type="text"/>					
II. DATOS DE LOS ACCIONISTAS					
Nombre o Razón Social (*)	RUC	C.I.	Nacionalidad (*)	Aporte	
				S/	%
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
(*) En el caso de extranjeros indicar el País (**) Todo cambio accionario deberá ser informado, estableciéndose un plazo máximo de 15 días					
III. DATOS DEL DIRECTORIO					
Apellidos y Nombre	RUC	C.I.	Cargo	Nacionalidad (*)	
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
(*) En el caso de extranjeros indicar el País					
IV. DATOS DE LA GERENCIA Y EJECUTIVOS PRINCIPALES (*)					
Apellidos y Nombre	RUC	C.I.	Cargo y Función		
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
(*) Debe incluir al Auditor Interno					
V. PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL DE II, III, IV EN OTRAS ENTIDADES					
Nombre o Razón Social (de II, III, IV)	Otras Entidades en las que tienen Participación Patrimonial		Aportes		Código SBS (1)
	Razón Social	RUC	S/	%	
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
VI. CARGOS DE II, III, IV EN OTRAS ENTIDADES					
Nombre o Razón Social (de II, III, IV)	Otras Entidades en las que tienen Participación Patrimonial		Cargo y Función	Código SBS (1)	
	Razón Social	RUC			
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	<input type="text"/>	
(*) Para ser llenado por el Banco					

VII. PRODUCCION					
Dirección Predio Productivo	Area Total	Area para Producción	Cultivo Principal	Predio Propio Posesión o Arrendado	Tipo de Cadena Productiva

VIII. PRINCIPALES PROVEEDORES DE INSUMOS			
Producto	Nombre del Proveedor	Compras Anuales	Forma de Pago

IX. PRINCIPALES CLIENTES			
Producto	Nombre del Comprador	Ventas Anuales	Forma de Pago

Observaciones / Aclaraciones :

_____ de _____ del _____
Localidad

La información contenida en el presente anexo, tiene carácter de Declaración Jurada, y está sujeta a lo dispuesto en el artículo 247° del Código Penal y el artículo 179° de la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, Ley N° 26702 y sus normas modificatorias.

Firma del Cliente o Representante Legal

Nombre : _____
C.I. : _____
RUC / DNI : _____

Gerencia y Ejecutivos Principales	Tipo de Documento	Número de Documento	Cargo	Función	Tiempo en el cargo

Representantes Legales (Incluir sólo representantes con facultades de firmas para servicios bancarios)

Nombre	Tipo de Documento	Número de Documento	Nacionalidad	Cargo

Accionista: Nombre o Razón Social	Otras entidades en las que tienen Participación Patrimonial		Participación		Otras entidades en las que trabaja		Cargo que desempeña
	Razón Social	R.U.C.	\$/	%	Razón Social	R.U.C.	
Directores	Otras entidades en las que tienen Participación Patrimonial		Participación		Otras entidades en las que trabaja		Cargo que desempeña
	Razón Social	R.U.C.	\$/	%	Razón Social	R.U.C.	
Gerencia y Ejecutivos Principales	Otras entidades en las que tienen Participación Patrimonial		Participación		Otras entidades en las que trabaja		Cargo que desempeña
	Razón Social	R.U.C.	\$/	%	Razón Social	R.U.C.	

(*) En caso que el accionista sea una persona jurídica, con un porcentaje mayor o igual a 25%, se deberá indicar el nombre de los miembros en los cuadros a continuación; cuando este porcentaje sea menor a 25% se deberá indicar el nombre del accionista de mayor participación.

Accionista: Persona Jurídica con un porcentaje mayor o igual a 25%				
Empresa:				
Accionistas	Tipo de Documento	Número de Documento	Nacionalidad	% de Participación

Accionista: Persona Jurídica con un porcentaje mayor o igual a 25%				
Empresa:				
Accionistas	Tipo de Documento	Número de Documento	Nacionalidad	% de Participación

Accionista: Persona Jurídica con un porcentaje mayor o igual a 25%				
Empresa:				
Accionistas	Tipo de Documento	Número de Documento	Nacionalidad	% de Participación

Accionista: Persona Jurídica con un porcentaje mayor o igual a 25%				
Empresa:				
Accionista	Tipo de Documento	Número de Documento	Nacionalidad	% de Participación

2. Del Grupo

Empresa Afiliada	Actividad	Gerente General	Relación Comercial

3. Actividad

Dirección, Predio donde se realiza la actividad.	Área total	Área para actividad	Cultivo/ Producto/ Actividad Principal	Predio, Propio, Posesión, Alquilado	Tipo de Cadena Productiva

4. Productos

Principales Productos	(%) de ventas	Participación de mercado	Principales competidores

5. Capacidad de Producción

Línea	Capacidad (unid/tiempo)	% Cap. Utilizada	Dirección Local de producción	Área Total	Propio o Alquilado
Número de trabajadores					

13. Posición según monedas

Ventas (US\$) (%)	Compras (US\$) (%)	Deuda (US\$) (%)

14. Hechos importantes

--

16. Perspectiva y Planes de inversión

--

Nos obligamos frente al Banco Scotiabank a actualizar la presente ficha toda vez que sea solicitado, y cuando menos en forma anual, previa a la renovación de la(s) Línea(s) de Crédito(s) y mientras mantengamos obligaciones vigentes.

La información contenida en el presente informe tiene carácter de Declaración Jurada, y está sujeta a lo dispuesto en el artículo 247° del Código Penal y en el Artículo 170° de la Ley N°26702, Ley General del Sistema Financiero y de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca y seguros

Firma del cliente o del representante legal de la empresa

Nombre:

DNI:

C.I.:

Fecha:

Anexo n. °9. Cotización de las unidades de transporte

DIVEMOTOR

2017042645/REYES

**SEÑORES
CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.
CAL. BACILIO PACHECO N° 716.URB.EL BOSQUE TRUJILLO
Atte.SR. LOYER ALBERTO CUEVA HERNÁNDEZ
GERENTE**

REF. COTIZACIÓN: REMOLCADOR MARCA FREIGHTLINER MODELO COLUMBIA CL 112 6X4 60N MBE435 18 SS, AÑO 2016

De nuestra consideración:

Mediante la presente, nos es muy grato cotizar a ustedes nuestra mejor oferta por la(s) siguiente(s) unidad(es) nuevas.

DESCRIPCIÓN

MARCA : FREIGHTLINER
 MODELO :CL112
 TIPO : TRACTOCAMION USO CARRETERO

PRECIO

Valor venta	US\$	110,169.49	S/.	363,559.32
IGV	US\$	19,830.51	S/.	65,440.68
Precio		130,000.00	S/.	429,000.00
Precio Lista	US\$	149,658.47	S/.	493,866.35

Cantidad Cotizada 1

Precio total por (1) unidad(es) **US\$ 130,000.00 S/. 429,000.00**

(*) Precio en nuevos soles calculado al tipo de cambio de caja de Diveimport S.A. vigente a la fecha de emisión de la presente: S/. 3.30 x 1 USD

(**) Si la cancelación en nuevos soles es posterior a la fecha de la presente cotización, esta deberá de efectuarse con el tipo de cambio de caja de Divemotor S.A. vigente el día de la cancelación.

Av. Arriola 500 - La Victoria - Lima 13 Telef. 712-2000 Fax: 712 - 2049 / Av. Aramburú 1197 San Isid

		FRENOS, LLANTAS - TOLVAS FABRICACIONES METALICAS CARRANZA S.A.C. PASADISENO, KM. 007 (PUNTO INDUSTRIAL) TAMB. 044 - 045494 - 044 - 200007 - 044 - 200010 TEL: 045 248807 - TRUJILLO - PERU E-MAIL: FRENOS@FAMECA.COM.PE - WWW.FAMECA.COM.PE
Cot:10890414 - Pág.02/02		
EJES (NUEVOS)	Cantidad	: 03 (TRES)
	Marca	: ZB
	CAPACIDAD	: 11.5 TM (25,000 Lbs).
	Trocha	: 82"
	Rodaje	: HM518445 - Punta cilíndrica.
	Bocamazas	: Disco para aro 22.5" Versión americana
	Frenos	: De 16 1/2" x 7".
AROS	NO SE CONSIDERA	
LLANTAS	NO SE CONSIDERA	
SIST.ELÉCTRICO	LED.Bi-voltaje (24 y 12 voltios). Luces de seguridad reglamentarias.	
ACABADO	Tratamiento general anticorrosivo previo ARENADO, Base anti-corrosiva y dos manos de Esmalte Sintético Industrial . Color a convenir	
ACCESORIOS	Porta llantas para dos llantas	Juego de guardafangos de Caja porta
	Herramientas lateral	Cinta reflectiva grado alta intens.
	Alarma de Retroceso	Defensivas Laterales
	Porta: Tacos, conos, 01 extintor 12 kg.	
<ul style="list-style-type: none"> • ESPECIFICACIONES ECONÓMICAS 		
PRECIO UNITARIO	PRECIO CON DESCUENTO ESPECIAL	
	$\underline{\text{U.S. \$ 35,000.00}} = \underline{\text{(U.S. \$ 30,000.00 + IGV)}}$	
	Con la unidad se entregará la documentación necesaria para que el cliente pueda realizar la inscripción en la SUNARP .	
CANTIDAD	01 (un) semi remolque	
FORMA DE PAGO	Contado.	
PLAZO DE ENTREGA	07 Semanas, a partir de recibida la orden de compra.	
LUGAR DE ENTREGA	FAMECA TRUJILLO	
VALIDEZ DE OFERTA	15 días a partir de la fecha.	
Agradeciendo la oportunidad de cotizar sobre sus requerimientos y la espera de sus gratas noticias, quedamos de Uds.		
Atentamente		
Rodrigo Carranza Torres Director Gerente FAMECA S.A.C.		
<hr/> <i>Calidad, transportando progreso</i> <hr/>		

Anexo n. °10. Tasas de interés promedio del préstamo comercial

TASA DE INTERÉS PROMEDIO DEL SISTEMA BANCARIO

Tasas Activas Anuales de las Operaciones en Moneda Extranjera Realizadas en los Últimos 30 Días Útiles Por Tipo de Crédito al 12/03/201

Tasa Anual (%)	Continental	Comercio	Crédito	Pichincha	BIF	Scotiabank	Citibank	Interbank	Mibanco	GNB	Falabella	Santander	Ripley	Azteca	ICBC	Promedio
Corporativos	3.44	-	4.11	6.02	5.19	3.68	4.29	5.68	-	-	-	5.89	-	-	3.65	4.21
Descuentos	4.79	-	4.56	4.93	6.56	3.62	-	4.05	-	-	-	5.95	-	-	-	4.84
Préstamos hasta 30 días	2.86	-	3.97	-	-	-	4.79	-	-	-	-	-	-	-	3.40	3.94
Préstamos de 31 a 90 días	3.18	-	3.92	9.00	4.79	3.60	4.10	3.88	-	-	-	5.67	-	-	3.94	3.98
Préstamos de 91 a 180 días	3.65	-	3.31	4.77	4.94	4.28	4.03	4.91	-	-	-	6.40	-	-	4.13	3.55
Préstamos de 181 a 360 días	3.31	-	3.73	-	-	3.11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.58
Préstamos a más de 360 días	-	-	7.39	-	-	-	-	6.50	-	-	-	-	-	-	-	6.98
Grandes Empresas	6.47	6.67	4.82	7.20	7.99	4.77	5.10	6.63	-	5.85	-	6.54	-	-	-	5.47
Descuentos	7.64	4.95	5.19	6.16	7.54	4.52	-	7.72	-	6.93	-	7.35	-	-	-	6.09
Préstamos hasta 30 días	5.43	7.42	3.95	3.75	7.27	5.34	-	5.43	-	4.95	-	6.62	-	-	-	4.15
Préstamos de 31 a 90 días	6.25	6.55	4.73	7.59	6.86	5.17	7.37	6.82	-	5.62	-	6.21	-	-	-	5.35
Préstamos de 91 a 180 días	5.50	10.00	5.26	7.95	7.67	4.57	4.59	6.30	-	6.06	-	6.09	-	-	-	5.42
Préstamos de 181 a 360 días	4.89	-	5.62	-	10.90	4.81	-	-	-	7.75	-	7.13	-	-	-	5.38
Préstamos a más de 360 días	6.97	-	6.52	9.73	9.03	6.58	-	6.39	-	5.60	-	6.62	-	-	-	6.83
Medianas Empresas	7.98	13.06	7.65	6.49	8.50	7.20	5.25	7.65	14.08	7.98	-	6.20	-	-	4.75	7.43
Descuentos	10.53	16.95	8.65	6.99	9.45	7.35	-	8.97	-	8.83	-	3.89	-	-	-	8.60
Préstamos hasta 30 días	4.10	9.01	7.42	4.71	7.88	10.89	-	5.89	-	-	-	7.13	-	-	-	6.37
Préstamos de 31 a 90 días	9.01	11.59	6.81	7.14	7.59	7.99	-	8.41	-	8.08	-	6.32	-	-	-	7.34
Préstamos de 91 a 180 días	7.42	10.01	8.47	8.04	7.98	7.45	-	6.97	-	7.62	-	5.62	-	-	4.75	7.57
Préstamos de 181 a 360 días	6.23	-	8.10	10.31	11.43	6.61	5.25	6.23	-	6.55	-	7.99	-	-	-	7.23
Préstamos a más de 360 días	6.57	-	6.64	5.84	10.89	5.62	-	10.96	14.08	8.30	-	8.00	-	-	-	6.31
Pequeñas Empresas	13.69	16.00	8.98	10.69	11.17	10.58	-	7.69	23.06	###	-	7.99	-	-	-	10.26
Descuentos	13.43	-	11.84	10.98	12.36	11.50	-	20.19	-	-	-	-	-	-	-	12.30
Préstamos hasta 30 días	13.44	-	10.18	-	10.27	14.30	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.36
Préstamos de 31 a 90 días	17.64	-	9.78	10.51	10.70	11.83	-	8.78	-	###	-	8.00	-	-	-	11.54
Préstamos de 91 a 180 días	13.67	-	7.90	10.35	10.42	7.86	-	8.50	29.64	-	-	7.99	-	-	-	9.10
Préstamos de 181 a 360 días	15.55	-	7.46	13.50	10.11	12.24	-	5.80	26.97	-	-	-	-	-	-	8.35
Préstamos a más de 360 días	9.94	16.00	9.25	-	-	10.27	-	8.51	19.00	-	-	7.75	-	-	-	9.59
Microempresas	17.71	-	15.66	10.74	8.95	11.04	-	6.00	28.19	-	-	-	-	-	-	15.45
Tarjetas de Crédito	33.94	-	20.72	31.91	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	26.18
Descuentos	24.82	-	11.72	11.21	8.95	10.44	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.57
Préstamos Revolventes	-	-	-	-	-	-	-	6.00	-	-	-	-	-	-	-	6.00
Préstamos a cuota fija hasta 30 días	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos a cuota fija de 31 a 90 días	23.00	-	-	-	-	12.50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.88
Préstamos a cuota fija de 91 a 180 días	-	-	-	-	-	9.48	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.48
Préstamos a cuota fija de 181 a 360 días	-	-	8.47	-	-	16.00	-	-	62.52	-	-	-	-	-	-	9.32
Préstamos a cuota fija a más de 360 días	7.57	-	14.77	8.84	-	-	-	-	26.97	-	-	-	-	-	-	9.02
Consumo	36.57	28.35	30.05	36.72	26.69	39.50	-	48.47	-	56.11	-	-	-	-	-	35.71
Tarjetas de Crédito	36.14	28.35	31.41	36.83	30.00	41.23	-	49.12	-	56.11	-	-	-	-	-	37.15
Préstamos Revolventes	-	-	-	-	-	30.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30.00
Préstamos no Revolventes para automóviles	11.37	-	10.01	-	12.07	7.99	-	10.17	-	-	-	-	-	-	-	10.40
Préstamos no Revolventes para libre disponibilidad hasta 360 días	11.25	-	-	15.00	-	9.00	-	13.99	-	-	-	-	-	-	-	11.45
Préstamos no Revolventes para libre disponibilidad a más de 360 días	11.57	-	8.82	12.38	9.19	7.78	-	10.63	-	-	-	-	-	-	-	8.96
Créditos pignoratícios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hipotecarios	6.11	-	6.89	-	8.04	6.19	-	6.20	13.49	-	-	-	-	-	-	6.32
Préstamos hipotecarios para vivienda	6.11	-	6.89	-	8.04	6.19	-	6.20	13.49	-	-	-	-	-	-	6.32

Anexo n. °11. Tasas de interés promedio del arrendamiento financiero

ENTIDAD FINANCIERA	IMPORTE	INICIAL	TEA
CONTINENTAL	\$165000	20%	20%
CRÉDITO	\$165000	20%	17%
SCOTIABANK	\$165000	20%	20%
INTERBANK	\$165000	25%	18%



LEASING

1. LEASING

TASAS	Porcentaje MN	Porcentaje ME	Observación y Vigencia
Interés Compensatorio - Fija	<p>Montos menores a: S/50,000: 30%</p> <p>Entre: S/50,000 y S/100,000: 26% S/100,000 y S/200,000: 23% S/200,000 y S/300,000: 20% S/300,000 y S/500,000: 17%</p> <p>Montos mayores a: S/500,000: 15%</p>	<p>Montos menores a: US\$25,000: 30%</p> <p>Entre: US\$25,000 y US\$75,000: 26% US\$75,000 y US\$125,000: 23% US\$125,000 y US\$175,000: 20% US\$175,000 y US\$250,000: 17%</p> <p>Montos mayores a: US\$250,000: 15%</p>	Vigente desde 01/01/2013
Interés Moratorio - Fija	15.00%	10.00%	Vigente desde 01/01/2013

Banco de Crédito >> BCP >>

Categoría	T.E.A	Detalle
1 CREDITO NEGOCIOS Y PEQUEÑA EMPRESA		
1.1 Leasing Pequeña Empresa Hasta menos de US\$ 6,667	50%	
De US\$ 6,667 hasta menos de US\$ 13, 333	42%	
De US\$ 13,333 hasta menos de US\$ 20,000	37%	
De US\$ 20,000 hasta menos de US\$ 26,667	32%	
De US\$ 26,667 hasta menos de US\$ 33,333	28%	
De US\$ 33,333 hasta menos de US\$ 50,000	24%	
De US\$ 50,000 hasta menos de US\$ 83,333	22%	
De US\$ 83,333 hasta menos de US\$ 116,667	18%	
De US\$ 116,667 hasta menos de US\$ 166,667	17%	
De US\$ 166,667 a más	15%	
1.2 Credito Pequeña Empresa		



LEASING

Contiene cambios vigentes desde: 01.08.2014

Ultima actualización: 21.11.2014

Concepto	Tarifas		Forma de Aplicación	Observaciones
	M. N. (S/.)	M. E. (US\$)		
Tasas (*)				
Corporativas (Vtas. Anuales > \$15 MM)	15.00%	13.00%		
Mediana Empresa (Vtas. Anuales > \$2 MM)	18.00%	16.00%		
Pequeña Empresa (Vtas. Anuales > \$ 0.3 MM)	23.00%	20.00%		
Microempresa (Vtas. Anuales > \$ 0.3 MM)	28.00%	25.00%		
Tasa Efectiva Anual (T.E.A) - Moratorio	40.00%	35.00%	Al atraso en el pago	Sobre el monto de amortización de deuda.

Leasing Banca Pequeña Empresa
PJ



Concepto	Moneda Nacional (MN)			Moneda Extranjera (ME)			Oportunidad de Cobro
	Tasa	Mínimo	Máximo	Tasa	Mínimo	Máximo	
TASAS							
1. Tasa de interés compensatorio efectiva anual (TEA) ⁽¹⁾							Mensual
1.1 Moneda nacional							
- De S/ 25,000.00 a S/ 44,999.99	32.00%						
- De S/ 45,000.00 a S/ 119,999.99	28.00%						
- De S/ 120,000.00 a S/ 239,999.99	25.00%						
- De S/ 240,000.00 a S/ 319,999.99	23.00%						
- De S/ 320,000.00 a S/ 479,999.99	21.00%						
- De S/ 480,000.00 a más	20.00%						
1.2 Moneda extranjera							
- De US\$ 8,000.00 a US\$ 14,999.99				30.00%			
- De US\$ 15,000.00 a US\$ 39,999.99				26.00%			
- De US\$ 40,000.00 a US\$ 79,999.99				23.00%			
- De US\$ 80,000.00 a US\$ 119,999.99				21.00%			
- De US\$ 120,000.00 a US\$ 159,999.99				20.00%			
- De US\$ 160,000.00 a más				18.00%			

Anexo n. °12. Carta de Permiso a la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C

Trujillo, 10 de agosto del 2018

SOLICITO: Permiso para realizar trabajo de investigación

SRA:

**Cueva Hernández Karen Celene
Sub Gerente De Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C**

Yo **Ávila Quijano Rosita Angélica**, identificada con DNI N° 47271893, con domicilio Calle Hermanos Ángulo N° 1295- El Porvenir- Trujillo. Ante Ud. Respetuosamente me presento y expongo:

Que habiendo culminado la carrera profesional de **CONTABILIDAD** en la Universidad Privada del Norte (UPN), solicito a Ud. Permiso para realizar trabajo de investigación en su Institución sobre “**EL PRÉSTAMO COMERCIAL Y EL ARRENDAMIENTO FINANCIERO COMO ALTERNATIVAS PARA LA ADQUISICIÓN DE UNIDADES DE TRANSPORTE PARA LA CORPORACIÓN MARCOS CUEVA E HIJOS SAC TRUJILLO, 2018**” para optar el grado de Contadora Pública.

POR LO EXPUESTO:

Ruego a usted acceder a mi solicitud.



ÁVILA QUIJANO ROSITA ANGÉLICA

DNI N° 47271893

Anexo n. °13. Nombramiento de mandatarios de la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C

PUBLICIDAD : 435219 Recibo N° 2018-291-1583 CERTI. LITERAL - PJ Partida N° 11133890

 ZONA REGISTRAL N° V - SEDE TRUJILLO
OFICINA REGISTRAL TRUJILLO
N° Partida: 11133890

**INSCRIPCION DE SOCIEDADES ANONIMAS
CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.**

REGISTRÓ DE PERSONAS JURIDICAS
RUBRO: NOMBRAMIENTO DE MANDATARIOS
C00002

RENUNCIA Y NOMBRAMIENTO DE GERENTE GENERAL

Por acta de junta universal de accionistas de fecha 12.12.2017 se acuerda y aprueba por unanimidad aceptar la RENUNCIA del GERENTE GENERAL LOYER ALBERTO CUEVA HERNANDEZ y NOMBRAR como nuevo GERENTE GENERAL a: FIDEL CUEVA VARAS, identificado con D.N.I N° 19421141.

Así consta en la COPIA CERTIFICADA del 21/12/2017 otorgada por NOTARIO CORCUERA GARCIA, MARCO ANTONIO en la ciudad de TRUJILLO, del acta que corre a fs. 34 al 35 del Libro de Actas N° 01 de 200 folios, aperturado el 17.04.2010 por notario Deyss Vázquez Cárdena bajo el N° 916 de su registro..

El título fue presentado el 21/12/2017 a las 04:01:02 PM horas, bajo el N° 2017-02756401 del Tomo Diario 0029. Derechos cobrados S/ 45.00 soles con Recibo(s) Número(s) 00032925-288.- TRUJILLO, 28 de Diciembre de 2017.


LUIS EDUARDO ESCUVEL CHAVEZ
REGISTRADOR PUBLICO
Zona Registral N° V - Sede Trujillo


Mirella I. Santisteban-Guvara
CERTIFICADOR
ZONA REGISTRAL N° V - SEDE TRUJILLO

Copia Certificada
Sin Inscripción al Libro de Pendientes de Inscripción
No hay Títulos Suspendidos
A Horas : 8:00 AM

Página Número 1
Resolución del Superintendente Nacional de los Registros Públicos N° 124-97-SUNARP



Pág. Solicitadas : Todas IMPRESION : 19/01/2018 15:47:05 Página 8 de 8
No existen Títulos Pendientes y/o Suspendidos

Anexo n. °14. Documento de Aumento de capital de la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C

PUBLICIDAD : 435219 Recibo N° 2018-291-1583 CERTI. LITERAL - PJ Partida N° 11133890

 **SUNARP**
SUPERINTENDENCIA NACIONAL
DE LOS REGISTROS PÚBLICOS

ZONA REGISTRAL N° Y SEDE TRUJILLO
OFICINA REGISTRAL TRUJILLO
N° Partida: 11133890

**INSCRIPCIÓN DE SOCIEDADES ANÓNIMAS
CORPORACIÓN MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.**

REGISTRO DE PERSONAS JURÍDICAS
RUBRO : AUMENTO DE CAPITAL Y MODIF. DEL ESTATUTO
B00002

MODIFICACIÓN PARCIAL DE ESTATUTO.-

Por escritura pública N° 5392 de fecha 15/09/2016, otorgada ante notario de la provincia de Trujillo Dr. Marco Corcuera García, que contiene inserta el acta de junta universal de accionistas de fecha 15/09/2016, **la totalidad de los accionistas acordaron por unanimidad:**

- Ampliar el objeto social.
- Modificar parcialmente el estatuto social en su artículo segundo, el mismo que queda redactado:

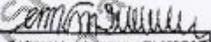
ARTÍCULO SEGUNDO.- El objeto de la sociedad es dedicarse a las siguientes actividades:

- Servicio de transporte terrestre de materiales y/o residuos peligrosos.
- Servicio de transporte de explosivos e insumos.
- Servicio de transporte de carga de materiales, maquinaria.
- Extracción de minerales metalíferos.
- Explotación de minas y canteras.
- Recolección, transporte y disposición final de residuos sólidos municipales.
- Recolección, transporte y disposición final de residuos sólidos no municipales no peligrosos.
- Recolección, transporte, tratamiento y disposición final de residuos sólidos no municipales peligrosos.

Conforme lo estipula la ley general de sociedades, se entienden incluidos en el objeto social los actos relacionados con el mismo que conadyunen a la realización de sus fines, aunque no estén expresamente indicados en el pacto social o en el estatuto.

El acta corre a fojas 32 a 33 del libro de actas N° 1, de 200 folios simples, legalizado el 17/04/2010 por la notaría de la provincia de Trujillo Dra. Deyal Vásquez Caspita con el N° 916 de su registro respectivo.

El título fue presentado el 16/09/2016 a las 10:08:50 AM horas, bajo el N° 2016-01638341 del Tomo Diario 0029. Derechos cobrados S/ 18.00 soles con Recibo(s) Número(s) 00013533-294.- TRUJILLO, 21 de Setiembre de 2016.


PATRICIA GARCÍA ZAMBRA
REGISTRADOR PÚBLICO
Zona Registral N° V - Sede Trujillo

Resolución del Superintendente Nacional de los Registros Públicos N° 124-97-SUNARP

Página Número 1



No hay Títulos Suspending al Loro Dependientes de Inscripción

Pág. Solicitadas : Todas IMPRESION : 18/01/2018 15:47:05 Página 7 de 8
No existen Títulos Pendientes y/o Suspending

Anexo n. °15. Documento de constitución de la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C

PUBLICIDAD : 435219 Recibo N° 2018-291-1583 CERTI. LITERAL - PJ Partida N° 11133890

 SUNARP SUPERINTENDENCIA NACIONAL DE LOS REGISTROS PÚBLICOS	ZONA REGISTRAL N° Y SEDE TRUJILLO OFICINA REGISTRAL TRUJILLO N° Partida: 11133890
---	---

**INSCRIPCIÓN DE SOCIEDADES ANÓNIMAS
CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.**

**REGISTRO DE PERSONAS JURIDICAS
RUBRO : CONSTITUCION
A00001**

CONSTITUCIÓN DE SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA.- Por ESCRITURA PÚBLICA del 15/12/2009 y su aclaratoria del 07/01/2010 ambas otorgadas ante NOTARIO VASQUEZ CASPITA DEYSI en la ciudad de TRUJILLO, se constituye la sociedad anónima cerrada sin Directorio, cuyo denominación social es CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.

SOCIOS FUNDADORES Y APORTES:

- FIDEL CUEVA VARAS, soltero, con D.N.I. N° 19421141, suscribe y cancela 160,000 acciones.
- LOYER ALBERTO CUEVA HERNANDEZ, soltero, con D.N.I. N° 42305810, suscribe y cancela 355,040 acciones.

CAPITAL: El capital de la sociedad es de S/. 515,040.00 (quinientos quince mil cuarenta y 00/100 nuevos soles), dividido en 515,040 acciones de S/. 1.00 (uno y 00/100 nuevos soles) cada una, - íntegramente suscritas y pagadas mediante el aporte de bienes muebles.

DOMICILIO: La sociedad establece su domicilio en calle Basilio Pacheco N° 716 Urb. El Bosque, distrito de Trujillo, provincia de Trujillo, departamento de La Libertad; pudiendo crear y establecer sucursales en cualquier lugar de la república y en el extranjero.

DURACIÓN: El plazo de duración de la sociedad es indeterminada, debiendo iniciar sus actividades en la fecha de su inscripción en los registros públicos.

OBJETO SOCIAL: Dedicarse a:

- Servicio de transporte terrestre de materiales y/o residuos peligrosos.
- servicio de transporte de explosivos e insomnos.
- servicio de transporte de carga de materiales, maquinaria.
- extracción de minerales metalíferos.
- explotación de minas y canteras.

La sociedad podrá realizar toda actividad afín a las anteriormente mencionadas. Podrá celebrar toda clase de actos y contratos propios a su naturaleza, sin otras limitaciones que las impuestas por las leyes vigentes.

DE LOS ÓRGANOS DE LA SOCIEDAD:

- La Junta General de Accionistas
- La Gerencia

DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS: El gerente general convoca a junta general cuando lo ordena la ley, lo establece el estatuto, lo acuerda la gerencia por considerarlo necesario al interés social o lo solicite un número de accionistas que representen cuando menos el veinte por ciento de las acciones suscritas con derecho a voto. La convocatoria debe realizarse con la anticipación que prescribe el artículo 116 de la ley general de sociedades, mediante esquelas con cargo de recepción u otro medio de comunicación que permita obtener constancia de recepción, dirigidas al domicilio del accionista. Las esquelas con cargo de recepción, facsímil, correo electrónico u otro medio de comunicación que permita obtener constancia de recepción, mediante las cuales se realiza la convocatoria a junta general deben especificar el lugar, día y hora de celebración de la junta general, así como los asuntos a tratar. Puede constar asimismo en estas esquelas el lugar, día y hora en que si así procediera, se reunirá la junta general en segunda convocatoria. Dicha segunda reunión debe celebrarse no menos de tres ni más de diez días después de la primera. Junta universal: la junta se entenderá convocada y quedará válidamente constituida para tratar sobre cualquier asunto y tomar los acuerdos correspondientes siempre que estén presentes accionistas que representen la totalidad de las acciones suscritas con derecho a voto y acepten por unanimidad la celebración de la junta y los asuntos que en ella se proponga tratar.

Mirreia L. Santibañi Cueva
CERTIFICADOR
ZONA REGISTRAL N° V - SEDE TRUJILLO

Resolución del Superintendente Nacional de los Registros Públicos N° 124-97-SUNARP

Página Número 1



Pág. Solicitadas : Todas IMPRESION : 18/01/2018 15:47:05 Página 1 de 8
No existen Titulos Pendientes y/o Suspendidos

Anexo n. 16°. Facturas emitidas de la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C



CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.
CAL. BASILIO PACHECO NRO. 716 URB. EL BOSQUE
TRUJILLO - TRUJILLO - LA LIBERTAD

RUC: 20482439757

FACTURA ELECTRÓNICA

Nro. F001-00000060

Cliente: QUINTIA S.A.	Moneda: SOLES	IGV: %18.00
RUC: 20110200201		
Dirección: CAL. DEAN VALDIVIA 148 601		
Ciudad: SAN ISIDRO - LIMA - LIMA		

Fecha de Emisión: 16-jul-2018	Condición de Pago: crédito 15 días	Orden de Compra:	Fecha de Vencimiento:	N° Guía de Remisión:
---	--	-------------------------	------------------------------	-----------------------------

CÓDIGO	CANT.	UNID.	DESCRIPCIÓN	V. UNT.	DSCTO.	P. VENTA
	1	serv	POR EL SERVICIO DE TRANSPORTE DE CARGA; RUTA: CALLAO-PARCOY ; GR REMITENTE: G001-1962; GR TRANSPORTISTA: G001-68; MERCADERIA: 15 TN CIANURO DE SODIO; PLACA: T2J-894	7100.0000	0.00	7100.00

OBSERVACIONES

OP. GRAVADAS	S/ 7,100.00
OP. INAFECTA	S/ 0.00
OP. EXONERADA	S/ 0.00
TOTAL OP. GRATUITAS	S/ 0.00
DSCOTOS TOTALES	S/ 0.00
SUB TOTAL	S/ 7,100.00
ISC	S/ 0.00
IGV	S/ 1,278.00
TOTAL	S/ 8,378.00

Cta. Cte. Banco de la Nación	00-741-188066
Detracción (4%)	S/ 335.12
Neto a Pagar	S/ 8,042.88

SON: OCHO MIL TRESCIENTOS SETENTA Y OCHO Y 00/100 SOLES



CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.
CAL.BASILIO PACHECO NRO. 716 URB. EL BOSQUE

TRUJILLO - TRUJILLO - LA LIBERTAD

RUC: 20482439757

FACTURA ELECTRÓNICA

Nro. F001-00000207

Cliente:	TRANSPORTES RIO TINGO S.A.C.	Moneda:	SOLES	IGV:	%18.00
RUC:	20539930444				
Dirección:	CAL. BASILIO PACHECO 716 URB. EL BOSQUE				
Ciudad:	TRUJILLO - TRUJILLO - LA LIBERTAD				

Fecha de Emisión: 31-dic-2018	Condición de Pago:	Orden de Compra:	Fecha de Vencimiento: 15-ene-2019	N° Guía de Remisión:
---	---------------------------	-------------------------	---	-----------------------------

CÓDIGO	CANT.	UNID.	DESCRIPCIÓN	V. UNT.	DCTO.	P. VENTA
	1	SERV	POR EL SERVICIO DE TRANSPORTE DE AGREGADOS, DESMONTE Y MINERAL; PERIODO: DICIEMBRE 2018; PLACAS: T4D875, T9N874	51000.85	0.00	51000.85

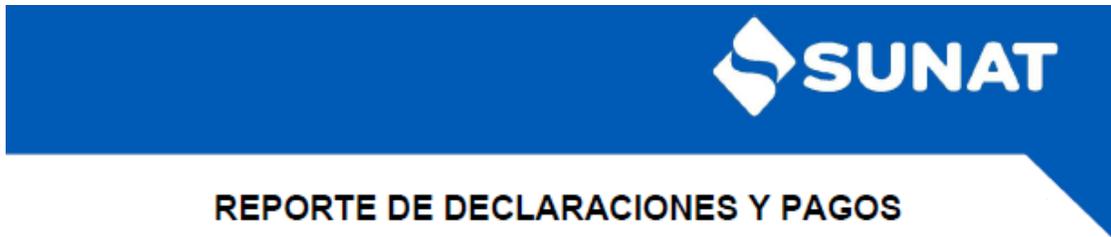
OBSERVACIONES

OP. GRAVADAS	S/ 51,666.85
OP. INAFECTA	S/ 0.00
OP. EXONERADA	S/ 0.00
TOTAL OP. GRATUITAS	S/ 0.00
DSCOTOS TOTALES	S/ 0.00
SUB TOTAL	S/ 51,666.85
ISC	S/ 0.00
IGV	S/ 9,300.03
TOTAL	S/ 60,966.88

Cta. Cte. Banco de la Nación	00-741-188066
Detracción (4%)	S/ 2,438.68
Neto a Pagar	58528.20

SON: SESENTA MIL NOVECIENTOS SESENTA Y SEIS Y 88/100 SOLES

Anexo n. 17°. Reporte de declaraciones y pagos anual 2018 de la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C



CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.
20482439757

TRUJILLO, 06/04/2019

Registro de Presentaciones : Desde 03/04/2019
Hasta 03/04/2019

I. Formularios que registran importe a Pagar

Período	Formulario	N° de Orden	Fec. de Presentación	Banco Receptor	Tributo	Descripción	Monto
---------	------------	-------------	----------------------	----------------	---------	-------------	-------

II. Formularios que no registran importe a pagar o registran cero

Período	Formulario	N° de Orden	Fec. de Presentación	Banco Receptor	Tributo	Descripción	Monto
201813	0708	750577893	03/04/2019	-	-	-	0,00

Dependencia SUNAT: I.R.LA LIBERTAD-MEPECO
Fecha: 06/04/2019
Hora: 19:40

Página 1 de 1



Jefe del área de Servicios
SUNAT

Sr. Contribuyente, al solicitar el presente Reporte Electrónico, debe tener en cuenta lo siguiente:

- La información mostrada corresponde a lo registrado por usted a través de SUNAT Operaciones en Línea.
- El máximo de reportes a ser generados por día es TRES (03). A partir del 4to reporte, se toma el último reporte generado. La generación del reporte en el día siempre muestra los datos registrados hasta el día anterior.
- Es importante que, para efectos de mantenerlo informado sobre sus obligaciones y facilidades, actualice sus datos en el RUC, como correo electrónico, teléfono fijo y teléfono celular.
- Puede validar y visualizar el reporte electrónico generado a través del código QR ubicado en la parte inferior derecha del presente documento o colocando la siguiente dirección en la barra del navegador:



<https://www.sunat.gob.pe/cl-ti-itreporteeco-visor/reporteeeco/reporteeecofirmado/descarga?doc=%2BvOPy72oeu7wll9P0dhNh3xSZtQMA80hCahrybT7aEm4%2FrWt%2BqphQpBophNwxn0nzFEHu7EB0ta5cT%2F74SCxTD8Cj4jBds8IDiYJqXD9gDw%3D>

www.sunat.gob.pe

Central de Consultas
Desde teléfonos fijos 0-801-12-100
Desde celulares (01)315-0730

Anexo n. 18°.Constancia de presentación balance anual 2018 de la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C

CONSTANCIA DE PRESENTACIÓN

Identificación de la Transacción

Número de orden: 750577893-29
Fecha: 2019-04-03 22:33:21

Datos de la Declaración

RUC: 20482439757
Nombre o Razón Social: CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.
Formulario: 0708-PDT RENTA ANUAL TERCERA CATEGORIA 2018
Período: 13/2018
Rectificatoria: No

Detalle de Tributos		
Tributos	Deuda	Pago
RENTA - REGULAR. - 3RA. CATEG.		3,630 0
Totales	S/. 3,630	S/. 0

NC: 16346236

PDTvs: 1.0

PDTvp:

Anexo n. 19°. Renta 2018 PDT Anual de la empresa Corporación Marcos Cueva e Hijos S.A.C

SUNAT DECLARACIÓN	DECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2018		Copia para el Contribuyente
	PAGO 708	RUC 20482439757 RAZON SOCIAL CORPORACION MARCOS CUEVA E HIJOS S.A.C.	
1.- ESTADOS FINANCIEROS			
I.-Balance General			
	ACTIVO	Valor Histórico Al 31 Dic. de 2018	
	Caja y Bancos	359	72,138
	Inv. valor razonab. y disp. P venta	360	
	Cuentas por cobrar com.- terceros	361	232,279
	Ctas por cobrar com - relacionadas	362	
	Ctas p cob per, acc, soc, dir y ger	363	
	Cuentas por cobrar div. - terceros	364	
	Ctas por cobrar div. - relacionadas	365	
	Serv. y otros contratad. p anticip.	366	
	Estimación de ctas cobranza dudosa	367	
	Mercaderías	368	
	Productos terminados	369	
	Subproductos, desechos y desperdic.	370	
	Productos en proceso	371	
	Materias primas	372	
	Mat. Auxiliar., sumin. y repuestos	373	93,424
	Envases y embalajes	374	
	Existencias por recibir	375	
	Desvalorización de existencias	376	
	Activos no ctes manten. p la venta	377	
	Otros activos corrientes	378	
	Inversiones mobiliarias	379	
	Inversiones inmobiliarias	380	
	Activ. adq. en arrendamiento finan.	381	556,540
	Inmuebles, maquinaria y equipo	382	2,235,515
	Dep Inn, activ arren fin. e IME acum.	383	(1,510,859)
	Intangibles	384	
	Activos biológicos	385	
	Deprec. act. biol. amort y agota acum.	386	
	Desvalorización de activo inmovilis	387	
	Activo diferido	388	201,818
	Otros activos no corrientes	389	
	TOTAL ACTIVO NETO	390	1,980,855
	PASIVO	V.Histórico 31 Dic 2018	
	Sobregiros bancarios	401	
	Trib y apor sis pen y salud p pagar	402	38,489
	Remuneraciones y participaciones por pagar	403	28,140
	Ctas p pagar comercial - terceros	404	
	Ctas p pagar comer - relacionadas	405	131,990
	Ctas p pag acc, directrs y gerentes	406	196,376
	Ctas por pagar diversas - terceros	407	
	Ctas p pagar divers - relacionadas	408	
	Obligaciones financieras	409	501,517
	Provisiones	410	
	Pasivo diferido	411	
	TOTAL PASIVO	412	896,512

PATRIMONIO	Valor Histórico Al 31 Dic. de 2018	
Capital	414	663,505
Acciones de Inversión	415	
Capital adicional positivo	416	
Capital adicional negativo	417	
Resultados no realizados	418	
Excedente de revaluación	419	
Reservas	420	
Resultados acumulados positivo	421	334,632
Resultados acumulados negativo	422	
Utilidad de ejercicio	423	86,206
Pérdida del ejercicio	424	
TOTAL PATRIMONIO	425	1,084,343
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	1,980,855

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos		
	Importe Al 31 Dic. de 2018	
Ventas Netas o ingresos por servicios	461	1,424,977
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	
Ventas Netas	463	1,424,977
(-) Costo de Ventas	464	(934,393)
Resultado Bruto	466	490,584
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Gastos de venta	468	(208,631)
(-) Gastos de administración	469	(139,087)
Resultado de operación	470	142,866
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Gastos financieros	472	(36,546)
(+) Ingresos financieros gravados	473	0
(+) Otros ingresos gravados	475	0
(+) Otros ingresos no gravados	476	0
(+) Enajenación de valores y bienes del activo fijo	477	
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo	478	
(-) Gastos diversos	480	(888)
REI Positivo	481	
REI Negativo	483	
Resultado antes de participaciones	484	105,432
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del impuesto	487	105,432
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Impuesto a la Renta	490	(19,226)
Resultado del ejercicio	492	86,206
	Utilidad	
	Pérdida	0

2.- DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad antes de adiciones y deducciones	100	105,432
Pérdida antes de adiciones y deducciones	101	0
(+) Adiciones para determinar la renta imponible	103	888
(-) Deducciones para determinar la renta imponible	105	
Renta neta del ejercicio	106	106,320
Pérdida del ejercicio	107	0
Ingresos Exonerados	120	
Pérdidas Netas Compensables y/o Aplicación de Ejercicios Anteriores	108	
Renta Neta Imponible	110	106,320
Total Impuesto a la Renta	113	19,226
Saldo de pérdidas no compensadas	111	0
Coefficiente o porcentaje para el cálculo del pago a cuenta	610	1.5
Coefficiente	686	0.0135

3.- DETERMINACION DE LA DEUDA TRIBUTARIA-CREDITOS CONTRA EL IMPUESTO A LA RENTA		
Créditos sin Devolución		
(-) Crédito por impuesto a la Renta de fuente extranjera	123	
(-) Crédito por reinversiones	136	
(-) Crédito por Inversión y/o Reinversión - Ley del Libro	134	
(-) Pago a cuenta del impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN	126	(2,032)
(-) Otros créditos sin derecho a devolución	125	
SUBTOTAL (Cas. 113 - (123+136+134+126+125))	504	17,194
Créditos con devolución		
(-) Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior	127	0
(-) Pagos a cuenta mensuales del ejercicio	128	(13,564)
Retenciones renta de tercera categoría	130	
Ley 28843 (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	124	
(-) Otros créditos con derecho a devolución	129	
SUBTOTAL (Cas 504 - Cas (127+128+130+124+129))	506	3,630
Pagos del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	131	
Otros		
Saldo del ITAN no aplicado como crédito	279	0

4.- DEUDA TRIBUTARIA				Imp. Renta 3ra.	ITF
SALDO POR	A FAVOR DEL	1.- Devolución	137	138	0
REGULARIZAR	CONTRIBUYENTE	2.- Aplic. F. P.			
	A FAVOR DEL FISCO			139	3,630
Actualización del saldo				142	
Total Deuda Tributaria				505	3,630
(-)Saldo a favor del exportador				141	143
(-)Pagos realizados antes de presentar esta declaración				144	163
(+)Interés moratorio				145	164
SALDO DE LA DEUDA TRIBUTARIA				146	3,630
				160	0
Forma de Pago				X	EFFECTIVO
					CHEQUE
5.- ITF - IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS					
Monto total de pagos realizados en el ejercicio gravable				155	
Monto de pagos realis. en el ejerc. gravable - utiliz. efect. o Medios de Pago				156	
Pago efectuados con otros medios de pago				157	
15% sobre el total de pagos realizados en el ejercicio gravable				158	
Base Imponible - Alícuota del Ejercicio - Exceso del 15% Total de Pagos				159	
ITF - Impuesto a Pagar - Base Imponible x 0.005 % x 2				160	

6.- IDENTIFICACION		
DATOS GENERALES		
Régimen		MYPE
Está exonerado totalmente del Impuesto a la Renta por alguna norma legal		NO
Base Legal de la Exoneración	210	
Otros-Especifique	216	
¿Está inafecto al Impuesto a la Renta por alguna norma legal?		NO
Base Legal	221	
Otros-Especifique	222	
Convenio de Estabilidad		NO
Número de Orden del Formulario con el que comunica el convenio	224	
¿ Esta autorizado a llevar contabilidad en M.E. ?		NO
La Presente Declaración está expresada en:		
La presente declaración rectifica o sustituye a otra		NO
ITF por regularizar		NO
Balance de Comprobación		NO
Sistema de arrastre de pérdidas del ejercicio 2018		
REGIMEN DE LA AMAZONIA		
Acogimiento a la Ley de la Amazonía		NO
Contribuyente Ubicado en la Amazonia		NO
Domicilio Fiscal		
Domicilio Fiscal ubicado en la Amazonía junto con su Administración y Contabilidad		
Zona a la que corresponde la ubicación de su domicilio		
Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal	812	
Descripción de Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal		
Registros Públicos		
Oficina Registral	280	
Tomo o Ficha	281	
Folio	282	
Asiento	283	
Activos Fijos		
Monto de Activos Fijos al 31/12/2018 ubicados en la Amazonia	223	
BENEFICIOS TRIBUTARIOS		
Está acogido a Beneficios Tributarios		NO
Rubro del beneficio	199	
Otros-Especifique	201	
DONACIONES		
¿Está deduciendo gastos por concepto de donaciones según las normas vigentes?		NO
Inf. Donaciones:	227	

MINERÍA E HIDROCARBUROS		
Minería D.S. 014-92-EM		
¿Cuenta con concesiones mineras de labor general o transporte minero?		NO
Cantidad de concesiones y otras actividades no vinculadas con inversiones est.	228	
Cantidad de concesiones y otras actividades vinculadas con inversiones estab.	238	
Hidrocarburos Ley 26221		
¿Cuenta con Concesiones Mineras (D.S. 024-93-EM) ?		NO
Cantidad de contratos	275	
Cantidad de actividades relacionadas	276	
Cantidad de otras actividades relacionadas	277	
REORGANIZACIÓN DE SOCIEDADES		
¿Ha participado en un proceso de reorganización de sociedades durante el 2018?		NO
Tipo de reorganización	233	
Fecha de reorganización	239	
Empresas participantes	278	
ITAN		
¿ Ha presentado el Formulario Virtual - PDT 648 del ITAN ?		SI
¿Presentó Anexo aprobado por el Reg. del ITAN (D.S.N° 025-2005 EF)?		SI
Los pagos del ITAN son utilizados como gasto		NO
Los pagos del ITAN son utilizados como crédito		SI
7.- INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA		
INFORMACIÓN GENERAL		
Datos del Contador		
Apellidos		QUIÑONES CHANCA
Nombres		MARIA NOEMI
DNI	207	17859826
RUC	208	
C. P. C. Nro.	211	
Correo Electrónico 1		
Correo Electrónico 2		
Teléfono Fijo	250	
Teléfono Celular	251	
Datos del Representante Legal		
Tipo de Documento	225	01
Número de Documento	226	19421141
Apellidos		CUEVA VARAS
Nombres		FIDEL
Instrumentos financieros derivados		
Pérdida del ejerc. por inst. finan. deriv. con fines distintos a los de cobertura		NO
Arrastre de pérdidas del ejercicio 2018		
Empresa Constructora con Opciones - Art. 63 del Impuesto a la Renta		
Empresas Constructoras con opciones Metodo de Determinación de la Renta Bruta		
Número de vehículos Máximo Permitidos	701	
Porcentaje de Determinación del Gasto Máximo Deducible	702	
Máximo Deducible	703	
Adición por exceso de gastos	704	
Ingresos Netos Anuales del Ejercicio Anterior	705	
Ingresos de Empresas que recién inician actividades	706	
Ingresos Netos Anuales devengados en el ejercicio anterior	707	
Ingresos Netos provenientes de la enajenación de activos fijos	708	
Ingresos NO habituales al giro del negocio	709	
Número TOTAL de Vehículos de propiedad y/o en posesión de la Empresa	710	
Número TOTAL de Vehículos asignados a activ. de dirección, repres. y Admin.	711	
Total de Gastos Contabilizados de cada uno de los vehículos sustituidos	712	
Fecha de Inicio de actividades	713	