



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO EN
LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES EN EL PERÙ.**

**CASO: EMPRESA DE TRANSPORTE HERMANOS
TUME SAC. PIURA -TAMBOGRANDE 2018.**

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

AUTORA

BACH. ALBERCA REA YESSICA EDITA

ASESORA

MGTR. MARÍA FANY MARTÍNEZ ORDINOLA

PIURA – PERÚ

2018

**CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO EN
LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES EN EL PERÙ.**

**CASO: EMPRESA DE TRANSPORTE HERMANOS
TUME SAC. PIURA -TAMBOGRANDE 2018.**

JURADO EVALUADOR DE TESIS Y ASESOR

Dr. Víctor Manuel Landa Machero

Presidente

Mgr. Donald Errol Savitzky Mendoza

Secretario

Dr. Víctor Manuel Ulloque Carrillo

Miembro

Mgr. María Fany Martínez Ordinola

Asesora

AGRADECIMIENTO

A Dios, por ser mi guía, por brindarme la fortaleza necesaria para continuar y cumplir cada una de mis metas.

A mi madre, por su apoyo incondicional y respeto a mi profesión, por hacer de mí una persona de valores sólidos.

DEDICATORIA

A mi querida madre, por su dedicación,
por su disciplina y enseñarme con amor
el valor de las cosas.

A mis profesores por sus enseñanzas y
asesoramiento en la realización y
culminación de este proyecto.

RESUMEN

La investigación tiene como objetivo Determinar las principales características del financiamiento en las empresas de transportes en el Perú y en la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura - Tambogrande; 2018. La metodología de la investigación fue tipo cualitativo, nivel descriptivo, diseño no experimental, bibliográfico, documental y de caso. Utilizó la técnica de la encuesta, entrevista y observación directa. Para el recojo de información hizo uso de un instrumento de recolección de datos a manera de cuestionario pre estructurado con 34 preguntas dirigidas a dar respuesta a los objetivos específicos planteados, el cual fue aplicado a uno de los trabajadores de la empresa en estudio, para la obtención de los siguientes resultados: la empresa de transportes HERMANOS TUME SAC es una empresa que se encuentra empresarialmente formalizada; pero que actualmente afronta como principal desafío mantenerse en el Mercado; además desconoce las diferentes alternativas que se ofrecen en las entidades financieras (entidades bancarias y no bancarias).

La empresa cuenta con liquidez para asumir el pago de su línea de crédito; por lo que como requisito para brindarle el crédito es que tenga Solvencia Económica la empresa presentándose un flujo de caja proyectado.

Actualmente la empresa de Transportes cuenta con un financiamiento de las cajas municipales (caja municipal Sullana) ya que sostiene un buen historial crediticio positivo.

Palabras Clave: financiamiento, transportes.

ABSTRACT

The objective of the research is to determine the main characteristics of financing in transport companies in Peru and in the transport company Hermanos Tume SAC Piura - Tambogrande; 2018. The methodology of the research was qualitative type, descriptive level, non-experimental, bibliographic, documentary and case design. He used the technique of the survey, interview and direct observation. For the collection of information made use of a data collection instrument as a pre-structured questionnaire with 34 questions aimed at responding to the specific objectives, which was applied to one of the workers of the company under study, for the obtaining the following results: the transport company HERMANOS TUME SAC is a company that is formally business-oriented; but that currently faces the main challenge to remain in the Market; It also ignores the different alternatives offered by financial institution (banking and non-banking entities). The company has liquidity to assume the payment of its line of credit; so as a requirement to provide credit is that the company has Economic Solvency presenting a projected cash flow. Currently the transport company has a financing from the municipal savings banks (Sullana municipal savings bank) since it has a good positive credit record.

Keywords: financing, transportation.

Contenido

	Pág.
1. Título de la tesis	ii
2. Hoja de firma del jurado y asesor	iii
3. Hoja de agradecimiento	iv
4. Hoja de dedicatoria	v
5. Resumen	vi
6. Abstract	vii
7. Contenido	viii
8. Índice de cuadros	x
I. Introducción	1
II. Revisión de literatura	5
2.1 Antecedentes	5
2.1.1 Internacionales	5
2.1.2 Nacionales	8
2.1.3 Regionales/Locales	9
2.2 Bases Teóricas	10
2.2.1 El Teoría de Modigliani-Miller	10
2.2.2 Título preliminar-FINANCIAMIENTO	13
2.2.2.1 El Financiamiento Empresarial según las Fuentes de origen	14
2.2.2.2 El Financiamiento Empresarial en el Ámbito Temporal	17
2.2.2.3 Análisis del Costo del medio del Capital	18
2.3 Caso en estudio; Empresa de Transportes Hermanos Tume SAC	26

2.3.1	Reseña histórica	26
2.3.2	Misión	27
2.3.3	Visión	27
2.3.4	Objetivos generales	27
2.3.5	Objetivos específicos	28
2.3.6	Organización estructural	29
III.	Hipótesis	30
3.1	Hipótesis	30
IV.	Metodología	30
4.1	Diseño de la investigación	30
4.2	Población y muestra	31
4.3.	Definición y operacionalización de variables e indicadores	31
4.4	Técnicas e instrumentos de recolección de datos	31
4.4.1	Técnicas	31
4.4.2	Instrumentos	32
4.5	Plan de análisis	32
4.6	Matriz de consistencia	33
4.7	Principios éticos	34
V.	Resultados	37
5.1	Resultados	37
5.2	Análisis de resultados	45
VI.	Conclusiones	49
VII.	Recomendaciones	53

Aspectos complementarios	54
Referencias bibliográficas	54
Anexos	56

Índice de cuadros

Pág.

Cuadro 1: Objetivo específico 1

Determinar las principales características del financiamiento en las empresas de Transportes en el Perú.....	37
--	----

Cuadro 2: Objetivo específico 2

Determinar las principales características del financiamiento en la empresa de Transporte Hermanos Tume SAC Piura –Tambo grande; 2018.....	38
--	----

Cuadro 3: Objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento En las empresas de transportes en el Perú y de la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura -Tambo grande; 2018.....	42
---	----

I. INTRODUCCIÓN

En el mundo de los negocios empresariales se toman decisiones que son inevitables; independientemente del sector al que se dedique la empresa. Como se sabe una de estas decisiones a las que se enfrenta el empresario es la de establecer el procedimiento y conseguir los recursos necesarios (vía préstamos) para aumentar sus activos fijos o para cualquier otro tipo de inversión que les ayude a tener una buena estabilidad en el mercado.

También se comenta de las entidades financieras que al momento de hacer un préstamo le dan más importancia a los avales y requisitos a cumplir en vez que a la viabilidad y liquidez de la empresa; es que un gran problema que padecen las Mypes; es el acceso al crédito; sabemos que el financiamiento es muy importante para fortalecer el crecimiento y desarrollo de las empresas. En nuestro país el problema se agudiza porque la empresa no cuenta con garantías que respalden su crédito; o por las altas tasas de interés hacen que el crédito se encarezca a más.

El Perú es un país de emprendedores; actualmente en el Perú; la pequeña y mediana empresa (MYPES) aporta aproximadamente el 40% del producto bruto interno; son una de las mayores potenciadoras del crecimiento económico del país. En conjunto; la pequeña y mediana empresa (MYPES) generan la mayor Parte de empleo; siendo esta una de las características más rescatables de este

Tipo de empresas. Según los datos estadísticos en el Perú en el año 2005 el 95% eran micro empresas. Estas a su vez generan el 89% de empleos del sector empresarial y 7.3 millones de puestos de trabajo siendo esta la principal fuente de generación de empleo y disminución a la pobreza; así también en cuanto a financiamiento; las pequeñas y medianas empresas tienen limitaciones de acceso en la banca formal; dificultades de acceso al crédito; cuando puede acceder a una línea de financiamiento.

Tasas de 35% que son muchas veces asumidas por las pequeñas y medianas empresas en el país hacen no competitivo su producto.

Entre los obstáculos de acceso al financiamiento de la pequeña y mediana empresa, desde el punto de vista de la demanda se encuentra las limitaciones del crédito, la falta de confianza de las entidades financieras, la excesiva burocracia en los intermediarios financieros y la petición de innumerables garantías, plazos muy cortos y la falta de información para llegar a este, dadas estas dificultades los empresarios tienen que recurrir a prestamistas (usureros) y asociaciones de crédito (juntas).

Según Vizcarra (2009) Establece que no solamente el financiamiento es un punto clave para el desarrollo de la pequeña y mediana empresa, a esto también se le suma la importancia que tiene la capacitación en el desarrollo de la pequeña y mediana empresa, de acuerdo a la vida actual del mundo empresarial el término capacitación está cambiando la forma de trabajo de las empresas, ayudan a mejorar los procesos, por lo tanto, las organizaciones o empresas que la implantan logran ventajas competitivas al adoptarla en sus funciones.

La capacitación genera un valor agregado en la gran, mediana, pequeña y micro empresa que lo implante. Asimismo, al empresario de la pequeña y mediana empresa le falta una adecuada orientación, tanto para los que recién quieren iniciarse en la actividad empresarial, como para los que ya están en este camino empresarial, pues requieren de información y conocimiento a través de la capacitación para el manejo de su negocio.

En la actualidad la capacitación de los recursos humanos es la respuesta a la necesidad que tienen las empresas o instituciones de contar con un personal calificado y productivo. La obsolescencia también es una de las razones por la cual las empresas se preocupan por capacitar a sus trabajadores, pues esta procura actualizar sus conocimientos con las nuevas técnicas y métodos de trabajo que garantizan eficiencia y eficacia. Para la empresa la capacitación debe ser vital importancia porque contribuye al desarrollo personal y profesional de los trabajadores, a la vez que redundando en beneficios para la empresa.

Las condiciones básicas podemos asumir que los resultados positivos de los últimos 5 años de crecimiento en el país deben servir para un segundo periodo,

En todo podemos acercarnos a niveles suficientes para superar el 7.5 % de crecimiento anual. Esta posibilidad y las políticas de distribución equitativa de la riqueza sentarán las bases para una nueva perspectiva nacional, dándole a la pequeña y mediana empresa un papel Fundamental en el desarrollo nacional; regional y sobre todo local, promoviendo su competitividad y productividad en la perspectiva de mejorar su participación en los mercados internacionales.

La informalidad es un reto que se debe ser atendido con firmeza, tanto por las propias pequeñas y mediana empresa como por los diversos organismos públicos y privados. Para ello hasta la fecha, se han aprobado muchos Instrumentos como la ley 28015 y el plan nacional de exportador, plan nacional de competitividad, plan nacional de formalización para la competitividad y desarrollo de la pequeña y mediana empresa y el plan nacional de ciencia y tecnología.

Por lo anteriormente expuesto, la investigación se formula a través del siguiente enunciado:

¿Cuáles son las principales características del financiamiento en las empresas de transportes en el Perú y en la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura - Tambo grande; 2018?

Teniendo como objetivo general: Determinar las principales características del financiamiento en las empresas de transportes en el Perú y en la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura - Tambo grande; 2018.

Y como objetivos específicos:

- 1 Determinar las principales características del financiamiento en las empresas de transportes en el Perú.
- 2 Determinar las principales características del financiamiento en la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura -Tambogrande; 2018.
- 3 Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento en las empresas de transportes en el Perú y en la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura -Tambo grande; 2018.

Finalmente la investigación se realiza con la finalidad de proporcionar información acerca de las características del financiamiento en las empresas de transporte, que ayude a mejorar las decisiones financieras de otras empresas. Así mismo será de gran utilidad a los estudiantes, como una fuente de información para nuevas investigaciones.

II.Revisión de literatura

2.1Antecedentes

2.1.1Internacionales

En la investigación se entiende por antecedentes internacionales, a todo trabajo de investigación realizado por otros investigadores en cualquier parte del mundo, menos Perú; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de esta investigación.

Según Vizcarra (2009) Establece que no solamente el financiamiento es un punto clave para el desarrollo de la pequeña y mediana empresa, a esto también se le suma la importancia que tiene la capacitación en el desarrollo de la pequeña y mediana empresa, de acuerdo a la vida actual del mundo empresarial el termino capacitación está cambiando la forma de trabajo de las empresas, ayudan a mejorar los procesos, por lo tanto, las organizaciones o empresas que la implantan logran ventajas competitivas al adoptarla en sus funciones.

La capacitación genera un valor agregado en la gran, mediana, pequeña y micro empresa que lo implante.

Asimismo, al empresario de la pequeña y mediana empresa le falta una adecuada orientación, tanto para los que recién quieren iniciarse en la actividad empresarial, como para los que ya están en este camino empresarial, pues requieren de información y conocimiento a través de la capacitación para el manejo de su negocio. En la actualidad la capacitación de los recursos humanos es la respuesta a la necesidad que tienen las empresas o instituciones de contar con un personal calificado y productivo. La obsolescencia también es una de las razones por la cual las empresas se preocupan por capacitar a sus trabajadores, pues esta procura actualizar sus conocimientos con las nuevas técnicas y métodos de trabajo que garantizan eficiencia y eficacia. Para la empresa la capacitación debe ser vital importancia porque contribuye al desarrollo personal y profesional de los trabajadores, a la vez que redunda en beneficios para la empresa.

Las condiciones básicas podemos asumir que los resultados positivos de los últimos 5 años de crecimiento en el país deben servir para un segundo periodo, en todo podamos acercarnos a niveles suficientes para superar el 7.5 % de crecimiento anual. Esta posibilidad y las políticas de distribución equitativa de la riqueza sentaran las bases para una nueva perspectiva nacional, dándole a la pequeña y mediana empresa un papel fundamental en el desarrollo nacional; regional y sobre todo local, promoviendo su competitividad y productividad en la perspectiva de mejorar su participación en los mercados internacionales. La informalidad es un reto que se debe ser atendido con firmeza, tanto por las

Propias pequeñas y mediana empresa como por los diversos organismos públicos y privados. Para ello hasta la fecha, se han aprobado muchos instrumentos como la ley 28015 y el plan nacional de exportador, plan nacional de competitividad, plan nacional de formalización para la competitividad y desarrollo de la pequeña y mediana empresa y el plan nacional de ciencia y tecnología.

Según Pérez (2009). El crédito bancario es una de las herramientas más utilizadas por parte de las empresas y así obtener un financiamiento necesario.

Casi en su mayoría son bancos comerciales que manejan las cuentas de cheques de la empresa y tienen la mayor capacidad de préstamo de acuerdo con las leyes y disposiciones bancarias vigentes en la actualidad y proporciona la mayoría de los servicios que la empresa requiere. Como la empresa acude con frecuencia al banco comercial en busca de recursos a corto plazo, la elección de uno en particular merece un examen cuidadoso. La empresa debe estar segura de que el banco podrá auxiliar a la empresa a satisfacer las necesidades de efectivo a corto plazo que ésta tenga y en el momento en que lo requiera.

Según Márquez (2010) en su investigación sobre la gestión del financiamiento para la pequeña y mediana empresa que es la estrategia más acertada es tener una red entre las instituciones públicas y privadas, con el fin de ampliar el financiamiento de la pequeña y mediana empresa y de esta forma construir un futuro mejor para la pequeña y mediana Empresa y para la economía nacional.

La principal conclusión del mencionado trabajo es: que las políticas estatales y regionales en el país dirigido al sector de las MYPEs deben contener apoyos crediticios, para el estímulo económico de estas industrias que muchos países desarrollados como España; Francia y Japón son la base de la economía nacional. En dicho estudio se evidencia que el mercado de capitales no contempla normativamente dificulta la participación de la pequeña y mediana empresa por lo que es necesaria una regulación que beneficia a las pequeñas empresas y puedan ingresar al mercado de capitales como medio de financiamiento y crecimiento empresarial.

2.1.2 Nacionales

En esta investigación se entiende por antecedentes nacionales, a todo trabajo de investigación hecho por otros investigadores en cualquier parte del Perú, menos en la ciudad de Piura; que hayan utilizado las mismas variables y unidades de análisis de esta investigación.

Según Aguilar (2010) en su investigación el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno; ha intentado explicar el mecanismo de financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno; además de analizar la demanda de financiamiento se intenta determinar las variables que influyen sobre la demanda; para tal efecto se ha hecho un análisis de la oferta y la demanda de crédito, se ha considerado 140 micro y pequeñas empresas de los diferentes CIU. Bajo este contexto trato de analizar..... y con ello dar una explicación adecuada del Financiamiento de la micro y pequeñas empresas.

Según Chávez (2008) En el Perú existen unas 247 mil micro y pequeñas empresas desatendidas en el ámbito crediticio y que poseen una demanda de préstamos a satisfacer de \$ 617.5 millones, esto muestra que aún se ha desarrollado a plenitud un sector especializado en financiar alas pequeñas y medianas empresas; pues el mercado se encuentra concentrado en Cuatro principales bancos; con lo cual aún ahora se puede volver un poco caro el endeudarse para estas empresas.

2.1.3 Regionales/ Locales

En nuestro entorno local por ser una de las ciudades donde el comercio; la oferta y la demanda; enlaza a diferentes ciudades tanto del norte; centro y sur de nuestro país, la utilización del transporte cada día se intensifica de manera considerable haciendo uso de este medio para trasladarse de un lugar a otro por tanto; las empresas buscan innovar sus flotas vehiculares y esto lo hacen a través de la compra de nuevos vehículos e incorporando más rutas, que satisfagan a las personas que hagan uso de este medio de transporte. Dándose estos hechos la competencia empieza hacer brecha entre las distintas empresas que se dedican a este rubro.

La empresa de transportes Hermanos Tume SAC inicio sus operaciones el 16 de abril del 2010 en la ciudad de Piura y en el lapso de tiempo hasta la actualidad cuenta con gran número de unidades y se describen así: Tambogrande con 26 buses con capacidad para 36 a 49 pasajeros; Paita con 16 buses con capacidad para 49 a 60 pasajeros los cuales están disponibles para organizar las salidas diarias .El servicio que brinda es a las rutas de Piura-Paita- Piura-Tambogrande; también entrega de carga la cual varía según el peso.

En la actualidad debido a la demanda y exigencia del mercado la empresa de Transportes actualmente cuenta con un financiamiento de las cajas municipales y fue favorable al cumplimiento de sus objetivos empresariales (expansión y desarrollo) de la empresa.

La empresa considera que el financiamiento es una herramienta importante para fortalecer el crecimiento y desarrollo en la micro y pequeña empresa siendo una de las mayores potenciadoras del crecimiento económico del país.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. El Teoría de Modigliani-Miller

Llamado así por Franco Modigliani y Merton Miller, es parte esencial del pensamiento académico moderno sobre la estructura financiera de la empresa. El teorema afirma que el valor de una compañía no se ve afectado por la forma en que está es financiada en ausencia de impuestos; costes de quiebra y asimetrías en la información de los agentes. Oponiéndose al punto de vista tradicional; el teorema establece que es indiferente que la empresa logre el capital necesario para su funcionamiento acudiendo a sus accionistas o emitiendo una deuda.

También es indiferente la política de dividendos.

Modigliani ganó el premio Nobel de economía en 1985 por esta y otras contribuciones. Miller era profesor de la universidad de Chicago cuando fue galardonado en 1990 con el premio Nobel de economía junto con HARRY MARKOWITZ WILLIAM SHARPE. Miller contribuyó especialmente en el área de finanzas corporativas.

Proposiciones del teorema de Modigliani- Miller en el caso de que no hayan puestos Consideramos dos empresas en todo idénticas excepto en su estructura financiera. La primera (empresa U) no está apalancada; es decir; se financia únicamente por las aportaciones de los accionistas. La otra sociedad (empresa L) esta apalancada; se financia en parte con las acciones y en parte con deuda. El teorema de Modigliani-Miller afirma que el valor de las dos compañías es el mismo:

PROPOSICION I:

Donde V_U es el valor de la empresa sin apalancamiento = precio de compra de todas las acciones de la empresa, y V_L es el valor de una empresa con apalancamiento = precio de todas las acciones de la empresa as todas su deudas.

El teorema se basa en el siguiente razonamiento: o supongamos que un inversor está indeciso entre invertir una determinada cantidad de dinero entre la empresa U o en la empresa L. será indiferente para el comprar acciones de la empresa apalancada L o comprar acciones de la empresa U y simultáneamente pedir prestado en la misma proporción que la empresa L lo hace.

El rendimiento de ambas inversiones será el mismo. Por lo tanto el precio de las acciones de L debe ser el mismo de las acciones de U menos el dinero que el inversor B pidió prestado; que coincide con el valor de la deuda L.

El Razonamiento para ser cierto necesita una serie de fuertes supuestos. Se asume que el costo de pedir prestado dinero por el inversor coincide con el de la

Empresa; lo que solo es cierto si hay simetría en la información que reciben los agentes y si los mercados financieros son eficiente.

PROPOSICION II

Esta proposición afirma que el costo del capital de la empresa es una función lineal de la ratio entre deuda y capital propio. Un ratio alto implica un pago mayor para el capital.

Las dos proposiciones son ciertas siempre que asumamos que:

- No hay impuestos
- No hay costos de transacción.
- Los particulares y las empresas pueden pedir prestado a los mismos tipos de interés. Lógicamente; a la luz estos supuestos tan restrictivos que no se cumplen el mundo real; el teorema podría parecer una mera curiosidad teórica. Sin embargo; si con estos supuestos la estructura de capital si es relevante. La utilidad del modelo radica; entonces; en que partiendo de escenario ideal teórico; si entendemos que supuestos se están violando, es posible aproximarse a la estructura de capital óptima.

En principio existe variedad de criterio para su análisis. Se establecen distintos enfoque con el fin de encontrar respuestas a objetivos y destinatarios diferentes.

Los enfoques que se exponen a continuación analizan la financiación desde el marco interno y externo primeramente; y a partir del ámbito temporal en que las consideraciones iniciales se hacen partiendo del corto y largo plazo más adelante.

TÍTULO PRELIMINAR

2.2.2. FINANCIAMIENTO

Paulo Nunes (2012) las fuentes de financiamiento designan el conjunto de capital interno y externo a la organización utilizados para financiamiento de las aplicaciones y las inversiones.

Al decidir que fuente de financiamiento usar; la opción principal es si el financiamiento debe ser interno o externo. Esta elección debe pesar; entre otras cuestiones; la pérdida o ganancia de autonomía financiera; la facilidad o posibilidad de acceder a fuentes de financiamiento; plazo para su devolución; Garantías requeridas y los intereses del financiamiento.

Principales fuentes de financiamiento disponibles:

Autofinanciamiento; corresponde a los fondos liberados por la actividad financiera de la empresa.

- **Equidad:** corresponde al aumento del capital de la sociedad por nuevos capitales por parte de los socios o accionistas existentes o nuevos.
- **Capital de Deuda:** corresponde al uso de entidades externas para obtener el capital necesario para llevar a cabo inversiones tales como créditos bancarios; leasing; crédito de los proveedores de inmovilizado; los socios de suministro; entre otros.
- **Incentivos Financieros para la Inversión:** corresponde a los distintos programas de apoyo creados por el estado para fomentar la inversión y la competitividad.

2.2.2.1 El Financiamiento Empresarial según las Fuentes de origen

Algunos autores analizan el financiamiento desde dos vertientes: una primera nombrada **financiación interna o autofinanciación** que es la proveniente de los recursos generados por la empresa; es decir de los Beneficios no distribuidos; y una segunda fuente llamada **financiación externa**; que es la obtenida de accionistas; proveedores; acreedores y entidades de crédito.

1 Financiación interna o autofinanciación: proviene de la parte no repartida de los ingresos que toma forma de reservas; provisiones y de las amortizaciones puede hacerse una diferenciación dentro de esta fuente de financiamiento y dividirla en tres subgrupos fundamentales:

- **Reservas:** “son una prolongación del capital permanente de la empresa; tienen objetivos genéricos e inclusive específicos frente ante incertidumbre o ante riesgos posibles pero aun no conocidos; y se dotan con cargo a los beneficios del periodo.” Las reservas aseguran la expansión “sobre todo cuando resulta de gran dificultad la financiación ajena para empresas pequeñas y medianas con mínimas posibilidades de acceso a los mercados de capital; o en otros casos en que el riesgo de la inversión es muy grande para confiarlo a la financiación ajena; generadora de un elevado coste.”
- **Provisiones:** “son también una prolongación del capital pero a título provisional; con objetivos concretos y que pueden requerir una materialización de los fondos.

Se constituyen para hacer frente a riesgos determinados aun no conocidos o perdidas eventuales y también se dotan con cargo al beneficio del periodo. “Amortización; que es “la constancia contable de la pérdida Experimentada sobre el valor del activo de los inmovilizados que se deprecian con el tiempo.” Las cuotas de depreciación pueden ser constantes o variables, ya sean crecientes o decrecientes. En general la autofinanciación se adecua más a la realidad de las grandes empresas; por no estar los accionistas mayoritarios tan apremiados del total de los dividendos.

- 2 **Financiación externa:** proveniente del recurso de la actividad ordinaria de la empresa o del uso del financiamiento ajeno con coste explícito.
- 3 **Financiación Automática o vía de proveedores;** y se define como la financiación que aportan los proveedores y otros acreedores a la empresa como consecuencia de sus actividades ordinarias; “donde se incluyen las cuentas por pagar con sus posibles descuentos.
- 4 **Financiación vía entidades de Crédito;** es la aportada por entidades de crédito dentro de la cual se ubican:
 - **Productos a corto plazo;** incluye el descuento comercial de la empresa; pues es la entrega de los efectos a pagar (letras) por sus clientes al banco; donde el banco le anticipa el valor actual de los efectos entregados, descontándole una cantidad determinada en concepto de intereses y comisiones pactadas. Así mismo, otro producto a corto plazo que conceden las entidades de crédito (importe al que puede llegar el

Saldo negativo de una cuenta bancaria). Un tercer ejemplo de producto a corto plazo es el Factorig (financiación similar al descuento de letras en el que además la compañía de factor puede asumir el riesgo de crédito en caso que el cliente no pague sus deudas al vencimiento).

- **Productos a largo plazo;** son productos cuya duración exceden un año; por ejemplo los préstamos. Los cuales son deudas consolidadas; que se pactan generalmente entre periodos que oscilan entre uno a tres años (mediano plazo) y as de tres años (largo plazo, en general son otorgados para sufragar las compras de bienes de capital. Otro producto a largo plazo es el leasing; definido como la operación financiera en la que la empresa puede utilizar un inmovilizado a cambio de una cuota de alquiler.

5 Financiación vía mercados organizados; en el cual se ubica los pagarés de empresas (instrumento negociable dirigido de una persona a otra; firmada por el formulante del pagaré; comprometiéndose a pagar a su presentación; o en una fecha fija; cierta cantidad de dinero en unión de sus intereses a una tasa específica a la orden y al portador) y las obligaciones (título de renta fija que pagan un interés periódico con un plaza de vencimiento predeterminado. Son deudas de la empresa emisora para los emisores que la han adquirido).

6 Otras vías; en la cual se reflejan pasivos estables mediante el aplazamiento en el pago de impuestos y seguridad social; que debe analizarse detalladamente antes de emplearse; ya pudiera dar a entender

Que la empresa tiene problemas financieros. Se muestran además los préstamos de los accionistas; que resultan positivos para reducir los costos de endeudamiento. Se describe por un tema capital-riesgo, donde “las sociedades de capital-riesgo” participan como inversores institucionales interesados en invertir en proyectos, aportando capital es recomendado para “proyectos innovadores o de alta tecnología, promovido por empresas medianas con dificultad para obtener financiación”.

TÍTULO II

2.2.2.2El financiamiento empresarial en el ámbito temporal

Algunos autores indican que las fuentes de financiamiento se dividen según los plazos en este sentido existen fuentes a corto y largo plazo.

- **Fuentes de financiamiento a corto plazo**

Las fuentes de financiamiento a corto plazo los autores la definen como: cualquier pasivo originalmente programado para ser rembolsado dentro de un año y son divididas en cuatro grupos principales, según Weston, como puede observarse en la tabla uno, para facilitar su análisis.

- **Fuentes de financiamiento a largo plazo**

La decisión de adquirir nuevos activos trae consigo el incremento del capital, por eso generalmente, los activos a largo plazo son financiados con capital a largo plazo. Los tipos de financiación a largo plazo son: arrendamiento; deuda; acciones; preferentes y comunes; valores convertidos y cupones de compra y

Utilidades retenidas y dividendos. Como el arrendamiento sido abordado anteriormente; el análisis se centra ahora; sobre la estructura de capital; la cual “se define como la composición de pasivo a largo plazo y capital que utiliza la empresa para financiar sus operaciones”. Dicha estructura recae sobre dos tipos de capital.

TITULO III

2.2.2.3 Análisis del costo medio del capital.

Proporciones entre fuentes y tipos de financiación.

Las principales decisiones a tomar en relación con la política de financiación tienen que ver con la proporción entre capital y deuda; con el tipo de deuda a solicitar; con la cobertura de los riesgos financieros y con el reparto de dividendos.

- **Coste de la deuda:** el coste de una fuente de financiación externa específica se define como “el costo medio anual del endeudamiento” y “será aquella tasa que satisface la ecuación”.
- **Costo de capital propio:** El costo de capital propio; “viene dado por el costo de oportunidad de los accionistas. Se calcula a partir de la tasa de rentabilidad De las inversiones en riesgo” se trata de la “rentabilidad mínima que esperan Los accionistas obtener; para ser recompensados por no invertir en otras alternativas de inversión”.

Calculo del costo medio del pasivo o costo del capital

El costo promedio del capital, se encuentra ponderando el costo de cada tipo específico de capital por las proporciones históricas o marginales de cada tipo de capital que se utilice. Las ponderaciones históricas se basan en la estructura de capital existente de la empresa; en tanto que las ponderaciones marginales consideran las proporciones reales de cada tipo de financiamiento que se espera financiar un proyecto dado.

Ponderaciones históricas:

El uso de las ponderaciones históricas para calcular el costo promedio de capital es bastante común. La utilización de estas ponderaciones se basa en la composición existente de fondos; ósea su estructura de capital; es óptima y en consecuencia se debe sostener en el futuro. Aunque existe la ponderación histórica a partir del valor del mercado; aquí solo se aborda la ponderación a partir del valor en libros.

Ponderación de valor en libros. “este supone que se consigue nuevo financiamiento utilizando exactamente la misma proporción de cada tipo de financiamiento que la empresa tiene en la actualidad en su estructura de capital.”

Ponderaciones marginales: “la utilización de ponderaciones marginales implica la ponderación de costos específicos de diferentes tipos de financiamiento por el porcentaje de financiación total que se espera conseguir con cada método de las ponderaciones históricas al utilizar ponderación marginales se refiere

Primordialmente a los montos reales de cada tipo de financiamiento que se utiliza. Con este tipo de ponderación se tiene un proceso real de financiamiento de proyectos y admite que los fondos realmente se consiguen en distintas cantidades; utilizando diferentes fuentes de financiamiento a largo plazo; también refleja el hecho de que la empresa no tiene mucho control sobre el monto de financiamiento que se obtiene con el superávit. Una de las críticas que se hace a la utilización de este sistema; es que no consideran las implicaciones a largo plazo del financiamiento actual de la empresa. “El costo del capital obtenido; ya sea mediante; Ponderaciones históricas o marginales. Es el que la gestión financiera a de minimizar para alcanzar este objetivo; habrá que comparar; en cada momento; el costo de cada fuente de endeudamiento; con el costo de capitales propios.

Por otro lado el financiamiento se divide en financiamiento a corto plazo y Financiamiento a largo plazo. El financiamiento a corto plazo está conformado por:

- a) **Crédito comercial:** es el uso que se le hace a las cuentas por pagar de la empresa del pasivo a corto plazo acumulado; como los impuestos a pagar; las cuotas por cobrar y del financiamiento de inventario como fuente de recursos.
- b) **Crédito bancario:** es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales se establecen las relaciones funcionales.
- c) **Pagare:** es un instrumento negociable es una “promesa” incondicional por escrito; dirigida de una persona a otra; firmada por el formulante del pagare; en

Donde se compromete a pagar a su presentación; en una fecha fija o tiempo futuro determinable. Cierta cantidad de dinero con los intereses a una tasa específica a la orden y al portador.

- d) **Líneas de crédito:** significa dinero siempre disponible en el banco; pero durante un periodo convenido de antemano.
- e) **Papeles comerciales:** esta fuente de financiamiento a corto plazo; consiste en los pagarés no garantizados de grandes e importantes empresas que adquieren los bancos; las compañías de seguros los fondos de pensiones y algunas empresas industriales que desean invertir a corto plazo sus recursos temporales excedentes.

Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar: consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (agente de ventas o comprador de cuentas por cobrar) conforme a un convenio negociado previamente; con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella.

Financiamientos por medio de los inventarios: para este tipo de financiamiento se utiliza el inventario de la empresa como garantía en préstamo; en este caso el acreedor tiene el derecho de tomar posesión de esta garantía; en caso de que la empresa deje de Cumplir. El financiamiento a largo plazo; está conformado por:

- **Hipoteca:** es cuando una propiedad del deudor pasa a manos del prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo.
- **Acciones:** es la participación patrimonial o capital de un accionista, dentro de la organización a la que pertenece.

- **Bono:** es un instrumento escrito certificado; en el cual el prestatario hace la promesa incondicional; de pagar una suma específica y en una fecha determinada con los intereses calculados a una tasa determinada y en fecha determinada.

Arrendamiento financiero: contrato que se negocia entre el propietario de los muebles (acreedor) y la empresa(arrendatario); a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un periodo determinado de pago de una renta específica; las estipulaciones pueden variar según la situación y la necesidades de cada una de las partes.

Es por ello; que en nuestros países existe un gran número de instituciones de financiamiento de tipo comunitario; privado; publico e institucional estas instituciones otorgan crédito de diverso tipo a diferentes plazos; a personas y organizaciones. Estas instituciones se clasifican como:

Instituciones financieras privadas: bancos; sociedades financieras; asociaciones mutualistas de ahorro y crédito para la vivienda; cooperativas de ahorro y crédito que realizan intermediación financiera con el público.

Instituciones financieras públicas: bancos del estado; cajas rurales de instituciones estables. Estas instituciones se rigen por sus propias leyes; pero están sometidas a la legislación financiera de cada país y al control de la superintendencia de bancos.

Entidades financieras: es el nombre que se le da a las organizaciones de crédito para proyectos de desarrollo y pequeños proyectos productivos a favor de las Poblaciones pobres.

Incluyen los organismos internacionales; los gobiernos y las ONG Internacionales o nacionales.

Así mismo; el financiamiento posee ciertas fuentes de obtención; como son:

Los ahorros personales: Para la mayoría de los negocios; la principal fuente de capital; proviene de ahorros y otras formas de recursos personales. Frecuentemente; también se suelen utilizar las tarjetas de crédito para financiar las necesidades de los negocios.

Los amigos y los parientes: las fuentes privadas como los amigos y la familia; son otra opción de conseguir dinero. Este se presta sin intereses o a una tasa de interés baja; lo cual es muy benéfico para iniciar las operaciones:

Bancos y uniones de crédito: las fuentes más comunes de financiamiento son los bancos y las uniones de crédito. Tales instituciones proporcionaran el préstamo; solo si Ud. demuestra que su solicitud está bien justificada.

Las empresas de capital de inversión: estas empresas prestan ayuda a las compañías que se encuentran en expansión y/o crecimiento; a cambio de acciones o interés parcial en el negocio.

II.2.3 Ortega; A. (2009)

“La administración financiera se define por las funciones y las responsabilidades de los administradores financieros.

Aunque los aspectos específicos varían entre organizaciones las funciones financieras clave son: la inversión; el financiamiento y las decisiones de dividendos de una organización. Los fondos son obtenidos de fuentes externas e internas de financiamiento y asignados a diferentes aplicaciones.

Para las fuentes de financiamiento; los beneficios asumen la forma de rendimientos reembolsos; productos y servicios. Por tanto las principales funciones de la administración financiera son planear; obtener y utilizar los fondos para maximizar el valor en una empresa; lo cual implica varias actividades importantes. Una buena administración financiera coadyuva a que la compañía alcance sus metas; y a que compita con gran éxito en el mercado; de tal forma que superes a posibles competidores.

II.2.4 **Montalvo. O (2009)**

Lo define de esta manera: La administración Financiera trata directamente del dinero; como la variable que ocupa la atención central de las organizaciones con fines de lucro. En este ámbito empresarial; la administración financiera estudia y analiza los problemas acerca de:

1. La inversión
2. El financiamiento
3. La administración de los activos

Si el conjunto de temas de la administración financiera pudiera clasificarse sistemáticamente en grandes temas; dichos temas serán los antes mencionados.”

Una definición de administración financiera debería abarcar en síntesis todo lo señalado anteriormente; por lo que; es complicada su construcción: La administración financiera es una parte de la ciencia de la administración de empresas que estudian y analizan; como estas organizaciones con fines de lucro Pueden optimizar:

- I. La adquisición de activos y la realización de operaciones que demanden rendimiento posible.
- II. El financiamiento de los recursos que utilizan en sus inversiones y operaciones; incurriendo en el menos costo posible organizando como y cuando devolverlos a los acreedores y atribuir a los inversores con ganancias en dinero y en bienes de capital.
- III. La administración de los activos de la organización.

Todo ello con la finalidad de maximizar la riqueza del inversor y minimizar el riesgo de resultados desfavorables. Con esta finalidad; para evaluar el nivel del desempeño de la gestión financiera la firma dispone de indicadores como la liquidez; endeudamiento; rentabilidad cobertura y apalancamiento; que le permiten evaluar y controlar el proceso de administración financiera mediante diagnósticos reiterados.

2.3. CASO EN ESTUDIO

EMPRESA: TRANSPORTES HERMANOS TUME S.A.C

RUC: 20526105754

DIRECCIÓN: AV. GRAU NRO 1531(AL COSTADO DE SENCICO)
PIURA

GERENTE: JULIA TUME ECA (DESDE: 06/04/2010)

SUB-GERENTE: MARIA DEL SOCORRO TUME ECA (DESDE: 06/04/2010)

SECTOR ECO.: OTRAS ACTIVIDADES DE TRANSPORTE POR VIA
TERREST

INICIO DE ACTIV.: 16/04/2010

ESTADO: ACTIVO

TIPO: SOCIEDAD ANONIMA CERRADA.

2.3.1 Reseña Histórica

La empresa de transportes HERMANOS TUME SAC. Es una empresa multifamiliar que se inscribió en Registros públicos el 31 de marzo del 2010, inició sus actividades el 16 de abril del 2010 en la provincia de Piura, distrito de Piura, departamento de Piura, su actividad principal transporte público y privado de pasajeros; recepción y entrega de carga a nivel provincial; regional y nacional. Esta empresa cuenta con personal profesional de alta experiencia en la

Especialidad de servicio de transporte, personal administrativo, personal de apoyo. Es por ello que se encuentran en la capacidad de brindar un buen servicio ya que la empresa se caracteriza Por brindar un servicio de calidad, garantía, seriedad y puntualidad en el ámbito del transporte.

2.3.2 Misión

Brindar un servicio de calidad como una empresa de transporte comprometida con la ciudadanía, apoyando al departamento a tomar esas rutas y ser partícipe del casco urbano y a mejores opciones de rutas en nuestras ciudades.

2.3.3 Visión

Ser una empresa líder y reconocida a nivel interprovincial logrando que nuestros estándares sean los mejores posibles; de manera que sus usuarios se sientan totalmente a gusto con nuestros servicios y ser reconocidos por nuestros valores empresariales.

2.3.4 Objetivos Generales

- Prestar un servicio de calidad y en condiciones de seguridad; orientado a satisfacer las necesidades de nuestros clientes.
- Que nuestros servicios se den en el horario planificado y al conocimiento de nuestros clientes. Teniendo rutas que cumplen con partidas y llegadas en los tiempos establecidos para su mejor servicio; sin desmerecer sus expectativas de seguridad; comodidad.

- Buscar nuevas alternativas que nos permitan evolucionar para alcanzar la excelencia en el servicio.

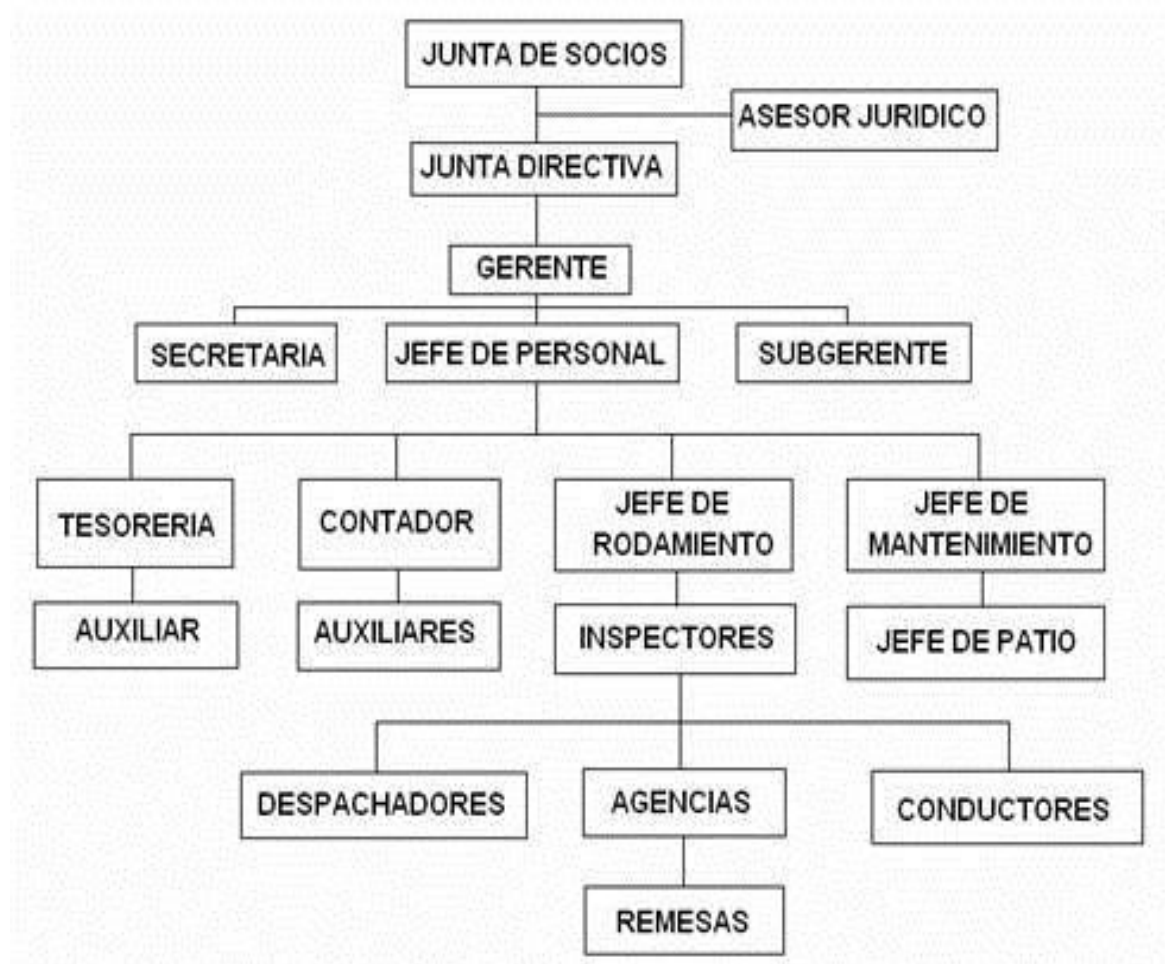
2.3.5 Objetivos Específicos

- Brindar un servicio de calidad a nuestros clientes y público en general.
- Expandirse y contribuir con la economía del país.
- Aumentar la productividad en todas las áreas de la empresa; evitando inconvenientes en el servicio a nuestros clientes.
- Dar empleo a la comunidad y apoyar proyectos e iniciativas que beneficien a sus usuarios, a la comunidad y al medio ambiente.
- Implementar tecnologías para incrementar los equipos y maquinaria moderna.

2.3.6 Organización Estructural

ORGANIZACIÓN ESTRUCTURAL

EMPRESA HERMANOS TUME SAC



Fuente: Empresa Hermanos Tume SAC

La organización estructural es fundamental en todas las empresas; como función principal tiene de establecer autoridad; jerarquía; organización y cadena de mando; de acuerdo a las actividades. Una adecuada estructura permite establecer funciones; con la finalidad de ejercer un adecuado control para alcanzar metas y objetivos propuestos.

III. HIPÓTESIS

Hipótesis

Por ser una investigación de tipo descriptivo y estudio de caso, la presente investigación no formulará hipótesis, basándose en:

Galán (2009) en su publicación *“Las hipótesis en la investigación”* donde determinó que *“No todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren. Todo proyecto de investigación requiere preguntas de investigación, y sólo aquellos que buscan evaluar relación entre variables o explicar causas requieren formular hipótesis”*.

Martínez (2006) en su publicación *“El método de estudio de caso: estrategia metodológica de la investigación científica.”* donde precisó que el estudio de casos es inapropiado para el contraste de hipótesis y que éste ofrece sus mejores resultados en la generación de teorías”.

IV. Metodología

4.1 Diseño de la investigación

La investigación es de diseño No experimental, descriptivo, bibliográfico, documental y de caso. El estudio de casos, es el estudio detallado de la unidad de observación (unidad de análisis) teniendo en cuenta las características y comportamiento de dicha unidad en estudio.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

Por ser un estudio de caso, la presente investigación no cuenta con Universo (población)

4.2.2 Muestra.

La muestra en estudio corresponde a la empresa de Transportes hermanos Tume SAC, ubicada en la ciudad de Piura.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

La investigación no aplica Operacionalización de variables.

4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

4.4.1 Técnicas

La presente investigación aplicará las Técnicas de:

La Observación: a través de la recogida de datos sobre comportamiento no verbal, determinando el objeto que se va a observar cuidadosa y críticamente, para registrar los datos observados.

La entrevista es la técnica más empleada en las distintas áreas del conocimiento, es una técnica de investigación estructurada que obedece a un objetivo, en la que el entrevistado da su opinión sobre un asunto y, el entrevistador, recoge e interpreta esa visión particular.

4.4.2 Instrumentos

La presente investigación hará uso de un cuestionario para la recolección de información.

El cuestionario es el instrumento más utilizados para la recolección de datos en una investigación, está compuesto por un conjunto de preguntas destinadas a recoger, procesar y analizar la información teniendo en cuenta los objetivos de la investigación.

4.5 Plan de análisis

La presente investigación está basada en la consecución de los objetivos.

Para conseguir el objetivo específico 1: Se realizará una revisión bibliográfica y documental de la literatura pertinente (antecedentes nacionales, regionales /locales)

Para conseguir el objetivo específico 2: Se aplicará un cuestionario a la empresa del caso en estudio, donde cada respuesta del entrevistado, pretende alcanzar información necesaria para el cumplimiento de los objetivos de investigación.

Para conseguir el objetivo específico 3: Se realizará un análisis comparativo de los resultados de los objetivos específicos 1 y 2.

4.6 Matriz de consistencia

TITULO	ENUNCIADO	OBJETIVOS		VARIABLE	METODOLOGIA
		GENERAL	ESPECÍFICOS		
<p>CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES EN EL PERÚ.</p> <p>CASO: EMPRESA DE TRANSPORTES HERMANOS TUME SAC PIURA-TAMBOGRANDE 2018.</p>	<p>Cuáles son las principales características del financiamiento En las empresas de transportes en el Perú y en la empresa de transportes Hermanos Tume SAC. Piura_ Tambogrande; 2018?</p>	<p>Determinar las principales características del financiamiento En las empresas de transportes en el Perú y en la empresa de transportes Hermanos Tume SAC. Piura_ Tambogrande; 2018.</p>	<p>1.Determinar las principales características del financiamiento en las Empresas de transportes en el Perú.</p> <p>2. Determinar las principales características del financiamiento en la empresa de transportes Hermanos Tume SAC. Piura_ Tambogrande; 2018.</p> <p>3. Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento en las empresas de transportes en el Perú y en la empresa de transportes Hermanos Tume SAC. Piura_ Tambogrande; 2018.</p>	<p>Financiamiento</p>	<p>Tipo : Cualitativo Nivel: descriptivo Diseño: No experimental, bibliográfico, documental y de caso.</p> <p>Técnica: encuesta entrevista</p> <p>Instrumento. Cuestionario.</p>

4.7. Principios Éticos

“Los principios éticos son los criterios de decisión fundamentales que los miembros de una comunidad científica o profesional han de considerar en sus deliberaciones sobre lo que sí o no se debe hacer en cada una de las situaciones que enfrenta en su quehacer profesional”. (Amaya, Berrio- Acosta & Herrera, 2007) En aras de hacer un estudio práctico, Uladech católica (2016) ha limitado esta guía a cinco principios éticos:

Protección a las personas.- La persona en toda investigación es el fin y no el medio, por ello necesitan cierto grado de protección, el cual se determinará de acuerdo al riesgo en que incurran y la probabilidad de que obtengan un beneficio.

En el ámbito de la investigación es en las cuales se trabaja con personas, se debe respetar la dignidad humana, la identidad, la diversidad, la confidencialidad y la privacidad. Este principio no solamente implicará que las personas que son sujetos de investigación participen voluntariamente en la investigación y dispongan de información adecuada, sino también involucrará el pleno respeto de sus derechos fundamentales, en particular si se encuentran en situación de especial vulnerabilidad.

Beneficencia y no maleficencia.

Se debe asegurar el bienestar de las personas que participan en las investigaciones. En ese sentido, la conducta del investigador debe responder a las siguientes reglas generales: no causar daño, disminuir los posibles efectos adversos y maximizar los beneficios.

Justicia.- El investigador debe ejercer un juicio razonable, ponderable y tomar las precauciones necesarias para asegurarse de que sus sesgos, y las limitaciones de sus capacidades y conocimiento, no den lugar o toleren prácticas injustas. Se reconoce que la equidad y la justicia otorgan a todas las personas que participan en la investigación derecho a acceder a sus resultados. El investigador está también obligado a tratar equitativamente a quienes participan en los procesos, procedimientos y servicios asociados a la investigación.

Integridad científica.

La integridad o rectitud deben regir no sólo la actividad científica de un investigador, sino que debe extenderse a sus actividades de enseñanza y a su ejercicio profesional. La integridad del investigador resulta especialmente relevante cuando, en función de las normas deontológicas de su profesión, se evalúan y declaran daños, riesgos y beneficios potenciales que puedan afectar a quienes participan en una investigación. Asimismo, deberá mantenerse la integridad científica al declarar los conflictos de interés que pudieran afectar el curso de un estudio o la comunicación de sus resultados.

Consentimiento informado y expreso.

En toda investigación se debe contar con la manifestación de voluntad, informada, libre, inequívoca y específica; mediante la cual las personas como sujetos investigadores o titular de los datos consienten el uso de la información para los fines específicos establecidos en la investigación.

V. Resultados

5.1 Resultados

5.1.1 Según Objetivo específico 1

Determinar las principales características del financiamiento en las empresas de Transportes en el Perú y en la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura - Tambogrande; 2018.

CUADRO 1

Autor	Resumen
Aguilar (2010)	En su investigación el financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno; a intentado explicar el mecanismo de financiamiento de las micro y pequeñas empresas en Puno; además de analizar la demanda de financiamiento se intenta determinar las variables que influyen sobre la demanda; para tal efecto se ha hecho un análisis de la oferta y la demanda de crédito; se ha considerado 140 micro y pequeñas empresas de los diferentes CIU.
Chávez (2008)	En EL Perú existen unas 247 mil micro y pequeñas empresas desatendidas en el ámbito crediticio y que poseen una demanda de préstamos a satisfacer de \$617.5 millones; esto muestra que aun se ha desarrollado a plenitud un sector especializado en financiar ala pequeña y mediana empresa; pues el mercado se encuentra concentrado en cuatro principales bancos; con lo cual aún ahora se puede volver un poco caro el endeudarse para estas empresas.
Paulo Nunes(2012)	Las fuentes de financiamiento designan el conjunto de capital interno y externo a la organización utilizado para financiamiento de las aplicaciones y las inversiones. Al decidir que fuente de financiamiento usar; la opción principal es si el financiamiento es interno o externo. Esta elección debe pesar; entre otras cuestiones; la pérdida o ganancia de autonomía financiera; la facilidad o posibilidad de acceder a fuentes de financiamiento; plazos para su devolución; garantías requeridas y los intereses del financiamiento.
En el ámbito Regional	En nuestro entorno local por ser una de las ciudades donde el comercio; la oferta y la demanda; enlaza a diferentes ciudades tanto del norte; centro y sur de nuestro país, la utilización del transporte cada día se intensifica de manera considerable haciendo uso de este medio para trasladarse de un lugar a otro por tanto; las empresas buscan innovar sus flotas vehiculares y esto lo hacen a través de la compra de nuevos vehículos e incorporando más rutas, que satisfagan a las personas que hagan uso de este medio de transporte.

Fuente. Elaboración propia en base a antecedentes, nacionales, regionales y locales.

5.1.2 Según Objetivo específico 2

Determinar las principales características del financiamiento en la empresa de Transporte Hermanos Tume SAC Piura -Tambogrande; 2018.

CUADRO 2

CUESTIONARIO

N°	PREGUNTAS CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO	RESPUESTA	
		SI	NO
1	Pertenece a una asociación o Agrupación Comercial?	X	
2	Se encuentra empresarialmente Formalizado?	X	
3	Cual es los principales desafíos que enfrenta su negocio?		
	a) Mantenerse en el mercado		
	b) Expansión y desarrollo	X	
	c) Asociarse		
	d) Exportar		
4	¿A partir de su experiencia considera usted que el Sistema Financiero ayuda al desarrollo comercial- empresarial?	X	
5	¿En su política empresarial es habitual la conducta de tomar crédito?	X	
6	¿Conoce usted las alternativas de financiamiento que ofrece el Sistema financiero peruano?	X	
7	Ha verificado si realmente existe la necesidad de solicitar crédito para su empresa?		X
8	Ha tenido usted dificultades para abastecerse de mercaderías por falta de dinero?		X

9	¿Actualmente cuenta con financiamiento para su negocio?		
	a) ¿De la Banca comercial?		
	b) ¿De Cajas Municipales?	X	
	c) ¿Del Sector informal?		
10	¿Utilizó Tarjeta de crédito?		X
11	¿Cuenta con Línea de crédito?	X	
12	¿Cuenta con historial crediticio positivo?	X	
13	¿Hizo usted un plan de pago antes de adquirir el crédito?		X
14	¿Cuenta con la liquidez necesaria para afrontar el pago?		X
15	¿Cuál fue el monto el crédito otorgado?		
	a) De 5,000 a 10,000		
	b) De 11,000 a 15,000		
	c) De 16,000 a 20,000		
	d) Mayor a 20,000	X	
16	¿Se encuentra usted enterado cuál es el costo total del préstamo a pagar?		X
17	¿Cuál es la tasa de interés que gravó el crédito?		
	a) Entre 15% a 20%	X	
	b) Entre 21% a 30%		
	c) Más del 30%		
18	¿Qué porcentaje del crédito representa la tasa de interés?		
	a) 20%		
	b) 25%		
	c) 30%	X	
	d) 50%		
19	¿Cuál fue el plazo de devolución del crédito?		
	a) De 6 a 12 meses		
	b) 24 meses		

	c) 36 meses		
	d) Más de 36 meses	X	
20	¿Cuáles fueron los requisitos del crédito?		
	a) Solvencia moral		
	b) Solvencia económica	X	
	c) Ambas		
21	¿Qué documentos acreditaron su solvencia económica?		
	a) Flujo de Caja	X	
	b) Extracto bancario		
	c) EE.FF		
	d) Inventarios		
22	¿Qué documentos acreditaron su solvencia moral?		
	a) Certificado negativo de registro en centrales de riesgo	X	
	b) Certificado negativo de antecedentes penales		
	c) Certificado negativo de antecedentes policiales		
	d) Certificado negativo de antecedentes judiciales		
23	¿Utilizó algún tipo de garantía para respaldar al financiamiento Obtenido?		X
24	¿Cuál fue la garantía que respaldó su crédito?		
	a) Bien mueble		
	b)) Bien inmueble	X	
	c) Aval o garante		
	d) Prendas (joyas)		
25	Durante el proceso para conseguir el financiamiento encontró alguna limitación?	X	
26	¿Se encuentra registrado en las centrales de riesgo?		X
27	¿Conoce usted las ventajas de pagar puntual?	X	
28	¿Tiene planificado en qué utilizará el crédito?	X	

29	Lo utilizará en :		
	a) Mercaderías para abastecer mercado local		
	b) Expansión y desarrollo	X	
	c) Exportación		
	d) Compra de activos para el negocio		
	e) Ampliación y/o modernización de local		
	f) Pago a proveedores		
30	Según su opinión qué factores limitan la obtención de financiamiento?		
	a) Registro en centrales de riesgo		
	b) Falta de garantías		
	c) Problemas de liquidez	X	
	d) Informalidad		
31	Qué desearía encontrar en las entidades financieras?		
	a) Plazos de gracia para el micro empresario		
	b) Tasa de interés preferenciales	X	
	c) Agilidad en los créditos		
32	¿Considera que el financiamiento coadyuvó al cumplimiento de objetivos empresariales?		
	a) Si	X	
	b) No		
33	¿Considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresarial?		
	a) Si	X	
	b) No		
34	¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?		
	a) Si	X	
	b) No		

Fuente: Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a la empresa en estudio.

5.1.3 Según Objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento en las empresas de transportes en el Perú y en la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura -Tambo grande; 2018.

CUADRO 3

ELEMENTOS DE COMPARACION	RESULTADOS OE1	RESULTADOS OE1	RESULTADO
FUENTES DE FINANCIAMIENTO	<p>Algunos autores analizan el financiamiento de 2 vertientes más utilizados: Financiación Interna o autofinanciación que es; la proveniente de los recursos generados por la empresa es decir; los beneficios no distribuidos (reservas; provisiones y amortizaciones).</p> <p>Financiación Externa que es la obtenida de accionistas; proveedores; acreedores y entidades financieras).</p>	<p>En la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura -Tambo grande, se conoce las diversas fuentes de financiamiento; en este momento cuenta con un financiamiento con la Caja Sullana.</p> <p>Logrando mantenerse en el mercado con los mejores estándares posibles de la empresa.</p>	COINCIDE

<p align="center">EL FINANCIAMIENTO PARA INCREMENTAR EL CAPITAL</p>	<p>El adquirir nuevos activos trae consigo el incremento del capital; por eso muchos de los activos a largo plazo son financiados con capital a largo plazo. Hay varios tipos de financiación como arrendamiento; deuda acciones; preferentes y comunes; valores convertidos y cupones de compra y utilidades retenidas y dividendos.</p>	<p>En la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura –Tambo grande; cuenta con Financiamiento a Largo Plazo de 84 meses. Dispone de estabilidad económica para afrontar el pago mensual del financiamiento.</p>	<p align="center">COINCIDE</p>
<p align="center">TIPO DE FINANCIAMIENTO</p>	<p>Las principales decisiones a tomar en relación a la política de financiación tienen que ver con la proporción entre capital y deuda; con el tipo de deuda a solicitar; con la cobertura de los riesgos financieros y con el reparto de dividendos.</p> <p>Costo de la deuda el costo de una fuente de financiación externa específica se define como “el costo medio anual del endeudamiento”.</p>	<p>La empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura –Tambo grande; recibió financiamiento externo (cajas municipales) que no fue favorable ya que atraviesa problemas de liquidez la empresa.</p>	<p align="center">NO COINCIDE</p>

<p style="text-align: center;">ARRENDAMIENTO FINANCIERO</p>	<p>Contrato que se negocia entre el propietario de los muebles (acreedor) y la empresa (arrendatario); a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un periodo determinado de pago de una renta especifica; las estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.</p>	<p>La empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura –Tambo grande; no se utiliza Arrendamiento financiero; se considera que no es conveniente por ahora para la empresa.</p>	<p style="text-align: center;">NO COINCIDE</p>
<p style="text-align: center;">ADMINISTRACIÓN FINANCIERA</p>	<p>Ortega; A (2009) Se define por las funciones y las responsabilidades de los administradores financieros. Para las fuentes de financiamiento; los beneficios asumen la forma de rendimientos; reembolsos; productos y servicios.</p>	<p>La empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura –Tambo grande; se cumplen cada una de las funciones y responsabilidades de los administradores de la empresa.</p>	<p style="text-align: center;">COINCIDE</p>

Fuente: Elaboración propia en base a comparación de los objetivos específicos 1 y 2.

5.2 Análisis de resultados

5.2.1 Según Objetivo específico 1

Determinar las principales características del financiamiento en las empresas de Transportes en el Perú y en la empresa de transporte Hermanos Tume SAC. Piura –Tambo grande; 2018.

- a) Sobre el financiamiento en las micro y pequeña empresa; **Aguilar (2010)** explico el mecanismo de financiamiento de las micro y pequeña empresa en Puno; además de analizar la demanda de financiamiento y determinar las variables que influyen sobre la demanda para tal efecto se ha hecho un análisis de la oferta y la demanda de crédito; considerando 140 micro y pequeña empresas.

- b) En referencia al financiamiento de la micro y pequeña empresa **Chávez (2008)** concluyó que en el Perú existen unas 247 mil micro y pequeña empresa desatendidas en el ámbito crediticio; mostrándose aun desarrollado sector especializado en financiar ala pequeña y mediana empresa; con lo cual se puede volver caro endeudarse para estas empresas.

- c) Respecto a las fuentes de financiamiento **Paulo Nunes (2012)** designan un conjunto de capital interno y externo a la organización utilizado para financiamiento de las aplicaciones y las Inversiones. Al decidir que fuente de financiamiento usar; la poción principal es si el financiamiento es interno externo.

Esta elección debe pesar; entre otras cuestiones; la pérdida o ganancia de autonomía financiera; la facilidad para acceder a las fuentes de financiamiento; plazos para su devolución; garantías requeridas y los intereses del financiamiento.

5.2.2 Según Objetivo específico 2

Determinar las principales características del financiamiento en la empresa de Transporte Hermanos Tume SAC Piura –Tambo grande; 2018.

- a) La empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura -Tambo grande, es una empresa que se encuentra empresarialmente formalizada; pero que actualmente afronta como principal desafío mantenerse en el Mercado.
- b) La empresa conoce las diferentes alternativas que se ofrecen en las entidades financieras (entidades bancarias y no bancarias).
- c) La empresa no cuenta con liquidez para asumir el pago de su línea de crédito; por lo que como requisito para brindarle el crédito es que tenga Solvencia Económica la empresa presentándose un flujo de caja proyectado.
- d) Actualmente la empresa de Transportes cuenta con un financiamiento de las cajas municipales (caja municipal Sullana) ya que sostiene un buen historial crediticio positivo. la empresa de transportes a través de la obtención del financiamiento uno de sus objetivos empresariales el de expandirse, se compraron 26 buses (unidades de transporte).

- e) El préstamo fue de una suma de s/ 6, 632, 703.10 pagando 84 cuotas mensuales de s/118, 820.30 en una tasa de interés de 13% Sabemos que algunos factores que limitan a la obtención del financiamiento en la pequeña y mediana empresa son el registro en las centrales de riesgo; la informalidad; falta de garantías y los problemas de liquidez.
- f) La empresa de transportes considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresarial.

5.2.3 Según Objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento en las empresas de transportes en el Perú y en la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura -Tambo grande 2018.

- a) Realizando un análisis comparativo en cuanto al Financiamiento en las micro y pequeña empresa **Aguilar (2010)** en su investigación el financiamiento de las micro y pequeña empresas intenta explicar el mecanismo de financiamiento de las micro y pequeña empresa; además de analizar la demanda y sus variables que influyen y así dar una explicación adecuada del financiamiento de las micro y pequeña empresa. Coincidiendo con la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura -Tambo grande, quien conoce los diversos mecanismos del financiamiento y además los documentos que le permiten tener acceso al financiamiento; logrando mantenerse en el mercado con los mejores estándares posibles de la empresa.

- b) En cuanto al Financiamiento en las micro y pequeña empresa **Chávez (2008)** concluyó que en el Perú existen unas 247 mil micros y pequeña empresa desatendidas en el ámbito crediticio; mostrándose aun desarrollado sector especializado en financiar ala pequeña y mediana empresa; con lo cual se puede volver caro endeudarse para estas empresas. Coincidiendo con la empresa de transportes que tiene conocimiento de los factores limitan la obtención del financiamiento (problemas de liquidez). Sabiendo que son las entidades financieras las que otorgan mayores facilidades para la obtención de créditos son las entidades no bancarias.
- c) Respecto a las fuentes de financiamiento **Paulo Nunes (2012)** designa un conjunto de capital interno y externo a la organización utilizado para financiamiento de las aplicaciones y las Inversiones. decidiendo que fuente de financiamiento usar; la opción principal ya sea interno o externo. Esta elección debe pesar; entre otras cuestiones; la pérdida o ganancia de autonomía financiera; la facilidad para acceder a las fuentes de financiamiento; plazos para su devolución; garantías requeridas y los intereses del financiamiento.
- d) Coincidiendo con la empresa de transportes materia de investigación, quien recibió financiamiento externo (cajas municipales) que fue favorable al cumplimiento de sus objetivos empresariales (expansión y desarrollo) de la empresa.

VI. Conclusiones

6.1 Según Objetivo específico 1

Determinar las principales características del financiamiento en las empresas de Transportes en el Perú y en la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura –Tambo grande; 2018.

- a) Los autores de la bibliografía citada, coinciden en la importancia del financiamiento de las micro y pequeña empresa en el Perú y en la “empresa de Transportes Hermanos Tume SAC-de la ciudad de Piura; el cual fue invertido en expansión y desarrollo (ampliación ruta Piura-Tambogrande) y compra de activos fijos (vehículos) **Aguilar (2010)**.

- b) En el Perú existen unos 247 mil micros y pequeña empresa desatendidas en el ámbito crediticio; siendo difícil el acceso al crédito porque la empresa no cuenta con garantías que respalden su crédito o por las altas tasas de interés hacen que el crédito se encarezca más **Chávez (2008)**.

- c) Al decidir que fuente de financiamiento usar; la opción principal es si el financiamiento es interno o externo. Esta elección debe ser de ayuda al acceso al financiamiento en la micro y pequeña empresa; así mayores plazos para su devolución; garantías requeridas y los intereses del financiamiento. **(Nunes, 2012)**.

6.2 Según Objetivo específico 2

Determinar las principales características del financiamiento en la empresa de Transporte Hermanos Tume SAC Piura -Tambogrande; 2018.

- 1 La empresa de transportes materia de estudio, se encuentra empresarialmente formalizada, afrontando como principal desafío mantenerse en el mercado, el acceso al financiamiento se encuentra limitado por la falta de confianza de las entidades financieras.
- 2 La empresa solicitó un préstamo por la suma de s/ 6, 632, 703.10 pagando 84 cuotas mensuales de s/118, 820.30; en una tasa de interés 13% financiamiento a corto y mediano plazo.
- 3 La empresa de transportes cuenta con 42 unidades vehiculares; de las cuales 16 unidades son propias y 26 unidades están financiadas mediante préstamo con la caja municipal Sullana en el corto y mediano plazo.
- 4 No se hizo un estudio proyectado del préstamo por lo cual la empresa viene atravesando serios problemas de liquidez, ya que se solicitó en el corto y mediano plazo el préstamo.

6.3 Según Objetivo específico 3

Realizar un análisis comparativo de las principales características del financiamiento en las empresas de transportes en el Perú y en la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura -Tambo grande; 2018.

- a) El análisis comparativo mostró coincidencias en su investigación a través de las fuentes de financiamiento; algunos autores analizan el financiamiento de 2 maneras:

Financiación Interna o autofinanciación que es; la proveniente de los recursos generados por la empresa es decir; los beneficios no distribuidos (reservas; provisiones y amortizaciones) y la **Financiación Externa** que es la obtenida de accionistas; proveedores; acreedores y entidades financieras) entre otras vías. Lo que coincidió con la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura -Tambo grande, conociendo las diversas fuentes de financiamiento; en este momento cuenta con un financiamiento con la Caja Sullana . Logrando mantenerse en el mercado con los mejores estándares posibles de la empresa.

- b) respecto al financiamiento empresarial en el ámbito laboral; muchos autores definen el **Financiamiento a Corto Plazo;** cualquier pasivo establecido para ser reembolsado dentro de un año. Así también el **Financiamiento a Largo Plazo;** el adquirir nuevos activos trae consigo el incremento del capital; por eso muchos de los activos a largo plazo son financiados con capital a largo plazo. LO QUE COINCIDIÓ la empresa de transportes ahora cuenta con **Financiamiento a Largo Plazo** de 84 meses. Dispone de estabilidad económica para afrontar el pago mensual del financiamiento.

- c) En relación a los tipos de financiamiento Las principales decisiones a tomar en relación a la política de financiación tienen que ver con la proporción entre capital y deuda; para ello tenemos el **Costo de la deuda** el costo de una fuente de financiación externa específica se define como “el costo medio anual del endeudamiento”. **Coste de capital propio**” viene dado por el costo de oportunidad de los accionistas. Además el **Financiamiento por medio de las cuentas por cobrar** consiste en vender las cuentas por cobrar de la empresa a un factor (un agente de ventas o un comprador de ctas por cobrar) con el fin de conseguir recursos para invertirlos en ella. **Financiamiento por medio de los inventarios** para este tipo de financiamiento se utiliza el inventario de la empresa como garantía en préstamo. LO QUE NO COINCIDE con la empresa de transportes materia de investigación, quien recibió financiamiento externo (cajas municipales-Caja Sullana) que no fue favorable ya que atraviesa problemas de liquidez la empresa.
- d) respecto al Arrendamiento Financiero se da un contrato que se negocia entre el propietario de los muebles (acreedor) y la empresa (arrendatario); a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un periodo determinado de pago de una renta específica; las estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes. LO QUE NO COINCIDIÓ con la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura –Tambo grande; no se utiliza Arrendamiento financiero; se considera que no es conveniente por ahora para la empresa.

- e) En relación a la Administración Financiera **Ortega; A (2009)** define por las funciones y las responsabilidades de los administradores financieros.

Por tanto las principales funciones son el planear; obtener y utilizar los fondos para aumentar el valor en una empresa. LO QUE COINCIDE con la empresa de transporte Hermanos Tume SAC Piura –Tambo grande; se cumplen cada una de las funciones y responsabilidades de los administradores de la empresa.

VII. Recomendaciones

1. Se recomienda a la empresa de transportes buscar nuevas estrategias a efectos de poder evaluar las tasas de interés financieras.
2. Se recomienda la empresa de transportes evaluar su capacidad de liquidez para poder cumplir con sus obligaciones financieras en el corto y mediano plazo.
3. Finalmente Se recomienda la empresa de transportes seguir con el cumplimiento de pago puntual; en cuanto a su financiamiento ya que de esta manera puede acceder a nuevas líneas de crédito y por montos mayores a la línea de crédito anterior.

ASPECTOS COMPLEMENTARIOS

6. Referencias Bibliográficas

1. Aguilar Rodríguez, A. (2010). *El Financiamiento de las Mype*. Disponible en. Obtenido de <http://www.old.cies.org.pe/files/documents/financiamiento-de-las-micro-y-pequeñas-empresas.com.pe>
2. Chávez Ventura; O. (2008). *Financiamiento de las Mype*. Perú; disponible en: Obtenido de WWW./portada/2008-11-07-impulsan-nuevo-sistema-de-financiamiento-para-mypes-noticia_53811.com.pe
3. Marquez., & L. (2010). *La Gestión del financiamiento para las Mype*. Inglaterra. Obtenido de <www./trabajos93/mypes-peru/mypesperu.shtml.com.pe>
4. Modigliani Miller lo podemos encontrar en: http://es.m.wikipedia.org/wiki/teorema_de_modigliani-miller
5. Paulo Nunes. (2012). Obtenido de : <knoow.net/es/cieeconcom/gestion/fuente-de-financiamiento/>.
6. Pérez Ávila J (2009). Obtenido de <WWW.http://gestion.pe/mercados/mypes.com.pe>
7. Vizcarra, & N. (16 de Noviembre de 2009). Obtenido de <http://www.mundomype.com/articulos/44-recursos/humanos/167-importancia-de-la-capacitacion-para-las-mype.html>

- 8** El Financiamiento Empresarial segun las Fuentes de Origen. Obtenido de <http://www.eadic.com/fuentes-financiacion-empresarial/>
- 9** el financiamiento empresarial en el ambito Temporal Obtenido de <https://m.monografias.com/trabajos46/financiamiento/financiamiento.shtml>.
- 10** Ortega, & Garcia(2009). el consejo regional de las Mype:. Obtenido de el consejo regional de las Mype:: <http://www.produce.gob.pe/remype/data/mype2009/piura.com.pe>
- 11** Montalvo, O. (s.f.). Fortalecimiento de las Mype para la competitividad. Obtenido de Fortalecimiento de las Mype para la competitividad.: www.tumismoeres/2009/02/estructura-de-financiamiento-de-las-mype.com.pe

ANEXOS

Anexo 1



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CUESTIONARIO

APLICADO A UN TRABAJADOR DE LA EMPRESA DE TRANSPORTES

La información que usted proporcione será utilizada sólo con fines académicos y de investigación, por lo que agradezco su valiosa información y colaboración, para

Desarrollar mi investigación titulada: **CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTES V EN EL PERU. CASO: EMPRESA DE TRANSPORTE HERMANOS TUME SAC. PIURA - TAMBOGRANDE; 2017.**

Encuestador(a): Yessica edita Alberca Rea

Fecha: Julio del 2018

INSTRUCCIONES: Marcar dentro del paréntesis con una "X" sólo la alternativa Correcta

N°	PREGUNTAS CARACTERIZACION DEL FINANCIAMIENTO	PREGUNTAS	
1	Pertenece a una asociación o Agrupación Comercial?		
2	Se encuentra empresarialmente Formalizado?		
3	Cual es los principales desafíos que enfrenta su negocio?		
	a) Mantenerse en el mercado		

	b) Expansión y desarrollo		
	c) Asociarse		
	d) Exportar		
4	¿A partir de su experiencia considera usted que el Sistema Financiero ayuda al desarrollo comercial- empresarial?		
5	¿En su política empresarial es habitual la conducta de tomar crédito?		
6	¿Conoce usted las alternativas de financiamiento que ofrece el Sistema financiero peruano?		
7	¿Ha verificado si realmente existe la necesidad de solicitar crédito para su empresa?		
8	¿Ha tenido usted dificultades para abastecerse de mercaderías por falta de dinero?		
9	¿Actualmente cuenta con financiamiento para su negocio?		
	a) ¿De la Banca comercial?		
	b) ¿De Cajas Municipales?		
	c) ¿Del Sector informal?		
10	¿Utilizó Tarjeta de crédito?		
11	¿Cuenta con Línea de crédito?		
12	¿Cuenta con historial crediticio positivo?		
13	¿Hizo usted un plan de pago antes de adquirir el crédito?		
14	¿Cuenta con la liquidez necesaria para afrontar el pago?		
15	¿Cuál fue el monto el crédito otorgado?		
	a) De 5,000 a 10,000		
	b) De 11,000 a 15,000		
	c) De 16,000 a 20,000		

	d) Mayor a 20,000		
16	¿Se encuentra usted enterado cuál es el costo total del préstamo apagar?		
17	¿Cuál es la tasa de interés que gravó el crédito?		
	a) Entre 15% a 20%		
	b) Entre 21% a 30%		
	c) Más del 30%		
18	¿Qué porcentaje del crédito representa la tasa de interés?		
	a) 20%		
	b) 25%		
	c) 30%		
	d) 50%		
19	¿Cuál fue el plazo de devolución del crédito?		
	a) De 6 a 12 meses		
	b) 24 meses		
	c) 36 meses		
	d) Más de 36 meses		
20	¿Cuáles fueron los requisitos del crédito?		
	a) Solvencia moral		
	b) Solvencia económica		
	c) Ambas		
21	¿Qué documentos acreditaron su solvencia económica?		
	a) Flujo de Caja		

22	¿Qué documentos acreditaron su solvencia moral?		
	a) Certificado negativo de registro en centrales de riesgo		
	b) Certificado negativo de antecedentes penales		
	c) Certificado negativo de antecedentes policiales		
	d) Certificado negativo de antecedentes judiciales		
23	Utilizó algún tipo de garantía para respaldar al financiamiento Obtenido?		
24	¿Cuál fue la garantía que respaldó su crédito?		
	a) Bien mueble		
	b) Bien inmueble		
	c) Aval o garante		
	d) Prendas (joyas)		
25	Durante el proceso para conseguir el financiamiento encontró alguna limitación?		
26	¿Se encuentra registrado en las centrales de riesgo?		
27	¿Conoce usted las ventajas de pagar puntual?		
28	¿Tiene planificado en qué utilizará el crédito?		
29	Lo utilizará en :		
	a) Mercaderías para abastecer mercado local		
	b) Expansión y desarrollo		
	c) Exportación		
	d) Compra de activos para el negocio		
	e) Ampliación y/o modernización de local		
	f) Pago a proveedores		

30	Según su opinión qué factores limitan la obtención de financiamiento?		
	a) Registro en centrales de riesgo		
	b) Falta de garantías		
	c) Problemas de liquidez		
	d) Informalidad		
31	¿Qué desearía encontrar en las entidades financieras?		
	a) Plazos de gracia para el micro empresario		
	b) Tasa de interés preferenciales		
	c) Agilidad en los créditos		
32	¿Considera que el financiamiento coadyuvó al cumplimiento de objetivos empresariales?		
	a) Si		
	b) No		
33	¿Considera que el financiamiento es una herramienta importante en el mundo empresarial?		
	a) Si		
	b) No		
34	¿Volvería a solicitar financiamiento para su negocio?		
	a) Si		
	b) No		
	TOTAL		

Fuente: Elaboración propia en base a cuestionario aplicado a la empresa en estudio.

CRONOGRAMA DE PAGOS-CONTROL DE PAGOS

HERMANOS TUME SAC

RUC 20526105754

ENTIDAD BANCARIA

CAJA SULLANA

CUOTA	FECHA PAGO	DIA	INT.PERIODO	ITF	ABONO CAPITAL	VALORCUOTA	SALDO CAPITAL	CONDICIÓN
1	02/05/2015	31	70,173.95	5.90	48,641.26	118,820.31	6,584,061.86	CANCELADO
2	02/06/2015	31	69,658.53	5.90	49,155.88	118,820.31	6,534,905.98	CANCELADO
3	02/07/2015	30	66,896.62	5.90	51,917.59	118,820.31	6,482,988.39	CANCELADO
4	03/08/2015	32	70,813.78	5.90	48,000.63	118,820.31	6,434,987.76	CANCELADO
5	02/09/2015	30	65,873.97	5.90	52,940.44	118,820.31	6,382,047.32	CANCELADO
6	02/10/2015	30	65,332.03	5.90	53,482.38	118,820.31	6,328,564.94	CANCELADO
7	02/11/2015	31	66,955.40	5.90	51,859.01	118,820.31	6,276,705.93	CANCELADO
8	02/12/2015	30	64,253.66	5.90	54,560.75	118,820.31	6,222,145.18	CANCELADO
9	02/01/2016	31	65,829.50	5.90	52,984.91	118,820.31	6,169,160.27	CANCELADO
10	02/02/2016	31	65,268.92	5.90	53,545.49	118,820.31	6,115,614.78	CANCELADO
11	02/03/2016	29	60,507.49	5.90	58,306.92	118,820.31	6,057,307.86	CANCELADO
12	02/04/2016	31	64,085.54	5.90	54,728.87	118,820.31	6,002,578.99	CANCELADO
13	02/05/2016	30	61,447.47	5.90	57,366.94	118,820.31	5,945,212.05	CANCELADO
14	02/06/2016	31	62,899.58	5.90	55,914.83	118,820.31	5,889,297.22	CANCELADO
15	02/07/2016	30	60,287.82	5.90	58,526.59	118,820.31	5,830,770.63	CANCELADO
16	02/08/2016	31	61,688.80	5.90	57,125.61	118,820.31	5,773,645.02	CANCELADO
17	02/09/2016	31	61,084.42	5.90	57,729.99	118,820.31	5,715,915.03	CANCELADO
18	03/10/2016	31	60,473.65	5.90	58,340.76	118,820.31	5,657,574.27	CANCELADO
19	02/11/2016	30	57,915.71	5.90	60,898.70	118,820.31	5,596,675.57	CANCELADO
20	02/12/2016	30	57,292.30	5.90	61,522.11	118,820.31	5,535,153.46	CANCELADO
21	02/01/2017	31	58,651.21	5.90	60,253.20	118,820.31	5,474,900.26	CANCELADO
22	02/02/2017	31	57,923.74	5.90	60,890.67	118,820.31	5,414,009.59	CANCELADO
23	02/03/2017	28	51,709.96	5.90	67,104.45	118,820.31	5,346,905.14	CANCELADO
24	03/04/2017	32	58,404.32	5.90	60,410.09	118,820.31	5,286,495.05	CANCELADO
25	02/05/2017	29	52,304.23	5.90	66,510.18	118,820.31	5,219,984.87	CANCELADO
26	02/06/2017	31	55,226.77	5.90	63,587.64	118,820.31	5,156,397.23	CANCELADO
27	03/07/2017	31	54,554.02	5.90	64,260.39	118,820.31	5,092,136.84	CANCELADO
28	02/08/2017	30	52,127.41	5.90	66,687.00	118,820.31	5,025,449.84	CANCELADO
29	02/09/2017	31	53,168.61	5.90	65,645.80	118,820.31	4,959,804.04	CANCELADO
30	02/10/2017	30	50,772.74	5.90	68,041.67	118,820.31	4,891,762.37	CANCELADO
31	02/11/2017	31	51,754.22	5.90	67,060.19	118,820.31	4,824,702.18	CANCELADO
32	02/12/2017	30	49,389.73	5.90	69,424.68	118,820.31	4,755,277.50	CANCELADO
33	02/01/2018	31	50,310.22	5.90	68,504.19	118,820.31	4,686,773.31	CANCELADO
34	02/02/2018	31	49,585.46	5.90	69,228.95	118,820.31	4,617,544.36	CANCELADO
35	02/03/2018	28	44,102.81	5.90	74,711.60	118,820.31	4,542,832.76	CANCELADO
36	02/04/2018	31	48,062.59	5.90	70,751.82	118,820.31	4,472,080.94	CANCELADO
37	02/05/2018	30	45,780.00	5.90	73,034.41	118,820.31	4,399,046.53	CANCELADO
38	02/06/2018	31	46,541.35	5.90	72,273.06	118,820.31	4,326,773.47	CANCELADO
39	02/07/2018	30	44,292.51	5.90	74,521.90	118,820.31	4,252,251.57	CANCELADO
40	02/08/2018	31	44,988.27	5.90	73,826.14	118,820.31	4,178,425.43	CANCELADO
41	03/09/2018	32	45,641.00	5.90	73,173.41	118,820.31	4,105,252.02	
42	02/10/2018	29	40,617.09	5.90	78,197.32	118,820.31	4,027,054.70	
43	02/11/2018	31	42,605.72	5.90	76,208.69	118,820.31	3,950,846.01	
44	03/12/2018	31	41,799.44	5.90	77,014.97	118,820.31	3,873,831.04	
45	02/01/2019	30	39,655.81	5.90	79,158.60	118,820.31	3,794,672.44	
46	02/02/2019	31	40,147.15	5.90	78,667.26	118,820.31	3,716,005.18	
47	02/03/2019	28	35,492.08	5.90	83,322.33	118,820.31	3,632,682.85	
48	02/04/2019	31	38,433.32	5.90	80,381.09	118,820.31	3,552,301.76	
49	02/05/2019	30	36,364.36	5.90	82,450.05	118,820.31	3,469,851.71	
50	03/06/2019	32	37,901.24	5.90	80,913.17	118,820.31	3,388,938.54	
51	02/07/2019	29	33,529.93	5.90	85,284.48	118,820.31	3,303,654.05	
52	02/08/2019	31	34,952.23	5.90	83,862.18	118,820.31	3,219,791.88	
53	02/09/2019	31	34,064.98	5.90	84,749.43	118,820.31	3,135,042.45	
54	02/10/2019	30	32,092.94	5.90	86,721.47	118,820.31	3,048,320.98	
55	02/11/2019	31	32,250.84	5.90	86,563.57	118,820.31	2,961,757.41	
56	02/12/2019	30	30,319.05	5.90	88,495.36	118,820.31	2,873,262.05	

CRONOGRAMA DE PAGOS-CONTROL DE PAGOS

CÁJA MUNICIPAL DE SULLANA S.A.

CUOTA	FECHA PAGO	DIA	INT.PERIODO	ITF	ABONO CAPITAL	VALORCUOTA	SALDO CAPITAL	CONDICIÓN
57	02/01/2020	31	30,398.74	5.90	88,415.67	118,820.31	2,784,846.38	
58	03/02/2020	32	30,418.92	5.90	88,395.49	118,820.31	2,696,450.89	
59	02/03/2020	28	25,754.18	5.90	93,060.23	118,820.31	2,603,390.66	
60	02/04/2020	31	27,543.54	5.90	91,270.87	118,820.31	2,512,119.79	
61	02/05/2020	30	25,716.18	5.90	93,098.23	118,820.31	2,419,021.56	
62	02/06/2020	31	25,592.94	5.90	93,221.47	118,820.31	2,325,800.09	
63	02/07/2020	30	23,808.85	5.90	95,005.56	118,820.31	2,230,794.53	
64	03/08/2020	32	24,367.00	5.90	94,447.41	118,820.31	2,136,347.12	
65	02/09/2020	30	21,869.45	5.90	96,944.96	118,820.31	2,039,402.16	
66	02/10/2020	30	20,877.04	5.90	97,937.37	118,820.31	1,941,464.79	
67	02/11/2020	31	20,540.45	5.90	98,273.96	118,820.31	1,843,190.83	
68	02/12/2020	30	18,868.46	5.90	99,945.95	118,820.31	1,743,244.88	
69	02/01/2021	31	18,443.31	5.90	100,371.10	118,820.31	1,642,873.78	
70	02/02/2021	31	17,381.39	5.90	101,433.02	118,820.31	1,541,440.76	
71	02/03/2021	28	14,722.52	5.90	104,091.89	118,820.31	1,437,348.87	
72	03/04/2021	32	15,700.18	5.90	103,114.23	118,820.31	1,334,234.64	
73	03/05/2021	30	13,658.35	5.90	105,156.06	118,820.31	1,229,078.58	
74	02/06/2021	30	12,581.89	5.90	106,232.52	118,820.31	1,122,846.06	
75	02/07/2021	30	11,494.40	5.90	107,320.01	118,820.31	1,015,526.05	
76	02/08/2021	31	10,744.13	5.90	108,070.28	118,820.31	907,455.77	
77	02/09/2021	31	9,600.77	5.90	109,213.64	118,820.31	798,242.13	
78	02/10/2021	30	8,171.48	5.90	110,642.93	118,820.31	687,599.20	
79	02/11/2021	31	7,274.71	5.90	111,539.70	118,820.31	576,059.50	
80	02/12/2021	30	5,897.03	5.90	112,917.38	118,820.31	463,142.12	
81	03/01/2022	32	5,058.91	5.90	113,755.50	118,820.31	349,386.62	
82	02/02/2022	30	3,576.62	5.90	115,237.79	118,820.31	234,148.83	
83	02/03/2022	28	2,236.39	5.90	116,578.02	118,820.31	117,570.81	
84	02/04/2022	31	1,243.88	5.90	117,570.81	118,820.31	0.00	
			3,347,798.20	495.60	6,632,703.12	9,980,906.04		

CONSTANCIA DE PRESENTACIÓN

Identificación de la Transacción

Número de orden: 750002639-50
 Fecha: 2017-01-25 12:37:21

Datos de la Declaración

RUC: 20526105754
 Nombre o Razón Social: HERMANOS TUME S.A.C.
 Formulario: 0704-PDT RENTA ANUAL TERCERA CATEGORIA 2016
 Período: 13/2016
 Rectificatoria: No

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

Anibal

 Anibal Morsante Domínguez
 CPC MAT 1038

HERMANOS TUME
 RUC 20526105754

 Julia Tume E.
 Gerente General

		Valor Histórico
		Al 31 Dic. de 2016
Capital	414	543,000
-Acciones de Inversión	415	
Capital adicional positivo	416	810,507
Capital adicional negativo	417	
Resultados no realizados	418	
Excedente de revaluación	419	
Reservas	420	281
Resultados acumulados positivo	421	
Resultados acumulados negativo	422	(563,202)
Utilidad de ejercicio	423	
Pérdida del ejercicio	424	(70,025)
TOTAL PATRIMONIO	425	720,561
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	13,481,626

II.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos

		Importe
		Al 31 Dic. de 2016
Ventas Netas o ingresos por servicios	461	8,610,512
(-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	
Ventas Netas	463	8,610,512
Costo de Ventas	464	(3,372,159)
Resultado Bruto	466	5,238,353
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Gastos de venta	468	(1,983,485)
(-) Gastos de administración	469	(1,983,488)
Resultado de operación	470	1,271,380
	Utilidad	
	Pérdida	0
(-) Gastos financieros	472	(1,341,405)
(+) 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	0
(-) Costo enajenación de valores y bienes activo fijo	478	0
(-) Gastos diversos	480	
RRI Positivo	481	
RRI Negativo	483	
Resultado antes de participaciones	484	0
	Utilidad	
	Pérdida	(70,025)
(-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del impuesto	487	0
	Utilidad	
	Pérdida	(70,025)
(-) Impuesto a la Renta	490	
Resultado del ejercicio	492	0
	Utilidad	
	Pérdida	(70,025)

HERNANDEZ TUME SAC

Julio Tume Ecija
GERENTE GENERAL

Anibal Morante Dominguez
RD: MAY 1038

Utilidad antes de adiciones y deducciones		
Pérdida antes de adiciones y deducciones	100	0
Adiciones para determinar la renta imponible	101	(70,025)
Deducciones para determinar la renta imponible	103	
Renta neta del ejercicio	105	
Pérdida del ejercicio	106	0
Gastos Exonerados	107	(70,025)
Pérdidas netas compensables de ejercicios anteriores	120	
	108	0
Renta Neta Imponible		
Saldo Impuesto a la Renta	110	0
Saldo de pérdidas no compensadas	113	0
Porcentaje o porcentaje para el cálculo del pago a cuenta	111	(70,025)
Porcentaje	610	1.5
	686	0.0000

*** DETERMINACION DE LA DEUDA TRIBUTARIA-CREDITOS CONTRA EL IMPUESTO A LA RENTA**

Cuentas 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	
Pagos a cuenta del impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN	126	
Los créditos sin derecho a devolución	125	
TOTAL (Cas. 113 - (123+136+134+126+125))	504	0
Cuentas con devolución		
Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior	127	
Pagos a cuenta mensuales del ejercicio	128	(7,941)
Emisiones renta de tercera categoría	130	
28843 (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	124	
Otros créditos con derecho a devolución	129	
TOTAL (Cas 504 - Cas (127+128+130+124+129))	506	(7,941)
Saldo del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	131	
Saldo del ITAN no aplicado como credito	279	

DEUDA TRIBUTARIA

DESCRIPCION	A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE	1.- Devolución	2.- Aplic. F. P.	137	2	138	Imp. Renta 3ra.	ITF
Saldo a favor del exportador						139		
Saldo a favor del exportador						142		
Saldo a favor del exportador						505		
Pagos realizados antes de presentar esta declaración.						141	0	565
Interés moratorio						144		143
Saldo de la DEUDA TRIBUTARIA						145		163
Saldo de la DEUDA TRIBUTARIA						146	0	164
Saldo de la DEUDA TRIBUTARIA						180	0	165
Saldo de la DEUDA TRIBUTARIA						X		181
Saldo de la DEUDA TRIBUTARIA								CHEQUE

ITF - IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS

Total de pagos realizados en el ejercicio gravable	155
Total de pagos realiz. en el ejerc. gravable - utiliz. efect. o Medios de Pago	156
Total de pagos realizados con otros medios de pago	157
Total sobre el total de pagos realizados en el ejercicio gravable	158
Imponible - Alicuota del Ejercicio - Exceso del 15% Total de Pagos	159
Impuesto a Pagar - Base Imponible x 0.005 x 2	160

HERMANOS TUME SAC
[Firma]
Julia Tume Eca
 GERENTE GENERAL

[Firma]
Anibal Morante Dominguez
 MAY 1038

lidad antes de adiciones y deducciones	100	0
rdida antes de adiciones y deducciones	101	(70,025)
Adiciones para determinar la renta imponible	103	
Deducciones para determinar la renta imponible	105	
nta neta del ejercicio	106	0
rdida del ejercicio	107	(70,025)
resos Exonerados	120	
rdidas netas compensables de ejercicios anteriores	108	0
nta Neta Imponible		
al Impuesto a la Renta	110	0
ido de pérdidas no compensadas	113	0
eficiente o porcentaje para el cálculo del pago a cuenta	111	(70,025)
eficiente	110	1.5
	686	0.0000

DETERMINACION DE LA DEUDA TRIBUTARIA-CREDITOS CONTRA EL IMPUESTO A LA RENTA		
CREDITOS SIN DEVOLUCION		
Credito por impuesto a la Renta de fuente extranjera	123	
Credito por reinversiones	136	
Credito por inversión y/o Reinversión - Ley del Libro	134	
Pago a cuenta del impuesto a la Renta acreditados contra el ITAN	126	
os créditos sin derecho a devolución	125	
TOTAL (Cas. 113 - (123+136+134+126+125))	504	0
CREDITOS CON DEVOLUCION		
Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior	127	
Pagos a cuenta mensuales del ejercicio	128	(7,941)
enciones renta de tercera categoría	130	
26843 (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	124	
Otros créditos con derecho a devolución	129	
TOTAL (Cas 504 - Cas (127+128+130+124+129))	506	(7,941)
os del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	131	
os del ITAN no aplicado como crédito	279	

DEUDA TRIBUTARIA									
CANTIDAD POR PAGAR	A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE		1.- Devolución	137	2	138	Imp. Renta 3ra.		ITF
	A FAVOR DEL FISCO		2.- Aplic. F. P.				(7,941)		
Saldo a favor del ejercicio anterior									
Deuda Tributaria									
Saldo a favor del exportador									
Pagos realizados antes de presentar esta declaración									
Intereses moratorio									
DE LA DEUDA TRIBUTARIA									
IMPORTE A PAGAR									
de Pago									
X EFECTIVO									
CHEQUE									
ITF - IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS									
Total de pagos realizados en el ejercicio gravable									
de pagos realiz. en el ejerc. gravable - utiliz. efect. o Medios de Pago									
efectuados con otros medios de pago									
bre el total de pagos realizados en el ejercicio gravable									
ponible Alicuota del Ejercicio - Exceso del 15% Total de Pagos									
impuesto a Pagar - Base Imponible x 0.005 4 x 2									

HERMANOS TUME SAC
 Julio Tume Ec3
 GERENTE GENERAL

Anibal Morante Dominguez
 R.C. #37 1038

UNAT DECLARACIÓN	DECLARACIÓN PAGO ANUAL IMPUESTO A LA RENTA TERCERA CATEGORIA Ejercicio gravable 2017		Copia para el Contribuyente
	PAGO 706	RUC: 20526105754 RAZON SOCIAL: HERMANOS TUME S.A.C.	

- ESTADOS FINANCIEROS

- Balance General

ACTIVO	Valor Histórico Al 31 Dic. de 2017	
caja y Bancos	359	325,687
v. valor razonab. y disp. p venta	360	
rentas por cobrar com. terceros	361	
rentas por cobrar com. relacionadas	362	250,350
rentas p cob por, acc, soc, dir y ger	363	
rentas por cobrar div. - terceros	364	
rentas por cobrar div. - relacionadas	365	
iv. y otros contratad. p anticip.	366	
limitación de ctas cobranza dudosa	367	
recibos	368	
productos terminados	369	
productos, desechos y desperdic.	370	
productos en proceso	371	
terceras primas	372	
l. Auxiliar., sumin. y repuestos	373	98,243
vases y embalajes	374	
instancias por recibir	375	
devaluación de existencias	376	
ativos no ctes. manten. p la venta	377	
activos corrientes	378	
versiones mobiliarias	379	
versiones inmobiliarias	380	
ativ. adq. en arrendamiento finan.	381	5,595,816
muebles, maquinaria y equipo	382	5,877,923
prop. inm, activ arren fin. e IME acum.	383	(1,914,416)
intangibles	384	
activos biológicos	385	
prec. act. biol. amort y agote acum.	386	
devaluación de activo inmoviliz	387	
activo diferido	388	40,911
otros activos no corrientes	389	976,862
TOTAL ACTIVO NETO	390	11,251,376
PASIVO	V. Histórico 31 Dic 2017	
abregiros bancarios	401	
trib y apor sis pen y salud p pagar	402	20,048
remuneraciones y participaciones por pagar	403	
deudas p pagar comercial - terceros	404	5,119,627
deudas p pagar comer - relacionadas	405	
deudas p pag acc, directrs y gerentes	406	
deudas por pagar diversau - terceros	407	
deudas p pagar divers - relacionadas	408	5,476,760
obligaciones financieras	409	
provisiones	410	
activo diferido	411	
TOTAL PASIVO	412	10,616,435

HERMANOS TUME S.A.C.
RUC: 20526105754
Julia

[Firma]
C. de la Oficina de Impuestos
2017-12-31

PATRIMONIO	Valor Histórico Al 31 Dic. de 2017	
Capital	414	543,000
Acciones de Inversión	415	
Capital adicional positivo	416	810,507
Capital adicional negativo	417	
Resultados no realizados	418	
Cedente de revaluación	419	
Reservas	420	281
Resultados acumulados positivo	421	
Resultados acumulados negativo	422	(633,227)
Utilidad de ejercicio	423	
Pérdida del ejercicio	424	(85,620)
TAL PATRIMONIO	425	634,941
TAL PASIVO Y PATRIMONIO	426	11,251,376

.-Estado de Pérdidas y Ganancias-Valores Históricos		
	Importe Al 31 Dic. de 2017	
Ventas Netas o Ingresos por servicios	461	6,712,996
-) Descuentos, rebajas y bonificaciones concedidas	462	
Ventas Netas	463	6,712,996
-) Costo de Ventas	464	(3,444,173)
Resultado Bruto	466	3,268,823
	Utilidad	
	Pérdida	0
-) Gastos de venta	468	(1,120,280)
-) Gastos de administración	469	(1,568,701)
Resultado de operación	470	579,842
	Utilidad	
	Pérdida	0
-) Gastos financieros	472	(665,462)
-) 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	
-) Otros ingresos diversos	480	
Resultado Positivo	481	
Resultado Negativo	483	
Resultado antes de participaciones	484	0
	Utilidad	
	Pérdida	(85,620)
-) Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del impuesto	487	0
	Utilidad	
	Pérdida	(85,620)
-) Impuesto a la Renta	490	
Resultado del ejercicio	492	0
	Utilidad	
	Pérdida	(85,620)

HERMANOS TORRE S.A.C.
RUC: 20100005754
Julia Eca
GERENTE GENERAL

Amh
Calle Comercio 1000, Lima
01000

- DETERMINACION DEL IMPUESTO A LA RENTA		
Utilidad antes de adiciones y deducciones	100	0
Reducción antes de adiciones y deducciones	101	(85,620)
) Adiciones para determinar la renta imponible	103	
) Deducciones para determinar la renta imponible	105	
Renta neta del ejercicio	106	0
Reducción del ejercicio	107	(85,620)
Impuestos Exonerados	120	
Pérdidas Netas Compensables y/o Aplicación de Ejercicios Anteriores	108	0
Renta Neta Imponible	110	0
Impuesto a la Renta	113	0
Reducción de pérdidas no compensadas	111	(85,620)
Coefficiente o porcentaje para el cálculo del pago a cuenta	610	1.5
Coefficiente	686	0.0000

- 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	
) Otros créditos sin derecho a devolución	125	
BTOTAL (Cas. 113 - (123+136+134+126+125))	504	0
Créditos con devolución		
-) Saldo a favor no aplicado del ejercicio anterior	127	(89,896)
-) Pagos a cuenta mensuales del ejercicio	128	
Atenciones renta de tercera categoría	130	
Arty 28843 (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	124	
-) Otros créditos con derecho a devolución	129	
BTOTAL (Cas 504 - Cas (127+128+130+124+129))	506	(89,896)
Pagos del ITAN (No incluir monto compensado contra pagos a cta. de Rta.)	131	
Impuestos		
Saldo del ITAN no aplicado como crédito	279	

- DEUDA TRIBUTARIA				Imp. Renta 3ra.			ITF	
SALDO POR	A FAVOR DEL	1.- Devolución	137	2	138	(89,896)		
REGULARIZAR	CONTRIBUYENTE	2.- Aplic. F. P.						
	A FAVOR DEL FISCO				139	0	161	
Actualización del saldo					142			
Total Deuda Tributaria					505	0	565	
) 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	0	165	
IMPORTE A PAGAR					180	0	181	
Forma de Pago				X	EFFECTIVO		CHEQUE	

j.- ITF - IMPUESTO A LAS TRANSACCIONES FINANCIERAS		
Monto total de pagos realizados en el ejercicio gravable	155	
Monto de pagos realiz. en el ejerc. gravable - utiliz. efect. o Medios de Pago	156	
Pago efectuado 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	

HERMANO FUMES S.A.C.
 RUC: 2010105754
 Julia Fume Eca

Amly
 C.E. 2010105754

- IDENTIFICACION		
TOS GENERALES		
gimen		General
está exonerado totalmente del Impuesto a la Renta por alguna norma legal		NO
de Legal de la Exoneración	210	
ros-Especifique	216	
está inafecto al Impuesto a la Renta por alguna norma legal?		NO
de Legal	221	
ros-Especifique	222	
evento de Estabilidad		NO
numero de Orden del Formulario con el que comunica el convenio	224	
Esta autorizado a llevar contabilidad en M.E. ?		NO
Presente Declaración está expresada en:		
presente declaración rectifica o sustituye a otra		NO
F por regularizar		NO
lance de Comprobación		NO
sistema de arrastre de pérdidas del ejercicio 2017		A
GIMEN DE LA AMAZONIA		
está sujeto a la Ley de la Amazonia		NO
contribuyente Ubicado en la Amazonia		NO
Domicilio Fiscal		
domicilio Fiscal ubicado en la Amazonia junto con su Administración y Contabilidad		
de acuerdo a la que corresponde la ubicación de su domicilio		
ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal	812	
descripción de Ubicación Geográfica de su Domicilio Fiscal		
Activos Públicos		
ubicación Registral	280	
numero de Ficha	281	
ubicación	282	
evento	283	
Activos Fijos		
numero de Activos Fijos al 31/12/2017 ubicados en la Amazonia	223	
BENEFICIOS TRIBUTARIOS		
está acogido a Beneficios Tributarios		NO
numero del beneficio	199	
ros-Especifique	201	
Donaciones		
está deduciendo gastos por concepto de donaciones según las normas vigentes?		NO
f. Donaciones:	227	

HERMANO TIME S.A.C.
RUC: 20104105754

Julia Yime Eca
GERENTE GENERAL

amb
CALLE BOLIVIA 1000
CANTON BOLIVIA

ENERGIA E HIDROCARBUROS		
Ley D.S. 014-92-EM		
¿Opera con concesiones mineras de labor general o transporte minero?		NO
Cantidad de concesiones y otras actividades no vinculadas con inversiones estab.	228	
Cantidad de concesiones y otras actividades vinculadas con inversiones estab.	238	
Hidrocarburos Ley 26221		
¿Opera con Concesiones Mineras (D.S. 024-93-EM) ?		NO
Cantidad de contratos	275	
Cantidad de actividades relacionadas	276	
Cantidad de otras actividades relacionadas	277	
ORGANIZACION DE SOCIEDADES		
¿Ha participado en un proceso de reorganización de sociedades durante el 2017?		NO
Fecha de reorganización	233	
Fecha de reorganización	239	
Empresas participantes	278	
ITAN		
¿Ha presentado el Formulario Virtual - PDT 648 del ITAN ?		NO
¿Presentó Anexo aprobado por el Reg. del ITAN (D.S.N° 025-2005 EF)?		NO
¿Los pagos del ITAN son utilizados como gasto?		NO
¿Los pagos del ITAN son utilizados como crédito?		NO
.- INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA		
INFORMACIÓN GENERAL		
Datos del Contador		
Apellidos		ROJAS SIESQUEN
Nombres		MONICA
IT	207	
IC	208	10404446148
P. C. Nro.	211	1736
Correo Electrónico 1		monicarojas18@hotmail.com
Correo Electrónico 2		
Teléfono Fijo	250	
Teléfono Celular	251	969127693
Datos del Representante Legal		
Tipo de Documento	225	01
Número de Documento	226	40124576
Apellido		TUNE RICA
Nombres		JULIA
Instrumentos financieros derivados		
Pérdida del ajuste por inst. finan. deriv. con fines distintos a los de cobertura		NO
Estado de pérdidas del ejercicio 2017		
Empresa Constructora con Opciones - Art. 63 del Impuesto a la Renta		
Empresas Constructoras con opciones Método de Determinación de la Renta Bruta		
Número de vehículos Máximo Permitidos	701	
Porcentaje de Determinación del Gasto Máximo Deducible	702	
Máximo Deducible	703	
Reducción 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	

HERMANOS TUNE S.A.C.
RUC: 2050005754
Julia TUNE

Amly
C.E. 2017-01-01

LISTRO DE PRINCIPALES SOCIOS

Id de Socio	Tipo Documento	Nro. Documento	Nombre o Razon Social	Fecha Nuc.	País Resid.	Porc. Part.	Fecha Socio
3m.	DNI	40124576	TUME SCA JULIA	10/12/1978		33.34	31/03/2010
3m.	DNI	40646984	TUME SCA MERCEDES	28/10/1980		33.33	31/03/2010
3m.	DNI	45635836	TUME SCA MARIA DEL SOCORR	27/03/1989		33.33	31/03/2010

HERMANOS TUME S.A.S
 RUC: 20000105754
 Julia Tume Eca
 CREDITO GENERAL

Amf
 C. TUME SCA MARIA DEL SOCORR

.- ASISTENTE DE LA CASILLA 103 (Adiciones para determinar la Renta Imponible)

	Monto
Exceso de los intereses que no excede el monto de los ingresos por intereses exonerados ase Legal: inciso a) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Exceso de gasto de movilidad de trabajadores. ase Legal: inciso a.1) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Exceso de gasto por aporte voluntario con fin previsional de los trabajadores dependientes. ase Legal: inciso a.2) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Exceso de gasto en proyectos de investigación científica, tecnológica e innovac. tecnológica. ase Legal: inciso a.3) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
depreciaciones en exceso del activo fijo ase Legal: inciso f) del artículo 37°, 39° y 40° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
ermas y desmedros de existencias no sustentados ase Legal: inciso l) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta	
artigos por deudas incobrables que incumplen con los requisitos legales. ase Legal: inciso i) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
rovisiones por deudas de cobranza dudosa que incumplen con los requisitos legales. ase Legal: inciso j) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
ontribuciones, gratificaciones y retrib. acordados al personal no pagados en el ejercicio. ase Legal: inciso k) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Exceso de gastos recreativos (0.5% de los ingresos netos; límite máximo de 40 UIT). ase Legal: inciso ll) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Exceso de remuneraciones al directorio (máximo 6% de la utilidad comercial). ase Legal: inciso m) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Exceso de valor de mercado de remuneraciones que corresponde a titular de EIRL, accionista, ocios o asociados. ase Legal: inciso n) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Exceso de valor de mercado de cónyuge, concubino o parientes hasta 4to. grado consanguinidad 2do. afinidad. ase Legal: inciso ñ) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Exceso de gastos de Representación (0.5 % Ingresos brutos, límite 40 UIT) ase Legal: inciso o) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Exceso de viáticos cargados a gastos. ase Legal: inciso r) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Gastos por premios, en dinero o en especie que no cumplen condiciones establecidas en la LIR. ase Legal: inciso s) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Gastos o costos de segunda, cuarta o quinta categoría que no cumplen condiciones establecidas en la LIR y en el Rglamto. ase Legal: inciso v) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Gastos incurridos en vehículos de las categorías A2, A3 y A4 que no cumplen condiciones establecidas en la LIR y en el Rglamto. ase Legal: inciso w) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Exceso de gastos por donaciones otorgadas al SPN y entidades sin fines de lucro (máximo 10% de la renta neta de Bru.) ase Legal: inciso x) del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta.	
Exceso de gastos sustentados con Boleta de Venta. ase Legal: penúltimo párrafo del artículo 37° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta	
Gastos personales y de sustento de contribuyente y sus familiares ase Legal: inciso a) del artículo 44° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta	
El Impuesto a la Renta ase Legal: inciso b) del artículo 44° del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta	

HERMANO TUME S.A.C
RUC: 2010105754

Julia Tume Eca
GERENTE GENERAL

aurif
C. de la AS. del Impuesto a la Renta y el Impuesto a la Renta
C. de la AS. del Impuesto a la Renta y el Impuesto a la Renta

Justos por aplicación de las normas de Precios de Transferencia. Ley Legal: artículo 32°-A del TUG de la Ley del Impuesto a la Renta	
Adiciones por depreciación acelerada - Ley 30264	
Adicionados según lo señalado en el artículo 61° para empresas de construcción o similares: Ley Legal: artículo 63° del TUG de la Ley del Impuesto a la Renta	
Adiciones por arrendamiento financiero Ley Legal: Decreto Legislativo N° 299 y normas modificatorias	
Otros:	
TOTAL ADICIONES	0


HERMANOS YUMES S.A.C
RUC: 20505108754
JULIA YUMES BELY
GERENTE GENERAL



ESTALLE DE LA CASILLA 103 - EXCESO DE GASTOS RECREATIVOS

MESES	BASE CONTABLE
ENERO	
FEBRERO	
MARZO	
ABRIL	
MAYO	
JUNIO	
JULIO	
AGOSTO	
SEPTIEMBRE	
OCTUBRE	
NOVIEMBRE	
DICIEMBRE	
TOTAL	0

Ingresos Netos	692	
Gastos de Recreativos	693	
) Limite del 0.5% o 40 UIT	694	
Exceso al limite	695	

ESTALLE DE LA CASILLA 103 - EXCESO DE GASTOS DE REPRESENTACIÓN

Ingresos Netos	696	
Gastos de Representación	697	
) Limite del 0.5% o 40 UIT	698	
Exceso al limite	699	

HERMANOS ECA S.A.
 RUC: 2051305754
 Julia Tizne Eca
 GERENTE GENERAL

Am. Lf
 Gerente General

I. - DETALLE DEL RUBRO OTROS DEL ASISTENTE DE LA CASILLA 103 (Adiciones para determinar la Renta Imponible)

Código de norma	Número	Tipo	Base Contable	Base Tributaria	Monto Adición	Detalle del crédito
-----------------	--------	------	---------------	-----------------	---------------	---------------------

HERMANDAD
RUC: 20571006754

Julia Ponce Eca
GERENTE GENERAL

Amh
Cuenta de Renta Imponible

.-DETALLE DEL RUBRO OTROS DEL ASISTENTE DE LA CASILLA 105 (Deducciones para determinar la Renta Imponible)

Código de norma	Número	Tipo	Base Contable	Base Tributaria	Monto Adición	Detalle del crédito
-----------------	--------	------	---------------	-----------------	---------------	---------------------

HERMANOS TUME S.A.C
 RUC: 20160705754
 Julia Tume Eca
 GERENTE GENERAL

amh

- ASISTENTE DE LA CASILLA 108 (Pérdida Tributaria compensable de ejercicios anteriores)

	Saldo de pérdidas al 31/12/2017	Compensación de Pérdidas
02		
03		
04		
05		
06		
07		
08		
09		
10		
11		
12		
13		
14		
15		
16		
Total	0	0

I.- ASISTENTE DE LA CASILLA 461 (Ventas netas por Ingresos o servicios)		
venta Peruano	670	6,712,996
venta extranjera	671	
II.- ASISTENTE DE LA CASILLA 464 (Costo de ventas)		
inventario Inicial	755	98,243
compras	756	3,444,173
otros Conceptos		
inventario Final	757	(98,243)
COSTOS DE VENTAS DE EXISTENCIAS (755+756-757)	758	3,444,173

HERMANOS TUME S.A.
RUC: 20105105754
Julia Tume Eca
GERENTE GENERAL

Arif
C. Arif
GERENTE GENERAL

inventario inicial de Materias Primas	759	
compras de Materia Prima	760	
otros Conceptos		
inventario Final de Materia Prima	761	
consumo de Materia Prima (759+760-761)	762	
costo de Obra Directa	763	
otros Gastos de Fabricación	764	
otros Conceptos		
costo de Fabricación (762+763+764)	765	
inventario inicial de Productos en Proceso	766	
otros Conceptos		
inventario Final de Productos en Proceso	767	
costo de Productos Terminados (765+766-767)	768	
inventario Inicial de Productos Terminados	769	
otros Conceptos		
inventario Final de Productos Terminados	770	
costo de Ventas de Productos Terminados (768+769-770)	771	
inventario Inicial de Materiales y Suministros	772	
compra de Materiales y Suministros	773	
otros Conceptos		
inventario Final de Materiales y Suministros	774	
consumo de Materiales (772+773-774)	775	
costo de Obra directa	776	
otros Gastos	777	
otros Conceptos		
costo de Servicios (775+776+777)	778	
inventario Inicial de Servicios en Proceso	511	
inventario Final de Servicios en Proceso	512	
costo de Servicios en Proceso	513	
inventario Inicial de Servicios Terminados	514	
inventario Final de Servicios Terminados	515	
costo de Ventas de Servicios	516	
III - ASISTENTE DE LA CASILLA 473 (Ingresos financieros gravados)		
ingresos financieros gravados Fuente Peruana	652	
ingresos financieros gravados Fuente Extranjera	653	
manancia Neta por Diferencia de Cambio fuente per.	654	
manancia Neta por Diferencia de Cambio fuente ext.	655	
X. - ASISTENTE DE LA CASILLA 475 (Otros Ingresos gravados)		
fuente Peruana	672	
fuente extranjera	673	
XI. - ASISTENTE DE LA CASILLA 476 (Otros Ingresos no gravados)		
fuente Peruana	674	
fuente extranjera	675	
I. - ASISTENTE DE LA CASILLA 477 (Enajen. de val. y bienes del act. f.)		
ingresos Afectos	432	
ingresos exonerados	433	
II. - ASISTENTE DE LA CASILLA 486 (Distribución Legal)		
participación de los Trabajadores	434	
participación Comunidad Laboral	435	
participación Patrimonial de los Trabajadores	436	
investigación Científica y Tecnológica	437	
distribución Legal de la Renta Neta, ACM	438	

HERMANO LUMBE S.A.C.
RUC: 20110005754

Julia Lumbe Eca
GERENTE GENERAL

amb
C.P.C. Auditor General
C.O.C. Contador General

C. - ASISTENTE DE LA CASILLA 380 (MOVIMIENTO DE INVERSIONES INMOBILIARIAS)

Valor Histórico al 31/12/2017

Clase de Activo Fijo	Saldo inic. al 01/01/2017	ADICIONES			
		Compras y Mejoras	Aportes	Reorganiz. de Sociedades	
				Costo	Incremento Mayor valor
Terrenos					
Edificios y obras construc.					
Edificios y Otr. inst. Ley 30264					
Equinaria,					
maquinaria,					
equipo y otras					
activ. de explot.					
Actividades de					
transporte					
vehículos y					
maquinas					
Equipos Diversos					
Actividades de					
emplazo					
Actividades					
por recibir					
trabajos					
en curso					

Clase de Activo Fijo	ADICIONES		RETIROS		Saldo Finales al 31/12/2017
	Incremento por revaluac. voluntaria	Otras	Ventas	Otros	
Terrenos					
Edificios y obras y					
tras construc.					
Edificios y otr.					
inst. Ley 30264					
Equinaria					
maquinaria					
equipo y otras					
activ. de explot.					
Actividades de					
transporte					
vehículos y					
maquinas					
Equipos Diversos					
Actividades de					
emplazo					
Actividades					
por recibir					
trabajos					
en curso					
TOTAL Casilla 380					0

HERMANOS TUME S.A.C.
RUC: 20106105754

Juliana Eca

C.P.C. Antel Almagro, Demitri Almagro
CPC 0047 07-1038

X.- ASISTENTE DE LA CASILLA 381 (MOVIMIENTO DE ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO)
 Valor Histórico al 31/12/2017

Clase de Activo Fijo	Saldo Inic. al 01/01/2017	ADICIONES			
		Compras y Mejoras	Aportes	Reorganiz. de Sociedades Costo	Incremento Mayor valor
terrenos					
edificios y otras construc.					
edificios y otras constr. Ley 30264					
maquinaria, equipo y otras mid. de explot.	5,595,816				
vehículos de transporte					
muebles y enseres					
equipos Diversos					
unidades deemplazo					
unidades por recibir trabajos en curso					

Clase de Activo Fijo	ADICIONES		RETIROS		Saldo Final al 31/12/2017
	Incremento por revaluac. voluntaria	Otras	Ventas	Otros	
terrenos					
edificios y otras construc.					
edificios y otras constr. Ley 30264					
maquinaria, equipo y otras mid. de explot.					5,595,816
vehículos de transporte					
muebles y enseres					
equipos Diversos					
unidades deemplazo					
unidades por recibir trabajos en curso					
TOTAL Casilla 381					5,595,816

HERMANO TOME S.A.C.
 RUC: 2010105754
 Julia Yunc Eca

Arquí
 C.P.C. Asist. de Casilla 381
 CPC 0147.07.1023

K.- ASISTENTE DE LA CASILLA 382 (MOVIMIENTO DE INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO)

Valor Histórico al 31/12/2017

Clase de Activo Fijo	Saldo inicial al 01/01/2017	ADICIONES			
		Compras y Mejoras	Aportes	Reorganiz. de Sociedades	
				Costo	Incremento Mayor valor
Terrenos					
Edificios y Obras construc.					
Edificios y Otr. constr. Ley 30264					
Maquinaria, equipo y otras unid. de explot.	5,877,923				
Unidades de transporte					
Muebles y enseres					
Equipos Diversos					
Unidades de techoplazo					
Unidades por recibir					
Trabajos en curso					

Clase de Activo Fijo	ADICIONES		RETIROS		Saldo Final al 31/12/2017
	Incremento por revaluac. voluntaria	Otras	Ventas	Otros	
Terrenos					
Edificios y Obras construc.					
Edificios y otr. constr. Ley 30264					
Maquinaria, equipo y otras unid. de explot.					5,877,923
Unidades de transporte					
Muebles y enseres					
Equipos Diversos					
Unidades de techoplazo					
Unidades por recibir					
Trabajos en curso					
TOTAL Casilla 382					5,877,923

HERMANOS TUME S.A.
 RUC: 20509905754
 Jula, Tumbaco Ec

[Signature]
 C.P.C. Amador Manrique Durango
 CIG 887.07-1670

Historial al 31/12/2017

Categoría de Activo Fijo	Saldo inicial al 01/01/2017	% Deprec.	De Saldo Iniciales	ADICIONES		
				Compras Mej. y Aportes	Reorganiz. de Sociedades Costo	Incremento Mayor valor
Terrenos						
Edificios y obras construc.						
Edificios y Otr. const. Ley 30264						
Maquinaria, equipo y otras id. de explot.	1,914,416					
Medios de transporte						
Autos y camionetas						
Equipos Diversos						
Medios de transporte						
Medios de transporte por recibir						
Trabajos en curso						

Categoría de Activo Fijo	ADICIONES		Total Cargos del periodo	Retiros por Ventas y otros	Saldo Final al 31/12/2017
	Incremento por revaluac. voluntaria	Otras			
Terrenos					
Edificios y obras construc.					
Edificios y Otr. const. Ley 30264					
Maquinaria, equipo y otras id. de explot.					1,914,416
Medios de transporte					
Autos y camionetas					
Equipos Diversos					
Medios de transporte					
Medios de transporte por recibir					
Trabajos en curso					
TOTAL Casilla 383					1,914,416

HERMANOS TUME S.A.C.
 RUC: 20106105754
 Julia Tume Eca

Anif
 C.P.E. Anibal Morales Pineda
 CPO NIT. 9/1020

AGOS A CUENTA DEL IMPUESTO A LA RENTA ACREDITADOS CONTRA EL ITAN) 2017

mes de Pago	Pago Electivo	Total
1-2017	0	0
2-2017	0	0
3-2017	0	0
4-2017	0	0
5-2017	0	0
6-2017	0	0
7-2017	0	0
8-2017	0	0
9-2017	0	0
10-2017	0	0
11-2017	0	0
12-2017	0	0
1-2018	0	0
2-2018	0	0
3-2018	0	0
4-2018	0	0
TOTAL IMPORTE		0

HERMANOS TOME S.A.
RUC: 20300105754
Julia Tome Eca
GERENTE GENERAL

Anil
C.P.C. Anibal Morani Dominguez
GPC MAT. 07-1030

EXISTENTE DE LA CASILLA 131	
Pagos del ITAN	
Mes de Pago	Monto Pago
1-2017	
2-2017	
3-2017	
4-2017	
5-2017	
6-2017	
7-2017	
8-2017	
9-2017	
0-2017	
1-2018	
2-2018	
3-2018	
4-2018	
TOTAL	0


 HERMANOS ALME S.A.C
 RUC: 20100005754
 Julia Eche Eca
 GERENTE GENERAL


 E.P.C. Anibal Morales
 CPC 007-07-0036

Sexo Casilla 362

Tipo de documento	Número de documento	Nombre o Razón Social	Saldo al 31/12/2017
RESOLUCIÓN	000000000000	CONSOLIDADO SALDOS MENORES A 3 UIT	250,350


HERMANOS TUME S.A.
RUC: 20116105754
Julio Tume Eca
GERENTE GENERAL


C.P.C. Anibal Morant Tandi
CPC MAT. 07-1025

axo Casilla 404

Tipo de documento	Número de documento	Nombre o Razón Social	Saldo al 31/12/2017
CONSOLIDADO	000000000000	CONSOLIDADO SALDOS MENORES A 3 UIT	5,119,627

HERMANOS TUME S.A.
RUC: 20514005754

Julia Tume Eca
GERENTE GENERAL

Arif

C.P.C. Anibal Marafioti Domínguez
CPC MAX. 02-2018

Sexo Casilla 408

Código de documento	Número de documento	Nombre o Razón Social	Saldo al 31/12/2017
CONSOLIDADO	000000000000	CONSOLIDADO SALDOS MENORES A 3 UIT	5,476,760

HERMANOS S.A.
RUC: 2054305754

Julia Yume Eca
GERENTE GENERAL

Amff
C.P.C. Amílcar Abadía Domínguez
CPO MAX. 01-1038

HERMANOS TUME SAC
RUC Nº 20526105754

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017
(Expresado en Nuevos Soles.)

ACTIVO	PASIVO Y PATRIMONIO
ACTIVO CORRIENTE	PASIVO CORRIENTE
Caja y Bancos	Tributos y Aport. Por Pagar
Cuentas por cobrar diversas	remuneración participación
suministros diversos	cuentas por Pagar comer. Relac.
	Cuentas por Pagar Over. Tercer
Total Activo Corriente	Total Pasivo Corriente
674,280.00	5,139,675.00
ACTIVO NO CORRIENTE	PASIVO NO CORRIENTE
activo adquirido arrendamiento	Obligaciones financieras
inmueble maquinaria y equipo	
depreciación amortización	
activo diferido	
otros activos no corrientes	
Total Activo No Corriente	total pasivo no corriente
10,577,096.00	5,476,760.00
	PATRIMONIO
	Capital
	capital adicional positivo
	reservas
	Perdida del ejercicio
	RESULTADO DEL EJERCICIO
	TOTAL PATRIMONIO
	543,000.00
	810,507.00
	281.00
	633,227.00
	-85,620.00
	654,941.00

TOTAL ACTIVO CORRIENTE Y NO CORRIENTE 11,251,376.00

TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO 11,251,376.00

HERMANOS TUME S.A.C
RUC: 20526105754

Julio Tume ECA
GERENTE GENERAL

Julio Tume
C.P.E. Anibal Marrero Rueda
CBO MAY 11 10 11

EVALUACIÓN DEL IMPACTO FINANCIERO DEL RIESGO CAMBIARIO
(todas las cifras deben estar expresadas en soles)

	31/12/2017	
	total	sólo m.e.
Activos	16,251,376	-
Caja-bancos	325,687	
Valores negociables		
Cuentas por cobrar comerciales		
Inventarios	98,243	
Gastos pagados por anticipado		
Otros activos corrientes		
Cuentas por cobrar comerciales a l.p.	250,350	
Otras cuentas por cobrar		
Préstamos a accionistas		
Inmuebles maquinaria y equipo	11,473,739	
Depreciación acumulada	(1,914,416)	
Inversiones en valores		
Intangible neto	40,911	
Otros activos no corrientes	976,862	
Pasivos	10,616,438	-
Sobregiros y préstamos bancarios		
Parte corriente deuda a largo plazo		
Cuentas por pagar comerciales	5,119,027	
Tributos por pagar	20,048	
Dividendos por pagar y préstamos de accionistas		
Otros pasivos corrientes		
Parte no corriente deuda a largo plazo		
Cuentas por pagar comerciales a largo plazo	5,476,760	
Impuestos y participaciones diferidas		
Préstamos de accionistas a largo plazo		
Beneficios sociales		
Otros pasivos no corrientes		
Ganancias diferidas		
Patrimonio	634,941	-
Capital social	543,000	
Acciones de inversión		
Capital adicional	610,507	
Excedente de revaluación		
Reservas	281	
resultados acumulados negativos	(633,227)	
Utilidad del ejercicio	(85,620)	
Posición de cambio		0
Diferencia: (Activos) - (Pasivos + Patrimonio)	0	

cuadra

EVALUACIÓN DEL IMPACTO ECONÓMICO DEL RIESGO CAMBIARIO
(todas las cifras deben estar expresadas en soles)

	31/12/2017	
	total	sólo m.e.
Ventas (Ingresos operacionales)	6,742,996	-
en el país	6,712,996	
en el exterior		
Costo de ventas	3,444,173	-
en el país	3,444,173	
en el exterior		
Gastos de administración y de ventas	2,688,981	-
en el país	2,688,981	
en el exterior		
Gastos financieros netos**	(666,462)	-
ingresos financieros		
gastos financieros	(666,462)	

* Antes de extraordinarios, otros, impuestos y participaciones
** Incluye diferencia de cambio

PASIVOS NO CORRIENTES EN MONEDA EXTRANJERA
(todas las cifras deben estar expresadas en soles)

Concepto	tas*	vcto.	31/12/2017	
			total	sólo m.e.

* tasa efectiva anual

HERMANOS TUME S.A.C.
RUC: 2016105754
Julia Tume Eca
GERENTE GENERAL

Amel
C.E. Asesoría Monetaria y Contable
C.R. 97-1000

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CTA N° 50	CAPITAL	IMPORTE
50.1	CAPITAL SOCIAL	
	MERCEDES MARIA TUME ECA	181,000.00
	MARIA DEL SOCORRO TUME ECA	181,000.00
	JULIA TUME ECA	181,000.00
	TOTAL	543,000.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CTA N° 52	CAPITAL ADICIONAL	IMPORTE
52.1	CAPITAL SOCIAL	
	APORTES POR CAPITALIZAR	810,506.80
	TOTAL	810,506.80

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CTA N° 58	RESERVAS LEGALES	IMPORTE
581	RESERVAS LEGALES	281.00
	TOTAL	281.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CTA N° 59	RESULTADOS ACUMULADOS	IMPORTE
591	RESULTADOS ACUMULADOS	-633,227.00
	TOTAL	-633,227.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CTA N° 89	PERDIDA DEL EJERCICIO	IMPORTE
891	PERDIDA DEL EJERCICIO	85,260.00
	TOTAL	85,260.00


HERMANOS TUME S.A.C
RUC 2010105754
Julia Tume, Eca
GERENTE GENERAL


CPA. Anibal Morales Domínguez
CPA. 0247. 21-1013

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CTA N° 38	ACTIVO DIFERIDO	IMPORTES
383.4	SEGUROS DE VEHICULOS	40,911.00
	TOTAL	40,911.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CTA N°	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	IMPORTES
	OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	976,862.00
	TOTAL	976,862.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CTA N° 40	TRIBUTOS POR PAGAR	IMPORTES
401	TRIBUTOS POR PAGAR	20,048.00
	TOTAL	20,048.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CTA N° 46	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	IMPORTES
	MODASA	5,057,270.64
	GASCOP	62,356.36
	TOTAL	5,119,627.00

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017**

CTA N° 45	OBLIGACIONES FINANCIERAS	IMPORTES
	CMAC-SULLANA	4,755,277.50
	INTERBANK	721,482.50
	TOTAL	5,476,760.00


HERMANOS TUME S.A.C
 RUC: 20105105754

Julia Tume Eca
 GERENTE GENERAL



 CPN: [Illegible]
 [Illegible]

HERMANOS TUME SAC

RUC N° 20526105754

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CTA N° 10	CAJA Y BANCOS	IMPORTE
10	CAJA Y BANCOS Dinero en Efectivo	325,687.00
	TOTAL	325,687.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CTA N° 16	CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	IMPORTE
161	MARIA CRISTINA ECA DE TUME	250,350.00
	TOTAL	250,350.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CTA N° 25	MATERIALES AUXILIARES Y SUMINISTROS	IMPORTE
251	SUMINISTROS lubricantes y aditivos	98,243.00
	TOTAL	98,243.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CTA N° 33	INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	IMPORTE
334	UNIDADES DE TRANSPORTE	11,473,739.00
	TOTAL	11,473,739.00

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017

CTA N° 39	DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	IMPORTE
	DEPRECIACION UNIDADES TRANS.	1,914,416.00
	TOTAL	1,914,416.00

HERMANOS TUME S.A.C.
RUC: 20526105754
Julia Tume Eca
GERENTE GENERAL

Amfif
C. P. Bullock & Partners
CPA 1001 00112

Anexo 2

I. CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES

Actividades	Meses 2018							
	JUN		JUL		AGO		SEP	
Elaboración del Proyecto	■							
Recolección de información	■	■						
Revisión del Proyecto		■						
Presentación del Proyecto			■					
Elaboración de Informe			■	■				
Recolección de datos					■	■		
Trabajo de campo						■	■	
Revisión y corrección							■	
Presentación del Informe								■

II. PRESUPUESTO

Presupuesto de bienes y

servicios

ITEM	Unidad	Cantidad	Precio unitario	Precio total
Bienes				
Computador	Unidad	01	2,800.00	2,800.00
USB	Unidad	01	30.00	30.00
Papel A4	millar	½	14.00	7.00
Libros	unidad	01	80.00	80.00
Refrigerios	unidad	10	6.00	50.00
Total Bienes				2,974.00

Servicios				
Movilidad	Pasaje	32	4.00	120.00
Internet	horas	100	1.00	100.00
Fotocopias	unidad	45	0.10	4.50
Impresiones	Unidad	25	0.20	6.00
Asesoría				2,000.00
Total servicios				2,230.50

III. RESUMEN DEL PRESUPUESTO

Bienes	2,974.00
Servicios	2,230.50
Total	5,204.50

IV. FINANCIAMIENTO

La presente investigación fue auto financiada por la alumna investigadora.

Aplicación del instrumento de recolección de datos:

**EMPRESA DE TRANSPORTES HERMANOS TUME
SAC.**



