



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE

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

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

**EL LEASING FINANCIERO COMO ALTERNATIVA DE
FINANCIAMIENTO PARA LA MYPE CONGELADOS Y
SERVICIOS GMG SRL, DEL DISTRITO DE LA CRUZ,
TUMBES - 2019**

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

AUTOR:

**SAAVEDRA SOLIS, FIORELLA FABIOLA
ORCID: 0000-0002-5846-4508**

ASESOR:

**VILELA RODRIGUEZ, OSCAR ANDRÉS
ORCID: 0000-0001-6432-8935**

TUMBES – PERÚ

2019

EQUIPO DE TRABAJO

AUTOR:

Saavedra Solis, Fiorella Fabiola
ORCID: 0000-0002-5846-4508
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de pregrado
Tumbes, Perú

ASESOR:

Vilela Rodríguez, Oscar Andrés
ORCID: 0000-0001-6432-8935
Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias
Contables, Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de
Contabilidad, Tumbes, Perú

JURADO:

Cordova Purizaga, Christian Ivan
ORCID: 0000-0001-7333-0025

Castro Arrunategui, Gloria Del Carmen
ORCID: 0000-0002-8265-8548

Reto Gómez, Jannyna
ORCID: 0000-0002-2169-9741

HOJA DE FIRMA DEL JURADO Y ASESOR

**MGTR. CHRISTIAN IVAN CORDOVA PURIZAGA
PRESIDENTE**

**MGTR. GLORIA DEL CARMEN CASTRO ARRUNATEGUI
MIEMBRO**

**MGTR. JANNYNA RETO GOMEZ
MIEMBRO**

**MGTR. OSCAR ANDRES VILELA RODRIGUEZ
ASESOR**

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios, por haberme regalado la vida y permitirme llegar hasta etapa tan importante de mi formación profesional; y estar conmigo en aquellos momentos de debilidad.

A mis padres, Roxanna y Rigoberto que fueron las personas que me apoyaron en mi formación profesional.

A la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, por mi formación académica y profesional.

DEDICATORIA

A mis padres:

Roxanna, aunque ella ya no esté presente en mi vida contribuyó en inculcarme buenos valores para que sea una persona de bien y **Rigoberto** por su apoyo constante en este proceso.

A mi esposo e hijo:

Elvis y Mathias, por su amor incondicional que me dan día a día.

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como título **EL LEASING FINANCIERO COMO ALTERNATIVA DE FINANCIAMIENTO PARA LA MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, DEL DISTRITO DE LA CRUZ, TUMBES - 2019**. Cuyo problema principal es ¿Es el leasing financiero una alternativa de financiamiento para la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, DEL DISTRITO DE LA CRUZ, TUMBES - 2019?, tiene como objetivo general, Establecer el leasing financiero como alternativa de financiamiento para la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL.

La metodología de investigación utilizada es de diseño no experimental, nivel descriptivo y de tipo cuantitativa; la población que se utilizó en este trabajo es la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL. Para el recojo de información se utilizó la encuesta como técnica y aplicando como instrumento el cuestionario. En el primer objetivo específico se concluye que la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, inicio sus actividades con inversión propia, y durante los años ha trabajado con la entidad financiera Banco de Crédito del Perú, obteniendo un préstamo de s/160,000 con una tasa anual del 18.5% a un plazo de financiamiento de 2 años. Así mismo se determinó que el financiamiento del leasing financiero es para la construcción de una cámara frigorífica y compra de equipos, y la inversión de la cámara frigorífica es de s/170, 000. La entidad financiera que financia la operación leasing es el Banco de Crédito del Perú y que la operación leasing se realiza mediante la firma de un contrato. En el segundo objetivo específico, se concluye que la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, le otorgan un plazo de financiamiento para el crédito leasing de 2 años para la compra de equipos frigoríficos y para construcción de cámara le otorgan un plazo de 5 años, así mismo le brindan una tasa anual del 16% y 15%, además le otorgan una inversión del 100% de la construcción. Se determinó que, en esta fuente de financiamiento, se obtiene la ventaja de la opción de compra del bien, y se realiza la depreciación acelerada del bien, durante la duración del contrato y la utilización del IGV como crédito fiscal. Así mismo se determinó que la operación leasing es más rentable que la de un préstamo bancario, ya que la tasa de interés anual es menor.

Palabras claves: financiamiento, leasing financiero, MYPE

ABSTRACT

The present research work has the title **THE FINANCIAL LEASING AS A FINANCING ALTERNATIVE FOR FROZEN MYPE AND SERVICES GMG SRL, OF THE DISTRICT OF THE CROSS – TUMBES -2019**, whose main problem is ¿Is financial leasing a financing alternative for MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, DEL DISTRITO DE LA CRUZ, TUMBES - 2019?, it has as a general objective, to establish financial leasing as a financing alternative for MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL..

The research methodology used is of a non-experimental design, descriptive level and quantitative type; the population that was used in this Word is the MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL.

For the collection of information the survey was used as a technique and applying the questionnaire as an instrument. In the first specific objective it is concluded that the MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, began its activities with its own investment, and during the years has worked with the financial institution banco de crédito del Perú, obtaining a loan of s/. 160,000 new suns, with an annual rate of 18.5% at a financing term of 2 years. Likewise, it was determined that the financing of the financial of the financial leasing is for the construction of a cold room and purchase of equipment, and the investment of the cold room is s/.170,000, the financial entity that finances the leasing operation is the bank of credit of peru and that the leasing operation is carried out by signing a contract. In the second specific objective, it is concluded that the MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, grant a financing term for the leasing credit of 2 years, for the purchase of refrigeration equipment and for the construction of a chamber they grant a term of 5 years, as well as providing an annual rate of 15% and 16%, they also grant an investment of 100% of the leasing credit. It was determined that, in this source of financing, the advantage of the option to purchase the asset is obtained, and accelerated depreciation of the asset is made, during the duration of the contract and the use of the IGV as a tax credit. It was also determined that the leasing operation is more profitable than that of a bank loan, since the annual interest rate is lower.

Keywords: financing, financial leasing, MYPE.

INDICE

AGRADECIMIENTO Y/O DEDICATORIA.....	iv
RESUMEN.....	v
ABSTRACT.....	vi
INDICE.....	vii
INDICE DE TABLAS Y CUADROS.....	ix
I. INTRODUCCION.....	1
II. REVISION DE LITERATURA.....	5
2.1. Antecedentes de la investigación.....	5
2.1.1 Internacionales.....	5
2.1.2 Nacionales.....	8
2.1.3 Locales.....	12
2.2. Bases teóricas.....	13
2.2.1 Micro y pequeña empresa.....	13
2.2.2 Antecedentes de la empresa.....	22
2.3. Marco conceptual.....	23
2.3.1 Definición de financiamiento.....	23
2.3.2 Financiamiento bancario.....	27
2.3.3 Leasing financiero.....	33
2.3.4 Ratios financieros.....	47
III.- HIPÓTESIS.....	55
IV.- METODOLOGÍA.....	56
4.1. Diseño de la investigación	56
4.2. La población y muestra.....	57
4.3. Definición y operacionalización de variables.....	58
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	59
4.5. Plan de análisis.....	60
4.6. Matriz de consistencia.....	61
4.7. Principios éticos.....	62
V.- RESULTADOS.....	63
5.1. Resultados.....	63
5.2.- Análisis de los resultados.....	80

VI.- CONCLUSIONES.....	83
ASPECTOS COMPLEMENTARIOS.....	85
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	85
ANEXOS.....	88

INDICE DE GRAFICOS, TABLAS Y CUADROS

INDICE DE GRAFICOS

Gráfico 01: Financiamiento inicial propio.....	63
Gráfico 02: Financiamiento en su funcionamiento.....	64
Gráfico 03: Financiamiento de empresas financieras.....	65
Gráfico 04: Capital de financiamiento.....	66
Gráfico 05: Tasa de financiamiento.....	67
Gráfico 06: Plazo de financiamiento.....	68
Gráfico 07: Dificultades de financiamiento.....	69
Gráfico 08: Disminución de ventas anuales.....	70
Gráfico 09: Local propio.....	71
Gráfico 10: Sucursales.....	72
Gráfico 11: Proyección de ventas mensuales.....	73
Gráfico 12: Financiamiento de leasing.....	74
Gráfico 13: Inversión de cámara frigorífica.....	75
Gráfico 14: Plazo de crédito leasing.....	76
Gráfico 15: Tasa de crédito leasing.....	77
Gráfico 16: Financiamiento de inversión del crédito leasing.....	78
Gráfico 17: Requisitos del crédito leasing.....	79

INDICE DE TABLAS

Tabla 01: Financiamiento inicial propio.....	63
Tabla 02: Financiamiento en su funcionamiento.....	64
Tabla 03: Financiamiento de empresas financieras.....	65
Tabla 04: Capital de financiamiento.....	66
Tabla 05: Tasa de financiamiento.....	67
Tabla 06: Plazo de financiamiento.....	68
Tabla 07: Dificultades de financiamiento.....	69
Tabla 08: Disminución de ventas anuales.....	70
Tabla 09: Local propio.....	71
Tabla 10: Sucursales.....	72
Tabla 11: Proyección de ventas mensuales.....	73
Tabla 12: Financiamiento de leasing.....	74
Tabla 13: Inversión de cámara frigorífica.....	75
Tabla 14: Plazo de crédito leasing.....	76
Tabla 15: Tasa de crédito leasing.....	77
Tabla 16: Financiamiento de inversión del crédito leasing.....	78
Tabla 17: Requisitos del crédito leasing.....	79

I. INTRODUCCION

El presente trabajo de investigación titulada, **EL LEASING FINANCIERO COMO ALTERNATIVA DE FINANCIAMIENTO PARA LA MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, DEL DISTRITO DE LA CRUZ, TUMBES – 2019**, cuyo problema es la falta de financiamiento para la construcción de la cámara frigorífica y compra de equipos frigoríficos, ya que no cuenta con el suficiente almacenaje, para poder congelar sus productos hidrobiológicos, y tiene que recurrir al servicio de terceros con el alquiler de congeladores para poder almacenar sus productos, ya que muchas veces estos no prestan las garantías necesarias al servicio brindado saliendo un faltante al producto ingresado.

En la actualidad el financiamiento de la MYPE, es fundamental para el crecimiento del país, el cual contribuye en la generación de empleo que mejorará la calidad de vida de la población del país. Por eso en esta línea, el financiamiento es una expansión de la capacidad de producción, estos financiamientos se realizan a través de créditos bancarios. Hoy en día el mercado financiero ofrece nuevas y modernas formas de financiamiento, tales como el leasing financiero, como alternativa para la adquisición de maquinarias o construcción, equipos de oficina, computadoras, autos de transporte de mercadería, etc.

La liquidez es uno de los factores financieros más importantes sobre los que mide si la empresa puede cumplir con sus obligaciones de corto plazo, también permite medir el riesgo de solvencia en situaciones de crisis, la liquidez en las empresas muestran la habilidad de los activos para convertirse en efectivo de manera inmediata sin que pierdan su valor.

En el cual se ha planteado el siguiente enunciado del problema: ¿Es el leasing financiero una alternativa de financiamiento para la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL?

Para dar respuesta al problema, se ha planteado el siguiente objetivo general: Establecer el leasing financiero como alternativa de financiamiento para la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL.

Para poder conseguir el objetivo general, nos hemos planteado los siguientes objetivos específicos:

1.- Establecer el leasing financiero como alternativa de financiamiento para la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL.

2.- Describir las ventajas del leasing financiero como alternativa de financiamiento para la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL.

La metodología utilizada en el trabajo de investigación, es de diseño no experimental, porque no se manipula ninguna de las variables, de tipo cuantitativo porque se obtienen datos numéricos reflejados en gráficos, y de nivel descriptivo porque especifican las características y perfiles importantes de personas o grupos que se someta a un análisis. Los resultados obtenidos según, el primer objetivo específico se concluye que empresa inicio sus actividades con inversión propio y en adelante ha trabajado con financiamiento bancario otorgado por el Banco De Crédito (BCP), brindándole un préstamo bancario de s/ 160,000 con una tasa de interés anual del 18.5%, en un plazo de financiamiento de 2 años. La entidad financiera que otorga el leasing financiero es el Banco de Crédito del Perú, mediante la firma de un contrato en el cual se establecen las condiciones del leasing financiero. Según el segundo objetivo específico se concluye, que a la empresa le otorgan un crédito leasing de

s/170,000 para la construcción de cámara frigorífica y compra de equipos frigoríficos, con una tasa de interés del 15% y 16%, y a un plazo de financiamiento de 2 años para la compra de equipos y 5 años para la construcción de la cámara frigorífica. Se determinó que el crédito leasing nos da como ventaja la opción de compra del bien al término del contrato, en la parte tributaria se realiza la depreciación acelerada de bien, durante el tiempo de contrato y la utilización de IGV como crédito fiscal.

Finalmente, el presente trabajo de investigación se justifica:

El crecimiento de la economía del país se debe a las MYPES, contribuyen con el desarrollo de las mismas, las que requieren de financiamiento para su desarrollo y crecimiento empresarial.

Contribuir con conocimientos a la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, sobre las ventajas que se obtienen al adquirir un crédito leasing financiero, ya que este crédito nos facilita la adquisición de bienes muebles o inmuebles, pero estos quedan a nombre de la entidad financiera quien los arrienda no siendo propietario los empresarios hasta el final del contrato que son a largo plazo, dándole una opción de compra.

Asimismo, este trabajo de investigación se justifica porque servirá de base para realizar otras investigaciones similares en distintos sectores de servicios e investigaciones posteriores a ser realizados por los egresados de contabilidad. Por último, este trabajo de investigación se justifica para la obtención del título profesional de contador público.

El presente trabajo de investigación está estructurado a través de los siguientes capítulos:

Capítulo I: Introducción, enfocamos los capítulos del trabajo de investigación.

Capítulo II: Revisión de literatura, enfocamos los antecedentes, bases teóricas y el marco conceptual del trabajo de investigación.

Capítulo III: Hipótesis, se detalla que este trabajo no tiene hipótesis, por ser la investigación de tipo descriptiva.

Capítulo IV: Metodología, comprende el diseño de investigación, población y muestra, definición y operacionalización de variables, técnicas e instrumentos, plan de análisis, matriz de consistencia y principios éticos, utilizados en la investigación.

Capítulo V: Resultados, se detalla los resultados descriptivos que comprenden las tablas y gráficos, con sus respectivos análisis.

Capítulo VI: Conclusiones, se detalla los objetivos específicos, referencias bibliográficas y los anexos del trabajo de investigación.

II.- REVISION DE LITERATURA

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Internacionales

Pérez, W. (2016) “El leasing financiero un medio para mejorar los resultados de la industria”, Instituto de Investigaciones Sociales y Jurídicas, Universidad La Salle, Bolivia. En su trabajo de investigación tiene como objetivo explorar los beneficios del leasing financiero. La metodología utilizada en la investigación es de diseño no experimental de carácter documental.

Se concluye que el leasing financiero se constituye en una operación bancaria que permite al cliente financiero o industrial, sea grande o pequeño, contar con maquinarias y equipos de alta tecnología para implementar en su empresa a efectos de mejorar y potenciar su capacidad productiva, abarateando sus costos de inversión mejorando la calidad de su producto.

Betancourt, M. Gutiérrez, C. Herrera, W. Távara, M. (2014) “Leasing de activos fijos bajo NIIF y su implicación tributaria”, de Colombia. En su trabajo de investigación tiene como objetivo el prescribir, para arrendadores y arrendatarios, las políticas contables adecuadas para contabilizar y revelar la información relativa a los arrendamientos. La metodología utilizada en la investigación es de diseño no experimental de carácter documental.

Concluye sobre la diferencia entre el leasing operativo y el leasing financiero, para de esta manera darle el reconocimiento contable adecuado y ver las implicaciones que cada uno de estos tiene en el impuesto sobre la renta. Las

NIIF establecen que los contratos de arrendamiento financiero con opción de compra se registran en la contabilidad con un activo (NIC 17).

Silverio, G. (2014) “El arrendamiento financiero y valuación de opciones reales” de la Universidad del Sur de Argentina. En su trabajo de investigación “El arrendamiento financiero y valuación de opciones reales” de la Universidad del Sur de Argentina, este trabajo estudia diferentes opciones reales simples y compuestas contenidas en los contratos de leasing, bajo una metodología que combina el método de préstamo equivalente (MPE) y opciones reales. Primero se presenta formalmente el MPE y el modelo binomial para valorar las opciones del contrato.

Se concluye que varios contratos pactan una serie de pagos fijos y eventualmente flujos contingentes. En estos tipos de instrumentos determinar su valor requiere conjugar las virtudes de los métodos de valuación estáticos y de pagos contingentes, donde los modelos de opciones son instrumentos empleados para tal fin. El contrato de leasing no escapa a dicha circunstancia y por ello es importante estimar su valor expandido, producto de la suma entre el valor estático y el valor de las opciones reales.

Robles, J. (2016) “Aplicación de la NIC17, en el registro contable del arrendamiento financiero de una empresa camaronera”, de Ecuador. El presente trabajo está orientado a registrar contablemente todas las operaciones y cálculos con respecto al arrendamiento del vehículo y a medir el impacto que tiene el hecho de que exista un activo que produce beneficios a la empresa, pero no puede ser considerado como tal: un activo. Además, se medirá la adquisición de activos, las diferencias entre arrendamiento financiero y arrendamiento

operativo y la contabilización todos los posibles casos que se pueden dar al momento de registrar los pagos de las cuotas del arriendo. La metodología utilizada es experimental de tipo cuantitativo se concluyó que la unidad académica de ciencias empresariales carrera de contabilidad y auditoría de Machala, Ecuador. Permite a la empresa disociar la vida económica de un activo de su vida física, y el uso de un bien que no es de su propiedad, además permite al empresario mantener activos en sus estados financieros el tiempo que sean necesariamente productivos. Las NIIF reconocen los bienes ingresados a la compañía con la modalidad de arrendamiento financiero como activos.

Salazar, N., Cabrera, P. y Becerra, A. (2011) “El impacto del leasing financiero sobre la inversión y el empleo en las firmas Colombianas”, publicado en abril del 2011. El principal objetivo de este estudio es evaluar el papel del leasing financiero como mecanismo de financiación de las empresas colombianas, buscando medir su impacto en la inversión de las firmas y su efecto en el grado de restricción financiera que las mismas enfrentan. Así mismo analiza cuales son los principales determinantes de la demanda del leasing financiero y el crecimiento del empleo de las firmas. La metodología es de diseño experimental de nivel descriptivo. Se concluyó.

- i. El uso del leasing en las MIPYMES he crecido de manera dinámica, especialmente en la agricultura, la industria y el comercio.
- ii. Los ejercicios econométricos evidencian que las firmas en Colombia están restringidas financieramente.

iii. Se presenta evidencia empírica acerca de que en el caso de las pequeñas y medianas empresas (MIPYME), el uso del leasing no solamente está asociado con niveles de inversión de las firmas elevados, sino que además alivia las restricciones financieras enfrentadas por este segmento empresarial. No sucede lo mismo con las grandes empresas.

2.1.2. Nacionales

Sánchez, H. (2015) “Contrato de leasing financiero como respaldo del financiamiento de las MYPES peruanas”. En su trabajo de investigación el objetivo general es conocer cómo se puede obtener de financiamiento adicional para las MYPES Peruanas, luego de una contratación del leasing financiero; puesto que, en este tipo de instrumento financiero, el bien mueble o inmueble es la propiedad del banco, siendo un arrendamiento financiero. La metodología utilizada en esta investigación, el diseño es de tipo no experimental, de carácter descriptivo, cuyo diseño metodológico es el transaccional, considerado como una investigación aplicada, debidos a los alcances, aplicativos, sustentados por leyes de derecho contractual e instrumentos técnicos de recopilación de información, donde se ha considerado los aportes de diferentes autores, de países donde se maneja el contrato de leasing financiero, no teniendo el enfoque propuesto. El universo está conformado por 50 MYPES, con un tamaño de muestro que asciende a 80 personas gerentes de las MYPES. Los resultados de trabajo mostraron que estas empresas estarían de acuerdo en obtener financiamiento y seguir creciendo. Entre las conclusiones se indica que las MYPES Peruanas requieren de financiamiento adicional, aun cuando realizan la contratación de un leasing financiero.

Tocto, C. (2017), “Incidencia del arrendamiento financiero (leasing) en la gestión financiera de la empresa de transportes Sheridan SAC, Piura – año 2014-2016. En su trabajo de investigación tiene como objetivo establecer la incidencia del arrendamiento financiero (leasing) en la gestión financiera de la empresa de transportes Sheridan SAC, Piura – año 2014-2016. La metodología de la investigación utilizada es de diseño no experimental, de tipo correlacional. La población estuvo conformada por los representantes legales y al personal del área de contabilidad, determinando una muestra de 10 individuos. Para el recojo de la información se empleó las técnicas de análisis documental y la encuesta, utilizando como instrumentos guías de análisis documental y el cuestionario. Dentro de las conclusiones se determina que la variable leasing financiero no se relaciona con la variable gestión financiera; ya que el coeficiente de correlación $r=0,133$ y $\text{sing. (Bilateral)} = 0,715$ ($\text{sig.} > 0.05$). Por lo que se rechaza la hipótesis general, la cual señala que el arrendamiento financiero (leasing) incide directamente en la gestión financiera de la empresa de transportes Sheridan SAC, Piura-año 2014-2016. Además, la dimensión endeudamiento no se relaciona con la variable gestión financiera; la dimensión pago de cuotas no se relaciona con la variable gestión financiera; la dimensión adquisición y/o uso de activos no se relaciona con la variable gestión financiera.

Vásquez, G. (2016) “El arrendamiento financiero y su efecto en la situación económica financiera en la empresa de servicios múltiples el sauco SA año 2016”. El objetivo general de la investigación es analizar el efecto del arrendamiento financiero en la situación económica financiera de la empresa

de servicios múltiples el sauco SA año 2016”.la metodología utilizada es de diseño no experimental de nivel descriptiva y aplicada. Se concluyó que el leasing financiero es un financiamiento ágil y fácil para gestionarlo y hacer que se generen buena rentabilidad e impactan favorablemente para mantener una buena situación financiera y económica. Este financiamiento puede ser aplicado por todo tipo de empresa según lo apliquen para mejorar su activo y fijo y su rendimiento. Durante el desarrollo del trabajo de investigación, encontramos que son tres las alternativas: préstamo, contado y leasing; siendo las más recomendada el leasing, que a partir de la década del 70 se perfila como una alternativa de financiamiento vía préstamo, especialmente para la adquisición de activo fijo y que en la actualidad se hace necesario su uso; por sus beneficios económicos, financieros y tributarios que ofrece el arrendamiento financiero, por lo que se recomienda su difusión y su uso. Como resultado de investigación el leasing financiero tiene su efecto favorable en el financiamiento de toda empresa que se encuentre interesada a generar su crecimiento.

Fernández, H. (2016) “El arrendamiento financiero y su fortalecimiento en los aspectos económicos y financieros en la empresa Quanta Services Perú en Lima Metropolitana año 2016”. El objetivo principal de la investigación es identificar el arrendamiento financiero en la empresa Quanta Services Perú en Lima Metropolitana año 2016”. La metodología de la investigación es de diseño no experimental, de tipo cuantitativo y de nivel descriptivo. Concluye que el leasing es una herramienta fundamental para el crecimiento de Quanta Services Perú, tanto en la adquisición de bienes, maquinarias y equipos necesarios para

el desarrollo de sus funciones como en el fortalecimiento de su liquidez. La escasa difusión de las herramientas financieras por parte de los entes encargados, así como la falta de manejo en la decisión empresarial por parte de sus accionistas hacen que Quanta Services Perú se limite rentablemente.

Iparraguirre, A. (2015) “Arrendamiento financiero y sus efectos en la situación económica – financiera de la empresa reencauchadora Ortega SAC año 2015”.

el propósito de la presente investigación, es analizar los efectos del arrendamiento financiero en la situación económica – financiera de la empresa reencauchadora Ortega SAC año 2015, es una investigación descriptiva y aplicada ya que se basa en estudios originales para adquirir nuevos conocimientos a fin de llegar a un objetivo práctico y específico describiendo la realidad que se presenta en el entorno de la empresa el diseño de la investigación es no experimental con corte transversal, esto se debe a que se realiza el análisis y las variables no se han alterado, reuniendo toda información en el periodo 2015. Para la siguiente investigación se hizo un análisis a los estados financieros y se analizó el contrato de arrendamiento financiero adquirido por la empresa.

El problema que se plantea es que efecto tiene el arrendamiento financiero en la situación económica – financiera de la empresa reencauchadora Ortega SAC año 2015. Los resultados demuestran que el arrendamiento tiene un efecto favorable en la situación económica-financiera lo que permite generar utilidad a la empresa siempre que se realice una gestión adecuada de esta herramienta.

2.1.3. Locales

Lindao, M. (2018) “Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES, Sector Comercio, Rubro tiendas de ropa para Damas en el Distrito de Tumbes, 2017”. Tiene como objetivo general describir las principales características del financiamiento y rentabilidad de las MYPES el sector rubro comercio tiendas de ropa para damas en el distrito de Tumbes 2017, el tipo de investigación del trabajo es descriptivo, su nivel es cuantitativo y el diseño es no experimental; para este trabajo se usó una población de 12 propietarios de las tiendas de ropa, a quienes se les aplicó el cuestionario usando como técnica. Concluyendo que se determinó que las herramientas de financiamiento utilizadas por los gerentes es el leasing debido a que el total de ellos no disponen de local propio para realizar sus actividades, y mucho menos tiene sucursales, es por ello que utilizan esta herramienta con el fin de que los bancos realicen el contrato de alquiler y ellos pueden ejercer su giro de negocio, debido a que los gerentes manifestaron que tiene dificultados para devolver el dinero, frente a ello para afrontar el endeudamiento optan por realizar otro crédito bancario en diferente entidad, puesto que las ventas mensuales no son las proyectadas, por lo tanto los gerentes consideran que tuvieron déficit en los últimos años.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Micro y pequeña empresa

El artículo 4° de la ley MYPE, establece el concepto de Micro y Pequeña empresa, a la letra dice:

Es una unidad económica que opera una persona natural o jurídica, bajo cualquier forma de organización o gestión empresarial, que desarrolla actividades de extracción, transformación, producción y comercialización de bienes o prestación de servicios, que se encuentra regulada en el TUO (texto único ordenado), de la ley de competitividad, formalización y desarrollo de la Micro y Pequeña empresa y del acceso al empleo decente (Dec.Leg. N°1086).

Es importante resaltar que, la microempresa no necesita constituirse como persona jurídica, pudiendo ser conducida directamente por su propietario persona individual. Podrá, sin embargo, adoptar voluntariamente la forma de empresa individual de responsabilidad limitada, o cualquier de las formas societarias previstas por la ley. Las características que debe reunir una MYPE son las siguientes:

Características	Número de trabajadores	Niveles de ventas anuales
Microempresa	De 1 hasta 10	El monto máximo de 150 UIT
Pequeña empresa	De 1 hasta 100	El monto máximo 1700 UIT

Fuente: Ley MYPE

Importancia de la MYPES:

Es importante reconocer la importancia de la micro y pequeña empresa para la dinámica económica del Perú, dada su alta tasa de concentración y alto grado de correlación con el emprendimiento. Por ese motivo es fundamental que las MYPE sigan estas reglas para lograr generar ventajas competitivas sostenibles.

Régimen MYPE Tributario

Según la Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT)

Personas Comprendidas

- En este régimen comprende a personas naturales y jurídicas, sucesiones indivisas y sociedades conyugales, las asociaciones de hecho de profesionales y similares que obtengan rentas de tercera categoría, domiciliadas en el país cuyos ingresos netos no superen las 1700 UIT en el ejercicio gravable.

Personas no Comprendidas

- Quienes tengan vinculación directa o indirecta en función al capital con otras personas naturales o jurídicas y cuyos ingresos netos anuales en conjunto superen las 1700 UIT.
- Sucursales, agencias o cualquier otro establecimiento permanente en el país de empresas constituidas en el exterior.
- Quienes en el ejercicio anterior hayan obtenido ingresos netos anuales superiores de 1700 UIT.

Acogimiento al Régimen MYPE Tributario

- Para aquellos que inician recién sus actividades, cualquier mes del año, mediante la declaración mensual.

- Para aquellos que están en el nuevo RUS, cualquier mes del ejercicio, mediante la declaración mensual.
- Para aquellos que están en RER, cualquier mes del ejercicio, mediante la declaración mensual.
- Para aquellos que están en el Régimen General, a inicios del siguiente año, mediante la declaración mensual.

Impuesto a Pagar

Deberá pagar los impuestos siguientes:

Impuesto a la renta

Pagos a cuenta, se determina conforme a lo siguiente:

INGRESOS NETOS ANUALES	PAGOS A CUENTA (%)
HASTA 300 UIT	1
300 HASTA 1700 UIT	COEFICIENTE 1.5

Fuente: SUNAT

Así como el régimen general en el régimen MYPE también se presenta la declaración jurada anual de acuerdo a las tasas según su nivel de renta anual.

Para hacer el pago del impuesto a la renta mediante pagos varios o vía internet se utiliza el código del tributo 3121.

Las tasas progresivas del impuesto a la renta son:

- Que obtenga renta hasta 15 UIT, se paga el 10%.
- Que obtenga rentas mayores a 15 UIT, se paga el 29.5%.

Impuesto general a las ventas

El IGV a pagar es el 18%.

Este se obtiene restando el IGV ventas- IGV compras es resultado es el IGV a pagar.

¿Qué beneficio tiene el Régimen MYPE tributario?

Tratándose de contribuyentes que inicien actividades durante el 2017 y aquellos que provengan del nuevo RUS, durante el ejercicio 2017, la SUNAT no aplicara las sanciones correspondientes a las siguientes infracciones, siempre que cumplan con subsanar la infracción, de acuerdo a lo que establezca la SUNAT mediante resolución de superintendencia:

- Omitir llevar los libros de contabilidad, u otros libros y/o registros u otros medios de control exigidos por las leyes y reglamentos.
- Llevar los libros de contabilidad, u otros libros y/o registros sin observar la forma y condiciones establecidas en las normas correspondientes.
- Llevar un atraso mayor al permitido por las normas vigentes, los libros de contabilidad u otros libros o registros.
- No exhibir los libros, registros u otros documentos que la administración tributaria solicite.

- No presentar las declaraciones que contengan la determinación de la deuda tributaria, dentro de los plazos establecidos.

Régimen Laboral de la MYPE

Según **Pasted By (2015)**, información para inscribirse en el REMYPE

- Solicitud de registro, según formato del REMYPE
- Número del régimen único del contribuyente

En el caso de las juntas o asociaciones en régimen de propiedad horizontal o condominio habitacional, para acogerse al régimen laboral de la microempresa deben solicitar su inscripción en el REMYPE lo siguiente:

- Solicitud suscrita por el presidente de la junta, asociación o agrupación de propietarios, según corresponda, adjuntando copia del libro de actas donde conste su elección.
- Relación de los trabajadores que le prestan servicios en común de vigilancia, limpieza, reparación, mantenimiento y similares, con copia de su DNI vigente y actualizado.
- Planilla de los trabajadores

Permanencia del acogimiento al REMYPE

La inscripción en el REMYPE es permanente; no obstante, si se presentare el supuesto en que la empresa cuyo nivel de ventas o el número de trabajadores promedio de 2 años consecutivos, supere el nivel de ventas o el número de trabajadores límites establecidos para clasificar a una empresa como microempresa o pequeña empresa podrá conservar por un 01 año calendario

el Régimen Laboral Especial. La empresa pasará definitivamente al régimen laboral que le corresponda, durante este año calendario adicional, los trabajadores de la microempresa serán obligatoriamente asegurados como afiliados regulares del régimen contributivo de ESSALUD, y se podrán afiliarse al SNP o AFP. En el transcurso del año referido para la conservación del Régimen Laboral Especial, la MYPE procederá a realizar las modificaciones en los contratos con el fin de reconocer a sus trabajadores los derechos y beneficios laborales del régimen laboral que les corresponda. Terminado el año, la empresa pasará definitivamente al régimen laboral que le corresponda.

Trabajador que cesa en su puesto actual y vuelve a ser contratado bajo el Régimen Laboral Especial

Esto es posible pero siempre que haya pasado un año de la fecha de cese. Este cese comprende todas las modalidades, individuales o colectivas, de extinción del contrato de trabajo previsto en el Texto Único Ordenado de la Ley de Productividad y Competitividad laboral.

Indemnización a trabajador que fue despedido, exclusivamente, para ser reemplazado por otro dentro del Régimen Laboral Especial.

En caso de que un trabajador que goza de los derechos del régimen general sea despedido con la finalidad exclusiva de ser reemplazado por otra persona, dentro del régimen especial, tendrá derecho al pago de una indemnización especial equivalente a 2 remuneraciones mensuales por cada año laborado,

siendo las fracciones de año abonados por dozavos treintavos según corresponda. El plazo para accionar por la casual señalada caduca a los 30 días de producido el despido, correspondiéndole al trabajador la carga de la prueba respecto a tal finalidad del despido. La causal especial e indemnización mencionadas dejan a salvo las demás causales previstas en el régimen laboral general, así como su indemnización correspondiente. Este pago no autoriza a la microempresa o pequeña empresa a volver a contratar al trabajador despedido y aplicarle el respectivo Régimen Laboral Especial, salvo haya pasado un 1 año del despido.

Afiliación al seguro social de salud de los trabajadores de la microempresa y pequeña empresa.

Los trabajadores de la microempresa serán afiliados al componente semisubsidiado del seguro integral de salud (SIS), aplicándose los mismos beneficios para los conductores de dicha microempresa. No obstante, la microempresa puede optar por afiliarse y afiliar a sus trabajadores como afiliados regulares del Régimen Contributivo de ESSALUD, no subsidiado por el Estado, sin que ello afecte su permanencia en el Régimen Laboral Especial. En este caso, la microempresa asume el integro de la contribución respectiva. En caso de los trabajadores de la pequeña empresa, estos serán asegurados regulados de ESSALUD y el empleador aportará la tasa correspondiente de acuerdo a lo dispuesto al artículo 6° de la Ley N°26790, Ley de Modernización de la Seguridad Social en Salud.

Derechos de los trabajadores de la MYPES

Derechos de los trabajadores de las microempresas:

- Remuneración mínima vital: remuneración mínima vital como mínimo.
- Protección de la jornada máxima de trabajo – horas de trabajo y horas extras: 8 horas diarias, en los centros de trabajo cuya jornada laboral se desarrolla habitualmente en horario nocturno.
- Descanso semanal: 24 horas consecutivas semanales.
- Descanso vacacional: 15 días calendarios de descanso por cada año completo de servicios
- Descanso por los días feriados: igual que el régimen general
- Indemnización por despido injustificado: 10 remuneraciones diarias por cada año completo de servicios con un máximo de 90 remuneraciones diarias.
- Indemnización por vacaciones no gozadas: lo previsto para el régimen laboral general, pero en función de los 15 días de vacaciones no gozados.

Los trabajadores de las microempresas no tienen los siguientes derechos:

- Seguro de vida
- Compensación por tiempo de servicio
- Gratificación de julio y diciembre
- Utilidades
- Asignación

Derechos de los trabajadores de la pequeña empresa

- Remuneración mínima vital: remuneración mínima vital como mínimo
- Protección de la jornada máxima de trabajo – horario de trabajo y horas extras:
8 horas diarias
- Descanso semanal: 24 horas semanales
- Descanso vacacional: 15 días calendarios de descanso por cada año completo de servicios.
- Descanso por los días feriados: igual que el régimen general
- Gratificación: 1 gratificación de julio y diciembre
- Compensación por tiempo de servicios: 15 remuneraciones diarias por año completo de servicios con un máximo de 90 remuneraciones
- Utilidades: lo previsto para el régimen laboral general
- Indemnización por despido injustificado: 10 remuneraciones diarias por cada año completo de servicios con un máximo de 90 remuneraciones diarias
- Indemnización por vacaciones no gozadas: lo previsto para el régimen laboral general, pero en función de lo 15 días de vacaciones no gozadas.
- Seguros: seguro de vida y seguro complementario de trabajo

Los trabajadores de las pequeñas empresas no tienen derecho al siguiente beneficio:

- Asignación familiar

Es Constitución del Régimen Laboral de la MYPE o es discriminatorio

Para el tribunal constitucional el régimen MYPE no es discriminatorio, sino que buscan la promoción del empleo, esto en atención a que la sentencia del pleno jurisdiccional del tribunal constitucional, recaída en el exp. N°00027-2006, en su fundamento 59, ha concluido que el tribunal constitucional entiende que la promoción y desarrollo progresivo del acceso al trabajo tiene en el estado a un promotor, pero que, en definitiva, y en el marco de nuestra economía social de mercado, correspondiente a las empresas. Para ello, el estado debe crear las condiciones adecuadas para estimular la creación de riqueza nacional conforme al artículo 59° de la constitución. En ese contexto, es evidente que una de las formas que tiene el estado de promover la el empleo es a través de la legislación laboral.

2.2.2. Antecedentes de la empresa

Reseña historia

La MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, con RUC 20409420096, inicio sus actividades el 01 de febrero 2013, se dedica a la comercialización de productos hidrobiológicos. La empresa se encuentra ubicada en Jr. 03 de octubre N°118-Centro Caleta La Cruz – La Cruz – Tumbes. El representante de la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, es el Sr. Gelacio Mogollón Guerrero, cuanta con 02 trabajadores en planilla y 01 prestador de servicios, y está constituida por 02 socios.

2.3. Marco Conceptual

2.3.1. Definición de Financiamiento

Autores como **Modigliani y Miller (1958)**, con su teoría de financiamiento, buscaron los equilibrios entre los costos y las ventajas del endeudamiento que una empresa puede poseer; permitirá fundamentar los valores de apalancamiento, amortización de pasivos a plazos, que se utilizaran para acrecentar los niveles de capital en la empresa, y serían utilizados en diferentes operaciones económicas, de índole operativa, financiera u otra, con el fin de elevar dicho nivel al máximo posible.

Según Gitman, L. (1996), “El Financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica.

El financiamiento está basado, en la necesidad que una empresa tiene, en el cual necesita disponer de efectivo para cubrir la necesidad de inversión, ya sea corto o largo plazo.

Es el acto de dotar dinero a una empresa, organización o individuo, es decir es la contribución de dinero que se requiere para comenzar un proyecto o negocio.

El termino financiamiento sirve a referirse a un conjunto de medios monetarios.

Es el acto de dotar dinero a una empresa, organización o individuo, es decir es la contribución de dinero que se requiere para comenzar un proyecto o negocio.

El termino financiamiento sirve a referirse a un conjunto de medios monetarios o de crédito, destinados por lo general para la apertura de un negocio o para el cumplimiento de algún proyecto, ya sea a nivel personal u organizacional. Es importante acotar que la manera más común de obtener financiamiento es a

través de un préstamo. Los préstamos pueden provenir de empresas o personas naturales, o por la vía más tradicional, que es a través de créditos bancarios. En la actualidad es muy común que las personas busquen financiarse mediante un uso de las tarjetas de crédito. A nivel empresarial se presentan distintas fuentes de financiamiento, algunos de ellas son:

Financiamiento a corto plazo: es un préstamo de recursos o dinero que se le otorga a una empresa durante un periodo de tiempo corto, este puede ser un par de meses, e incluso semanas, y las ventajas principales de este tipo de financiamiento es que incluye bajo costes de devolución de dinero.

Tipos de financiamiento a corto plazo, los cuales tenemos:

- **Financiamiento a corto plazo con garantía;** es el financiamiento mediante el cual una empresa, puede obtener un financiamiento a partir de garantías específicas, colaterales que comúnmente tienen la forma de activo tangible.
- **Financiamiento a corto plazo sin garantía;** consiste en que la empresa puede obtener fondos sin comprometer activos fijos de la misma como garantía.
- **Financiamiento a largo plazo:** es un financiamiento en el que su cumplimiento se encuentra por encima de los cinco años y su culminación se especifica en el contrato que se realice, por lo general en estos financiamientos debe existir una garantía que permita realizar el trámite de préstamo requerido.

Las opciones de financiamiento empresarial de largo plazo son:

- **Bonos:** son aquellos pagares que una empresa emite, con la intención de recibir fondos originarios del sistema financiero.
- **Acciones:** son aquellos valores que adquieren los accionistas, el cual representa su participación en el patrimonio de la empresa.
- **Arrendamiento financiero o Leasing:** es aquel contrato donde participa el acreedor y el arrendatario, en el cual el acreedor que mayormente es el banco, le permite al arrendatario el uso de un bien, durante un periodo determinado, estipulado en el contrato.
- **Hipoteca:** es una operación en el cual se pone como garantía la propiedad de un inmueble, si el que hace el uso del préstamo no cumple con el pago de su préstamo, el banco puede pasar a tomar posesión del inmueble.

Financiamiento interno: es aquel en el cual la empresa echa mano de sus propios medios económicos, producto de su actividad, para reinvertir sus beneficios en sí misma. Puede proceder de reservas, fondos propios, amortizaciones, etc.

Financiamiento externo: es aquel que proviene de inversionistas que no son parte de la empresa. Por ejemplo, el financiamiento bancario.

Financiamiento propio: está compuesto por aquellos recursos financieros que son de la empresa y que esta no está en la obligación de devolver, como las reservas y el capital social.

TIPOS DE FINANCIAMIENTO

Aporte del Propietario.

Son todos aquellos aportes que se obtienen del capital personal del titular de la empresa, esta forma de financiamiento es la más común en una empresa cuando recién se inicia sus actividades.

Préstamos a Plazo Fijo.

Son aquellos recursos financieros que se obtienen por parte de terceros, que ayudan a crecer y refinanciar la empresa, estos créditos complementan los recursos propios de la empresa durante un determinado periodo de tiempo.

Tarjetas de Créditos.

Es una herramienta de financiamiento que ayudan a la empresa cuando no se cuenta con efectivo, a cumplir con sus obligaciones adquiridas.

Factoring o Factoraje.

Este tipo de financiamiento consiste en el traspaso de las cuentas por cobrar de una empresa a un tercero, que mayormente es un banco, en el cual el banco realiza el cobro de la deuda, ganando un porcentaje de dicha operación.

Inversionistas Ángeles.

Son aquellos recursos financieros recibidos por inversionistas como capital de inicio para empresarios nuevos, el cual les ha resultado difícil obtener un crédito bancario.

Alquiler de Equipos.

Son aquellos recursos financieros que se utilizan cuando la empresa no cuenta con capital de trabajo para la adquisición de equipos, en el cual tiene que recurrir en su alquiler o arrendamiento, esta forma de financiamiento también

es conocido como leasing financiero o arrendamiento financiero en el cual se obtiene la ventaja de la opción de compra del bien al término del contrato del arrendamiento.

Bonos.

Este tipo de recurso financiero consiste en la emisión de certificados escritos en la cual la empresa se compromete de pagar la deuda en un periodo determinado, estos bonos se pueden convertir en un tiempo determinado en acciones.

Hipoteca.

Es un tipo de recurso financiero a largo plazo, este financiamiento se realiza mediante la firma de un contrato en el cual se deja como garantía un inmueble, en caso se incumpla el contrato firmado el banco puede optar por tomar medidas legales contra el inmueble dejado en garantía.

2.3.2. Financiamiento Bancario

Son créditos concedidos por el sistema bancario a las familias, empresas privadas y sector público, así como valores emitidos por empresas privadas, sector público y banco central adquiridos por el sistema bancario.

Tipos de financiamiento bancario

- **Préstamos a plazo:** un gran volumen de capital colocado influirá mucho en tu capacidad para competir con éxito en el mercado. Si tienes previsto adquirir activos fijos, piensa en solicitar un préstamo a plazo.
- **Préstamos transitorios o puente:** este tipo de financiamiento te proporciona un puente para cubrir necesidades inmediatas mientras se concreta una solución permanente.
- **Línea de crédito operativa:** es una buena opción flexible si tu empresa busca financiamiento a corto plazo mientras espera cobrar sus deudas o quiere abastecer su inventario.
- **Tarjeta de crédito para empresa:** son instrumentos de financiamiento a corto plazo, pues puedes cargar los gastos operativos a la tarjeta y así diferir el pago. Existen muchas tarjetas de crédito cuyo uso no conlleva ningún interés, siempre y cuando pagues todo el saldo en un plazo determinado. Las tarjetas de crédito para empresa te permiten también separar los gastos de la empresa de tus gastos personales, facilitando así la contabilidad al cierre del ejercicio.
- **Arrendamiento financiero:** en vez de comprar equipos de oficina, herramientas tecnológicas o máquina, a menudo es preferible alquilarlos. Al igual que el arrendamiento financiero (leasing) de un vehículo, la empresa pagará un monto mensual por el uso del activo.**Factoraje:** un periodo voluminoso puede generar problemas de liquidez si al emprendedor le toca asumir el costo del pedido y luego esperar el pago. Para convertir esas cuentas por cobrar en dinero líquido, puedes venderlas con un descuento a una entidad de crédito.

Financiamiento para empresas en el Perú

Según **León. J (2018)**, una de las opciones de financiamiento a tasas subsidiadas es PERÚCOMEX, que dispone de un exitoso programa de preparación y acceso al financiamiento a través de 4 etapas que está especialmente diseñado para la PYME peruana, siendo del sector empresario que más necesidades de financiamiento requieren.

Programa financiamiento PERÚCOMEX

Entre las diferentes fases del programa PERÚCOMEX, se realiza un estudio interno de la empresa, además de identificación e implementación de planes de acción, para luego tratar sobre el ordenamiento administrativo-contable para el acceso al financiamiento.

En otro de los módulos se trata sobre la preparación y proyección de flujo de caja y la contabilidad. En el último modulo deben cuantificar la necesidad de financiamiento e identificar la mejor alternativa de financiamiento para la empresa. Tras superar positivamente las etapas 1 y 2, la empresa podrá tener reuniones personalizadas con los consultores de Perúcomex con la finalidad de preparar el expediente. Al partir del lazo de contactos en instituciones financieras, se coordina y acompaña a reuniones con funciones comerciales de instituciones financieras. A fin de conseguir el financiamiento deseado para la empresa.

Financiamiento MINCETUR

El fondo crecer otorga financiamiento a empresas exportadoras. Además de contar con el fondo MIPYME las empresas exportadoras peruanas para iniciar el proceso de internacionalización, pueden acceder al financiamiento con el respaldo del Ministerio de Comercio Exterior y Turismo. El fondo crecer y el fortalecimiento del fondo MIPYME impulsan acuerdos comerciales a partir de fondos para fortalecer a las empresas exportadoras del Perú.

Financiamiento Fondo Crecer

facilita mejorar el financiamiento de las micro, pequeñas empresas (MIPYMES) y las empresas exportadoras que cuenten con ventas de hasta 30 millones de dólares, a partir de productos financieros, otorgándoles garantías para el crédito de capital de trabajo o para obtener activos fijos, el invertir en fondos inversión que financiarse.

Financiamiento Fondo MIPYME

Es otra de las ayudas para las empresas exportadoras, que cuentan con ventas de hasta 30 millones de dólares, siendo de las más reconocidas ayudas a las empresas en el país.

Financiamiento para Programa de apoyo a la internacionalización (PAI)

Permite fortalecer, promover e incentivar la internacionalización de las empresas peruanas, a partir del financiamiento parcial no reembolsable de sus proyectos de comercio exterior, ayudando a empresas exportadoras de sectores

de agroindustrias, textil, servicios, manufactura, metalmecánica y pesca en mercados como Estados Unidos, México, Francia, Reino Unido, Suiza, China, Chile, Italia y Japón. El PAI dispone de cuatro diferentes modalidades de participación:

- Potenciamiento de exportaciones
- Licitaciones y alianzas internacionales
- Franquicias
- Implantación comercial

Financiamiento a través de banco

Las empresas del país también pueden recibir financiamiento a través de bancos, realizando préstamos, ya sea que este genere elevados intereses a realizar el pago del préstamo, si bien sus ventajas y según qué entidad financiera elijan, a veces se recomienda buscar financiamiento mediante programas específicos y especialmente diseñados para tal fin, que confiar en entidades bancarias que no ofrecen lo que necesitamos.

Estructura de financiamiento

La estructura financiera se constituye por las inversiones y las fuentes de financiamiento que se utilizan. Se puede decir que la estructura financiera es la obtención de los recursos o medios de pago, que se destinan a la compra de los bienes de capital que la empresa necesita para la realización de sus actividades económicas.

Amortización: es la operación mediante el cual se da a saber las pérdidas de activos o pasivos para así poder reflejar contablemente los cambios en los costos del mercado u otras disminuciones de valor. cuenta con dos formas de amortización:

- **La amortización técnica:** es aquella inversión que se realiza en el cual se va distribuyendo en el tiempo y recuperándose a través de la venta de los productos comprados o producidos. En lo global es una estimación contable del valor de la depreciación del activo inmovilizado, que forma parte del balance de la empresa al final del periodo contable. Esto se hace para dar el valor más cercano al real posible del inmovilizado en el momento de hacer el balance, y por otra, para evitar los beneficios ficticios y que además produciría el empobrecimiento de la empresa cuando desaparezcan.
- **La amortización financiera:** son aquellas cancelaciones o reintegros de los recursos prestados recibidos a largo plazo, préstamos o recursos financieros ajenos a largo plazo. La amortización financiera es el pago gradual de una deuda. Es la obligación de devolver un préstamo recibido de un banco, es un pasivo cuyo importe se va reintegrando en varios pagos diferidos en el tiempo.

Evaluación del financiamiento: es la parte final del proyecto, el cual nos indica todos los aspectos que este mismo pueda tener. Es tener las técnicas y herramientas necesarias para poder tomar las decisiones estratégicas correctas al momento de estar estudiando el proyecto, ya que esto nos ayudará que el resultado podría tener una vez puesto en práctica.

2.3.3. Leasing Financieros

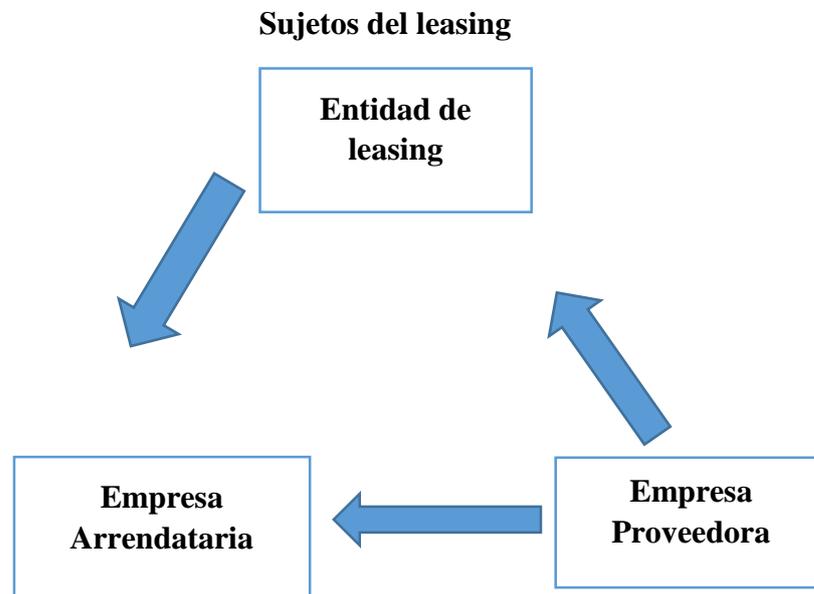
Leasing, según la **NIC 17** es el arriendo en el cual el acreedor financia la compra o construcción de una maquinaria, edificaciones u otros bienes a una empresa, este se hace mediante un contrato.

Este tipo de financiamiento tiene, su diferencia con otras fuentes de financiamiento, el cual una entidad que mayormente es financiera compra o construye el bien que va arrendar a su nombre, y lo arrienda a una empresa que solicita el crédito leasing, y esta no cumple con el contrato, el bien deja de ser arrendado y regresa a manos de la entidad financiera.

Se denomina leasing o arrendamiento financiero al alquiler de un bien con derecho a compra al terminar el contrato.

Sujetos que intervienen en la operación

- **La entidad de leasing;** que actúa como intermediario. Puede ser una sociedad especializada en operaciones de leasing o banco, caja de ahorros o cooperativa de ahorros.
- **El arrendamiento;** es quien necesita disponer de un determinado bien. Suscribe el contrato de leasing para disfrutar de la posesión del bien, adquiriendo su propiedad si ejercita la opción de compra.
- **El proveedor;** vende el bien a la entidad de leasing. Lo usual es que el arrendamiento selecciona el bien y el proveedor, siendo la entidad de leasing quien adquiere el bien.



Obligaciones del arrendador y del arrendatario:

Arrendador:

- Pagar al proveedor oportunamente el precio acordado del bien.
- Mantener los bienes arrendados, libres de embarques durante la vigencia del contrato, para asegurar la tranquila tenencia, uso y goce del bien por el arrendatario.

Las demás obligaciones estipuladas libremente entre las partes y las señaladas en la presente ley. El arrendador, previo acuerdo de la parte podrá ceder al

arrendatario todos los derechos y acciones que en este sentido tenga contra el proveedor.

Arrendatario

- Pagar las rentas en el plazo estipulado en el contrato.
- Asumir los riesgos y beneficios asociados con la naturaleza física y económica del bien.
- Responder civil y penalmente, por el uso del bien arrendado.
- Respetar el derecho de propiedad de los bienes y hacerlo valer frente a terceros.

Por lo tanto, en los eventos de quiebra concurso de acreedores o reestructuración forzosa de obligaciones, los bienes en arrendamiento financiero que explote al arrendatario.

Objetivo del contrato leasing

Es el bien, pero tiene la particularidad de que no puede destinarse a uso particular, sino que debe ser profesional. La normativa específica que el bien de disfrute debe quedar sujeto a explotaciones agrícolas, pesqueras, industriales, comerciales artesanales o de servicios ofrecidos por el arrendador. Esto quiere decir que el objetivo del arrendamiento financiero es la financiación de bienes destinados a la actividad empresarial.

Tipos de leasing financiero:

Leasing operativo; tiene una duración corta entre 1 y 3 años. En este tipo de leasing no se suele utilizar la opción de compra. Pero sí que se suele renovar el contrato de leasing para continuar disfrutando del bien.

Características de leasing operativo.

- El fabricante es uno de los participantes de la operación del arrendamiento, como también puede ser una empresa que no esté dentro de la operación.
- En el contrato leasing operativo, no se puede romper los acuerdos antes de terminar la operación.
- La entidad de leasing asume normalmente el riesgo técnico de la operación: garantiza el mantenimiento, reparación, etc.
- Los contratos son inferiores a la duración del bien, por lo que se puede hacer varias operaciones.

Leasing financiero

No tiene como objetivo vender los bienes, su objetivo es prestar un servicio financiero, participan tres partes: persona interesada en utilizar el bien, proveedor que vende u ofrece el bien y la entidad financiera que se encarga de comprar el bien para cederlo por un periodo determinado y que te ofrece la opción de compra. Hay dos tipos de leasing financiero:

- **Leasing financiero mobiliario;** tiene como objetivo la financiación de bienes (equipos o maquinarias). Tiene una duración mínima de dos años.
- **Leasing financiero inmobiliario;** tiene como objetivo la financiación de complejos industriales, oficinas, locales comerciales, etc. Tiene una duración mínima de 10 años.

Características de leasing financiero:

- Su forma es estrictamente financiera, el cual no se puede asignar otras formas que no sean financieros.
- Los pagos de la operación deben cubrir el costo total del activo financiado, incluyendo todos los costos para la realización del bien.
- El bien se puede utilizar de cualquier forma siempre y cuando sea la correcta.

Diferencias entre leasing operativo y financiero:

LEASING OPERATIVO	LEASING FINANCIERO
No hay opción de compra del bien	Si hay opción de compra del bien
No es una operación de endeudamiento, es un alquiler.	Es una operación de endeudamiento.
El activo esta fuera del balance del arrendatario, lo deprecia el arrendador.	El activo y la depreciación ingresan al balance del arrendatario.
Deduce el 100% de las cuotas como gasto	Deduce los intereses como gasto y deprecia el activo.

Fuente: NIC 17

Aspectos financieros del Leasing:

- En términos de flujo de caja, representa la alternativa más económica de poseer un activo.
- Evita erogaciones de efectivo que normalmente afectan las disponibilidades de capital de trabajo.
- No afecta el nivel de endeudamiento.
- No afecta el nivel de inversión en activos fijos.
- Reduce el riesgo de posesión de los activos.
- Hace posible programar en forma ordenada la renovación de activos depreciables.
- Mejora los indicadores financieros de la empresa tales como rotación de los activos y rendimiento sobre la inversión.

CUADRO COMPARATIVO	
Leasing Financiero	Otras fuentes de Financiamiento
1.- Permite el financiamiento del 100% del bien. 2.- Se realiza descuentos por pronto pago. 3.- La depreciación del bien se utiliza como gasto para la empresa. 4.- Después del término del contrato leasing, se tiene la opción de compra del bien.	1.- El préstamo no es suficiente para la inversión. 2.- No hay descuento por pronto pago. 3.- No existe un bien a depreciar. 4.- No hay opción de compra de un bien

Fuente: Elaboración propia

Ventajas del leasing financiero

El leasing presenta las siguientes ventajas:

- Financia el 100% de la inversión
- Este crédito es muy utilizado por las MYPES, ya que permite la renovación de maquinarias y equipos de alta tecnología.
- No es una operación con riesgo comercial financiero a efectos bancarios, porque el bien no está comprado.

Desventajas del Leasing Financiero

El leasing presenta las siguientes desventajas:

- En la cancelación del contrato de leasing financiero incluye el pago de una penalización.
- Solo se puede adquirir a la opción de compra, una vez finalizado el contrato.

Términos utilizados en la norma de la NIC 17

Arrendamiento

Es el acuerdo en el cual el banco otorga a la empresa, a cambio de recibir un monto único de efectivo o cuotas, el derecho de usar un activo durante un periodo tiempo establecido.

Arrendamiento financiero

En un arrendamiento en el cual se transfiere todos los riesgos y ventajas de la propiedad del activo. El activo puede o no ser transferido.

Arrendamiento operativo

Es cualquier tipo de arrendamiento diferente al arrendamiento financiero.

Arrendamiento no cancelable

Es aquel arrendamiento que puede ser revocable si:

- Ocurre algún echo remoto.
- Mediante el permiso del arrendador
- Si la empresa arrendadora realizara un nuevo arrendamiento para el mismo bien.
- Si la empresa arrendataria pagara una cantidad adicional, al inicio de contrato que aseguraría la continuación del arrendamiento.

Inicio de arrendamiento

Es la fecha más cercana del acuerdo de arrendamiento y la fecha en la que se comprometen las partes con las principales estipulaciones del arrendamiento. En esta fecha:

- Se realiza la clasificación del arrendamiento como operativo o financiero.
- En caso de un arrendamiento financiero se determinará los montos que se reconocerán al inicio del arrendamiento.

El comienzo del plazo del arrendamiento

Es la fecha en la cual la empresa arrendataria tiene el derecho de usar el activo arrendado. Es la fecha en el cual se reconoce el inicio del arrendamiento.

Plazo del arrendamiento

Es el periodo no revocable en el cual la empresa arrendataria a echo un contrato del arrendamiento bien.

Pagos mínimos por el arrendamiento

Son los pagos que se solicitan a la empresa arrendataria durante el periodo del arrendamiento.

Valor razonable

Es el monto en el cual puede ser intercambiado un bien o pagado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado debidamente transformado que realizan una operación libre.

Vida económica

Es el periodo en el cual se espera que un bien sea utilizado económicamente por parte de una o más empresas. Es la cantidad de productos o similares que se espera obtener del bien por parte de una o más empresas.

Vida útil

Es el periodo que se estima la extensión desde el inicio del plazo del arrendamiento en el cual la empresa espera obtener los beneficios económicos incorporados al bien arrendado.

Valor residual garantizado

Para la empresa arrendataria es la una parte del valor residual que ha sido garantizada por el mismo, para empresa arrendadora es una parte del valor residual que ha sido garantizada por la empresa arrendataria.

Valor residual no garantizado

Es una parte del valor residual del bien arrendado cuya realización por parte de la empresa arrendadora no está asegurado.

Costos indirectos iniciales

Son aquellos costos que incrementan directamente la negociación y contratación de un arrendamiento.

Inversión bruta en el arrendamiento

Es el monto de los pagos mínimos a obtener por al arrendamiento financiero y cualquier valor residual no garantizado que corresponda a la empresa arrendadora.

Inversión neta en el arrendamiento

Es la inversión bruta del arrendamiento disminuyéndose la tasa de interés.

Ingresos financieros no devengados

Es la diferencia que existe entre la inversión bruta y la inversión neta del arrendamiento.

Tasa de interés implícita

Es la tasa de descuento que al inicio del contrato de arrendamiento origina la igualdad entre el valor presente total de las cancelaciones mínimas por el arrendamiento y el valor residual no garantizado.

Tasa de interés incremental del arrendamiento del arrendatario

Es la tasa empresa arrendataria tiene que pagar en arrendamiento similar.

Cuotas contingentes del arrendamiento

Es la parte de la cancelación por arrendamiento cuyo monto no es fijo, sino que se basa en el monto futuro de un elemento que varía por razones del tiempo.

Contabilización de los arrendamientos en los estados financieros de las empresas arrendatarias

1. Arrendamientos financieros

Reconocimiento inicial

- Al comenzar el plazo del arrendamiento financiero, este se debe reconocer en el estado de situación de la empresa arrendataria. Cualquier costo directo

al inicio por parte de la empresa arrendataria se le deberá incluir al monto reconocido como activo.

- Las operaciones y otros eventos se contabilizan y presentan de acuerdo con su fondo económico y realidad financiera.
- Si esta operación no se refleja en el estado de situación de la empresa arrendataria los recursos económicos y las obligaciones de a empresa estarían infravalorados, modificando las ratios financieras. Es apropiado que arrendamiento financiero sea reconocido en el estado de situación de la empresa arrendataria, como un activo y una obligación por pagar de cuotas de arrendamiento en el futuro.

Información a revelar

Las empresas arrendatarias deberán revelar en sus estados financieros la siguiente información:

- El monto neto en libros durante el cierre del periodo que se informa.
- Una conciliación entre el monto total de la cancelación del arrendamiento mínimo futuro al cierre del periodo sobre del que se informa, y su valor presente. Además, la empresa debe revelar el total de cancelaciones de arrendamiento mínimo futuros al cierre del periodo que se informa y de su valor presente para cada uno de los siguientes periodos: hasta 1 año, entre 1 y 5 años.
- Los importes de cuotas contingentes reconocidos como gastos en el periodo.

- El monto total de las cancelaciones futuras mínimas por su arriendo que se espera recibir al cierre del periodo que se informa sobre del que se informa, por los subarriendos operativos no cancelados.
- Una descripción global de los acuerdos importantes del arrendamiento donde se incluirán, los datos siguientes: los criterios para determinar cualquier tipo de cuota de carácter contingente que se haya establecido, los plazos de renovación o opciones de compra y las cláusulas de actualización, las limitaciones establecidas a la empresa.

2. Arrendamientos operativos

Reconocimiento inicial

- Los pagos derivados de los arrendamientos operativos se deben reconocer como gasto de forma lineal durante el periodo del arrendamiento, salvo que se obtengan otra base sistemática de reparto por reflejar.

Información a revelar

La información a revelar en el arrendamiento operativo es:

- El total de cancelaciones futuras mínimas de arrendamiento, que resulta de contrato de arrendamiento operativo no cancelables, que se vayan a realizar en los siguientes plazos: hasta 1 año, entre 1 y 5 años, más de 5 años.
- El monto total de los pagos futuros mínimos por subarriendo que se espera obtener al final del cierre del periodo que se informa.

- Los montos de arrendamiento y subarrendamiento operativos establecidos como gastos del periodo, revelando por separado los montos de las cancelaciones mínimas por arrendamiento.
- Una descripción global de los acuerdos importantes del arrendamiento donde se incluirán, los datos siguientes: los criterios para determinar cualquier tipo de cuota de carácter contingente que se haya establecido, los plazos de renovación u opciones de compra y las cláusulas de actualización, las limitaciones establecidas a la empresa.

Requisitos para obtener un crédito leasing en el Banco de crédito del Perú

(BCP):

- Carta de solicitud
- Formato de información básico de clientes
- Estados financieros de los 2 últimos ejercicios.
- Flujo de caja proyectado a la duración del crédito leasing
- Proforma de proveedor.

Cuadro: Costos totales de la construcción de la cámara frigorífica de la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL	
Construcción de cámara frigorífica	S/. 121,000
Equipos frigoríficos	
• 04 Congelador de placas (s/.5,000 c/u)	S/. 20,000
• 01 Compresador 7.5 HP – Unidad condensadora	S/. 17,000
• 01 Unidad evaporativa (ventiladores de conservación temperatura y difusores	S/. 12,000
Total	S/.170,000

Fuente: Elaboración propia

2.3.4. Ratios financieros

Según **crecenegocios (2019)**. Ratios financieras. El ratio financiero mide la relación que hay entre datos numéricos económicos o financieros de una empresa, obtenidos por el estado de situación y los estados de resultados; el cual revelan información económica y financiera, tales como el valor de sus activos, la dimensión de sus deudas y las ganancias que ha obtenido. También al comparar los ratios financieros de los estados financieros de un periodo con los estados financieros de periodos anteriores, nos permite comparar y mejorar la gestión económica y financiera de una empresa con su desempeño de años anteriores.

Tipos de Ratios Financieros

1.- Ratios de Liquidez

Los ratios de liquidez es que se usan para hacer la medición del nivel de solvencia que tiene la empresa, es decir; si la empresa va ser capaz de pagar sus deudas en el plazo de vencimiento. Este ratio mayormente es utilizado para conocer el nivel de solvencia a corto plazo, como a largo plazo.

Los ratios de liquidez son:

➤ **El ratio de liquidez general o razón corriente**

En este ratio financiero nos indica la cantidad de deudas a corto plazo que se pueden pagar con los activos de la empresa.

FÓRMULA = $\text{ACTIVO CORRIENTE} / \text{PASIVO CORRIENTE}$

➤ **El ratio de prueba ácida**

En este ratio financiero se hace la medición de forma más concreta de la capacidad que tiene la empresa para afrontar sus deudas a corto plazo con el activo de la empresa, ya que se resta las existencias de la empresa.

Las existencias de la empresa se restan ya que estos elementos son los menos líquidos, es decir, estos activos son más difíciles de convertirse en efectivo en el caso que la empresa se declare en quiebra.

FÓRMULA = $(\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO}) / \text{PASIVO CORRIENTE}$

➤ **El ratio de prueba defensiva**

En este ratio financiero nos muestra si la empresa tiene la capacidad de funcionamiento a corto plazo con sus activos que son más líquidos.

$$\text{FÓRMULA} = (\text{CAJA Y BANCOS} / \text{PASIVO CORRIENTE}) * 100$$

➤ **El ratio de capital de trabajo**

En este ratio financiero da a saber con lo que una empresa cuenta después de cancelar sus deudas a corto plazo. Es un indicador de lo que le queda a la empresa al final para poder realizar sus actividades.

$$\text{FÓRMULA} = \text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}$$

➤ **El ratio de liquidez de las cuentas por cobrar**

En este ratio financiero existe dos ratios:

$$\text{PERIODO PROMEDIO DE COBRO} = (\text{CUENTAS POR COBRAR} * \text{DIAS DEL AÑO}) / \text{VENTAS ANUALES EN CUENTA CORRIENTE}$$

$$\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR} = \text{VENTAS ANUALES EN CUENTA CORRIENTE} / \text{CUENTAS POR COBRAR}$$

2.- Ratios de Gestión o Actividad

Los ratios financieros de gestión o actividad se usan para encontrar el nivel de efectividad y la eficiencia en la gestión empresarial. Es decir, como es el funcionamiento de las políticas de la gestión de la empresa que tienen que ver con las ventas al contado realizadas, las ventas totales realizadas, los cobros realizados y la gestión de sus existencias.

➤ **Ratio de rotación de cartera (cuentas por cobrar)**

En este ratio financiero se mide el promedio de cuánto tiempo tarda la empresa en cobrarles a sus clientes. Si la cantidad de las cuentas por cobrar es mayor a las ventas, significa que la empresa tiene muchos clientes deudores, en el cual está perdiendo la capacidad de pago.

En este ratio permite tomar decisiones correctas para cambiar las políticas de cobro de la empresa.

FÓRMULA = CUENTAS POR COBRAR PROMEDIO * 360/ VENTAS.

➤ **Ratio de rotación de inventarios**

En este ratio financiero nos indica sobre lo que tarde el stock de la empresa en transformarse en efectivo, y la cantidad de veces que es necesario reponer el stock en todo el año. Este ratio es uno de los más relevantes de la gestión de inventarios.

FÓRMULA = INVENTARIO PROMEDIO * 360/ COSTO DE VENTAS

➤ **Ratio de periodo medio de pago a proveedores**

En este ratio financiero se miden la cantidad de días que la empresa demora en pagar sus deudas a sus proveedores de mercadería.

FÓRMULA = $\text{PROMEDIO DE CUENTAS POR PAGAR} * 360 / \text{COMPRAS A PROVEEDORES}$

➤ **Ratio de rotación de caja y bancos**

En este ratio financiero es un ratio muy importante, el cual es un índice que nos va a permitir tener una idea acerca del efectivo que hay en caja de la empresa para cubrir los días de las ventas.

FÓRMULA = $\text{CAJA Y BANCOS} * 360 / \text{VENTAS}$

➤ **Ratio de rotación de activos totales**

El fin de este ratio financiero es medir cuantas ventas ha generado la empresa por cada sol invertido.

FÓRMULA = $\text{VENTAS} / \text{ACTIVO TOTALES}$

➤ **Ratio de rotación de activo fijo**

En este ratio financiero es casi igual a la rotación de activos totales, solo que aquí se toman en cuenta los activos fijos.

FÓRMULA = $\text{VENTAS} / \text{ACTIVO FIJO}$

3.- Ratio de Solvencia.

Farobursátil (2019). Ratio de solvencia. Es la operación matemática que consiste en calcular la capacidad de una empresa para cumplir con sus deudas a corto o largo plazo. Estas ratios son:

➤ **Ratio de deuda**

En este ratio financiero se realiza el cálculo de la deuda total sobre el activo, el resultado debe ser menor para que sea favorable.

$$\text{FÓRMULA} = \text{PASIVO} / \text{ACTIVO}$$

➤ **Ratio de endeudamiento**

En este ratio financiero se realiza el cálculo de la deuda total sobre los recursos propios de la empresa.

$$\text{FÓRMULA} = \text{PASIVO} / \text{PATRIMONIO NETO}$$

➤ **Ratio de apalancamiento financiero**

En este ratio financiero se realiza el cálculo del rendimiento de la inversión, permite la obtención de más beneficio o pérdida, al endeudamiento de la empresa.

$$\text{FÓRMULA} = \text{COSTE DE INVERSION} / \text{FONDOS FIJOS}$$

4.- Ratio de Rentabilidad

Nos permite saber el nivel rentabilidad de una empresa en relación con el activo, patrimonio y las ventas, viéndose así el nivel de eficiencia operativo de las gestiones de la empresa. El ratio se divide en:

➤ **Ratios de Rentabilidad del Activo (ROA):** es el más representativo del funcionamiento global de la empresa, nos permite conocer su capacidad para generar ganancias con la utilización de sus activos. FÓRMULA = UTILIDAD NETA / ACTIVOS

➤ **Ratio de Rentabilidad del Patrimonio (ROE):** nos permite conocer la capacidad de la empresa para generar las ganancias netas con la inversión realizada por los socios, y lo que ha obtenido la propia empresa. FÓRMULA = UTILIDAD NETA / PATRIMONIO

➤ **Ratio de Rentabilidad Bruta Sobre Ventas:** se le conoce también como margen bruto sobre las ventas netas, nos da a conocer el beneficio que obtiene la empresa con sus ventas.

FÓRMULA = UTILIDAD BRUTA / VENTAS NETAS

- **Ratio de Rentabilidad Neta Sobre Ventas:** este ratio financiero es más conciso ya que mide la ganancia neta luego de descontar costos, gastos e impuestos.

FÓRMULA = UTILIDAD NETA / VENTAS NETA

III.- HIPÓTESIS

Arias, F. (2012), no todas las investigaciones tienen hipótesis, siendo la investigación de tipo descriptiva en donde se van a describir ciertos conceptos o variables no se puede establecer hipótesis, es por ello que en este estudio no se aplica hipótesis de investigación. No lleva hipótesis, porque describe las características de la variable, en el cual no existe una relación entre ninguna de La variable.

IV.- METODOLOGÍA

4.1. Diseño de la investigación

El diseño de la investigación es no experimental, porque no manipula ninguna de las variables según el autor **Palella, S. y Martins, F. (2012)**, el diseño no experimental es el que se realiza sin manipular en forma deliberada ninguna variable. El investigador no sustituye intencionalmente las variables independientes. Se observan los hechos tal y como se presentan en su contexto real y en un tiempo determinado o no, para luego analizarlos.

4.1.1. Tipo de investigación

El tipo de investigación es cuantitativo porque se obtiene datos numéricos reflejados en gráficos y entrevistas según **Hernández, R. Fernández, C. Baptista, P. (2006)**. Usa la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías.

4.1.2. Nivel de investigación

Esta investigación es descriptiva según, **Cortés, M. y Iglesias, M. (2004)**. Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades, las características y los perfiles importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Describen situaciones, eventos o hechos, recolectando datos sobre una serie de cuestiones y se efectúan mediciones sobre ellas.

4.2. Población y Muestra

4.2.1 Población

La población de la investigación es la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS
GMG SRL.

4.2.2. Muestra

La muestra de la investigación es la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS
GMG SRL.

4.3. Definición y operacionalización de variables e indicadores

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES O CATEGORIAS	INDICADORES	ESCALA DE MEDICION
Financiamiento	<p>Según Gitman (1996), “El Financiamiento viene siendo el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica.</p> <p>Según la NIIF 16, arrendamiento financiero, que transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente.</p>	Se determina el Uso de activo subyacente por parte de la empresa, mediante un contrato de arrendamiento aceptando las obligaciones y riesgos inherentes al mismo mediante los datos obtenidos de las encuestas.	Uso del activo subyacente	Contrato de arrendamiento financiero.	Por intervalos
				Adquisición	
				Estado de situación financiera.	
			Obligación del arrendador	Pago del arrendamiento financiero.	
				Estado de situación financiera.	
				Contabilización.	

Fuente: Elaboración Propio

4.4. Técnicas e instrumentos

4.4.1. Técnicas

- Para el recojo de la información de la parte bibliográfica, se utilizó la técnica de la revisión bibliográfica.
- Para el recojo de la información del caso, se utilizó la técnica de la encuesta.

4.4.2. Instrumentos

Para el recojo de la información del caso, se utilizó el cuestionario, el cual es el conjunto de interrogantes planteadas.

4.5. Plan de análisis

Niño, V. (2011), el análisis bien hecho, junto con la interpretación, permite regresar al problema inicialmente planteado, para saber qué tipo de respuesta se obtuvo; al objetivo, para determinar qué logros se alcanzaron, y a la hipótesis (si se contempló), para comprobar finalmente su validación o invalidación. En este trabajo de investigación se recogerá información, mediante la encuesta realizada al representante de la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL; así mismo nos ayudará a elaborar un trabajo adecuado con las tabulaciones y la representación de gráficos.

También se utilizó los siguientes programas:

- **Microsoft Word:** este programa ayuda redactar la información del trabajo de investigación.
- **Microsoft Excel:** este programa ayuda para poder realizar cuadros y cálculos estadísticos del trabajo de investigación.
- **Power Paint 2019:** este programa ayuda a realizar los puntos más importantes (diapositivas) del trabajo de investigación, para la presentación ante el jurado calificador.
- **Turnitin:** este programa anti plagio, que ayuda a conocer el nivel de anti plagio del trabajo de investigación.

4.6. Matriz de Consistencia:

ENUNCIADO DEL PROBLEMA	OBJETIVO	HIPOTESIS	VARIABLE	POBLACION Y MUESTRA	METODO Y DISEÑO	INSTRUMENTO Y PROCEDIMIENTO
<p>¿Es el leasing financiero una alternativa de financiamiento para la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL?</p>	<p>Objetivo General Establecer el leasing financiero como alternativa de financiamiento para la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL.</p> <p>Objetivo Específicos 1.- Establecer el leasing financiero como alternativa de financiamiento para la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL.</p> <p>2.- Describir las ventajas del leasing financiero como alternativa de financiamiento para la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL.</p>	<p>Según, Fidias (2012), no todas las investigaciones tienen hipótesis, siendo la investigación de tipo descriptiva en donde se van a describir ciertos conceptos o variables no se puede establecer hipótesis, es por ello que en este estudio no se aplica hipótesis de investigación.</p>	<p>Financiamiento</p>	<p>Población: es la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL. Muestra: es la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL.</p>	<p>Tipo: Cuantitativo Nivel: Descriptivo Diseño: No experimental</p>	<p>Técnicas: Se utilizara información bibliográfica y encuestas. Instrumentos: Se utilizara el cuestionario. Procedimientos de los datos: Se utilizara programas como Microsoft Word, Microsoft Excel, Power Paint 2019 y Turnitin.</p>

Fuente: Elaboración propio

4.8. Principios Éticos

Se aplica los códigos éticos de investigación como protección a las personas, beneficencia y no maleficencia, justicia, integridad científica, consentimiento informado y expresado.

Así mismo cumpliendo con las normas establecidas por la escuela de contabilidad de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, rechazando cualquier acción que desacredite la veracidad del contenido de mi trabajo de investigación.

Se cumplirá con el principio esencial de todo trabajo de investigación, el cual radica en originalidad del mismo.

V.- RESULTADOS

5.1. Resultados

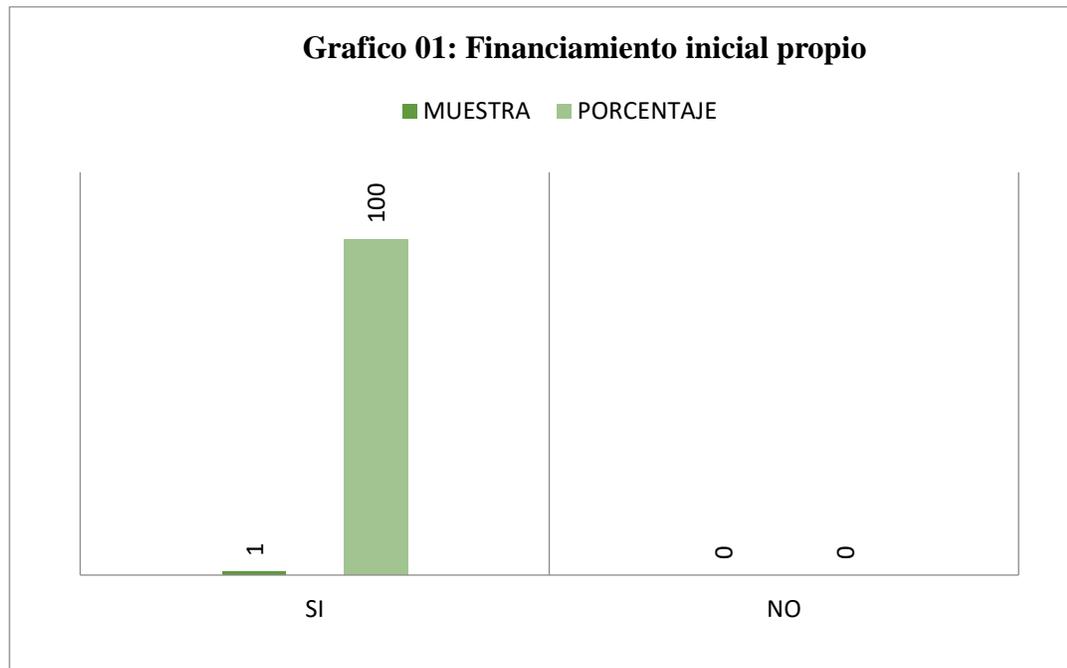
5.1.1. Según el objetivo específico N° 01

Tabla 01: Financiamiento inicial propio

OPCION	FI	HI (%)
Si	1	100
No		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra

Fuente: Tabla 01

Interpretación:

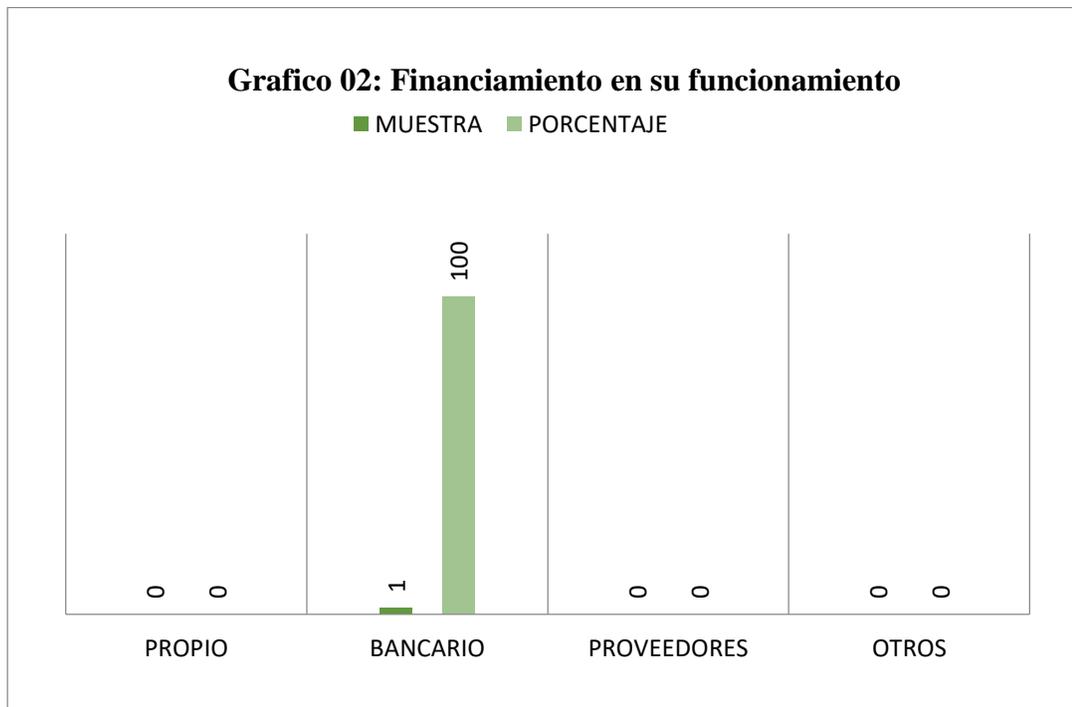
En la tabla 01 y gráfico 01, se observa que el 100% su financiamiento inicial fue con capital propio.

Tabla 02: Financiamiento en su funcionamiento

OPCION	FI	HI (%)
Propio		
Bancario	1	100
Proveedores		
Otros		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 02

Interpretación:

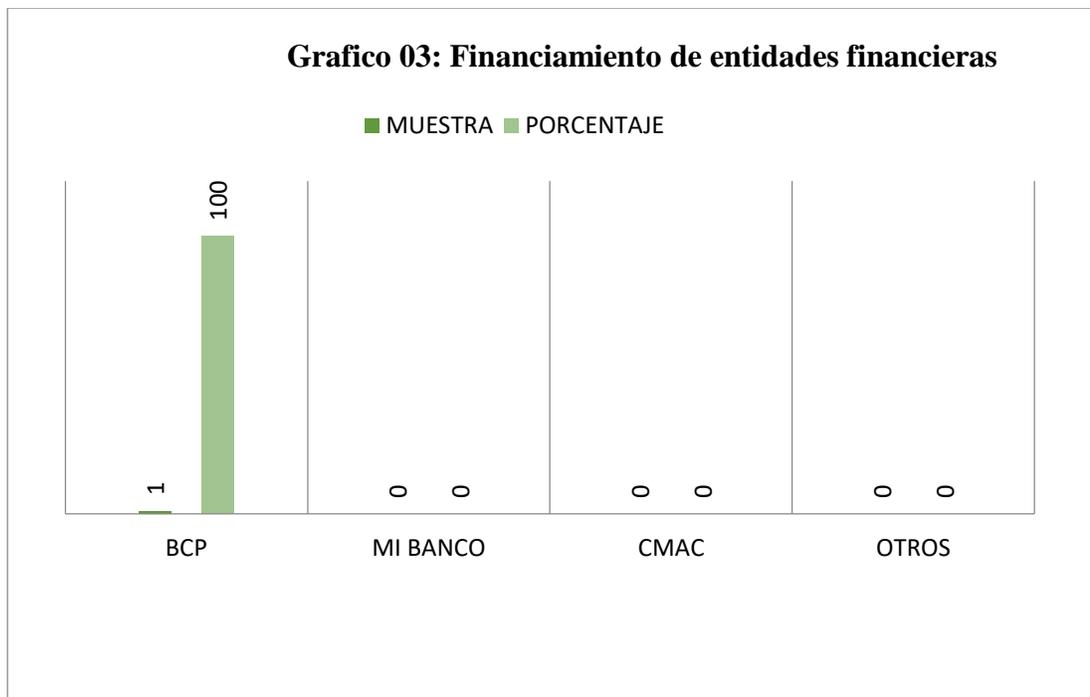
En la tabla 02 y gráfico 02, se observa que el 100% de su funcionamiento ha sido financiado con préstamos bancarios.

Tabla 03: Financiamiento de entidades financieras

OPCION	FI	HI (%)
BCP	1	100
MI BANCO		
CMAC		
Otros		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 03

Interpretación:

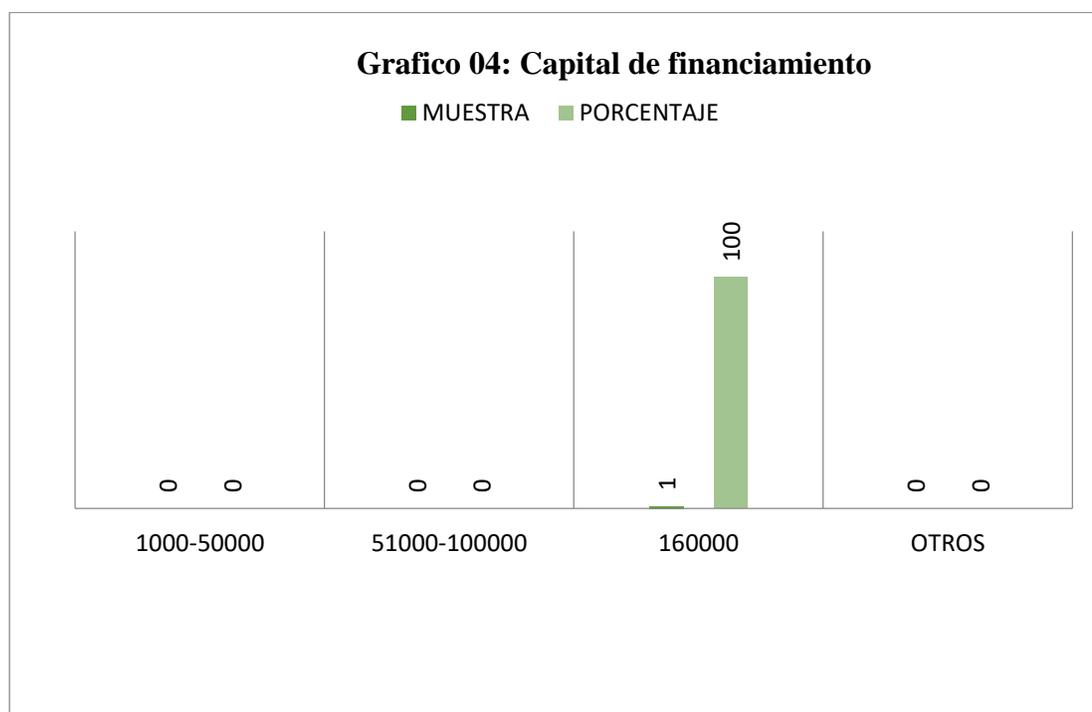
En la tabla 03 y gráfico 03, se observa que el 100% de su financiamiento ha sido con la entidad bancaria banco de crédito BCP.

Tabla 04: Capital de financiamiento

OPCION	FI	HI (%)
1,000 -50,000		
51,000-100,000		
160,000	1	100
Otros		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 04

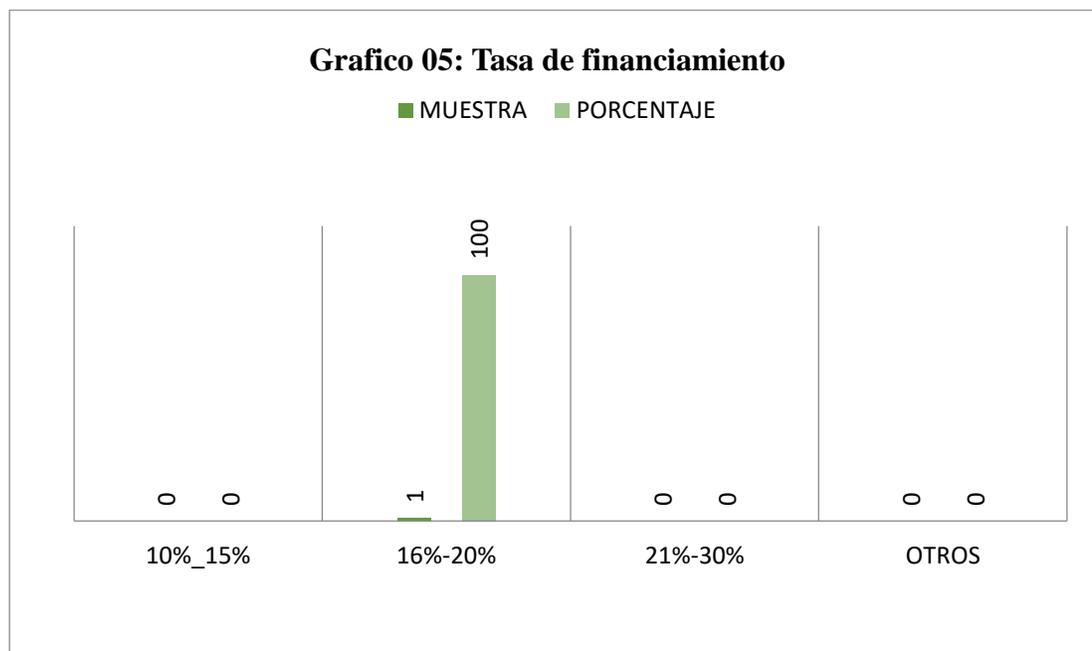
Interpretación:

En la tabla 04 y gráfico 04, se observa que el 100% de su financiamiento lo obtuvo de un préstamo bancario de s/160, 000.

Tabla 05: Tasa de financiamiento

OPCION	FI	HI (%)
10% - 15%		
16% - 20%	1	100
21% - 30%		
Otros		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís
Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís
Fuente: Tabla 05

Interpretación:

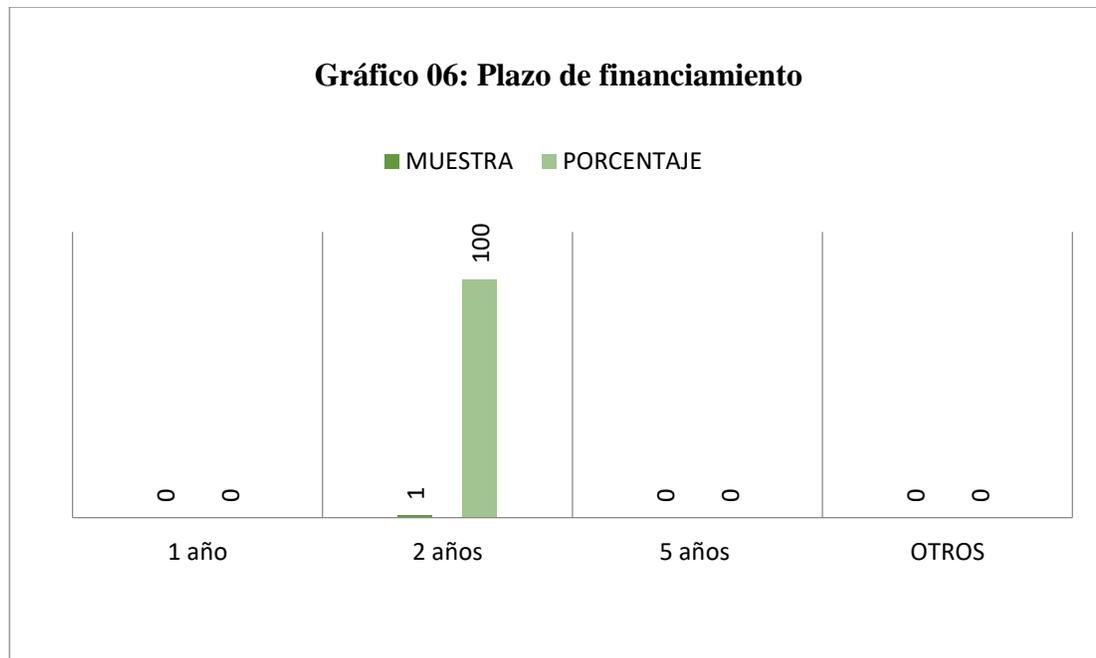
En la tabla 05 y gráfico 05, se observa que el 100% obtuvo una tasa de interés anual de 18.5%

Tabla 06: Plazo de financiamiento

OPCION	FI	HI (%)
1 año		
2 años	1	100
5 años		
Otros		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 06

Interpretación:

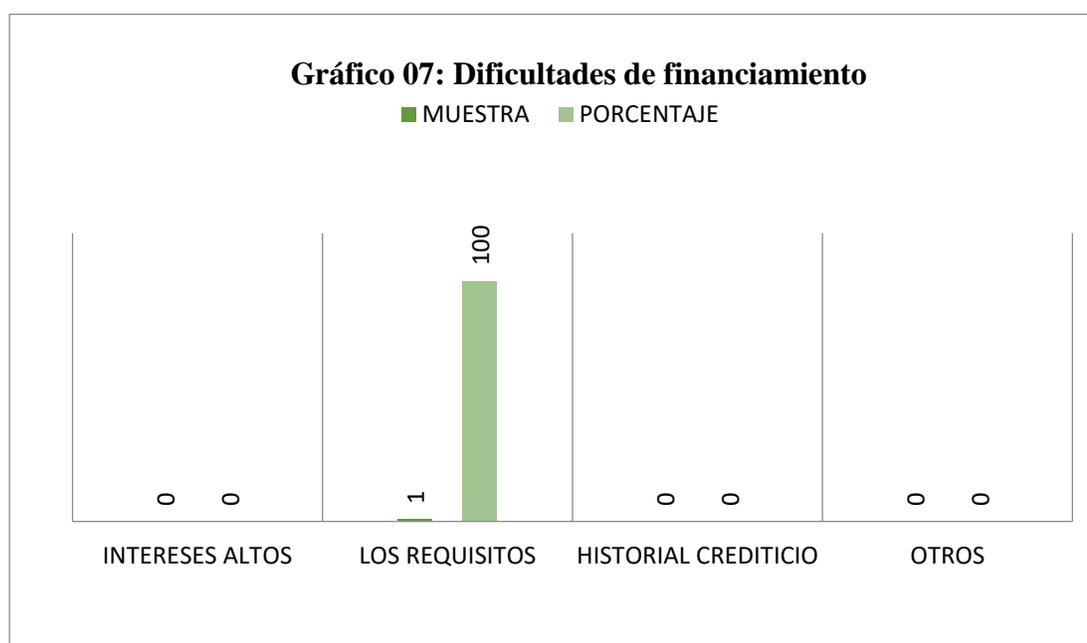
En la tabla 06 y gráfico 06, se observa que el 100% del plazo de financiamiento fue de 2 años.

Tabla 07: Dificultades de financiamiento

OPCION	FI	HI (%)
Intereses altos		
Los requisitos	1	100
Historial crediticio		
Otros		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 07

Interpretación:

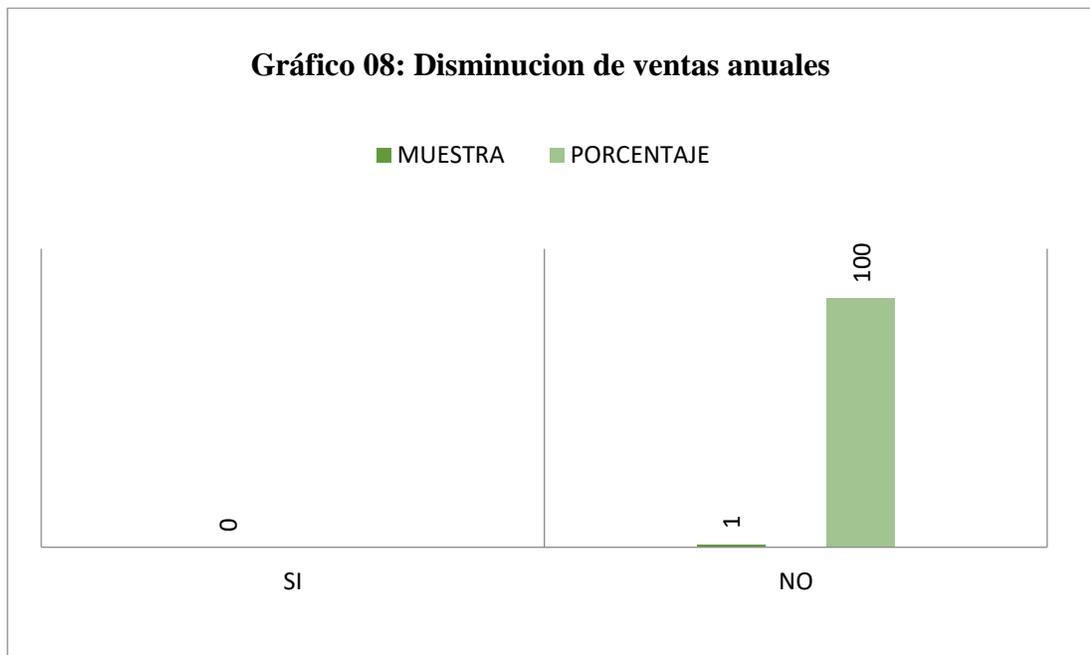
En la tabla 07 y gráfico 07, se observa que el 100% de sus dificultades para el financiamiento bancario fueron los requisitos.

Tabla 08: Disminución de ventas anuales

OPCION	FI	HI (%)
Si		
No	1	100

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 08

Interpretación:

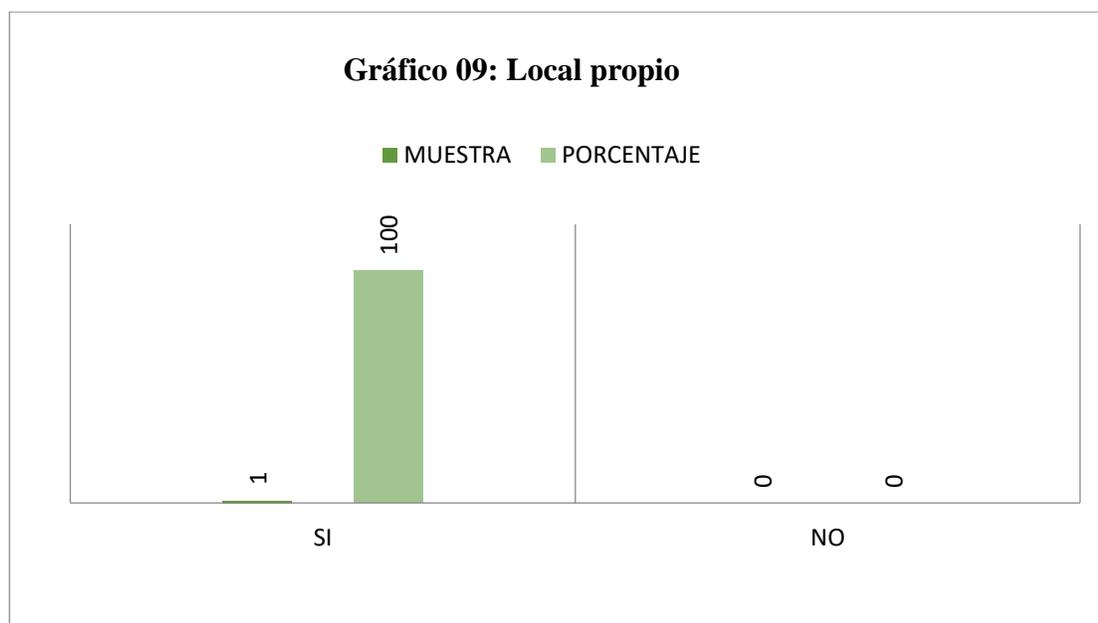
En la tabla 08 y gráfico 08 se observa que, el 100% la disminución de sus ventas anuales no ha disminuido.

Tabla 09: Local propio

OPCION	FI	HI (%)
Si	1	100
No		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 09

Interpretación:

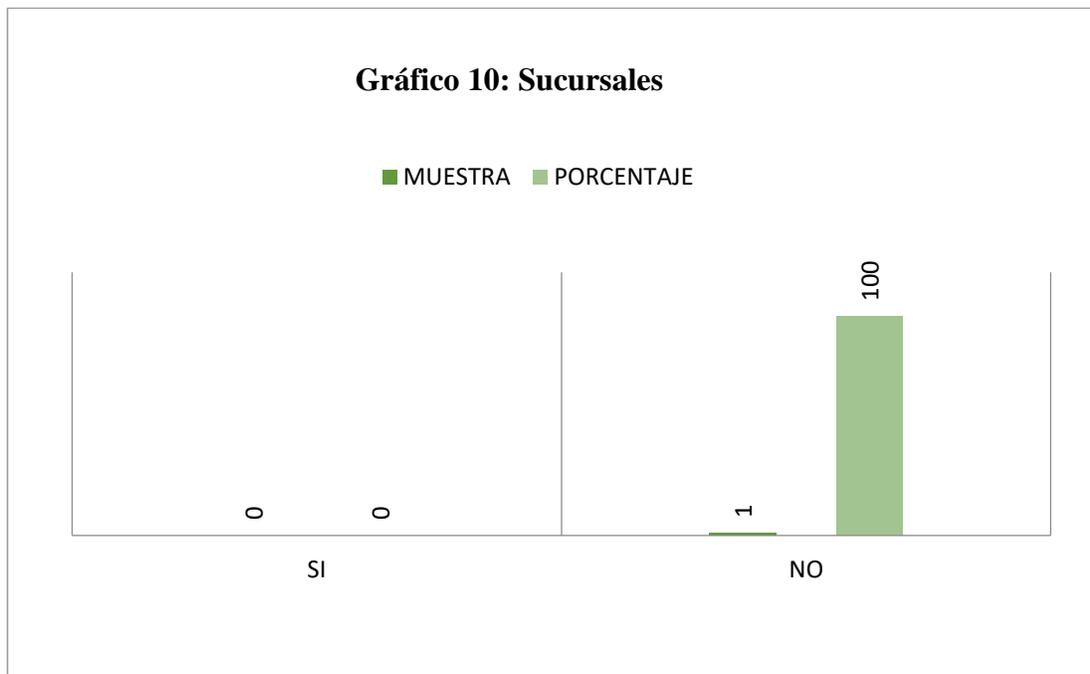
En la tabla 09 y gráfico 09, se observa que el 100% la propiedad del local es propio.

Tabla 10: Sucursales

OPCION	FI	HI (%)
Si		
No	1	100

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 10

Interpretación:

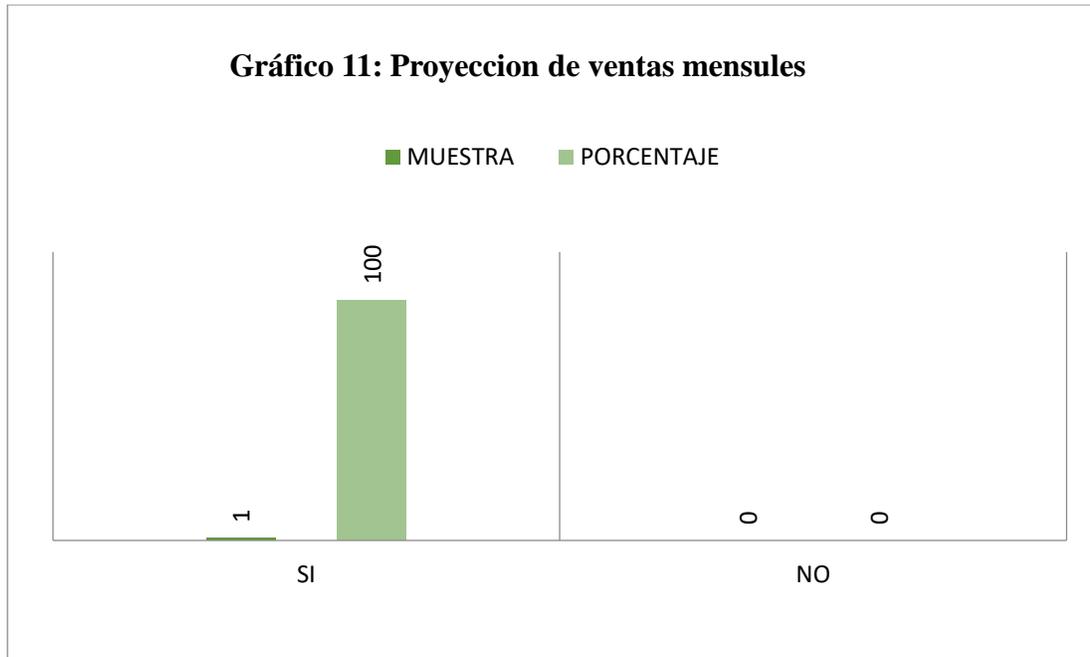
En la tabla 10 y gráfico 10, se observa que el 100% la empresa no cuenta con sucursales.

Tabla 11: Proyección de ventas mensuales

OPCION	FI	HI (%)
Si	1	100
No		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 11

Interpretación:

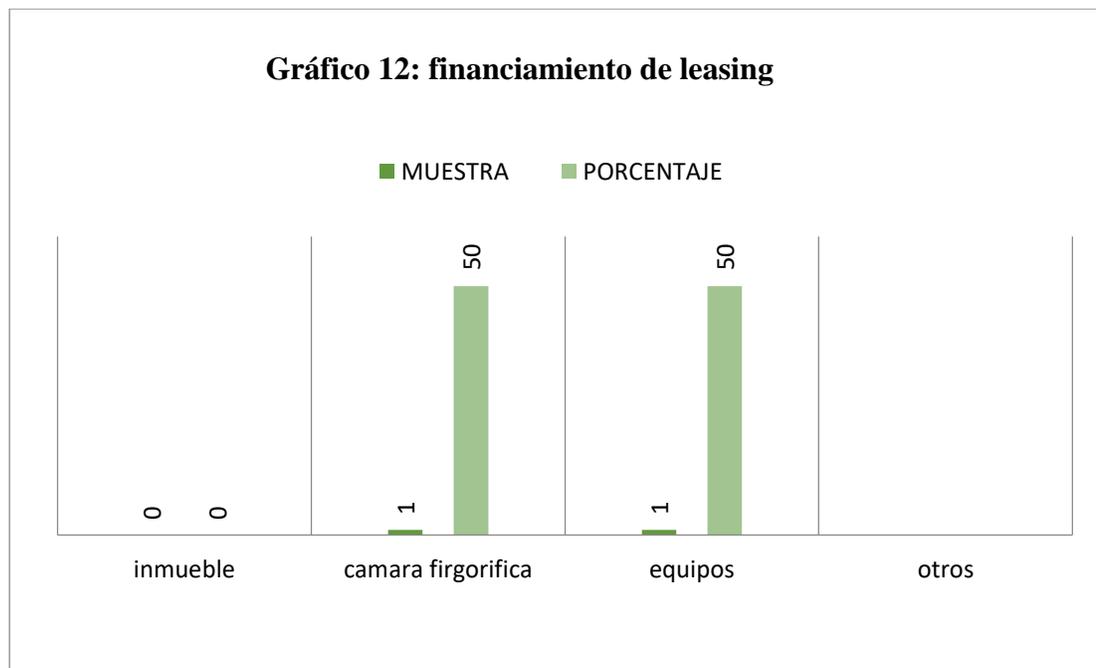
En la tabla 11 y gráfico 11, se observa que el 100% de las ventas mensuales son las proyectadas por la empresa.

Tabla 12: Financiamiento de leasing

OPCION	FI	HI (%)
Inmueble		
Cámara frigorífica	1	50
Equipos	1	50
Otros		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 12

Interpretación:

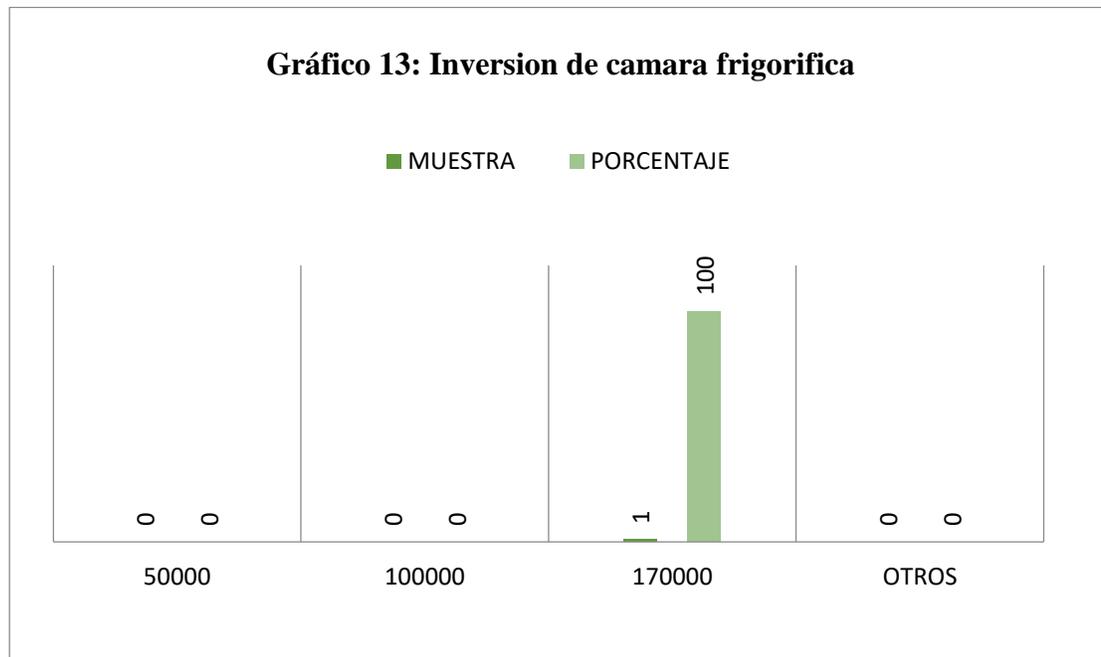
En la tabla 12 y gráfico 12, se observa que el 100% de la inversión del crédito leasing, el 50% para la construcción de la cámara frigorífica y el 50% para la compra de los equipos frigoríficos.

Tabla 13: Inversión de cámara frigorífica

OPCION	FI	HI (%)
50 000		
100 000		
170 000	1	100
Otros		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Elaboración Propia



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 13

Interpretación:

En la tabla 13 y gráfico 13, se observa que el 100% que la inversión de la cámara frigorífica es de s/170,000.

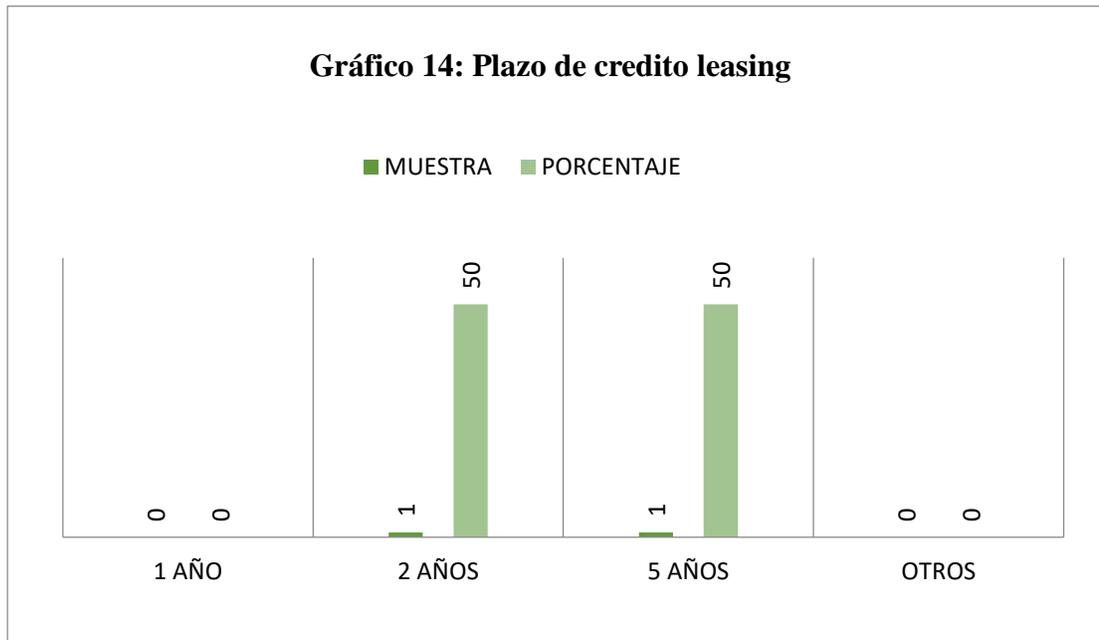
5.1.2. Según el objetivo específico N° 02

Tabla 14: Plazo de crédito leasing

OPCION	FI	HI (%)
1 AÑOS		
2 AÑOS	1	50
5 AÑOS	1	50
Otros		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 14

Interpretación:

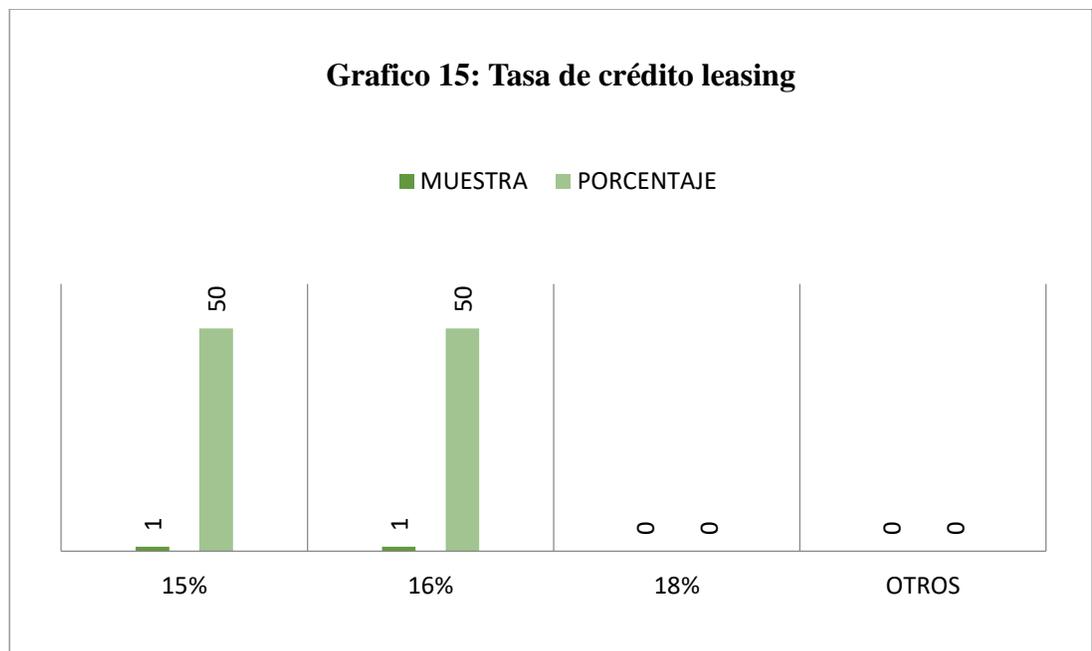
En la tabla 14 y gráfico 14, se observa que el 100% del plazo de financiamiento del crédito leasing es de 2 años para compra de equipos y 5 años para la construcción de la cámara frigorífica.

Tabla 15: Tasa de crédito leasing

OPCION	FI	HI (%)
15%	1	50
16%	1	50
18%		
Otros		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 15

Interpretación:

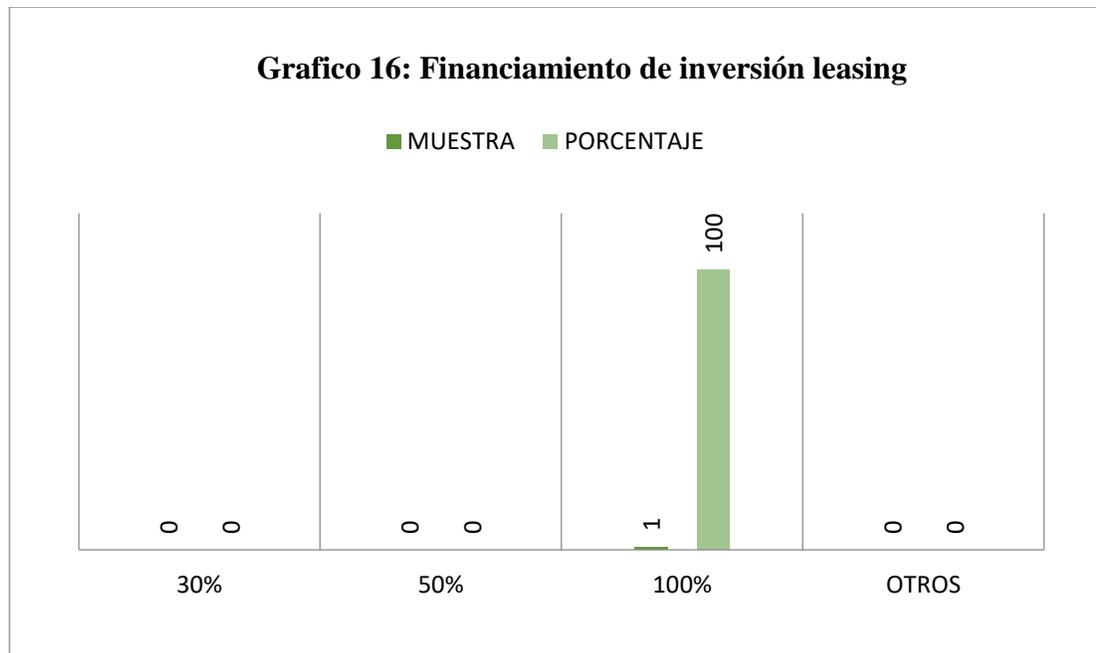
En la tabla 15 y gráfico 15, se observa que el 100% de la tasa de interés anual del crédito leasing, el 15% para la construcción de la cámara frigorífica y el 16% para la compra de equipos frigoríficos.

Tabla 16: Financiamiento inversión leasing

OPCION	FI	HI (%)
30%		
50%		
100%	1	100
Otros		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 16

Interpretación:

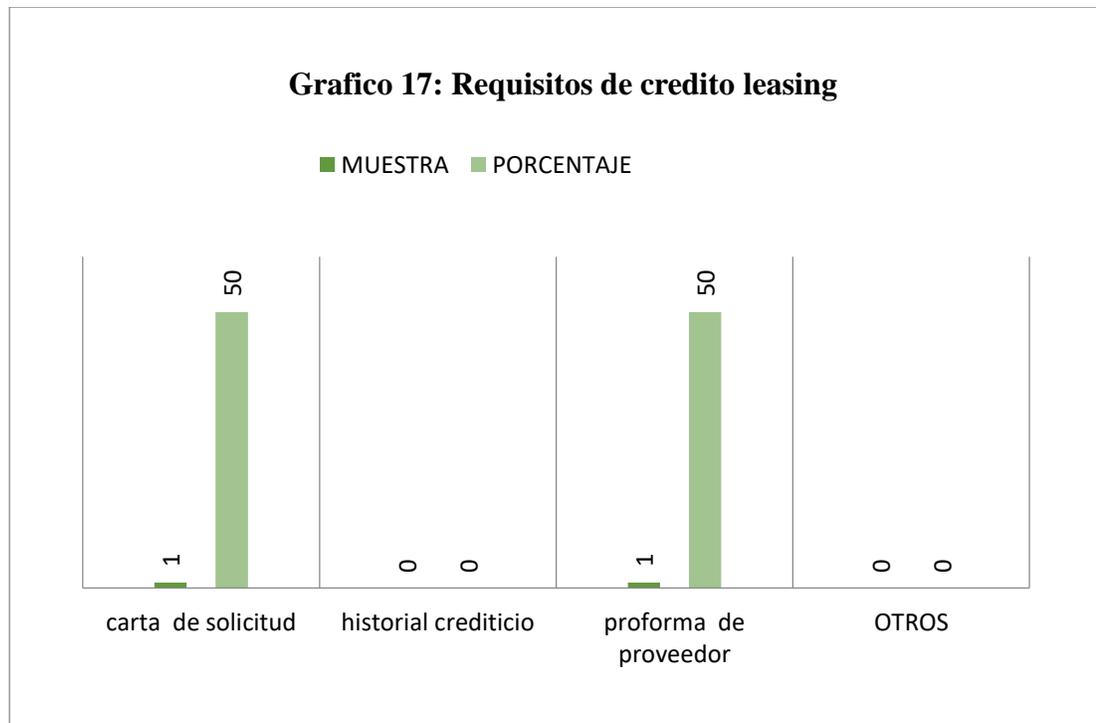
En la tabla 16 y gráfico 16, se observa que el 100% del financiamiento es para la inversión del crédito leasing.

Tabla 17: Requisitos del crédito leasing

OPCION	FI	HI (%)
Carta de solicitud	1	50
Historial crediticio		
Proforma de proveedor	1	50
Otros		

Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Encuesta



Elaborado por: Fiorella Saavedra Solís

Fuente: Tabla 17

Interpretación:

En la tabla 17 y gráfico 17, se observa que el 100% de los requisitos del crédito leasing, el 50% carta de solicitud y el 50% proforma de proveedor.

5.2. ANALISIS DE LOS RESULTADOS

5.2.1. Según el objetivo específico N° 01

En la **tabla N° 01**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que la empresa si inicio con financiamiento propio.

En la **tabla N° 02**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que la empresa en todos estos años ha trabajado con crédito bancarios.

En la **tabla N° 03**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que la empresa ha trabajado con la entidad financiera Banco de crédito del Perú (BCP).

En la **tabla N° 04**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que la empresa ha obtenido un préstamo de s/. 160,000.00

En la **tabla N° 05**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que la tasa de interés ha sido 18.5%.

En la **tabla N° 06**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que el plazo financiamiento ha sido de 2 años. En la **tabla N° 07**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que las dificultades que se le presentaron para obtener el financiamiento bancario fueron los requisitos.

En la **tabla N° 08**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que sus ventas no han bajado.

En la **tabla N° 09**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que el local de la empresa si es propio.

En la **tabla N° 10**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que la empresa no cuenta con sucursales.

En la **tabla N° 11**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que sus ventas si son las proyectadas por la empresa.

En la **tabla N° 12**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que el financiamiento leasing es para la construcción de cámara frigorífica y compra de equipos.

En la **tabla N° 13**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que la inversión para la cámara frigorífica es de s/.170,000.00.**5.2.2. Según el objetivo específico N° 02**

En la **tabla N° 14**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que el plazo del financiamiento para el crédito leasing es de 2 años y 5 años.

En la **tabla N° 15**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que la tasa de interés para el crédito leasing es del 15% y 16%.

En la **tabla N° 16**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que del total inversión será del 100% del crédito leasing.

En la **tabla N° 17**, del 100% de encuestados (1 representante), respecto a la variable de financiamiento, el representante respondió que los requisitos que le solicitan son carta de solicitud y proforma de proveedor.

VI.- CONCLUSIONES

6.1. Según el objetivo específico N°01

Se concluye que la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, inició sus actividades con inversión propia, la cual ha trabajado los últimos años con préstamos bancarios, la entidad financiera con la que obtuvo un préstamo fue el Banco de Crédito del Perú, obteniendo un préstamo de s/ 160,000 que fueron pagados a un plazo de 2 años, el cual le cobraron una tasa de interés anual del 18.5%.

También se determinó que sus ventas han aumentado en comparación de años anteriores. La empresa cuenta con local propio, no tiene sucursales y que las ventas obtenidas son las proyectadas por la empresa. Así mismo, se determinó que el financiamiento del leasing financiero es para la construcción de cámara frigorífica y compra de equipos frigoríficos. La inversión de la cámara frigorífica es de s/170,000. La entidad financiera que financia la operación leasing es el Banco de Crédito del Perú, la operación se realiza mediante la firma de un contrato donde se establece las condiciones de la operación leasing.

6.2. Según el objetivo específico N°02

Se concluye que la MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, le otorgan un plazo de financiamiento para el crédito leasing de 2 años para la compra de equipos frigoríficos, a una tasa de interés anual del 16% y 5 años para la construcción de la cámara frigorífica, a una tasa de interés anual del 15%, además le otorgan una inversión del 100% de la construcción. Se determinó que, en esta fuente de financiamiento, se obtiene la ventaja de la opción de compra del bien, y en la parte tributaria se realiza la depreciación acelerada del bien, durante la duración del contrato y la utilización del IGV como crédito fiscal. Así mismo se determinó que este tipo de financiamiento es más rentable para la empresa en comparación de un préstamo bancario, ya que la tasa de interés es menor que el préstamo bancario y se obtienen ventajas como la depreciación acelerada y la utilización del crédito fiscal.

.ASPECTOS COMPLEMENTARIO

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- **Arias, F. (2012)**, en su libro EL PROYECTO DE INVESTIGACION CIENTIFICA, introducción a la metodología científica, 6ta edición. Recuperado de <https://ebeevidencia.com>.
- **Betancourt, M. (2014)**, en su trabajo de investigación “Leasing de activos fijos bajo NIIF y su implicación tributaria” de Colombia. Recuperado de revista.uesxternado.edu.co.
- **Cortés, M. y Iglesias, M. (2004)**. Generalidades sobre **metodología de investigación**. Recuperado [https.es.escribd.com](https://es.escribd.com).
- **Crecenegocios. (2019)**. Ratios financieros. Recuperado de www.crecenegocios.ratios-financieros.
- **Fernández, H. (2016)**, en su trabajo de investigación “El arrendamiento financiero y su fortalecimiento en los aspectos económicos y financieros en la empresa Quanta Services Perú en Lima Metropolitana año 2016”. Recuperado de repositorio de la Universidad Ricardo Palma – Lima.
- **Gitman, L. (1996 pág. 175)**, TEORÍA DE FINANCIAMIENTO. Recuperado de www.monografias.com/teorias-de-financiamiento.
- **Hernández R, Fernández C, Baptista P. (2006)**, en metodología de la investigación, 5ta edición. Recuperado de www.esup.edu.pe.
- **Iparraquirre, A. (2015)**, en su trabajo de investigación “Arrendamiento financiero y su efecto en la situación económica – financiera de la empresa

reencauchadora Ortega SAC año 2015”. Recuperado de repositorio de la Universidad Cesar Vallejo – Trujillo. **Ley 28015 promoción y formalización de la micro y pequeña empresa**. Recuperado de www.sunat.gob.pe.

- **Lindao, M. (2018)**, en su trabajo de investigación “Caracterización del Financiamiento y Rentabilidad de las MYPES, Sector Comercio, Rubro tiendas de ropa para Damas en el Distrito de Tumbes, 2017”. Recuperado de repositorio institucional de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote – Tumbes.
- **Robles, J. (2016)**, en su trabajo de investigación “Aplicación de la NIC17, en el registro contable del arrendamiento financiero de una empresa camaronera de Ecuador”. Recuperado de repositorio de la Universidad Técnica de Machala – Machala.
- **Modigliani y Miller (1958). Teoría de financiamiento**. Recuperado de www.monografias.com.
- **NIC 17: Arrendamiento**. Sustraído de www.normasinternacionalesdecontabilidad.es.
- **NIIF 16: Arrendamiento**. Recuperado de www.mef.gob.pe. Superintendencia Nacional de Administración Tributaria (SUNAT). **Régimen Mype Tributario**. Recuperado de www.sunat.gob.pe.
- **Niño, V. (2011)**. Metodología de la investigación, diseño y ejecución. Recuperado de <http://roa.ult.edu.cu>

- **Parella, S. y Martins, F. (2010).** Metodología de la investigación cuantitativa, 3era edición. Recuperado de Calameo. Download.**Pérez, W. (2016),** en su trabajo de investigación denominado “El leasing financiero un medio para mejorar los resultados de la industria” de Bolivia. Recuperado de <http://www.scielo.org.bo>.
- **Salazar, N., Cabrera, P. y Becerra, A. (2011)** “El impacto del leasing financiero sobre la inversión y el empleo en las firmas Colombianas”, publicado en abril del 2011.
- **Sánchez, H. (2015),** en su trabajo de investigación “Contrato de leasing financiero como respaldo del financiamiento de las MYPES peruanas”. Recuperado de repositorio académico de la Universidad San Martín de Porres – Lima.
- **Silverio, G. (2014),** en su trabajo de investigación “El arrendamiento financiero y valuación de opciones reales” de la Universidad del Sur de Argentina. Recuperado de www.scielo.org.mx.
- **Tocto, C. (2017),** en su trabajo de investigación “Incidencia del arrendamiento financiero(leasing) en la gestión financiera de la empresa de transportes Sheridan SAC, Piura – año 2014-2016. Recuperado de repositorio de la Universidad César Vallejo – Piura.
- **Vásquez, V. (2016),** en su trabajo de investigación “El arrendamiento financiero y su efecto en la situación económica financiera en la empresa de servicios múltiples el sauco SA año 2016”. Recuperado de repositorio de la Universidad Nacional de Trujillo – Trujillo.

ANEXOS

ANEXO 1: Instrumentos de recolección de datos



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES
CHIMBOTE**

**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y
ADMINISTRATIVAS. ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
FILIAL-TUMBES**

Encuesta dirigida al representante de la **MYPE CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL, DEL DISTRITO DE LA CRUZ, TUMBES - 2019**. A continuación, se generarán una serie de interrogantes que brindarán información respecto a la variable financiamiento. Marque con una (x) la respuesta que crea conveniente.

1.- ¿Su financiamiento inicial fue con financiamiento propio?

Si	
No	

2.- ¿Con que tipo de financiamiento ha trabajado su empresa en todos estos años?

Propio	
Bancario	
Proveedores	
Otros	

3.- ¿Con que tipo de empresas financieras trabaja su empresa?

Banco de crédito	
Mi banco	
Caja municipal	
Otros	

4.- ¿De cuánto fue el monto del financiamiento?

1,000 - 50,000	
60,000 - 100,000	
160,000	
Otros	

5.- ¿De cuánto fue la tasa de interés del financiamiento?

10%-15%	
16%-20%	
21%-30%	
Otros	

6.- ¿De cuánto fue el plazo del financiamiento?

1 año	
2 años	
3 años	
Otros	

7.- ¿Cuáles fueron las dificultades que se presentaron para obtener el financiamiento bancario?

Intereses altos	
Los requisitos	
Historial crediticio	
Otros	

8.- ¿Sus ventas han bajado en comparación con los años anteriores?

Si	
No	

9.- ¿El local de la empresa es propio?

Si	
No	

10.- ¿Su empresa cuenta con sucursales?

Si	
No	

11.- ¿Considera que sus ventas mensuales son las proyectadas por la empresa?

Si	
No	

12.- ¿Qué va financiar con leasing financiero

inmueble	
Cámara frigorífica	
Equipos	
Otros	

13.- ¿De cuánto es la inversión de la cámara frigorífica?

50,000	
100,000	
170,000	
Otros	

14.- ¿Cuánto es el plazo que le otorgan en la operación de leasing?

1 años	
2 años	
5 años	
Otros	

15.- ¿Cuánto es la tasa de interés anual en la operación de leasing?

15%	
16%	
18%	
Otros	

16.- ¿Del total de inversión cuanto será por financiamiento leasing?

30%	
50%	
100%	
Otros	

17.- ¿Qué requisitos le solicitan para la adquisición del crédito leasing?

Carta de solicitud	
Historial crediticio	
Proforma de proveedor	
Otros	

ANEXO 2: Fotos



100-575-000000-5702284

Banco de Crédito BCP

CRONOGRAMA DE PAGOS

No. de Contrato: BNF06496158

Nombre cliente: CONGELADOS Y SERVICIOS GMG S.R.L.
 Producto: EFECTIVO DE NEGOCIO
 Importe desembolsado S/ 160,000.00 Cuotas por pagar 24
 Cantidad total a pagar S/ 193,340.40 Tasa compensatoria efectiva anual fija 18.50%
 Monto total interés compensatorio S/ 31,466.34 Costo Efectivo Anual 19.67%
 Fecha de Emisión del Cronograma 30/11/2018 Período de Gracia (en meses) 0
 Fecha desembolso 30/11/2018 Periodicidad Mensual

Próximo Vencimiento	Saldo Capital	Amortización	Interés	Seguro Desgravamen	Seg. del Bien	Envío de Información Periódica	Cuota				
✓ 10/01/2019	160,000.00	4,769.03	3,115.05	161.76	0.00	10.00	8,055.85				
✓ 10/02/2019	155,230.96	5,642.09	2,285.09	118.65	0.00	10.00	8,055.85				
✓ 10/03/2019	149,588.86	5,953.64	1,988.93	103.27	0.00	10.00	8,055.85				
✓ 10/04/2019	143,635.22	5,821.65	2,114.39	109.79	0.00	10.00	8,055.85				
✓ 10/05/2019	137,813.56	5,980.65	1,963.25	101.94	0.00	10.00	8,055.85				
✓ 10/06/2019	131,832.90	6,004.41	1,940.65	100.77	0.00	10.00	8,055.85				
✓ 10/07/2019	125,828.48	6,160.26	1,792.51	93.07	0.00	10.00	8,055.85				
✓ 10/08/2019	119,668.22	6,192.78	1,761.58	91.47	0.00	10.00	8,055.85				
10/09/2019	113,475.44	6,288.68	1,670.42	86.74	0.00	10.00	8,055.85				
10/10/2019	107,186.75	6,439.61	1,526.95	79.28	0.00	10.00	8,055.85				
10/11/2019	100,747.14	6,485.78	1,483.05	77.01	0.00	10.00	8,055.85				
10/12/2019	94,261.36	6,633.30	1,342.81	69.72	0.00	10.00	8,055.85				
10/01/2020	87,628.05	6,688.93	1,289.93	66.98	0.00	10.00	8,055.85				
10/02/2020	80,939.12	6,792.50	1,191.47	61.86	0.00	10.00	8,055.85				
10/03/2020	74,146.61	6,971.77	1,021.05	53.02	0.00	10.00	8,055.85				
10/04/2020	67,174.84	7,005.64	988.85	51.34	0.00	10.00	8,055.85				
10/05/2020	60,169.20	7,144.19	857.15	44.50	0.00	10.00	8,055.85				
10/06/2020	53,025.00	7,224.75	780.55	40.53	0.00	10.00	8,055.85				
10/07/2020	45,800.25	7,359.51	652.45	33.87	0.00	10.00	8,055.85				
10/08/2020	38,440.73	7,450.59	565.87	29.38	0.00	10.00	8,055.85				
10/09/2020	30,990.14	7,565.96	456.19	23.68	0.00	10.00	8,055.85				
10/10/2020	23,424.17	7,694.82	333.69	17.32	0.00	10.00	8,055.85				
10/11/2020	15,729.34	7,802.28	231.54	12.02	0.00	10.00	8,055.85				
10/12/2020	7,927.06	7,927.06	112.92	5.86	0.00	10.00	8,055.85				
159,999.88							31,466.34	1,633.83	0.00	240.00	193,340.40

Tasa de interés compensatoria efectiva anual (TEA) expresada en un año de 360 días

Este cronograma se elabora bajo el supuesto cumplimiento del pago de las cuotas en las fechas indicadas. Cualquier alteración en los pagos o en las condiciones del crédito, deja sin efecto este documento.

MODELOS DE CARTA DE SOLICITUD DE LEASING-CONTRATO

CARTA SOLICITUD LEASING

Tumbes,.....de.....

Señores
BANCO DE CREDITO DEL PERU
Presente.-

Estimados señores,
Por medio de la presente solicitamos una operación de arrendamiento financiero para la adquisición de.....bajo las siguientes condiciones:

1. Monto de la operación (sin IGV): US\$ (S/.).....
2. Plazo de contrato (meses):
3. Indicar si el bien es nuevo o usado:
4. Indicar si es compra local o importador:
5. Número de cuenta de cargo:
6. Datos del cliente:
 - o Razón social.....
 - o RUC.....
 - o Persona de contrato:
 - o E-mail/teléfono:
7. Datos del proveedor:
 - o Razón social.....
 - o RUC.....
 - o Persona de contrato:
 - o E-mail/teléfono:

Así mismo, hacemos de su conocimiento que el seguro del bien será tomado por:.....
(Cuenta propia o BCP, según sea el caso)

Los funcionarios autorizados por la empresa para firmar los contratos de arrendamiento financiero según consta en los poderes inscritos en el registro de personas jurídicas serán:

- (nombre y DNI, otros):
- (nombre y DNI, otros):

Sin otro particular, quedamos de ustedes,

Firma y Sello
Representantes de la empresa con poderes para firmar arrendamiento financiero

Cronograma

Soles

Ver datos

Tasa de Interés Efectiva Anual (en base a 360 días): **16.00%**
 Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 360 días): **20.05%**
 Cantidad Total a Pagar (1): **S/. 58,912.68**

	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
Totales a pagar (1)	41,525.42	6,900.58	49,926.00	8,986.68	58,912.68

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

	Cuota	IGV	Cuota con IGV
Cuota mensual	2,017.75	363.20	2,380.95
Comisión de Estructuración (al inicio del plazo):	750.00	135.00	885.00
Opción de compra (al final del plazo):	750.00	135.00	885.00

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

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

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

CRONOGRAMA DE PAGOS REFERENCIAL

Mes	Fecha	Deuda	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
C.Inicial	01/09/2019	41,525.42	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	04/11/2019	41,525.42	1,431.57	586.18	2,017.75	363.20	2,380.95
2	02/12/2019	40,093.85	1,552.23	465.52	2,017.75	363.20	2,380.95
3	02/01/2020	38,541.62	1,522.00	495.75	2,017.75	363.20	2,380.95
4	03/02/2020	37,019.62	1,526.12	491.63	2,017.75	363.20	2,380.95
5	02/03/2020	35,493.50	1,605.65	412.10	2,017.75	363.20	2,380.95
6	01/04/2020	33,887.85	1,596.01	421.74	2,017.75	363.20	2,380.95
7	04/05/2020	32,291.84	1,575.41	442.34	2,017.75	363.20	2,380.95
8	01/06/2020	30,716.43	1,661.11	356.64	2,017.75	363.20	2,380.95
9	01/07/2020	29,055.32	1,656.15	361.60	2,017.75	363.20	2,380.95
10	03/08/2020	27,399.16	1,642.43	375.32	2,017.75	363.20	2,380.95
11	01/09/2020	25,756.73	1,707.95	309.80	2,017.75	363.20	2,380.95
12	01/10/2020	24,048.78	1,718.46	299.29	2,017.75	363.20	2,380.95
13	02/11/2020	22,330.32	1,721.20	296.55	2,017.75	363.20	2,380.95
14	01/12/2020	20,609.12	1,769.87	247.88	2,017.75	363.20	2,380.95
15	04/01/2021	18,839.25	1,751.81	265.94	2,017.75	363.20	2,380.95
16	01/02/2021	17,087.44	1,819.35	198.40	2,017.75	363.20	2,380.95
17	01/03/2021	15,268.09	1,840.48	177.27	2,017.75	363.20	2,380.95
18	05/04/2021	13,427.61	1,822.59	195.16	2,017.75	363.20	2,380.95
19	03/05/2021	11,605.02	1,883.01	134.74	2,017.75	363.20	2,380.95
20	01/06/2021	9,722.01	1,900.82	116.93	2,017.75	363.20	2,380.95
21	01/07/2021	7,821.20	1,920.41	97.34	2,017.75	363.20	2,380.95
22	02/08/2021	5,900.78	1,939.39	78.36	2,017.75	363.20	2,380.95
23	01/09/2021	3,961.40	1,968.45	49.30	2,017.75	363.20	2,380.95
24	01/10/2021	1,992.95	1,992.95	24.80	2,017.75	363.20	2,380.95
O.C.	01/10/2021				750.00	135.00	885.00

Cronograma Soles

Ver datos

Tasa de Interés Efectiva Anual (en base a 360 días): 15.00%
 Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 360 días): 16.03%

Cantidad Total a Pagar (1): S/. 172,421.43

	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
Totales a pagar (1)	102,542.00	41,527.02	146,119.86	26,301.57	172,421.43

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

	Cuota	IGV	Cuota con IGV
Cuota mensual	2,401.15	432.21	2,833.36
Comisión de Estructuración (al inicio del plazo):	1,025.42	184.58	1,210.00
Opción de compra (al final del plazo):	1,025.42	184.58	1,210.00

- * La comisión de estructuración mínima será de US\$250.00 o su equivalente en soles
- * Se cobrarán intereses (precuota) desde la fecha de desembolso hasta el inicio del cronograma de pagos (primer día útil del siguiente mes del desembolso)
- * Las cuotas son referenciales, sujetas a calificación y a la fecha de desembolso del crédito.

CRONOGRAMA DE PAGOS REFERENCIAL

Mea	Fecha	Deuda	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
C.Inicial	01/09/2019	102,542.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
1	04/11/2019	102,542.00	1,038.65	1,362.50	2,401.15	432.21	2,833.36
2	02/12/2019	101,503.35	1,291.75	1,109.40	2,401.15	432.21	2,833.36
3	02/01/2020	100,211.60	1,187.81	1,213.34	2,401.15	432.21	2,833.36
4	03/02/2020	99,023.79	1,163.28	1,237.87	2,401.15	432.21	2,833.36
5	02/03/2020	97,860.51	1,331.57	1,069.58	2,401.15	432.21	2,833.36
6	01/04/2020	96,528.94	1,270.32	1,130.83	2,401.15	432.21	2,833.36
7	04/05/2020	95,258.62	1,172.89	1,228.26	2,401.15	432.21	2,833.36
8	01/06/2020	94,085.73	1,372.82	1,028.33	2,401.15	432.21	2,833.36
9	01/07/2020	92,712.90	1,315.03	1,086.12	2,401.15	432.21	2,833.36
10	03/08/2020	91,397.88	1,222.67	1,178.48	2,401.15	432.21	2,833.36
11	01/09/2020	90,175.21	1,380.17	1,020.98	2,401.15	432.21	2,833.36
12	01/10/2020	88,795.04	1,360.92	1,040.23	2,401.15	432.21	2,833.36
13	02/11/2020	87,434.12	1,308.16	1,092.99	2,401.15	432.21	2,833.36
14	01/12/2020	86,125.96	1,426.01	975.14	2,401.15	432.21	2,833.36
15	04/01/2021	84,699.95	1,275.72	1,125.43	2,401.15	432.21	2,833.36
16	01/02/2021	83,424.22	1,489.35	911.80	2,401.15	432.21	2,833.36
17	01/03/2021	81,934.87	1,505.63	895.52	2,401.15	432.21	2,833.36
18	05/04/2021	80,429.24	1,300.82	1,100.33	2,401.15	432.21	2,833.36
19	03/05/2021	79,128.42	1,536.30	864.85	2,401.15	432.21	2,833.36
20	01/06/2021	77,592.12	1,522.64	878.51	2,401.15	432.21	2,833.36
21	01/07/2021	76,069.48	1,510.00	891.15	2,401.15	432.21	2,833.36
22	02/08/2021	74,559.48	1,469.10	932.05	2,401.15	432.21	2,833.36
23	01/09/2021	73,090.38	1,544.90	856.25	2,401.15	432.21	2,833.36
24	01/10/2021	71,545.48	1,563.00	838.15	2,401.15	432.21	2,833.36
25	02/11/2021	69,982.48	1,526.32	874.84	2,401.15	432.21	2,833.36
26	01/12/2021	68,456.16	1,626.07	775.08	2,401.15	432.21	2,833.36
27	03/01/2022	66,830.09	1,539.45	861.70	2,401.15	432.21	2,833.36
28	01/02/2022	65,290.64	1,661.92	739.23	2,401.15	432.21	2,833.36
29	01/03/2022	63,628.73	1,705.71	695.44	2,401.15	432.21	2,833.36
30	01/04/2022	61,923.02	1,651.40	749.75	2,401.15	432.21	2,833.36
31	02/05/2022	60,271.62	1,671.40	729.75	2,401.15	432.21	2,833.36
32	01/06/2022	58,600.22	1,714.65	686.50	2,401.15	432.21	2,833.36
33	01/07/2022	56,885.57	1,734.74	666.41	2,401.15	432.21	2,833.36
34	01/08/2022	55,150.83	1,733.40	667.75	2,401.15	432.21	2,833.36
35	01/09/2022	53,417.43	1,754.38	646.77	2,401.15	432.21	2,833.36
36	03/10/2022	51,663.05	1,755.32	645.83	2,401.15	432.21	2,833.36
37	02/11/2022	49,907.72	1,816.49	584.66	2,401.15	432.21	2,833.36
38	01/12/2022	48,091.24	1,856.65	544.50	2,401.15	432.21	2,833.36
39	02/01/2023	46,234.59	1,823.18	577.97	2,401.15	432.21	2,833.36
40	01/02/2023	44,411.40	1,880.87	520.28	2,401.15	432.21	2,833.36
41	01/03/2023	42,530.53	1,936.31	464.84	2,401.15	432.21	2,833.36
42	03/04/2023	40,594.22	1,877.73	523.42	2,401.15	432.21	2,833.36
43	02/05/2023	38,716.49	1,962.79	438.36	2,401.15	432.21	2,833.36
44	01/06/2023	36,753.70	1,970.58	430.57	2,401.15	432.21	2,833.36
45	03/07/2023	34,783.12	1,966.33	434.82	2,401.15	432.21	2,833.36
46	01/08/2023	32,816.78	2,029.59	371.56	2,401.15	432.21	2,833.36
47	01/09/2023	30,787.19	2,028.39	372.76	2,401.15	432.21	2,833.36
48	02/10/2023	28,758.80	2,052.95	348.20	2,401.15	432.21	2,833.36
49	02/11/2023	26,705.86	2,077.80	323.35	2,401.15	432.21	2,833.36
50	01/12/2023	24,628.06	2,122.31	278.84	2,401.15	432.21	2,833.36
51	02/01/2024	22,505.75	2,119.81	281.34	2,401.15	432.21	2,833.36
52	01/02/2024	20,385.94	2,162.33	238.82	2,401.15	432.21	2,833.36
53	01/03/2024	18,223.61	2,194.82	206.33	2,401.15	432.21	2,833.36
54	01/04/2024	16,028.79	2,207.08	194.07	2,401.15	432.21	2,833.36
55	02/05/2024	13,821.71	2,233.80	167.35	2,401.15	432.21	2,833.36
56	03/06/2024	11,587.91	2,256.29	144.86	2,401.15	432.21	2,833.36
57	01/07/2024	9,331.62	2,299.16	101.99	2,401.15	432.21	2,833.36
58	01/08/2024	7,032.46	2,316.00	85.15	2,401.15	432.21	2,833.36
59	02/09/2024	4,716.46	2,342.19	58.96	2,401.15	432.21	2,833.36
60	01/10/2024	2,374.27	2,374.27	26.88	2,401.15	432.21	2,833.36
O.C.	01/10/2024				1,025.42	184.58	1,210.00

FLUJO DE CAJA PROYECTADO

CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL
 Distrito La Cruz, Provincia TUBES, Departamento TUMBES
 (Expresado en Nuevos Soles)
 FLUJO DE CAJA PROYECTADO

CONCEPTO	AÑO 2019		AÑO 2020												AÑO 2021						
	NOVIEMB	DICIEMB	PROYECTADO												PROYECTADO						
	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMB	OCTUB	NOVIEMB	DICIEMB	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO		
VENTAS	182,000	190,000	195,000	200,000	198,000	190,000	192,000	185,000	196,000	170,000	175,000	180,000	184,000	192,000	198,000	193,000	195,000	188,000	190,000	186,000	198,000
TOTAL INGRESOS	182,000	190,000	195,000	200,000	198,000	190,000	192,000	185,000	196,000	170,000	175,000	180,000	184,000	192,000	198,000	193,000	195,000	188,000	190,000	186,000	198,000
Personal, Obligaciones Sociales y Otros	38,500	48,800	29,000	30,000	30,000	28,800	38,900	28,600	50,000	28,000	28,200	28,400	38,500	48,900	30,000	29,000	29,000	28,900	38,950	28,850	50,000
COMPRAS MERCAD	115,000	112,000	136,000	140,000	137,000	132,000	123,000	127,000	116,000	113,000	118,000	122,500	116,000	113,000	140,000	135,500	133,000	132,000	123,000	128,500	120,000
SERVICIOS BASICOS	1,800	2,000	2,100	1,850	1,920	1,810	1,980	1,900	2,000	1,800	1,830	1,880	1,900	1,990	2,000	1,850	1,880	1,850	1,900	1,860	1,900
TRANSPORTE	5,100	5,250	5,330	5,500	5,450	5,250	5,300	5,150	5,350	5,000	5,050	5,100	5,150	5,300	5,450	5,320	5,330	5,220	5,250	5,160	5,400
IMPUESTOS	2,730	2,850	2,925	3,000	3,970	2,850	2,880	2,775	2,940	2,550	2,625	2,700	2,760	2,880	2,970	2,895	7,925	2,820	2,850	2,790	2,900
Amortización+ Intereses (Crédito BANCARIO Y LEASING)	13,270	13,270	13,270	13,270	13,270	13,270	13,270	13,270	13,270	13,270	13,270	13,270	13,270	13,270	5,214	5,214	5,214	5,214	5,214	5,214	5,214
Otros Gastos	3,800	3,850	3,860	3,880	3,870	3,850	3,855	3,810	3,860	3,780	3,790	3,800	3,810	3,855	3,870	3,860	3,860	3,850	3,850	3,810	3,800
TOTAL EGRESOS	180,200	188,020	192,485	197,500	195,480	187,830	189,185	182,505	193,420	167,400	172,765	177,650	181,390	189,195	189,504	183,639	186,209	179,854	181,014	176,184	189,400
Saldo de Mes	1,800	1,980	2,515	2,500	2,520	2,170	2,815	2,495	2,580	2,600	2,235	2,350	2,610	2,805	8,496	9,361	8,791	8,146	8,986	9,816	8,500
Saldo Mes Anterior	22,000	23,800	25,780	28,295	30,795	33,315	35,485	38,300	40,795	43,375	45,975	48,210	50,560	48,210	51,015	59,511	68,872	77,663	59,511	68,497	78,313
SALDO DE CAJA	23,800	25,780	28,295	30,795	33,315	35,485	38,300	40,795	43,375	45,975	48,210	50,560	53,170	51,015	59,511	68,872	77,663	85,809	68,497	78,313	86,800

mercaderia	cantidad	precio
pescado	04 TN	100,000
langostino	01 TN	50,000
caracol	200 KG	5,000
pulpo	300 Kg	9,000
langosta	100 KG	10,000
conchas de aban	100 KG	4,000
conchas pala	100 KG	4,000
Total		182,000

CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADO
AL 31/10/2019

	31/10/2019	
ACTIVO		ACTIVO
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO Y PATRIMONIO
Efectivo y Equivalente de Efectivo	22,000.00	PASIVO CORRIENTE
Inversiones Financieras		igv por aplicar
Cuentas por Cobrar Comerciales (NETO)	0.00	Obligaciones Financieras prestamos
Existencias	134,595.00	obligaciones Financieras leasing
activos Diferidos leasing	57,145.00	Otras Cuentas por Pagar
activos Diferidos prestamos	11,308.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	225,048.00	PASIVO NO CORRIENTE
ACTIVO NO CORRIENTE		Obligaciones Financieras
Otras Cuentas por Cobrar		Cuentas Por Pagar Comerciales
Existencias (Neto)		Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas
Activos Biológicos		Pasivo por Impuesto a la Renta y Partic. Diferidas
activos por derecho de uso	147,618.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE
Inmuebles Maquinarias y Equipos (Neto)	20,924.00	TOTAL PASIVO
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	168,542.00	PATRIMONIO NETO
TOTAL ACTIVO	393,590.00	Capital
		Otras Reservas
		Resultados Acumulados
		TOTAL PATRIMONIO NETO
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

**ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADOS
CONGELADOS Y SERVICIO GMG SRL
AL 31 DE octubre DEL 2019**

	31/10/2019
INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	1,650,000.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	1,650,000.00
Costo de Ventas (Operacionales)	1,210,890.00
Otros Costos Operacionales	
TOTAL COSTOS OPERACIONALES	1,210,890.00
UTILIDAD BRUTA	439,110.00
Gastos de Ventas	-320,000.00
Gastos Administrativos	-17,000.00
UTILIDAD OPERATIVA	-337,000.00
Ingresos Financieros	
Gastos Financieros	-20,158.00
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEL IMPUESTO A LA R	81,952.00
Participación de los Trabajadores	
Impuesto a la Renta	24,175.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACTIVIDADES CONTINUAS	57,777.00
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Discontinuación	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	57,777.00

CONGELADOS Y SERVICIOS GMG SRL
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA PROYECTADOS
AL 31/12/2020

	31/12/2020	
ACTIVO		ACTIVO
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO Y PATRIMONIO
Efectivo y Equivalente de Efectivo	51,015.00	PASIVO CORRIENTE
Inversiones Financieras		igv por aplicar
Cuentas por Cobrar Comerciales (NETO)	0.00	igv cuenta propia
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas		obligaciones Financieras leasing
Existencias	76,084.00	Impuesto a la Renta
activos Diferidos	31,968.00	Otras Cuentas por Pagar
otros activos		TOTAL PASIVO CORRIENTE
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	159,067.00	PASIVO NO CORRIENTE
ACTIVO NO CORRIENTE		Obligaciones Financieras
Inversiones Financieras		Cuentas Por Pagar Comerciales
Cuentas por Cobrar Comerciales		Cuentas por Pagar a Partes Relacionadas
Cuentas por Cobrar a Partes Relacionadas		Pasivo por Impuesto a la Renta y Partic. Diferidas
Otras Cuentas por Cobrar		Otras Cuentas por Pagar
Existencias (Neto)		Provisiones
Activos Biológicos		Ingresos Diferidos (Neto)
activos por derecho de uso	106,459.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE
Inmuebles Maquinarias y Equipos (Neto)	11,508.00	TOTAL PASIVO
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	117,967.00	PATRIMONIO NETO
TOTAL ACTIVO	277,034.00	Capital
		Otras Reservas
		Resultados Acumulados
		TOTAL PATRIMONIO NETO
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO

**ESTADO DE RESULTADOS PROYECTADOS
CONGELADOS Y SERVICIO GMG SRL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

	31/12/2020
INGRESOS OPERACIONALES	
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	2,257,000.00
Otros Ingresos Operacionales	0.00
TOTAL DE INGRESOS BRUTOS	2,257,000.00
Costo de Ventas (Operacionales)	1,534,988.00
Otros Costos Operacionales	
TOTAL COSTOS OPERACIONALES	1,534,988.00
UTILIDAD BRUTA	722,012.00
Gastos de Ventas	-535,000.00
Gastos Administrativos	-18,646.00
UTILIDAD OPERATIVA	-553,646.00
Gastos Financieros	-36,485.00
RESULTADOS ANTES DE PARTICIPACIONES Y DEL IMPUESTO A LA R	131,881.00
Impuesto a la Renta	38,905.00
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DE ACTIVIDADES CONTINUAS	92,976.00
Ingreso (Gasto) Neto de Operaciones en Discontinuación	
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	92,976.00

RATIOS DE RENTABILIDAD		
MARGEN UTILIDAD BRUTA:	2019	2020
Formula: <u>Utilidad bruta</u> Ventas	$\frac{439,100}{1,650,000}$	$\frac{722,012}{2,257,000}$
Representa el % de las ventas	0.27%	0.32%
MARGEN UTILIDAD NETA:		
Formula: <u>Utilidad neta</u> Ventas netas	$\frac{57,777}{1,650,000}$	$\frac{92,976}{2,257,000}$
Se obtiene el %	3.5%	4.12%
RENTABILIDAD LOS ACTIVO:		
Formula: <u>Utilidad neta</u> Activo totales	$\frac{57,777}{393,590}$	$\frac{92,976}{277,034}$
Se obtiene el %	14.7 %	33.6 %
RENTABILIDAD SOBRE EL CAPITAL:		
Formula: <u>Utilidad Neta</u> Patrimonio	$\frac{57,777}{88,080}$	$\frac{92,976}{140,217}$
Se obtiene el %	65%	66%

ANEXO 4: Turnitin

2da entrega

INFORME DE ORIGINALIDAD

7 %	7 %	0 %	%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.uladech.edu.pe	7 %
	Fuente de Internet	

Excluir citas	Activo	Excluir coincidencias	< 4%
Excluir bibliografía	Activo		

Activ.
Ir a Cor