



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA  
EMPRESA TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES  
CATALU E.I.R.L, PIURA, AÑO 2020.

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

CHORRES GUERRA, CÉSAR AUGUSTO  
ORCID: 0000-0003-03339-0000

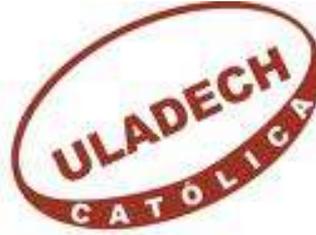
ASESOR:

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

SULLANA-PERÚ

2020

II



---

UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE  
CHIMBOTE  
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
FINANCIERAS Y ADMINISTRATIVAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES  
RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA  
EMPRESA TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES  
CATALU E.I.R.L, PIURA, AÑO 2020.

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE  
CONTADOR PÚBLICO

AUTOR:

CHORRES GUERRA, CÉSAR AUGUSTO  
ORCID: 0000-0003-03339-0000

ASESOR:

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

SULLANA-PERÚ

2020

**1. Título de la tesis:**

PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL  
FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES  
CATALU E.I.R.L, PIURA, AÑO 2020

## **2. Equipo de Trabajo**

### **AUTOR**

Chorres Guerra, Cesar Augusto  
ORCID: 0000-0003-03339-0000

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Estudiante de Pregrado, Piura, Perú

### **ASESOR**

Gonzales Vera, Juan Francisco  
ORCID: 0000-0003-2249-8797

Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables,  
Financiera y Administrativas, Escuela Profesional de Contabilidad, Piura, Perú

### **JURADO**

Manuel, Landa Machero  
ORCID.0000-0003-4687-067X

Víctor Manuel, Ulloque Carrillo  
ORCID.0000-0002-5849-9188

Mauro, Antón Nunura  
ORCID. 0000-0002-3878-7596

### 3. Hoja de firma del jurado y asesor



---

Dr. Victor Manuel Landa Machero  
PRESIDENTE



---

Dr. Victor Manuel Ulloque Carrillo  
MIEMBRO



---

Mgr. Mauro Antón Nunura  
MIEMBRO



---

Mgr. Juan Francisco Gonzales Vera  
ASESOR

#### **4. Agradecimiento**

Agradezco a Dios por guiarme siempre por el buen camino, a mi amada madre porque gracias a su apoyo incondicional, comprensión y amor cumplo mis metas trazadas y así crecer como persona.

### **Dedicatoria**

Lo dedico a las futuras generaciones para que de esta forma les sirva como ayuda en el desarrollo de sus labores en su vida profesional.

## **5. Resumen**

El presente trabajo de investigación propone identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades la Empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L., año 2020, aplicando la metodología de tipo descriptivo, sin incurrir a la experimentación en cuanto al comportamiento de las variables, de corte transversal debido a que el acopio de información se realizó en un momento determinado (2020), haciendo uso de la entrevista como técnica y de la guía de entrevista de preguntas cerradas como instrumento de evaluación. Llegando a concluir en cuanto a las oportunidades relacionadas a las necesidades de financiamiento, el Gerente tiene conocimiento acerca de leasing como una alternativa de financiamiento, llegando a estar de acuerdo con las proyecciones de los escenarios financieros al financiar un camión liviano de dos ejes para el transporte de materiales en la empresa, presentándose la propuesta de financiamiento teniendo en cuenta la modalidad Leasing, junto con las opciones más viables para la empresa, teniendo las proyecciones en los flujos de caja evidenciando el financiamiento de un camión liviano de dos ejes para el transporte de materiales en la empresa, también se hizo mención en la parte teórica de los financiamientos por metodologías las cuales son: evaluación de potencialidades, reinversión de utilidades y capacidad de ventas, los cuales no pueden ser aplicados a la empresa por no tener proveedores que se encuentre dispuestos a invertir bajo las modalidades mencionadas.

Palabras clave: Financiamiento, Flujo de caja, Leasing y Sector Transporte.

### **Abstract**

This research work proposes to identify the financing opportunities that improve the possibilities of the CATALU E.I.R.L Transportation and Construction Company, year 2020, applying the descriptive methodology, without incurring experimentation in terms of the behavior of the variables, cut cross-sectional because the collection of information was carried out at a certain time (2020), using the interview as a technique and the closed-question interview guide as an evaluation instrument. Concluding as to the opportunities related to financing needs, the Manager has knowledge about leasing as a financing alternative, coming to agree with the projections of the financial scenarios when financing a two-axle light truck for the transport of materials in the company, presenting the financing proposal taking into account the Leasing modality, together with the most viable options for the company, having the projections in the cash flows evidencing the financing of a two-axle light truck for transportation of materials in the company, mention was also made in the theoretical part of financing by methodologies which are: evaluation of potentialities, reinvestment of profits and sales capacity, which cannot be applied to the company because it does not have suppliers that are find yourself willing to invest under the aforementioned modalities.

Keywords: Financing, Cash flow, Leasing and Transportation Sector.

## 6.Contenido

1.-Título de la tesis: .....	iv
2.-Equipo de Trabajo .....	v
3.-Hoja de firma del jurado y asesor .....	vi
4.-Agradecimiento .....	vii
4.-Dedicatoria .....	viii
5.-Resumen .....	ix
Abstract .....	x
6.-Contenido .....	xi
7.-Índice de Tablas .....	xiv
7.-Índice de Figuras .....	xv
I Introducción.....	1
II Revisión de literatura .....	4
2.1 Antecedentes .....	4
2.1.1 Antecedentes a nivel internacional .....	4
2.1.2 Antecedentes a nivel nacional.....	4
2.1.3 Antecedentes a nivel regional .....	6
2.2 Bases teóricas de la investigación.....	7
2.2.1. Financiamiento.....	7
2.2.2. Sistema Financiero Peruano.....	12
2.2.3. Leasing.....	15
2.2.4. Factoring .....	18
2.2.5. FFF.....	19
2.2.6. Capital Semilla.....	20
2.2.7. Fondos Públicos .....	20

2.2.8. Capital Riesgo.....	20
2.2.9. Private Equity .....	20
2.2.10. Empresa .....	20
III Hipótesis .....	24
IV. Metodología.....	25
4.1 Diseño de la investigación .....	25
4.2 El universo y muestra. ....	25
4.3 Definición y operacionalización de variables. ....	26
4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos. ....	27
4.5 Plan de análisis.....	27
4.6 Matriz de consistencia .....	28
4.7 Principios éticos.....	30
V Resultados.....	31
5.1 Resultados.....	31
5.1 Análisis de resultados .....	34
5.1.1 Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020. ....	34
5.1.2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020. ....	34
5.1.3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020 .....	35
VI Conclusiones.....	65
Referencias bibliográficas.....	66
Anexos .....	70

Anexo 1 Cronograma de actividades .....	71
Anexo 2 Presupuesto .....	72
Anexo 3 Instrumento de evaluación .....	73
Anexo 4 Consentimiento informado.....	77
Anexo 5: Juicio de Expertos .....	79
Anexo 6: Ficha RUC de la empresa.....	83

## 7. Índice de Tablas

<b>Tabla 1</b> Operatividad de variables .....	26
<b>Tabla 2</b> Matriz De Consistencia.....	28
Tabla 3 Resultados de la Dimensión Necesidades de Financiamiento .....	31
Tabla 4 Resultados de la Dimensión Tipos de Financiamiento.....	32
Tabla 5 Resultados de la Dimensión Evaluación del Financiamiento.....	33
Tabla 6 Comparación entre el alquiler a terceros y el leasing del camión liviano de 2 ejes (Expresado en soles).....	48
Tabla 7 Depreciación Acelerada (Expresada en Soles) .....	48
<b>Tabla 8</b> Cronograma de Actividades.....	71
<b>Tabla 9</b> Presupuesto .....	72

## **7. Índice de Figuras**

Figura 1 Organigrama de la Empresa TRANSPORTE & CONSTRUCCIONES CATALU E.I.RL. ....	22
Figura 2 Flujo de Caja 2020 - Proyectado (Expresado en soles).....	42
Figura 3 Flujo de Caja 2020 (Expresado en soles) .....	43
Figura 4 Flujo de Caja 2021 Proyectado - Escenario Pesimista. ....	44
Figura 5 Flujo de Caja 2021 Proyectado - Escenario Normal. ....	45
Figura 6 Flujo de Caja 2021 Proyectado - Escenario Optimista.....	46
Figura 7 Plan de Mejora del Financiamiento (Expresado en soles). ....	57

## I Introducción

El financiamiento visto desde la perspectiva de Guerrero quien sostiene:

*“que las PYME y MYPE son vistas como organizaciones de alto riesgo, por lo que las entidades financieras prefieren desviar sus recursos a entidades de mayor movimiento económico y que estos puedan cumplir con sus obligaciones. La diversificación de las pequeñas y medianas empresas es un problema importante al momento de dirigir el crédito y esto hace que las evaluaciones de crédito sean más costosas. Ello implica que automáticamente se minimice las intenciones que un banco se interese siquiera por iniciar este proceso de selección con solicitudes de montos mínimos que son los que las pequeñas y medianas empresas solicitan.”* (2011, pág. 24)

En el contexto actual, en donde las empresas latinoamericanas están atravesando por una reducción en el flujo de sus actividades a causa del COVID -19, por lo tanto, es relevante encontrar mecanismos alternativos de financiamiento a estas empresas. La organización para la Cooperación y el Desarrollo Económico (OECD, por sus siglas en inglés) señala una variedad de productos alternativos para financiar a las PYME según su nivel de madurez y el retorno esperado: factoring, leasing, crowdfunding, venturedebt, private equity, bonos subordinados entre otros. En América Latina han surgido modelos de mecanismos alternativos de financiamiento a las PYME que se constituyeron para hacer frente a las restricciones que las empresas tienen al momento de solicitar un crédito convencional. Estos son los casos de productos como factoring, garantías y leasing, documentados en la reciente publicación de CAF “Mecanismos alternativos de financiamiento a las PYME en México: los casos de cadenas productivas, garantías (Nafin) y arrendamiento (Unifin)”. (Gestión, 2020).

El primer programa de financiamiento a las micro y pequeñas empresas (MYPE) fue el Fondo de Apoyo Empresarial MYPE (FAE-MYPE). Para ello, se destinaron S/. 800 millones que permitieron entregar líneas de crédito hasta por S/. 4,000 millones, con coberturas de crédito individual de hasta 98% otorgados por COFIDE. En ese sentido, la promoción de tasas de interés bajas para los créditos otorgados a estos negocios es

un hito histórico. El siguiente paso es empezar a supervisar el uso del dinero prestado a los beneficiarios y monitorear su marcha de forma permanente, en un escenario muy complejo por la caída del empleo y los ingresos. (ESAN, 2020).

En cuanto a la realidad nacional Chauca (2019) menciona que la baja rentabilidad de las empresas en el Perú es uno de los riesgos que las entidades financieras y el sistema financiero deben asumir, teniendo en cuenta que las empresas del sector construcción tienen una mayor rentabilidad debido al desarrollo de proyectos, pero al paralizar las actividades económicas por la pandemia, las empresas de todos los sectores en especial el de construcción y transporte han visto mermada su rendimiento y liquidez.

Esta realidad es ratificada por Socola (2018), quien afirma por lo general las empresas del rubro construcción es la falta de liquidez, esto lleva a los propietarios a recurrir a las entidades financieras, este proceso cumple con un importante papel para el desarrollo económico. También considera que este es uno de los sectores más afectados en el país por el clima (época de lluvias, fenómeno de El Niño) y por las coyunturas económicas, actualmente se encuentra paralizado por el estado de emergencia sanitaria surgida por la pandemia COVID - 19.

La empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L., ubicada en los Educadores Mz. G Lote 01 - Piura tiene sus actividades en el Rubro de transporte y servicio de construcciones, observándose una liquidez baja debido a que no cuenta con el adecuado transporte para sus materiales, dificultándole postular a las licitaciones para el desarrollo de grandes obras con el Estado, por falta de activos fijos, por lo tanto, se opta por llevar a cabo obras pequeñas y de mantenimiento. Además, con el estado de emergencia y la respectiva cuarentena decretada por el Estado Peruano como consecuencia de la pandemia Covid-19, siendo afectando directamente en la liquidez de la empresa para poder adquirir un vehículo por lo que se veía en la necesidad de alquilar este bien.

De lo anterior expuesto se propuso el siguiente enunciado: ¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de la Empresa Transporte y Construcciones

CATALU E.I.R.L, año 2020? También se propuso identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades la Empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020.

También se plantearon los siguientes objetivos específicos:

1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020.
2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020.
3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020

La investigación se justificará porque permitirá plantear una propuesta de financiamiento que permita mejorar las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, teniendo proyecciones para el siguiente periodo (2021) lo cual le permitirá postular a las licitaciones estatales y así lograr el desarrollo de obras más amplias en relación a las ya desarrolladas en periodos anteriores, esto estará descrito en las propuestas de mejora en el financiamiento, aspecto que será de utilidad para que el propietario de la empresa pueda tomar decisiones a largo o corto plazo.

Así mismo se justifica porque la propuesta ayudará a acceder a nuevas fuentes financieras para cubrir la demanda de su propio personal y también de ejecución de proyectos a corto o mediano plazo, que tenga la empresa.

También se justifica porque permitirá a nuevos empresarios a lograr sus objetivos por medio de la adquisición de nuevos conocimientos y experiencias que brinda esta empresa dedicada al servicio de Transporte y Construcción, además le permitirá ser muy reconocida y tener un alto prestigio ya que ofrece una eficiente calidad educativa en el sistema universitario.

## **II Revisión de literatura**

### **2.1 Antecedentes**

#### **2.1.1 Antecedentes a nivel internacional**

Arboleda y López (2018) en su tesis “Valoración Financiera para la Empresa Constructora Jefare S.A. con la finalidad de proponer una metodología de financiamiento acorde con sus objetivos”, plantean analizar y comparar las distintas fuentes de financiamiento para la empresa Construcciones Jefare S.A., con el propósito de plantear un procedimiento de prestación en base a sus metas, aplicando la metodología de tipo descriptiva, de análisis documental y bibliográfico, de enfoque cuantitativo. Llegando a concluir que, debido a la desaceleración económica en el año 2014, seguida de la etapa de recesión en los años posteriores (2015 - 2016), se experimenta una relevante contracción al presentar tasas de crecimiento negativas de -1,7% y -8,9% en el sector construcción. Teniendo como consecuencia la creación del proyecto Jardín Victoria, el cual es financieramente factible, este proyecto a demostrado tener tasas de rendimientos de 15,15% siendo este muy superior al costo de financiamiento que es de 4,87%, así como la exigibilidad de rendimiento de los propietarios el cual es de 10%, además presenta un periodo de inversión y recuperación de 2 años y 2 meses aproximadamente.

Vega (2017), en su tesis “Fuentes de Financiamiento de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Guayaquil periodo 2010 - 2016”, propone una fuente de financiamiento para las empresas constructoras de Guayaquil, aplicando la metodología de tipo documental y bibliográfica. Llego a concluir que en el periodo 2010 - 2016 las organizaciones financieras privadas abonaron con un 36% de su financiamiento total a inversiones en el sector construcción. Se encontró un alto índice de morosidad durante el periodo de estudio.

#### **2.1.2 Antecedentes a nivel nacional**

Chauca (2019) en su tesis “Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio Rubro Constructoras - Huaraz, 2018”, en la cual propone determinar las características del financiamiento y rentabilidad de

las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio Rubro Constructoras - Huaraz, en el año 2018, aplicando la metodología de tipo descriptivo - correlacional, sin incurrir en la experimentación en cuanto al comportamiento de las variantes, de corte transversal. Llegando a concluir que los propietarios de las MYPE siempre miden la rentabilidad al finalizar cada ejercicio comparándolos con los ejercicios anteriores, teniendo este principio más del 70% de los propietarios recurren a entidades financieras no bancarias, por lo tanto, miden los recursos invertidos en ese periodo de tiempo.

Espinoza (2018) en su tesis “Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Constructora Bazorla S.A.C., del distrito de Chimbote, periodo 2016”, en la cual plantea determinar las principales características del financiamiento de las MYPE del Sector Servicio, rubro elaboración de construcción y restauración de pistas y veredas del distrito de Chimbote, en el año 2016. Aplicando la metodología de tipo descriptiva, de enfoque cuantitativo, sin incurrir a la experimentación en cuanto al comportamiento de las variantes, llegando a aplicar que el financiamiento otorgado a la empresa Constructora Bazorla S.A.C., le genera una disminución en la liquidez, lo cual impide reinvertir el capital de trabajo, esto origina un efecto negativo en el costo de oportunidad y con el incremento de gastos financieros.

Rujel (2017) en su tesis “Influencia del Financiamiento en la Rentabilidad en las Empresas Constructoras en el Perú: Caso Constructora AESMID E.I.R.L. 2016”, en la cual propone determinar la influencia del financiamiento en la rentabilidad en la empresas constructoras en el Perú y en la Constructora AESMID E.I.R.L. Aplicando la metodología de tipo descriptivo - correlacional, de revisión bibliográfica y de caso, llegando a concluir que las empresas del rubro construcción tienen solicitudes de financiamiento tanto internos como externos, esto les permitió sustentar su economía y continuar ejecutando sus actividades eficientemente, esto demuestra la relación entre el financiamiento y la rentabilidad de las empresas constructoras del Perú, en cuanto a la empresa Constructora AESMID E.I.R.L., el comportamiento de las variantes es

similar, la empresa en estudio solicitó un financiamiento en el año 2016, y tuvo un acrecentamiento en la utilidad el cual fue de 14,9%.

### **2.1.3 Antecedentes a nivel regional**

Socola (2019) en su tesis titulada : Caracterización del financiamiento de las Mype del sector construcción del Perú: caso empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E.I.R.L., de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018, en la cual plantea como objetivo general describir las principales características del financiamiento de las Micro y Pequeña Empresa del Sector Construcción del Perú y de la Empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E. I. R. L. y hacer una propuesta de mejora, con diseño descriptivo no experimental, finalmente se concluye que las empresas sector construcción del Perú y la Empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble E. I. R. L, obtienen préstamos externos de financieras Bancarias y no Bancarias, para solventar la operatividad y/o adquisición de activo fijo.

Tasaico (2018) en su tesis “Fuentes de Financiamiento de las Empresas del Sector Servicios - Rubro Constructoras en el Perú, Caso: Constructora Barrantes y CIA S.R.L., Piura, 2017”, propone describir las fuentes de financiamiento de las empresas del Sector Servicios - Rubro Constructoras en el Perú y de la Constructora Barrantes y CIA S.R.L., aplicando la metodología de tipo descriptivo, sin incurrir a la experimentación para alterar el comportamiento de las variantes, de estudio bibliográfico y documental. Llegando a concluir que la empresa recurre a entidades financieras para solicitar pagares los cuales son utilizadas como herramientas para cubrir sus deudas como por ejemplo el pago de planillas, también recurren a sus proveedores que proporcionan material al crédito las cuales son pagadas a medida que se cobra la valorización de las obras.

Carreño (2017) en su tesis “Caracterización de la Gestión de Calidad y Financiamiento de las MYPE Rubro Transporte de Carga Ruta Sullana - Lima - Sullana, año 2017”, en la cual propone determinar las principales características de la gestión de calidad y financiamiento de las MYPE rubro transporte de carga ruta Sullana - Lima - Sullana

año 2017, aplicando la metodología de tipo descriptiva de enfoque cuantitativo, de nivel no experimental y de corte transversal. Llegando a concluir

## **2.2 Bases teóricas de la investigación**

### **2.2.1. Financiamiento**

#### **2.2.1.1. Teoría del Financiamiento**

Se entiende por financiamiento *“aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero”* (Ccaccya, 2015).

*“Para todas las empresas, el financiamiento es un instrumento muy importante, en varios de los casos este suele ser la mejor herramienta del negocio. Las mejores condiciones y accesos al financiamiento de los negocios, se pueden traducir entre otras cosas, en mejoras de la productividad, incrementos de la innovación tecnológica y en una mejor probabilidad de entrar y sobrevivir en los mercados globalizados.”* (HSBC, 2016)

De acuerdo a Mamani y Márquez (2015) las fuentes de financiamiento tienen varios enfoques de acuerdo a lo que las empresas requieran, por lo tanto, pueden ser catalogadas de acuerdo con su origen:

#### **a) Fuentes internas de Financiamiento (Inversión)**

**Incrementos de Pasivos Acumulados:** *“Son los que se generan de manera íntegra en cualquier organización. Se toma como ejemplo, los impuestos que deberían reconocerse de manera mensual, independientemente de su pago, las pensiones, las provisiones contingentes (accidentes, devaluaciones, incendios), etc.”* (Rodríguez, 2015).

**Utilidades Reinvertidas:** *“Este recurso es muy común, especialmente en las empresas de nueva creación donde los socios deciden que los dividendos no se distribuirán en los primeros años, sino que se invierten en la misma*

*organización a través de una programación predefinida, adquisiciones o construcciones” (Fernández, 2016).*

- Aportaciones de los Accionistas / Socios: relacionado a los aportes de los accionistas, al inicio de la empresa, en la constitución legal de la sociedad.
- Venta de Activos/Bienes (desinversiones): se refiere a la obtención de liquidez económica a través de la venta de terrenos, edificios, maquinaria en desuso o cualquier otro activo, con el fin de cubrir necesidades financieras.
- Depreciaciones y Amortizaciones: “Son todas acciones o movimientos mediante las cuales, y al paso del tiempo, las empresas recuperan el costo de la inversión, porque las provisiones para tal objeto, son dedicados directamente a los costos - gastos de la compañía, acortando con esto las utilidades, por lo que, no se tiene la salida de efectivo al pagar una menor cantidad de impuestos y dividendos” (Fernández, 2016)
- Emisión de acciones: “*Las acciones son títulos corporativos cuya principal función es atribuir al tenedor de la misma, la calidad de miembro de una corporación.*”(Mamani, 2015)

#### **b) Fuentes Externas de Financiamiento (Pasivo)**

Según Rodríguez (2015) dichas fuentes son las que se otorgan por terceras personas, es decir se generan al exterior de la empresa, entre ellas existen:

- Proveedores: como el anticipo de clientes
- Fuentes externas
- Acreedores diversos (arrendamiento financiero)
- Gobierno (fondos de fomento y garantía)
- Bancos (créditos, descuento de documentos)
- Público en general (emisión de obligaciones, bonos, etc.)

### **2.2.1.2. Necesidades de Financiamiento**

Requerir del financiamiento de capital operativo depende de muchos elementos: del sector, del tiempo o de la empresa. Esto describe que, lo primero que hay que comprender es que existen dos tipos de capital de operativo que se determinan en base al tiempo:

- Capital de trabajo permanente o estructural: *“se refiere al conjunto de activos circulantes que se requieren para cubrir a largo plazo las necesidades mínimas de la empresa.”* (Conexiónsan., 2017)
- Capital de trabajo temporal: *“activos circulantes que varían y se cambian en función de los requerimientos o necesidades de tipo estacional. Está relacionado con cierta clase de negocios o productos que incrementan sus ventas por períodos festivos.”* (Conexiónsan., 2017)

### **2.2.1.3. Los Créditos y los requisitos para su acceso**

En cuanto a los créditos, respecto a la información relacionada a créditos MYPE; Castillo (2016), señala que *“en Perú, la falta de educación financiera afecta tanto a los empleadores como al resto de la fuerza laboral. Por lo tanto, no hay mucho esfuerzo por los temas enseñados. La presentación de SBS en 2015 mostró que de 57 instituciones financieras tenían 23 programas de capacitación, y solo 11 tenían los expertos y presupuestos asignados a este trabajo”*.

Los créditos para MYPE, son un tipo de crédito especializado, en el que se debe de evaluar el negocio que lo solicita, así como a la persona y que variará según la entidad financiera en la que se solicite, pero dentro de los requisitos generales se tiene:

- Puedes solicitarse en soles o dólares.
- Los préstamos fluctúan entre 5 mil y 10 mil soles aproximadamente.
- Tiene como plazos de financiamiento entre 3 y 24 meses.

### **2.2.1.4. Las Instituciones de Financiamiento**

Una de las razones más comunes para la limitada productividad de las MYPE, es el problema de financiación mediante Entidades financieras reguladas, como bancos o cajas de ahorros, los cuales no se ajustan a las necesidades de financiamiento de las

MYPE. Esta situación ha provocado entidades no reguladas, tales como organizaciones ONG, cajas de ahorros y cooperativas de crédito, e incluso los prestamistas informales usualmente los cuales exigen más interés en los préstamos (León, Sánchez, & Jopen, 2017). Pero, según el indicador Instituciones que ofrecen servicios de financiamiento, Rodríguez (2017) describió que *“existen fuentes externas de financiamiento, tales como: Proveedores, mediante el anticipo de clientes; asimismo los bancos (créditos, descuento de documentos), acreedores diversos (arrendamiento financiero), público en general (emisión de obligaciones, bonos, etc.), y gobierno (fondos de fomento y garantía)”*.

#### **2.2.1.5. Los Criterios para solicitar financiamiento**

Respecto del Financiamiento Requerido; según datos de Comex Perú, *“el 96,5% de las empresas existentes pertenecen al sector de Micro y pequeñas (MYPES), al constituir casi la totalidad del mercado, necesitan créditos especiales que se amolden a sus necesidades. El préstamo para MYPES es un tipo de crédito especializado donde se evalúa el negocio, además de la persona. Donde se puede solicitar el crédito en soles o dólares. Los préstamos fluctúan entre 5 mil y 10 mil soles aproximadamente; y los plazos de financiamiento son entre 3 y 24 meses.”* (Redacción RPP, 2017).

De acuerdo a Conexión Esan (2017) de los Criterios para solicitar financiamiento, *“el criterio más evidente o más frecuente es el del calce del flujo de caja con los pagos que se tendrá que hacer en forma de amortizaciones. Un segundo criterio que acompaña el anterior es el plazo de la deuda, para ello se hacen proyecciones de los pagos mensuales. Un tercer criterio a considerar se refiere a la moneda en que se concretará la deuda. Hay quienes arriesgan un poco más y tratan de aprovechar alguna oportunidad como las menores tasas de interés en dólares. Entonces buscan endeudarse en dólares a pesar que sus ingresos son en soles (ciertamente, se exponen más a un riesgo por tipo de cambio)”*.

### 2.2.1.6. Tipos de Financiamiento

De acuerdo a Ccaccya (2015), las fuentes de financiación pueden clasificarse en función del tiempo que pase hasta la devolución del capital prestado. Bajo esta perspectiva, se distinguen dos tipos:

- Financiamiento a corto plazo: *“son aquellas en las que se cuenta con un plazo igual o inferior al año para devolver los fondos obtenidos.”* (Ccaccya, 2015)
- Financiamiento a largo plazo: *“son las que el plazo de devolución de los fondos obtenidos es superior al periodo de un año. Esta constituye la financiación básica o de recursos permanentes.”* (Ccaccya, 2015)

Para el indicador Facilidades de pago por parte de los proveedores; Conexión Esan (2017), indicó que *“los pequeños comerciantes deben encontrar capital de trabajo para costear la acumulación de inventario estacional entre septiembre y noviembre para las ventas de navidad. Pero incluso un comerciante que no es estacional esporádicamente experimenta meses en que las ventas son inusualmente altas. Esto crea una necesidad de incremento de capital de trabajo para capitalizar el inventario mayor resultante y la acumulación de cuentas por cobrar.”*

En cuanto al indicador Garantías o Hipotecas para acceder a créditos; la nueva legislación de valores ayudará a aumentar la financiación de estas unidades de producción "Esto asegurará que MYPE tendrá acceso al crédito formal". La póliza de seguro de propiedad consiste en influir en los bienes muebles (vehículos, maquinaria, entre otros) mediante un acto que exige el cumplimiento de las obligaciones. (Diario El Correo, 2017)

En el indicador Créditos para maquinaria o equipos; de acuerdo al Banco Continental (2017), el préstamo comercial *“es un producto de financiamiento cuyo objetivo es cubrir las necesidades financieras de las empresas. Así, con este crédito los empresarios puedes adquirir capital de trabajo, maquinarias, equipos, locales comerciales, etc. La ventaja destacable de este tipo de crédito frente a los préstamos*

*convencionales, radica en la flexibilidad de la forma de pago, ya que estos se adecúan a los variados flujos económicos de las empresas.”*

De acuerdo Mamani (2015) los créditos presentan diversas formas, pero la clasificación más utilizada por la mayoría es: créditos directos e indirectos.

- **Créditos directos.** - también se les puede denominar créditos o riesgos por caja porque la entidad entrega un dinero al solicitante, realizando trámite que inicia el registro de caja.

Mamani (2015), señala que puede efectuarse a través del abono en cuenta corriente, cuenta de ahorro o en situaciones especiales por medio de dinero en efectivo o a través de cheque de gerencia. Estos son los Productos de los créditos directos:

- 1) Créditos en cuenta corriente.
- 2) Descuento de pagarés y letras.
- 3) Préstamos.
- 4) Factoring.
- 5) Arrendamiento Financiero o Leasing.

- **Créditos indirectos.** - se les puede denominar créditos contingentes o créditos no por caja porque la entidad no realiza ningún desembolso en efectivo al solicitante, más bien es un respaldo o garantía que ofrece la entidad u otros intermediarios financieros que puede efectuarse a través de aval bancario, cartas de fianza. (Mamani, 2015). Los productos de los créditos indirectos son: Aceptaciones Bancarias; Aval bancario; Carta de crédito o documentario y Cartas Fianza.

## **2.2.2. Sistema Financiero Peruano**

### **2.2.2.1. Definición**

El sistema financiero está conformado por el conjunto de Instituciones bancarias, financieras y demás empresas e instituciones de derecho público o privado, debidamente autorizadas por la Superintendencia de Banca y Seguro, que operan en la intermediación financiera, como son:

- El sistema bancario

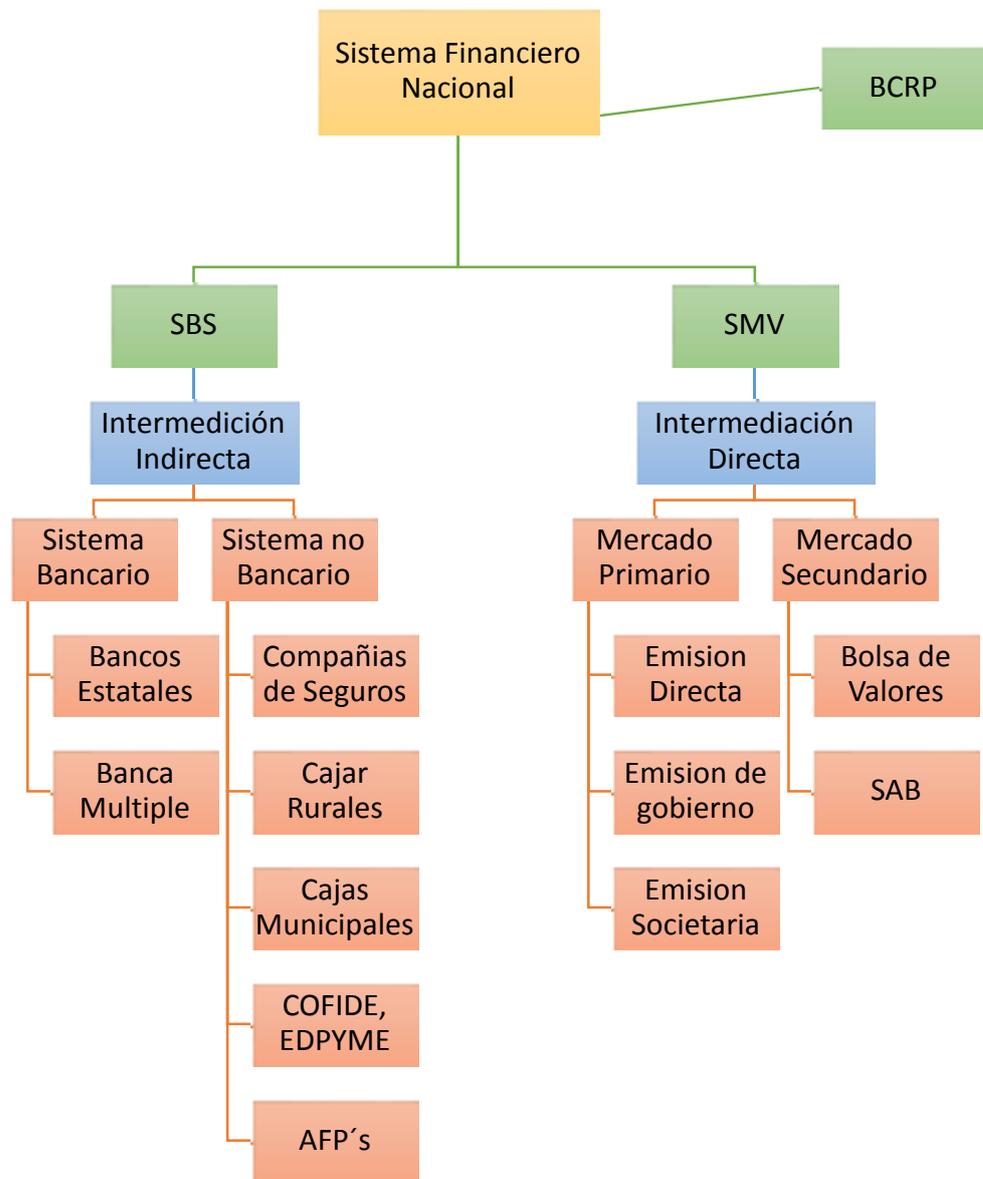
- El sistema no bancario
- El mercado de valores.

### 2.2.2.2. Importancia

El sector financiero es un sector de servicios intermedio entre la oferta y demanda de servicios financieros y ofrece a las partes del mercado involucradas la posibilidad de tramitar sus transacciones financieras, de tal forma que un sector financiero bien desarrollado es prioritario para el desarrollo de la economía

Su tarea principal es canalizar el dinero de los ahorristas, hacia quienes desean hacer inversiones productivas en un mercado financiero.

### 2.2.2.3. Estructura



## **Empresas Estatales Reguladoras y Supervisoras**

### ✓ **Banco Central de Reserva del Perú (BCRP)**

- Persona jurídica de derecho público con autonomía dentro del marco de su ley orgánica, regula a las empresas del sistema financiero.
- Su finalidad es preservar la estabilidad monetaria. El directorio es la máxima autoridad y está compuesto por 7 miembros. En esta se establece que un director del Banco Central no puede ser removido a su cargo, salvo por delito o falta grave.
- Para que el BCRP puede lograr su objetivo, es necesario que sea autónomo. Es decir, indispensable garantizar que las decisiones del Banco Central de Reserva se orienten a cumplir mandato constitucional.

### ✓ **Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)**

- Organismo constitucionalmente autónomo y con personería de derecho público, protege los intereses de los depositantes mediante la supervisión en el ámbito de los sistemas financieros, seguros y sistemas privados de pensiones.
- Previene y detecta el lavado de activos y financiamiento del terrorismo.
- Su autonomía está reconocida por la constitución política del Perú. Sus objetivos, sus funciones y atribuciones están establecidas en la Ley General del Sistema Financiero y del Sistema de Seguros y Orgánica de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (Ley 26702).

### ✓ **Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS)**

- Antes CONASEV, actual superintendencia de derecho público y constitucionalmente autónomo, cuyo objetivo es supervisar al mercado de valores y a las empresas que cotizan en bolsa. Reglamenta y controla a las empresas calificadoras de riesgo y empresas administradoras de fondos mutuos.
- Estudia reglamenta al Mercado de Valores, también supervisa a las personas jurídicas y entidades que intervienen en dicho mercado, lo cual incluye la Bolsa de Valores, las sociedades Agentes de Bolsa y Empresas.
- Vela por la transparencia de los mercados de valores, la correcta formación de los precios y la protección de los inversionistas.

## 2.2.3. Leasing

### 2.2.3.1 Definición

Es una fuente de financiamiento donde se realiza un contrato de arrendamiento financiero entre un arrendatario (empresa) y un arrendador (entidad financiera o banco) donde se tiene la opción de compra; a través de este contrato el banco adquiere un activo (bienes muebles inmuebles, maquinarias y equipos) que la empresa requiere, para su uso y goce por un tiempo establecido, a cambio de realizar pagos por hacer uso de ese bien. Al término del contrato, la empresa tiene la potestad de poder comprar el bien a través de un pago previamente pactado (el valor del equipo con el tiempo de vida que le queda) o devolverlo al arrendador (empresa de leasing). (ScotiaBank, 2020) Los pagos por arrendamiento son deducibles del impuesto como gasto de operación; es decir, la empresa va a tener mayor deducción fiscal cuando toma el arrendamiento.

### 2.2.3.2 Intervienen

- Arrendatario o usuario; es aquel que solicita el financiamiento para satisfacer sus necesidades de requerimiento de bienes, ya sea maquinaria, equipo o inmuebles para la industria.
- Arrendador; es quien concede el financiamiento al arrendatario y adquiere la propiedad del bien del mismo arrendatario para luego cederle el uso.

### 2.2.3.3 Modalidades de leasing

Existen diversas formas de operaciones de leasing, siendo las más comunes el leasing financiero y operativo. A continuación, se muestra cada uno de ellos:



- **Leasing financiero;** es un tipo de leasing en donde siempre existe una opción de compra, es decir, se pacta la compra al inicio del contrato por un valor residual que será cancelado al final del contrato. Se constituye como un

arrendamiento a largo plazo cuyos gastos de mantenimiento y conservación son asumidos por cuenta del arrendador. (BanBif, 2016)

#### Ventajas

- Opción de compra en el contrato al finalizar el periodo de préstamo.
- El contrato es irrevocable, asegurando el pago total de las cuotas pactadas.
- El valor residual es bajo, ya que las cuotas del leasing cubren prácticamente la totalidad del valor del producto.
- **Leasing Operativo;** es una modalidad muy similar al leasing financiero, consiste en ceder el uso de unos determinados bienes a cambio del pago de cuotas periódicas pactadas; el proveedor del bien es el que se encarga de gestionar el arrendamiento. En esta operación no existe la opción de compra por parte del arrendatario al final de periodo de alquiler. (Interbank, 2016)

#### Ventajas

- Se constituye como un arrendamiento a corto o mediano plazo.
- El proveedor proporciona el mantenimiento y los contactos necesarios para garantizar el servicio técnico a sus clientes, corriendo a cuenta suya dichos gastos.
- El contrato de arrendamiento puede ser revocable.
- Este contrato es útil en bienes muebles y de rápida depreciación.

#### 2.2.3.4 Características

- **Cuotas:** suelen ser fijas, pero existe la posibilidad (siempre que se establezca en contrato) de cuotas variables con intereses. Siempre deben ser canceladas al término del período pactado, generalmente son mensuales, sino se vencen y tienen ciertos cargos por mora. (ScotiaBank, 2020)
- **Valor Residual:** se refiere al valor que tendrá en bien al término de su uso, en éste caso del tiempo de leasing. Cuando el valor residual es alto o semejante al valor inicial, la depreciación es menor. (ScotiaBank, 2020)
- **Garantía:** suele ser el bien objeto del leasing, aunque también se requieren, al momento de optar por esa opción, fiadores y fianzas dependiendo de la entidad financiera. (ScotiaBank, 2020)

- **Contrato:** se suscribe entre la entidad financiera y el interesado en el bien, donde se establecen cuotas de arrendamiento, períodos de cancelación, sanciones, y sobre todo donde se establece que el bien pertenece a la entidad financiera hasta que se haya cancelado en su totalidad. (ScotiaBank, 2020)
- **Mantenimiento:** aunque por lo general queda planteado en el contrato, es importante destacar que el mantenimiento y reparaciones requeridas por el bien siempre corre por cuenta del arrendatario. (ScotiaBank, 2020)

#### 2.2.3.5 Ventajas

- Genera mayores oportunidades de obtener liquidez para aquellas pequeñas empresas que estén en quiebra.
- Es un medio de financiamiento flexible, aunque obliga a pagar una tasa costo por concepto de intereses.
- Método más usado para financiar la adquisición del activo.
- La duración del arrendamiento no necesariamente coincide con la vida útil del bien
- Las cuotas pagadas por concepto de leasing se consideran gastos deducibles en la declaración del impuesto a la renta.
- No hay limitación en la utilización de los productos alquilados.

#### 2.2.3.6 Beneficios Tributarios

- Deprecia aceleradamente el bien durante el plazo del financiamiento, lo cual reduce la base imponible para el pago del impuesto a la renta.

La Ley de Arrendamiento Financiero, aprobada por el Decreto Legislativo N° 299 en su artículo 18° modificado por la Ley N° 27394 y el Decreto Legislativo N° 915, determinan la posibilidad de activar el bien que se encuentra en un contrato de arrendamiento financiero y depreciarlo por el número de años que dure el contrato, estableciendo que para el caso de bienes muebles sea de dos (2) años y para el caso de bienes inmuebles el plazo mínimo del contrato sea de cinco (5) años.

Por lo tanto, se puede determinar la tasa máxima en función a la cantidad de años que comprende el contrato.

La ventaja de la depreciación acelerada es que te permite obtener liquidez en el corto plazo; permite que las tasas financieras y tributarias sean comparadas y analizadas.

Tributariamente, la depreciación acelerada reduce el pago de impuestos en los primeros años.

- Utiliza el IGV de los comprobantes de pago de cada cuota como crédito fiscal; ello de acuerdo con el inciso c) del artículo 3 de la Ley del Impuesto General a las Ventas y al artículo 3 del Decreto Legislativo N.º 915.

#### **2.2.3.7 NIC 17**

Tiene por objetivo prescribir para arrendatarios y arrendadores, las políticas contables adecuadas para contabilizar y revelar información relativa a los arrendamientos.

Alguna de las definiciones son las siguientes:

- **Arrendamiento:** acuerdo por el que el arrendador cede al arrendatario, a cambio de percibir una suma única de dinero, o una serie de pagos o cuotas, el derecho a utilizar un activo durante un periodo de tiempo determinado.
- **Arrendamiento financiero:** Tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo. La propiedad del mismo, puede o no ser transferida.
- **Arrendamiento operativo:** Cualquier acuerdo de arrendamiento diferente al financiero.

La NIC 17 también menciona que el arrendatario tiene la opción de comprar el activo a un precio que se espera sea suficientemente inferior al valor razonable, en el momento en que la opción sea ejercitable, de modo que al inicio del arrendamiento se prevea con razonable certeza que tal opción será ejercida.

#### **2.2.4. Factoring**

##### **2.2.4.1 Definición**

Es una vía de acceso a liquidez inmediata que brinda diversos beneficios para los emprendedores que se animan a utilizarla. Esta es una herramienta financiera mediante

la cual el emprendedor transfiere las facturas que ha emitido producto de una venta a plazos y a cambio obtiene de manera inmediata el dinero en efectivo con un costo financiero. Para hacer esto es importante primero conocer cuáles son los tipos de factoring y cómo pueden afectar sus características en el proceso. (Scotiabank, 2019)

#### **2.2.4.2 Tipos de Factoring**

Existen dos tipos de factoring:

- Con recursos; el emprendedor puede vender su factura a una persona natural o empresa a cambio de dinero en el momento más pronto, donde se aplica una tasa de descuento. En caso de que el cliente no pague la factura al momento de la fecha límite
- Sin recursos.

En ambos casos, el emprendedor puede vender su factura a una persona natural o empresa, a cambio del dinero hoy, aplicando una tasa de descuento. La diferencia entre ambos tipos de factoring se encuentra en caso de impago, es decir, si el cliente de la factura no paga al momento de llegar la fecha límite. (Banco de Crédito del Perú (BCP), 2019)

En el caso del factoring con recurso el emprendedor debe hacerse cargo de la deuda de la factura, pero en el caso del factoring sin recursos, el emprendedor no obtiene la responsabilidad del pago de la deuda. Al vender la factura, este no debe preocuparse por el impago ya que la responsabilidad ahora es del legítimo tenedor de la factura. Es él quien deberá seguir los procesos legales adecuados con el cliente de su factura. (Banco de Crédito del Perú (BCP), 2019)

#### **2.2.5. FFF**

Conocida como “Friends, Family and Fools”, es conocida como la fuente de financiamiento que todas las organizaciones recurren en sus primeros años, esta técnica de financiamiento usa los ahorros de los emprendedores, así como el apoyo familiar y de amigos que tienen confianza en el proyecto en el cual están trabajando. (Facturero, 2020)

### **2.2.6. Capital Semilla**

Es aquella metodología de financiamiento consiste en ofertar acciones de las empresas a inversionistas para que adquieran una fracción del negocio a cambio de capital, a diferencia del financiamiento FFF, este es una etapa muy inicial en la empresa, es muy riesgosa debido a que la organización no suele tener sus funciones al 100% y tampoco dispone de métricas suficientes para el desarrollo del negocio. (Facturero, 2020)

### **2.2.7. Fondos Públicos**

Esta metodología es aplicada cuando la organización obtiene las bases suficientes para emprender por sí misma, los fondos públicos se clasifican en: a) las ayudas al fondo perdido y b) los préstamos públicos, en el segundo el capital deberá ser devuelto, pero propone condiciones más ventajosas en comparación con los préstamos otorgadas por entidades financieras. (Facturero, 2020)

### **2.2.8. Capital Riesgo**

Es proporcionado por fondos privados a empresas o emprendedores que presentan un alto potencial de acrecentamiento, los fondos gestionan y aportan capital, cuya fuente son particulares, empresas o instituciones que son invertidos en empresas o startups innovadoras con grandes posibilidades para alcanzar el éxito. (Facturero, 2020)

### **2.2.9. Private Equity**

Es una de las posibilidades para las empresas de cierto tamaño, tradición o potencial de desarrollo en el mercado, esto es logrado con el financiamiento por fuentes privadas, en este procedimiento se suele invertir en cualquier rubro empresarial y en cantidades superiores que les permite adquirir un gran porcentaje de las compañías. (Facturero, 2020)

### **2.2.10. Empresa**

#### **2.2.10.1 Historia**

Es una empresa pequeña que ha venido desarrollándose en servicio de construcción acabados servicios de gasfitería, carpintería metálica entre otros. viene funcionando

desde setiembre del 2017, actualmente se concentra en trabajos pequeños, pero tienen grandes expectativas de crecimiento.

#### **2.2.10.2 Misión**

Somos una empresa cuya misión es brindar servicios de ingeniería, construcción, mantenimiento y transporte; contribuyendo así con el éxito de nuestros clientes y el desarrollo de los Distritos y Regiones de nuestro País.

Nuestro accionar privilegia la calidad, la seguridad y la preservación del medio ambiente, en armonía con las comunidades donde se realizan nuestras actividades; desarrollando con nuestros colaboradores las mejores prácticas de trabajo y ampliando nuestros conocimientos en un grato ambiente laboral y logrando una rentabilidad adecuada para nuestros accionistas.

#### **2.2.10.3 Visión**

Nuestra visión es afianzarnos como una empresa líder en el mercado Distrital y Regional con proyección a nivel Nacional en servicios de ingeniería, construcción, mantenimiento y transporte; sustentada en el trabajo responsable, dedicado e innovador de sus directivos y colaboradores.

#### 2.2.10.4 Organigrama



Figura 1 Organigrama de la Empresa TRANSPORTE & CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L.

Fuente: Elaboración propia.

### **2.2.10.5 Valores**

Los valores empresariales son los cimientos de toda cultura organizacional. Esta última está conformada por los principios éticos y el soporte del ser y el quehacer de la empresa, los mismos que permitirán de manera óptima el logro de los objetivos de mejora de calidad, precio, seguridad y satisfacción de su personal y clientes.

Actitud de Servicio: Ser amables, oportunos y eficaces en la prestación de los servicios.

Trabajo en equipo: valorar y fomentar el aporte de ideas de sus clientes y trabajadores para el logro de los objetivos comunes.

Alto Desempeño: Superar continuamente las metas trazadas optimizando así el uso de recursos para crear valor.

- Orientación al Cliente: construir relaciones de largo plazo con sus clientes, que son la razón de ser de la Empresa.
- Actitud Positiva: Disfrutar de lo que hacen y estamos en la búsqueda de nuevos cambios.

### **2.2.10.6 Objetivos**

- El objetivo está bajo un enfoque de metas, encontrándose en una constante respuesta ante cambios en el entorno de manera flexible.
- Trabajar en equipo colaborando en la consecución de los objetivos asignados, respetando el trabajo y las ideas de los demás.
- Esta empresa busca como metas primarias la eficiencia de su servicio y rentabilidad.
- Contribuir a la generación de puestos de trabajo, directa e indirectamente, a partir de la inserción de la empresa en el mercado.
- Innovar con una flota de unidades acorde a las preferencias dentro del mercado.
- Obtener una rentabilidad adecuada.

### **III Hipótesis**

En el presente proyecto de investigación, no habrá hipótesis debido a que la investigación tiene como metodología tipo cuantitativa, nivel descriptivo y de caso, en cuanto al diseño de la investigación se describirá información para el marco conceptual que permita caracterizar el financiamiento en las MYPE del Perú, también se establecerá oportunidades de financiamiento para la micro y pequeña empresa de estudio y terminando con el diseño se analizará el impacto de estas oportunidades para posteriormente determinar las conclusiones. Tal cual lo dice en su tesis el siguiente autor:

“Ordinola (2019) Las hipótesis en la investigación, donde determinó que no todas las investigaciones llevan hipótesis, según sea su tipo de estudio (investigaciones de tipo descriptivo) no las requieren” (p. 33).

## IV. Metodología

### 4.1 Diseño de la investigación

El tipo de la investigación corresponde al tipo cuantitativo porque se llevará a cabo la evaluación del financiamiento en la empresa “Transporte y Construcciones CATALU”, Empresa Individual de Responsabilidad Limitada.

**Descriptiva:** No hay manipulación de variables, estas se observan tal como se ven y se describen tal como se presentan en su ambiente natural. La metodología es fundamentalmente descriptiva, ya que describirá de manera sistemática las características específicas de la población en este caso la empresa “Transporte y Construcciones CATALU” Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, sobre la línea de investigación de financiamiento lo que nos permitirá lograr una buena investigación.

**Cuantitativo - Descriptivo:** Por lo tanto, el proyecto de investigación tendrá un diseño tipo cuantitativo y nivel descriptivo y de caso ya que comprenderá de lo siguiente:

- Precisar las oportunidades del financiamiento aplicada a la micro y/o pequeña empresa “Transporte y Construcciones CATALU” Empresa Individual de Responsabilidad Limitada de la provincia de Piura, 2020.
- Analizar el impacto posible de oportunidades para el financiamiento en función del marco de trabajo, estableciendo conclusiones.
- Búsqueda de antecedentes y elaboración del marco conceptual, para caracterizar el financiamiento en las micro y/o pequeñas empresas del Perú.

### 4.2 El universo y muestra.

**POBLACIÓN:** El universo o población es indeterminada, compuesta por los trabajadores de la empresa TRANSPORTE & CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L., basándome en la definición de Henríquez y Zepeda (2003).

**MUESTRA:** la muestra estuvo organizada por el Gerente de la empresa TRANSPORTE & CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L.

### 4.3 Definición y operacionalización de variables.

**Tabla 1**

*Operatividad de variables*

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	SUBDIMENSIONES	INSTRUMENTO
Financiamiento	Se entiende por financiamiento <i>“aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, sean bienes o servicios, a determinados plazos y que por lo general tiene un costo financiero”</i> (Ccaccya, 2015).	Contempla las necesidades crediticias que tienen los comerciantes y los tipos de financiamiento en cuanto a sus plazos de pago.	Necesidades del financiamiento	Conocimiento sobre los créditos	CUESTIONARIO
				Requisitos para acceder al crédito	
				Instituciones de financiamiento	
				Criterios de solicitud de financiamiento	
				Montos de financiamiento	
			Tipos de financiamiento	Corto plazo	
				Largo plazo	

Nota: Fuente: Elaboración Propia.

#### 4.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.

Las principales técnicas para utilizar son las siguientes:

<b>TÉCNICA</b>	<b>INSTRUMENTO</b>
Entrevista	Guía de entrevista
Análisis Documentario	Ficha de Análisis

#### 4.5 Plan de análisis.

**MÉTODO CUANTITATIVO:** porque permite examinar los datos respecto a la información contable y financiera de la empresa para sí saber si hubo una mejora o no en la Situación Económica y Financiera periodo 2020.

#### 4.6 Matriz de consistencia

**Tabla 2**

*Matriz De Consistencia*

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	METODOLOGIA
<p>PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L, PIURA, 2020.</p>	<p>¿Las oportunidades de financiamiento mejoran las posibilidades de la Empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, periodo 2020?</p>	<p>Identificar las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades la Empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, periodo 2020.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, en el periodo 2020.</li> <li>2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, en el periodo 2020.</li> </ol>	<p><b>Descriptiva:</b> No hay manipulación de variables, estas se observan tal como se ven y se describen tal como se presentan en su ambiente natural. La metodología es fundamentalmente descriptiva, aunque puede valerse de elementos cuantitativo.</p> <p><b>No Experimental - Corte Transversal:</b> Se realiza sin manipular deliberadamente variables, es decir que en esta investigación no haremos variar intencionadamente la</p>

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	METODOLOGIA
			3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, en el periodo 2020	<p>variable independiente. Lo que hacemos en esta investigación es observar fenómenos tal como se dan en su ambiente para luego analizarlo.</p> <p><b>POBLACIÓN:</b> La Empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L.</p> <p><b>MUESTRA:</b> Al Gerente de la Empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L.</p>

Nota: Fuente: Elaboración Propia.

#### **4.7 Principios éticos**

En cumplimiento con las normas, condiciones y reglamentos de la conducta en el desarrollo del presente trabajo de investigación cumple con los parámetros exigidos por la ética aplicada, ya que hace referencia a una parte específica de la realidad, las cuales regulan las actividades que realizaran en el marco de estudio a investigar.

## V Resultados

### 5.1 Resultados

Tabla 3

Resultados de la Dimensión Necesidades de Financiamiento.

<b>D1: Necesidades de financiamiento</b>		<b>TA</b>	<b>DA</b>	<b>R</b>	<b>ED</b>	<b>TD</b>
1	¿Tiene conocimiento de las necesidades del financiamiento de la empresa?			<b>X</b>		
2	¿Evalúa las necesidades de financiamiento de su empresa?				<b>X</b>	
3	¿Requiere Financiamiento en el corto Plazo			<b>X</b>		
4	¿Requiere financiamiento en el activo fijo?		<b>X</b>			
5	¿Cómo evalúa el conocimiento acerca de leasing como fuente de financiamiento?		<b>X</b>			

Fuente: Resultados de la aplicación de instrumentos en la empresa TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L

Los resultados de la Tabla 3, se muestra que el gerente tiene un regular conocimiento acerca del financiamiento de la empresa, mostrando un desacuerdo con el proceso de evaluación de las necesidades encontradas en la empresa. El gerente admite que la empresa requiere un financiamiento en forma regular, remarcando estar de acuerdo en que sea dirigido al activo fijo y teniendo al leasing como fuente de financiamiento.

Tabla 4

Resultados de la Dimensión Tipos de Financiamiento.

<b>D2: Tipos de financiamiento</b>	<b>TA</b>	<b>DA</b>	<b>R</b>	<b>ED</b>	<b>TD</b>
6 ¿Cómo evalúa las instituciones financieras que le ofrecen financiamiento?			<b>X</b>		
7 ¿Cómo evalúa el financiamiento solicitado en el último año, comprometiéndose en pagarlo en plazo menor a un año?				<b>X</b>	
8 ¿Cómo evalúa el uso del financiamiento en el corto plazo para compras materiales de construcción?				<b>X</b>	
9 ¿Cómo evalúa el financiamiento solicitado en el último año, comprometiéndose en pagarlo en plazo menor a un año?				<b>X</b>	
10 ¿Cómo evalúa el uso del financiamiento en el largo plazo para materiales de construcción?				<b>X</b>	
11 ¿Considera que el costo financiero que asume la empresa es aceptable?			<b>X</b>		
<b>D2: Tipos de financiamiento</b>	<b>Leasing</b>	<b>Eval. de Potencialidades</b>	<b>Reinversión de Utilidades</b>	<b>Factoring</b>	<b>Capacitación de Ventas.</b>
12 ¿Es más conveniente un leasing o un alquiler en cuanto a la maquinaria?	<b>X</b>				

Fuente: Resultados de la aplicación de instrumentos en la empresa TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L

Los resultados de la Tabla 4, indica que el Gerente, evalúa de forma regular los ofrecimientos (Financiamiento) realizados por las instituciones financieras, estando en desacuerdo con los compromisos menores a un año y no está de acuerdo en que el crédito sea destinado para la compra de materiales, la misma posición con los compromisos mayores a un año, pero el costo financiero es considerado regular para la empresa. El Gerente indica que para la empresa es más conveniente realizar un leasing por que mayormente realiza transporte de materiales hacia las obras de construcción y tienen que alquilar un camión liviano de dos ejes y sería más conveniente financiar una unidad.

*Tabla 5*

*Resultados de la Dimensión Evaluación del Financiamiento.*

<b>D3 Evaluación del Financiamiento</b>	<b>TA</b>	<b>DA</b>	<b>R</b>	<b>ED</b>	<b>TD</b>
13 ¿Cómo evalúa la elaboración de los estados financieros?		<b>X</b>			
14 ¿Cómo evalúa el uso de Ratios financieros para examinar la capacidad de endeudamiento de la empresa?			<b>X</b>		
15 ¿Cómo evalúa el uso del Presupuesto para la examinación del financiamiento?				<b>X</b>	
16 ¿Cómo evalúa la elaboración del flujo de Caja para identificar la capacidad de Pago del Financiamiento?				<b>X</b>	
<b>D3 Evaluación del Financiamiento</b>	<b>Camión</b>	<b>Cargador frontal</b>	<b>Retro excavadora</b>	<b>Aplanadora</b>	<b>Volquete</b>
17 ¿Qué activos buscaría financiar?	<b>X</b>				

Fuente: Resultados de la aplicación de instrumentos en la empresa TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L

Los resultados de la Tabla 5, muestran que el Gerente está de acuerdo con la elaboración de los estados financieros teniendo así una perspectiva real de la empresa, pero evalúa que el uso de ratios es regular en cuanto a la examinación de la capacidad de endeudamiento. Estando en desacuerdo con el uso del presupuesto para evaluar el financiamiento y con la elaboración de los flujos de caja debido a que es capaz de identificar de forma regular la capacidad de pago de la empresa.

## **5.1 Análisis de resultados**

### **5.1.1 Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020.**

#### **Dimensión: Necesidades de financiamiento**

El gerente considera al leasing como una alternativa para la empresa, siendo destinada al activo fijo, debido a que el Gerente reconoce regularmente la necesidad de hacer un financiamiento.

#### **Dimensión: Tipos de financiamiento**

El Gerente indica que para la empresa es más conveniente realizar un leasing por que mayormente realiza transporte de materiales hacia las obras de construcción y tienen que alquilar un camión liviano de dos ejes y sería más conveniente financiar una unidad.

#### **Dimensión: Evaluación del financiamiento**

El Gerente es capaz de identificar de forma regular la capacidad de pago de la empresa, con la elaboración de los flujos de caja y mostrando su aprobación hacia los estados financieros realizados.

### **5.1.2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020.**

#### **Dimensión: Necesidades de financiamiento**

En cuanto a las oportunidades relacionadas a las necesidades de financiamiento, el gerente tiene conocimiento acerca de leasing como una alternativa de financiamiento para la empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L.

**Dimensión: Tipos de financiamiento**

Para los tipos de financiamiento se tiene como oportunidad que el Gerente prefiere utilizar el leasing como alternativa de financiamiento para la empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L.

**Dimensión: Evaluación del financiamiento**

En cuanto a la evaluación del financiamiento, se propone el desarrollo de flujo de caja para proyectar los escenarios financieros al financiar un camión liviano de dos ejes para el transporte de materiales en la empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L.

**5.1.3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020**

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>36</b> de <b>97</b>	

**PLAN DE MEJORA PARA EL  
FINANCIAMIENTO PARA LA EMPRESA  
TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES  
CATALU E.I.R.L.**

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>37</b> de <b>97</b>	

## ÍNDICE

<b>ÍNDICE</b> .....	37
<b>INTRODUCCIÓN</b> .....	38
<b>ANÁLISIS VERTICAL</b> .....	39
<b>ANÁLISIS HORIZONTAL</b> .....	40
<b>LEASING</b> .....	50
<b>FACTORING</b> .....	53
<b>OPCIONES PARA FINANCIAMIENTO 2021</b> .....	54
<b>MI BANCO</b> .....	54
<b>BCP</b> .....	58
<b>BBVA</b> .....	62
<b>OTRAS ALTERNATIVAS PARA FINANCIAMIENTO 2021</b> .....	63
<b>REINVERSIÓN DE UTILIDADES</b> .....	63
<b>EVALUACIÓN CREDITICIA A CLIENTES</b> .....	63

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>38</b> de <b>97</b>	

## INTRODUCCIÓN

El principal giro de la Empresa en investigación “TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L”, es la ejecución de obras, las cuales están programadas en un cronograma de etapas de ejecución de obra, siendo valoradas y cobradas por la empresa, pero muchas veces el personal se complicado este procedimiento por los cambios de gobierno, más otros imprevistos, pero las obras tienen que continuar en ejecución, dado el compromiso aceptado que caracteriza a la empresa, surgiendo así el problema de liquidez para pago de operarios, gastos administrativos, gastos ventas, entre otros.

Se afirma y se recomienda que la empresa necesariamente debe destinar esfuerzos y gestiones para mantener la liquidez, teniendo en cuenta los criterios de que estos recursos sean oportunos, adecuados y suficientes para mantener sus compromisos, plazos de ejecución y entrega, lo cual repercute de manera directa en su prestigio y buena imagen y preferencia ante el sistema financiero nacional.

Si sumamos a esto una gestión efectiva de captar nuevas obras y compromisos laborales, entonces la empresa crecerá y logrará sus metas en sus planes de mediano y largo plazo. Al revisar su flujo de caja proyectado de una obra en ejecución periodo 2019-2020 se observa que es más beneficioso adquirir un financiamiento a corto plazo, esto permitirá que la Empresa pueda lograr sus objetivos y obtener mayor rentabilidad.

La empresa “TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L” se dedica a la Ejecución de Obras como principal rubro del negocio, se aplica análisis vertical y horizontal a los estados financieros.

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

## ANÁLISIS VERTICAL

**RUC: 20602442455**

**RAZON SOCIAL: TRANSPORTE & CONSTRUCCIONES CATALU EIRL**

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (EXPRESADO EN SOLES)

Cuenta	Valor Historico al					
	2020		2019		2018	
Activos						
Activos Corrientes						
CAJA Y BANCOS	17,378.00	6%	18,931.00	7%	12,872.00	8%
CTAS POR COBRAR COM.-TERCEROS	27,836.00	9%	26,500.00	10%	18,785.00	12%
MAT. AUX., SUM. Y REPUESTOS.	167,197.00	57%	96,584.00	38%	56,913.00	37%
Total Activos Corrientes	212,411.00	72%	142,015.00	56%	88,570.00	58%
Activos No Corrientes						
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	54,200.00	18%	34,200.00	14%	4,700.00	3%
DEP. INM., ACT. DE ARREN. FIN. E IME ACUM.	-9,074.00	-3%	-8,407.00	-3%	-1,567.00	-1%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	37,015.00	13%	85,395.00	34%	60,830.00	40%
Total Activos No Corrientes	82,141.00	28%	111,188.00	44%	63,963.00	42%
TOTAL DE ACTIVOS	294,552.00	100%	253,203.00	100%	152,533.00	100%
Pasivos y Patrimonio						
Pasivos Corrientes						
TRIB. Y APORT. AL SIST. PENS. Y SALUD POR PAGAR	900.00	0%	690.00	0%	500.00	0%
CTAS. POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	76,329.00	26%	47,800.00	19%	32,900.00	22%
Total Pasivos Corrientes	77,229.00	26%	48,490.00	19%	33,400.00	22%
Pasivos No Corrientes						
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12,000.00	4%	11,890.00	5%	10,212.00	7%
Total Pasivos No Corrientes	12,000.00	4%	11,890.00	5%	10,212.00	7%
Total Pasivos	89,229.00	30%	60,380.00	24%	43,612.00	29%
Patrimonio						
CAPITAL	21,950.00	7%	21,950.00	9%	21,950.00	14%
RESULTADOS ACUMULADOS POSITIVO	170,873.00	58%	86,971.00	34%	11,821.00	8%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12,500.00	4%	83,902.00	33%	75,150.00	49%
Total Patrimonio	205,323.00	70%	192,823.00	76%	108,921.00	71%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	294,552.00	100%	253,203.00	100%	152,533.00	100%

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

## ANÁLISIS HORIZONTAL

**RUC: 20602442455**

**RAZON SOCIAL: TRANSPORTE & CONSTRUCCIONES CATALU EIRL**

### ESTADO DE SITUACION FINANCIERA (EXPRESADO EN SOLES)

Cuenta	Valor Historico al		VARIACIÓN ABSOLUTO	VARIACIÓN RELATIVO
	2019	2018		
Activos				
Activos Corrientes				
CAJA Y BANCOS	18,931.00	12,872.00	6,059.00	47.07%
CTAS POR COBRAR COM.-TERCEROS	26,500.00	18,785.00	7,715.00	41.07%
MAT. AUX., SUM. Y REPUESTOS.	96,584.00	56,913.00	39,671.00	69.70%
Total Activos Corrientes	142,015.00	88,570.00	53,445.00	60.34%
Activos No Corrientes				
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	34,200.00	4,700.00	29,500.00	627.66%
DEP. INM., ACT. DE ARREN. FIN. E IME ACUM.	-8,407.00	-1,567.00	-6,840.00	436.50%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	85,395.00	60,830.00	24,565.00	40.38%
Total Activos No Corrientes	111,188.00	63,963.00	47,225.00	73.83%
TOTAL DE ACTIVOS	253,203.00	152,533.00	100,670.00	66.00%
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos Corrientes				
TRIB. Y APORT. AL SIST. PENS. Y SALUD POR PAGAR	690.00	500.00	190.00	0.00%
CTAS. POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	47,800.00	32,900.00	14,900.00	0.00%
Total Pasivos Corrientes	48,490.00	33,400.00	15,090.00	0.00%
Pasivos No Corrientes				
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11,890.00	10,212.00	1,678.00	0.00%
Total Pasivos No Corrientes	11,890.00	10,212.00	1,678.00	0.00%
Total Pasivos	60,380.00	43,612.00	16,768.00	0.00%
Patrimonio				
CAPITAL	21,950.00	21,950.00	0.00	0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS POSITIVO	86,971.00	11,821.00	75,150.00	635.73%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	83,902.00	75,150.00	8,752.00	11.65%
Total Patrimonio	192,823.00	108,921.00	83,902.00	77.03%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	253,203.00	152,533.00	100,670.00	66.00%

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

**RUC: 20602442455**

**RAZON SOCIAL: TRANSPORTE & CONSTRUCCIONES CATALU EIRL**

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
(EXPRESADO EN SOLES)**

Cuenta	Valor Historico al		VARIACIÓN ABSOLUTO	VARIACIÓN RELATIVO
	2020	2019		
Activos				
Activos Corrientes				
CAJA Y BANCOS	17,378.00	18,931.00	-1,553.00	-8.20%
CTAS POR COBRAR COM.-TERCEROS	27,836.00	26,500.00	1,336.00	5.04%
MAT. AUX., SUM. Y REPUESTOS	167,197.00	96,584.00	70,613.00	73.11%
Total Activos Corrientes	212,411.00	142,015.00	70,396.00	49.57%
Activos No Corrientes				
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	54,200.00	34,200.00	20,000.00	58.48%
DEP. INM., ACT. DE ARREN. FIN. E IME ACUM.	-9,074.00	-8,407.00	-667.00	7.93%
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	37,015.00	85,395.00	-48,380.00	-56.65%
Total Activos No Corrientes	82,141.00	111,188.00	-29,047.00	-26.12%
TOTAL DE ACTIVOS	294,552.00	253,203.00	41,349.00	16.33%
Pasivos y Patrimonio				
Pasivos Corrientes				
TRIB. Y APORT. AL SIST. PENS. Y SALUD POR PAGAR	900.00	690.00	210.00	100.00%
CTAS. POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	76,329.00	47,800.00	28,529.00	100.00%
Total Pasivos Corrientes	77,229.00	48,490.00	28,739.00	100.00%
Pasivos No Corrientes				
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	12,000.00	11,890.00	110.00	0.00%
Total Pasivos No Corrientes	12,000.00	11,890.00	110.00	0.00%
Total Pasivos	89,229.00	60,380.00	28,849.00	100.00%
Patrimonio				
CAPITAL	21,950.00	21,950.00	0.00	0.00%
RESULTADOS ACUMULADOS POSITIVO	170,873.00	86,971.00	83,902.00	96.47%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12,500.00	83,902.00	-71,402.00	-85.10%
Total Patrimonio	205,323.00	192,823.00	12,500.00	6.48%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	294,552.00	253,203.00	41,349.00	16.33%

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	



PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO

Edición	1.0
Fecha:	12/2020
Página 42 de 97	

### Flujo de caja 2020 - Proyectado (Expresado en soles)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Total
<b>Saldo inicial</b>	18,931.00	51,878.17	71,492.97	70,956.57	57,643.94	37,102.98	39,845.93	49,289.66	62,770.03	62,141.80	42,536.40	43,499.18	
<b>Ingresos</b>													
Ventas en efectivo	36,278.75	34,123.71	29,474.16	0.00	0.00	21,022.53	34,626.75	37,507.01	32,876.45	45,990.03	37,913.40	64,950.86	374,763.63
Cobros de ventas a crédito	26,500.00	15,548.03	14,624.45	12,631.78	0.00	0.00	9,009.65	14,840.03	16,074.43	14,089.91	19,710.01	16,248.60	159,276.90
<b>Total Ingresos</b>	62,778.75	49,671.75	44,098.61	12,631.78	0.00	21,022.53	43,636.40	52,347.04	48,950.88	60,079.94	57,623.41	81,199.46	534,040.54
<b>Egresos</b>													
Pago proveedores (Contado)	12,877.58	14,042.94	10,440.64	0.00	0.00	6,859.58	13,558.67	15,048.30	13,155.11	22,910.88	18,728.96	32,157.36	159,780.02
Pago proveedores (Crédito) (Corto Plazo)	0.00	0.00	19,316.36	21,064.42	15,660.96	0.00	0.00	10,289.36	20,338.01	22,572.46	19,732.67	34,366.32	163,340.56
Pago de Seguridad social (Corto Plazo)	1,215.00	1,215.00	1,080.00	405.00	405.00	810.00	1,620.00	945.00	945.00	1,350.00	1,215.00	3,240.00	14,445.00
Pago Planilla (Corto Plazo)	11,745.00	11,745.00	10,440.00	3,915.00	3,915.00	7,830.00	15,660.00	9,135.00	9,135.00	13,050.00	11,745.00	31,320.00	139,635.00
Pago de impuestos (Corto Plazo)	3,434.00	2,494.00	2,798.00	0.00	0.00	2,220.00	2,794.00	2,889.00	2,546.00	1,842.00	1,579.00	1,777.00	24,373.00
Pago de servicios públicos (Corto Plazo)	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	6,720.00
Pago de mantenimiento y otros (Largo Plazo)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,900.00	0.00	0.00	13,900.00
Alquiler de camioncito (Corto Plazo)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,900.00	3,500.00	3,100.00	3,900.00	13,400.00
<b>Total Egresos</b>	29,831.58	30,056.94	44,635.00	25,944.42	20,540.96	18,279.58	34,192.67	38,866.67	49,579.12	79,685.34	56,660.63	107,320.68	535,593.58
<b>Flujo de caja económico</b>	51,878.17	71,492.97	70,956.57	57,643.94	37,102.98	39,845.93	49,289.66	62,770.03	62,141.80	42,536.40	43,499.18	17,377.96	
<b>Financiamiento</b>													
Préstamo recibido	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pago de préstamos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total Financiamiento</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Flujo de caja financiero</b>	51,878.17	71,492.97	70,956.57	57,643.94	37,102.98	39,845.93	49,289.66	62,770.03	62,141.80	42,536.40	43,499.18	17,377.96	

Figura 2 Flujo de Caja 2020 - Proyectado (Expresado en soles)

Fuente: Elaboración Propia

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	



PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO

Edición	1.0
Fecha:	12/2020
Página 43 de 97	

### Flujo de caja 2020 (Expresado en soles)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Total
<b>Saldo inicial</b>	18,931.00	51,878.17	71,492.97	70,956.57	57,643.94	37,102.98	39,845.93	49,289.66	62,770.03	62,141.80	42,536.40	43,499.18	
<b>Ingresos</b>													
Ventas en efectivo	36,278.75	34,123.71	29,474.16	0.00	0.00	21,022.53	34,626.75	37,507.01	32,876.45	45,990.03	37,913.40	64,950.86	374,763.63
Cobros de ventas a crédito	26,500.00	15,548.03	14,624.45	12,631.78	0.00	0.00	9,009.65	14,840.03	16,074.43	14,089.91	19,710.01	16,248.60	159,276.90
<b>Total Ingresos</b>	62,778.75	49,671.75	44,098.61	12,631.78	0.00	21,022.53	43,636.40	52,347.04	48,950.88	60,079.94	57,623.41	81,199.46	534,040.54
<b>Egresos</b>													
Pago proveedores (Contado)	12,877.58	14,042.94	10,440.64	0.00	0.00	6,859.58	13,558.67	15,048.30	13,155.11	22,910.88	18,728.96	32,157.36	159,780.02
Pago proveedores (Crédito) (Corto Plazo)	0.00	0.00	19,316.36	21,064.42	15,660.96	0.00	0.00	10,289.36	20,338.01	22,572.46	19,732.67	34,366.32	163,340.56
Pago de Seguridad social (Corto Plazo)	1,215.00	1,215.00	1,080.00	405.00	405.00	810.00	1,620.00	945.00	945.00	1,350.00	1,215.00	3,240.00	14,445.00
Pago Planilla (Corto Plazo)	11,745.00	11,745.00	10,440.00	3,915.00	3,915.00	7,830.00	15,660.00	9,135.00	9,135.00	13,050.00	11,745.00	31,320.00	139,635.00
Pago de impuestos (Corto Plazo)	3,434.00	2,494.00	2,798.00	0.00	0.00	2,220.00	2,794.00	2,889.00	2,546.00	1,842.00	1,579.00	1,777.00	24,373.00
Pago de servicios públicos (Corto Plazo)	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	6,720.00
Pago de mantenimiento y otros (Largo Plazo)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,900.00	0.00	0.00	13,900.00
Alquiler de camioncito (Corto Plazo)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,900.00	3,500.00	3,100.00	3,900.00	13,400.00
<b>Total Egresos</b>	29,831.58	30,056.94	44,635.00	25,944.42	20,540.96	18,279.58	34,192.67	38,866.67	49,579.12	79,685.34	56,660.63	107,320.68	535,593.58
<b>Flujo de caja económico</b>	51,878.17	71,492.97	70,956.57	57,643.94	37,102.98	39,845.93	49,289.66	62,770.03	62,141.80	42,536.40	43,499.18	17,377.96	
<b>Financiamiento</b>													
Préstamo recibido	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pago de préstamos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total Financiamiento</b>	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Flujo de caja financiero</b>	51,878.17	71,492.97	70,956.57	57,643.94	37,102.98	39,845.93	49,289.66	62,770.03	62,141.80	42,536.40	43,499.18	17,377.96	

Figura 3 Flujo de Caja 2020 (Expresado en soles)

Fuente: Elaboración Propia

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	



PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO

Edición	1.0
Fecha:	12/2020
Página 44 de 97	

**Flujo de caja 2021 - Proyectado (Expresado en soles)**

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Total
<b>Saldo inicial</b>	17,377.96	31,113.92	4,256.65	7,813.30	2,989.53	1,195.94	4,151.49	9,503.20	23,451.64	27,171.73	29,339.19	35,488.93	
<b>Ingresos</b>													
Ventas en efectivo	45,607.57	42,898.38	37,053.23	21,560.00	24,552.00	26,428.32	43,530.77	47,151.67	41,330.40	57,816.04	47,662.56	81,652.51	517,243.43
Cobros de ventas a crédito	27,836.08	11,401.89	10,724.60	9,263.31	5,390.00	6,138.00	6,607.08	10,882.69	11,787.92	10,332.60	14,454.01	11,915.64	136,733.81
<b>Total Ingresos</b>	<b>73,443.65</b>	<b>54,300.27</b>	<b>47,777.82</b>	<b>30,823.31</b>	<b>29,942.00</b>	<b>32,566.32</b>	<b>50,137.85</b>	<b>58,034.36</b>	<b>53,118.31</b>	<b>68,148.63</b>	<b>62,116.57</b>	<b>93,568.15</b>	<b>653,977.24</b>
<b>Egresos</b>													
Pago proveedores (Contado)	18,592.00	20,274.50	15,073.67	7,161.00	7,276.50	9,903.51	19,575.33	21,725.99	18,992.69	33,077.58	27,039.94	46,427.19	245,119.91
Pago proveedores (Crédito) (Corto Plazo)	28,093.44	48,236.04	15,211.64	16,588.23	12,333.01	5,859.00	5,953.50	8,102.87	16,016.18	17,775.81	15,539.48	27,063.48	216,772.67
Pago de Seguridad social (Corto Plazo)	756.00	756.00	756.00	540.00	648.00	756.00	1,296.00	756.00	756.00	864.00	756.00	1,512.00	10,152.00
Pago Planilla (Corto Plazo)	7,308.00	7,308.00	7,308.00	5,220.00	6,264.00	7,308.00	12,528.00	7,308.00	7,308.00	8,352.00	7,308.00	14,616.00	98,136.00
Pago de impuestos (Corto Plazo)	900.00	4,023.00	3,011.08	3,277.07	2,353.31	2,923.47	2,572.52	3,332.28	3,464.57	3,051.00	2,462.64	2,093.58	33,464.52
Pago de servicios públicos y otros (Corto y Largo Plazo)	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	560.00	6,720.00
<b>Total Egresos</b>	<b>56,209.44</b>	<b>81,157.54</b>	<b>41,920.39</b>	<b>33,346.29</b>	<b>29,434.81</b>	<b>27,309.99</b>	<b>42,485.35</b>	<b>41,785.14</b>	<b>47,097.45</b>	<b>63,680.39</b>	<b>53,666.05</b>	<b>92,272.25</b>	<b>610,365.10</b>
<b>Flujo de caja económico</b>	<b>34,612.17</b>	<b>4,256.65</b>	<b>10,114.08</b>	<b>5,290.31</b>	<b>3,496.72</b>	<b>6,452.27</b>	<b>11,803.98</b>	<b>25,752.42</b>	<b>29,472.51</b>	<b>31,639.97</b>	<b>37,789.71</b>	<b>36,784.83</b>	
<b>Financiamiento</b>													
Leasing (camioncito) (Corto y largo Plazo)	3,498.25	0.00	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	26,506.05
Pago de préstamos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total Financiamiento</b>	<b>3,498.25</b>	<b>0.00</b>	<b>2,300.78</b>	<b>26,506.05</b>									
<b>Flujo de caja financiero</b>	<b>31,113.92</b>	<b>4,256.65</b>	<b>7,813.30</b>	<b>2,989.53</b>	<b>1,195.94</b>	<b>4,151.49</b>	<b>9,503.20</b>	<b>23,451.64</b>	<b>27,171.73</b>	<b>29,339.19</b>	<b>35,488.93</b>	<b>34,484.05</b>	

Figura 4 Flujo de Caja 2021 Proyectado - Escenario Pesimista.

Fuente: Elaboración Propia

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	



PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO

Edición	1.0
Fecha:	12/2020
Página 45 de 97	

**Flujo de caja 2021 - Proyectado (Expresado en soles)**

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Total
<b>Saldo inicial</b>	17,377.96	34,210.46	10,714.22	15,907.85	11,054.63	9,721.88	13,783.45	20,573.06	37,564.75	43,121.82	47,754.42	56,254.31	
<b>Ingresos</b>													
Ventas en efectivo	51,826.78	48,748.16	42,105.94	24,500.00	27,900.00	30,032.18	49,466.78	53,581.44	46,966.36	65,700.04	54,162.00	92,786.94	587,776.62
Cobros de ventas a crédito	27,836.08	12,956.70	12,187.04	10,526.49	6,125.00	6,975.00	7,508.05	12,366.70	13,395.36	11,741.59	16,425.01	13,540.50	151,583.50
<b>Total Ingresos</b>	<b>79,662.86</b>	<b>61,704.86</b>	<b>54,292.98</b>	<b>35,026.49</b>	<b>34,025.00</b>	<b>37,007.18</b>	<b>56,974.83</b>	<b>65,948.14</b>	<b>60,361.72</b>	<b>77,441.63</b>	<b>70,587.01</b>	<b>106,327.44</b>	<b>739,360.12</b>
<b>Egresos</b>													
Pago proveedores (Contado)	20,362.67	22,205.41	16,509.26	7,843.00	7,969.50	10,846.70	21,439.65	23,795.13	20,801.52	36,227.83	29,615.17	50,848.83	268,464.66
Pago proveedores (Crédito) (Corto Plazo)	28,093.44	48,236.04	16,660.36	18,168.06	13,507.58	6,417.00	6,520.50	8,874.58	17,541.53	19,468.74	17,019.43	29,640.95	230,148.21
Pago de Seguridad social (Corto Plazo)	864.00	864.00	864.00	648.00	756.00	864.00	1,512.00	864.00	864.00	972.00	864.00	1,728.00	11,664.00
Pago Planilla (Corto Plazo)	8,352.00	8,352.00	8,352.00	6,264.00	7,308.00	8,352.00	14,616.00	8,352.00	8,352.00	9,396.00	8,352.00	16,704.00	112,752.00
Pago de impuestos (Corto Plazo)	900.00	4,783.66	3,652.94	3,895.87	2,755.89	3,405.13	3,036.28	4,009.96	4,184.83	3,683.68	3,175.75	2,093.58	39,577.55
Pago de servicios públicos y otros (Corto y Largo Plazo)	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	760.00	9,120.00
<b>Total Egresos</b>	<b>59,332.11</b>	<b>85,201.10</b>	<b>46,798.56</b>	<b>37,578.93</b>	<b>33,056.97</b>	<b>30,644.83</b>	<b>47,884.43</b>	<b>46,655.66</b>	<b>52,503.88</b>	<b>70,508.25</b>	<b>59,786.34</b>	<b>101,775.36</b>	<b>671,726.42</b>
<b>Flujo de caja económico</b>	<b>37,708.71</b>	<b>10,714.22</b>	<b>18,208.63</b>	<b>13,355.41</b>	<b>12,022.66</b>	<b>16,084.23</b>	<b>22,873.84</b>	<b>39,865.53</b>	<b>45,422.60</b>	<b>50,055.20</b>	<b>58,555.09</b>	<b>60,806.39</b>	
<b>Financiamiento</b>													
Leasing (camioncito) (Corto y largo Plazo)	3,498.25	0.00	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	26,506.05
Pago de préstamos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total Financiamiento</b>	<b>3,498.25</b>	<b>0.00</b>	<b>2,300.78</b>	<b>26,506.05</b>									
<b>Flujo de caja financiero</b>	<b>34,210.46</b>	<b>10,714.22</b>	<b>15,907.85</b>	<b>11,054.63</b>	<b>9,721.88</b>	<b>13,783.45</b>	<b>20,573.06</b>	<b>37,564.75</b>	<b>43,121.82</b>	<b>47,754.42</b>	<b>56,254.31</b>	<b>58,505.61</b>	

Figura 5 Flujo de Caja 2021 Proyectado - Escenario Normal.

Fuente: Elaboración Propia

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	



PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO

Edición	1.0
Fecha:	12/2020
Página 46 de 97	

**Flujo de caja 2021 - Proyectado (Expresado en soles)**

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Total
<b>Saldo inicial</b>	17,377.96	35,413.94	13,751.18	19,231.94	13,747.00	12,096.68	16,445.63	25,341.91	43,596.61	49,476.43	54,289.18	63,208.85	
<b>Ingresos</b>													
Ventas en efectivo	55,972.92	52,648.01	45,474.42	26,460.00	30,132.00	32,434.75	53,424.12	57,867.96	50,723.67	70,956.04	58,494.96	100,209.90	634,798.75
Cobros de ventas a crédito	27,836.08	13,993.23	13,162.00	11,368.60	6,615.00	7,533.00	8,108.69	13,356.03	14,466.99	12,680.92	17,739.01	14,623.74	161,483.30
<b>Total Ingresos</b>	<b>83,809.00</b>	<b>66,641.24</b>	<b>58,636.42</b>	<b>37,828.60</b>	<b>36,747.00</b>	<b>39,967.75</b>	<b>61,532.81</b>	<b>71,223.99</b>	<b>65,190.66</b>	<b>83,636.96</b>	<b>76,233.97</b>	<b>114,833.64</b>	<b>796,282.05</b>
<b>Egresos</b>													
Pago proveedores (Contado)	22,133.33	24,136.31	17,944.85	8,525.00	8,662.50	11,789.90	23,303.97	25,864.27	22,610.35	39,378.08	32,190.40	55,270.46	291,809.42
Pago proveedores (Crédito) (Corto Plazo)	28,093.44	48,236.04	18,109.09	19,747.89	14,682.15	6,975.00	7,087.50	9,646.28	19,066.88	21,161.68	18,499.38	32,218.43	243,523.75
Pago de Seguridad social (Corto Plazo)	972.00	972.00	972.00	756.00	864.00	972.00	1,512.00	972.00	972.00	1,080.00	972.00	1,944.00	12,960.00
Pago Planilla (Corto Plazo)	9,396.00	9,396.00	9,396.00	7,308.00	8,352.00	9,396.00	14,616.00	9,396.00	9,396.00	10,440.00	9,396.00	18,792.00	125,280.00
Pago de impuestos (Corto Plazo)	900.00	4,783.66	3,652.94	3,895.87	2,755.89	3,405.13	3,036.28	4,009.96	4,184.83	3,683.68	3,175.75	2,093.58	39,577.55
Pago de servicios públicos y otros (Corto y Largo Plazo)	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00	780.00	9,360.00
<b>Total Egresos</b>	<b>62,274.77</b>	<b>88,304.01</b>	<b>50,854.88</b>	<b>41,012.76</b>	<b>36,096.54</b>	<b>33,318.02</b>	<b>50,335.75</b>	<b>50,668.51</b>	<b>57,010.06</b>	<b>76,523.43</b>	<b>65,013.52</b>	<b>111,098.47</b>	<b>722,510.72</b>
<b>Flujo de caja económico</b>	<b>38,912.19</b>	<b>13,751.18</b>	<b>21,532.72</b>	<b>16,047.78</b>	<b>14,397.46</b>	<b>18,746.41</b>	<b>27,642.69</b>	<b>45,897.39</b>	<b>51,777.21</b>	<b>56,589.96</b>	<b>65,509.63</b>	<b>66,944.02</b>	
<b>Financiamiento</b>													
Leasing (camioncito) (Corto y largo Plazo)	3,498.25	0.00	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	26,506.05
Pago de préstamos	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>Total Financiamiento</b>	<b>3,498.25</b>	<b>0.00</b>	<b>2,300.78</b>	<b>26,506.05</b>									
<b>Flujo de caja financiero</b>	<b>35,413.94</b>	<b>13,751.18</b>	<b>19,231.94</b>	<b>13,747.00</b>	<b>12,096.68</b>	<b>16,445.63</b>	<b>25,341.91</b>	<b>43,596.61</b>	<b>49,476.43</b>	<b>54,289.18</b>	<b>63,208.85</b>	<b>64,643.24</b>	

Figura 6 Flujo de Caja 2021 Proyectado - Escenario Optimista.

Fuente: Elaboración Propia

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>47</b> de <b>97</b>	

Los gastos que se vinculan con el camión liviano de dos ejes se consideran también en los flujos de caja en el rubro que dice pago de servicios básicos y otros.

Se realiza un análisis de lo que la empresa TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L ubicada en Piura podría ahorrar en el caso que solicitara un financiamiento mediante un contrato de leasing; en el cuadro se puede observar que si la empresa sigue alquilando el medio de transporte (camión liviano de dos ejes) debe desembolsar mes a mes un aproximado de S/ 3,100, pero si realiza el contrato por leasing la empresa pagaría a la entidad bancaria un aproximado de S/ 2,300.78 por el arrendamiento del camión liviano de dos ejes que desea para su uso teniendo la opción de comprarlo a un importe muy bajo.

El cuadro muestra importes aproximados de lo que la empresa puede ahorrar de manera mensual y anual; donde se puede decir que a la empresa le conviene solicitar un leasing.

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

Tabla 6

Comparación entre el alquiler a terceros y el leasing del camión liviano de 2 ejes (Expresado en soles)

	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
<b>ALQUILA TERCERO</b>	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	3,100.00	37,200.00
<b>LEASING</b>	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	2,300.78	27,609.36
<b>AHORRO</b>	799.22	799.22	799.22	799.22	799.22	799.22	799.22	799.22	799.22	799.22	799.22	799.22	<b>9,590.64</b>

Fuente: Elaboración Propia

La depreciación acelerada se considera como uno de los beneficios tributarios y como el contrato es por 3 años se calcula de la siguiente manera para el financiamiento de leasing:

Tabla 7

Depreciación Acelerada (Expresada en Soles)

<b>COSTO DEL BIEN</b>	60,792.37
<b>AÑOS</b>	3
<b>% DEPRECIACION ACELERADA</b>	33.33%

AÑOS	DEPRECIACIÓN ANUAL	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR EN LIBROS
0	0.00	0.00	60,792.37
1	20,264.12	20,264.12	40,528.25
2	20,264.12	40,528.25	20,264.12
3	20,264.12	60,792.37	0.00

Fuente: Elaboración Propia

Se procede a realizar los asientos contables respectivos de la depreciación acelerada

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

Captura de Asientos del mes

Sub Diario   Asiento  Fecha

Moneda  T/C

L/Registro

Cuenta	Descripción	Debe S/.	Haber S/.
6813395	EQUIPO DE TRANSPORTE - VTAS - Arrendamiento Financiero - Inm, Maq Y	20,264.12	
39124	INM., MAQ. Y EQ. - EQUIPOS DE TRANSPORTE - Arrendamiento Financiero -		20,264.12
9511	GASTOS DE VENTA	20,264.12	
7811	CARGAS CUBIERTAS POR PROVISIONES		20,264.12

Registro de la operación Usando el software CONTASIS



Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

## LEASING

### 1. Definición

Es una fuente de financiamiento donde se realiza un contrato de arrendamiento financiero entre un arrendatario (empresa) y un arrendador (entidad financiera o banco) donde se tiene la opción de compra; a través de este contrato el banco adquiere un activo (bienes muebles inmuebles, maquinarias y equipos) que la empresa requiere, para su uso y goce por un tiempo establecido, a cambio de realizar pagos por hacer uso de ese bien. Al término del contrato, la empresa tiene la potestad de poder comprar el bien a través de un pago previamente pactado (el valor del equipo con el tiempo de vida que le queda) o devolverlo al arrendador (empresa de leasing).

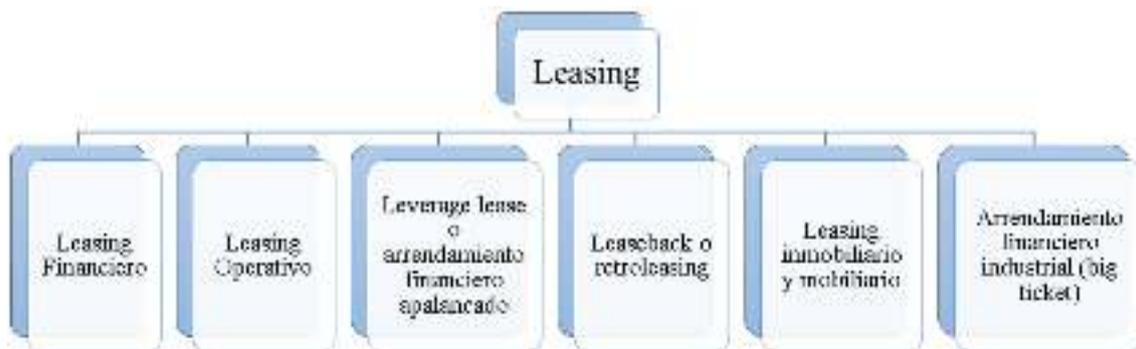
Los pagos por arrendamiento son deducibles del impuesto como gasto de operación; es decir, la empresa va a tener mayor deducción fiscal cuando toma el arrendamiento.

### 2. Intervienen

- Arrendatario o usuario; es aquel que solicita el financiamiento para satisfacer sus necesidades de requerimiento de bienes, ya sea maquinaria, equipo o inmuebles para la industria.
- Arrendador; es quien concede el financiamiento al arrendatario y adquiere la propiedad del bien del mismo arrendatario para luego cederle el uso.

### 3. Modalidades de leasing

Existen diversas formas de operaciones de leasing, siendo las más comunes el leasing financiero y operativo. A continuación, se muestra cada uno de ellos:



Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página 51 de 97	

- **Leasing financiero;** es un tipo de leasing en donde siempre existe una opción de compra, es decir, se pacta la compra al inicio del contrato por un valor residual que será cancelado al final del contrato. Se constituye como un arrendamiento a largo plazo cuyos gastos de mantenimiento y conservación son asumidos por cuenta del arrendador.

#### Ventajas

- Opción de compra en el contrato al finalizar el periodo de préstamo.
  - El contrato es irrevocable, asegurando el pago total de las cuotas pactadas.
  - El valor residual es bajo, ya que las cuotas del leasing cubren prácticamente la totalidad del valor del producto.
- **Leasing Operativo;** es una modalidad muy similar al leasing financiero, consiste en ceder el uso de unos determinados bienes a cambio del pago de cuotas periódicas pactadas; el proveedor del bien es el que se encarga de gestionar el arrendamiento. En esta operación no existe la opción de compra por parte del arrendatario al final de periodo de alquiler.

#### Ventajas

- Se constituye como un arrendamiento a corto o mediano plazo.
- El proveedor proporciona el mantenimiento y los contactos necesarios para garantizar el servicio técnico a sus clientes, corriendo a cuenta suya dichos gastos.
- El contrato de arrendamiento puede ser revocable.
- Este contrato es útil en bienes muebles y de rápida depreciación.

#### 4. Características

- **Cuotas:** suelen ser fijas, pero existe la posibilidad (siempre que se establezca en contrato) de cuotas variables con intereses. Siempre deben ser canceladas al término del período pactado, generalmente son mensuales, sino se vencen y tienen ciertos cargos por mora.
- **Valor Residual:** se refiere al valor que tendrá el bien al término de su uso, en este caso del tiempo de leasing. Cuando el valor residual es alto o semejante al valor inicial, la depreciación es menor.

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>52</b> de <b>97</b>	

- **Garantía:** suele ser el bien objeto del leasing, aunque también se requieren, al momento de optar por esa opción, fiadores y fianzas dependiendo de la entidad financiera.
- **Contrato:** se suscribe entre la entidad financiera y el interesado en el bien, donde se establecen cuotas de arrendamiento, períodos de cancelación, sanciones, y sobre todo donde se establece que el bien pertenece a la entidad financiera hasta que se haya cancelado en su totalidad.
- **Mantenimiento:** aunque por lo general queda planteado en el contrato, es importante destacar que el mantenimiento y reparaciones requeridas por el bien siempre corre por cuenta del arrendatario.

### 5. Ventajas

- Genera mayores oportunidades de obtener liquidez para aquellas pequeñas empresas que estén en quiebra.
- Es un medio de financiamiento flexible, aunque obliga a pagar una tasa costo por concepto de intereses.
- Método más usado para financiar la adquisición del activo.
- La duración del arrendamiento no necesariamente coincide con la vida útil del bien
- Las cuotas pagadas por concepto de leasing se consideran gastos deducibles en la declaración del impuesto a la renta.
- No hay limitación en la utilización de los productos alquilados.

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>53</b> de <b>97</b>	

## FACTORING

### 1. Definición

Es una vía de acceso a liquidez inmediata que brinda diversos beneficios para los emprendedores que se animan a utilizarla.

Esta es una herramienta financiera mediante la cual el emprendedor transfiere las facturas que ha emitido producto de una venta a plazos y a cambio obtiene de manera inmediata el dinero en efectivo con un costo financiero. Para hacer esto es importante primero conocer cuáles son los tipos de factoring y cómo pueden afectar sus características en el proceso.

### 2. Tipos de Factoring

Existen dos tipos de factoring:

- Con recursos; el emprendedor puede vender su factura a una persona natural o empresa a cambio de dinero en el momento más pronto, donde se aplica una tasa de descuento. En caso de que el cliente no pague la factura al momento de la fecha límite
- Sin recursos

En ambos casos, el emprendedor puede vender su factura a una persona natural o empresa, a cambio del dinero hoy, aplicando una tasa de descuento. La diferencia entre ambos tipos de factoring se encuentra en caso de impago, es decir, si el cliente de la factura no paga al momento de llegar la fecha límite.

En el caso del factoring con recurso el emprendedor debe hacerse cargo de la deuda de la factura, pero en el caso del factoring sin recursos, el emprendedor no obtiene la responsabilidad del pago de la deuda. Al vender la factura, este no debe preocuparse por el impago ya que la responsabilidad ahora es del legítimo tenedor de la factura. Es él quien deberá seguir los procesos legales adecuados con el cliente de su factura.

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>54</b> de <b>97</b>	

## OPCIONES PARA FINANCIAMIENTO 2021

### MI BANCO

#### Préstamos - Máquinas y equipos

Se puede financiar la adquisición, repotenciación y mantenimiento de herramientas, artefactos maquinarias y/o equipos necesarios para hacer crecer el negocio. Sólo se financia hasta el 90% del valor del equipo que se desea adquirir, acreditando el valor del equipo presentado una proforma con las especificaciones.

El cronograma de pagos se entrega al momento de efectuarse el desembolso del préstamo; se puede realizar pagos anticipados en cualquier momento de la vigencia del crédito y no hay penalidades por ello, ni cobro de comisiones. Se puede adelantar cuota, realizar un pre-pago parcial o cancelar el préstamo anticipadamente.

#### Características

Dirigido a empresarios y empresarias de la micro y pequeña empresa (persona natural o jurídica) para atender la necesidad de financiamiento de maquinarias y/o equipos.

Montos mínimos y máximos

Moneda	Monto mínimo	Monto máximo
<b>Soles</b>	300	Según evaluación
<b>Dólares</b>	100	Según evaluación

Plazos mínimos y máximos

Moneda	Plazo mínimo	Plazo máximo
<b>Soles</b>	3 Meses	60 Meses
<b>Dólares</b>	3 Meses	60 Meses

#### Requisitos básicos para abrir expediente:

- ✓ Negocio con 6 meses de funcionamiento como mínimo.
- ✓ Fotocopia de DNI titular y/o cónyuge/conviviente.
- ✓ Recibo de servicios (luz o agua).
- ✓ No tener deudas morosas en el sistema financiero.

#### Requisitos para persona jurídica:

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>55</b> de <b>97</b>	

- ✓ Fotocopia de DNI de los socios.
- ✓ Recibo de luz, agua o teléfono.
- ✓ Documentos del negocio.
- ✓ Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales.
- ✓ Acta de constitución de la empresa.
- ✓ Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días.
- ✓ Declaración de renta anual y 3 últimos PDT.
- ✓ Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía.
- ✓ Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.
- ✓ Para financiamiento mayor a S/10,000 se requerirá proforma.

#### **TEA**

- ✓ MÍNIMA 14.98%
- ✓ MÁXIMA 90.12%

#### **Préstamos – Compra de deuda**

El cronograma de pagos se entrega al momento de efectuarse el desembolso del préstamo; se puede realizar pagos anticipados en cualquier momento de la vigencia del crédito y no hay penalidades por ello, ni cobro de comisiones. Se puede adelantar cuota, realizar un pre-pago parcial o cancelar el préstamo anticipadamente.

#### **Características**

Dirigido a empresarios y empresarias de la micro y pequeña empresa (persona natural o jurídica) para consolidar las deudas del cliente trasladándolas a Mi banco.

Montos mínimos y máximos

<b>Moneda</b>	<b>Monto mínimo</b>	<b>Monto máximo</b>
<b>Soles</b>	300	100,000

#### **Plazos mínimos y máximos**

<b>Moneda</b>	<b>Plazo mínimo</b>	<b>Plazo máximo</b>
<b>Soles</b>	1 Mes	36 Meses

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>56</b> de <b>97</b>	

**Requisitos básicos para abrir expediente:**

- ✓ Negocio con 6 meses de funcionamiento como mínimo.
- ✓ Fotocopia de DNI titular y/o cónyuge/conviviente.
- ✓ Recibo de servicios (luz o agua).
- ✓ No tener deudas morosas en el sistema financiero.
- ✓ La deuda a comprar debe tener un periodo de madurez mínimo de 6 meses de antigüedad y con 6 cuotas pagadas.

**Requisitos para persona jurídica:**

- ✓ Fotocopia de DNI de los socios.
- ✓ Recibo de luz, agua o teléfono.
- ✓ Documentos del negocio.
- ✓ Documentos de residencia del representante legal apoderado y avales.
- ✓ Acta de constitución de la empresa.
- ✓ Vigencia de poderes actualizada con antigüedad no mayor a 8 días.
- ✓ Declaración de renta anual y 3 últimos PDT.
- ✓ Documentos de propiedad del inmueble que será otorgado en garantía.
- ✓ Recibos de agua, luz o teléfono del local donde funciona el negocio.

**TEA**

- ✓ MÍNIMA 14.30%
- ✓ MÁXIMA 90.12%

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	



PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO

Edición 1.0

Fecha: 12/2020

Página 57 de 97

**PLAN DE MEJORA DEL FINANCIAMIENTO (Expresado en soles)**

N°	FECHA PAGO	SALDO	CAPITAL	INTERESES	Seg.multiriesgo	CUOTA SIN ITF	ITF	CUOTA
		100,005.00						
1	1/09/2020	96,377.34	3,627.66	1,157.64		4,785.30	0.20	4,785.50
2	1/10/2020	92,671.49	3,705.85	1,079.45		4,785.30	0.20	4,785.50
3	2/11/2020	88,993.75	3,677.74	1,107.56		4,785.30	0.20	4,785.50
4	1/12/2020	85,171.80	3,821.95	983.35		4,785.30	0.20	4,785.50
5	4/01/2021	81,468.45	3,703.35	1,081.95		4,785.30	0.20	4,785.50
6	1/02/2021	77,534.47	3,933.98	851.32		4,785.30	0.20	4,785.50
7	1/03/2021	73,559.38	3,875.09	810.21		4,785.30	0.20	4,785.50
8	5/04/2021	69,736.18	3,823.20	962.10		4,785.30	0.20	4,785.50
9	3/05/2021	65,879.60	4,056.58	728.72		4,785.30	0.20	4,785.50
10	1/06/2021	61,605.28	4,074.32	710.98		4,785.30	0.20	4,785.50
11	1/07/2021	57,509.98	4,095.30	890.00		4,785.30	0.20	4,785.50
12	2/08/2021	53,412.01	4,087.97	687.33		4,785.30	0.20	4,785.50
13	1/09/2021	49,224.94	4,187.07	586.23		4,785.30	0.20	4,785.50
14	1/10/2021	44,990.97	4,233.97	551.33		4,785.30	0.20	4,785.50
15	2/11/2021	40,743.38	4,247.59	537.71		4,785.30	0.20	4,785.50
16	1/12/2021	36,399.12	4,344.26	441.04		4,785.30	0.20	4,785.50
17	3/01/2022	32,082.52	4,336.60	448.70		4,785.30	0.20	4,785.50
18	1/02/2022	27,624.29	4,436.23	347.07		4,785.30	0.20	4,785.50
19	1/03/2022	23,127.66	4,496.63	288.67		4,785.30	0.20	4,785.50
20	1/04/2022	18,610.08	4,517.58	267.72		4,785.30	0.20	4,785.50
21	2/05/2022	14,040.21	4,589.67	215.43		4,785.30	0.20	4,785.50
22	1/06/2022	9,412.16	4,628.05	157.25		4,785.30	0.20	4,785.50
23	1/07/2022	4,732.28	4,679.88	105.42		4,785.30	0.20	4,785.50
24	1/08/2022	-	4,732.28	54.78		4,787.08	0.20	4,787.26
			<b>100,005.00</b>	<b>14,843.96</b>		<b>114,848.96</b>		<b>114,853.76</b>

Figura 7 Plan de Mejora del Financiamiento (Expresado en soles).

Fuente: Elaboración propia

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>58</b> de <b>97</b>	

## **BCP**

### **Leasing**

Con este servicio, se puede hacer uso de la depreciación lineal acelerada de los bienes en el plazo del contrato, obteniendo así un mayor escudo tributario y un mayor flujo de caja. El beneficio se podrá obtener para contratos de duración mínima de 24 meses para bienes muebles y de 60 meses para bienes inmuebles.

El monto del financiamiento será solo por el valor venta del bien (precio de venta sin IGV). Se puede utilizar el Impuesto General a las Ventas de la cuota como crédito fiscal.

Mediante esta modalidad, se compra el bien al proveedor nacional o extranjero que se haya seleccionado previamente y se otorga el activo en arrendamiento, a cambio del pago de cuotas periódicas por un plazo determinado. Al término de este se podrá ejercer la opción de compra del bien al precio previamente pactado.

Realizan operaciones de leasing y leaseback sobre cualquier activo nacional o importado, con la única condición que sea tangible, identificable y asegurable: inmuebles, maquinaria y equipo en general, vehículos, embarcaciones o muebles y enseres.

### **Requisitos**

- Carta solicitud (según formato BCP).
- Proforma del bien o bienes a financiar.
- Información financiera actualizada de la empresa.
- Contar con poderes para celebrar arrendamiento financiero.
- Si el seguro no es financiado por el banco (endosado) se deberá adjuntar previo al desembolso:
- Copia de la póliza de seguro con sus respectivas coberturas y cláusulas adicionales.
- Endoso original del seguro a favor de BCP debidamente firmado por la aseguradora y asegurado (según modelo establecido).
- Copia de la factura cancelada o convenio de pagos debidamente firmado por la aseguradora y asegurado.

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	



## Calculadora Leasing

Por favor ingresa los siguientes datos:

Fecha de Cotización		2/12/2020
<b>Mes tentativo de activación</b>		Ene-2021
<b>Moneda</b>		Soles
<b>Tipo del Bien</b>		Vehículo
<b>Plazo (en meses)</b>		34
<b>Tasa de Interés Efectiva Anual</b>		12.00%
<b>Valor del Bien (con IGV)</b>	SI.	69,965.00
Valor del Bien (sin IGV)	SI.	59,292.37
<b>Seguro (con IGV)</b>	SI.	0.00
Seguro (sin IGV)	SI.	0.00
Total Monto Operación (con IGV)	SI.	<b>69,965.00</b>
Total Monto Operación (sin IGV)	SI.	<b>59,292.37</b>
<b>Cuota Inicial (%)</b>		5.00%
Cuota Inicial (sin IGV)	SI.	2,964.62
Riesgo Neto (sin IGV)	SI.	56,327.75
<b>Comisión de Estructuración (%)</b>		1.00%
<b>Opción de Compra (%)</b>		1.00%
<b>Cuota mensual (sin IGV)</b>	SI.	<b>1,949.82</b>
<b>Cuota mensual (con IGV)</b>	SI.	<b>2,300.78</b>

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	



**Cronograma Soles** Ver datos

Tasa de Interés Efectiva Anual (en base a 360 días): **12.00%**  
Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 360 días): **14.03%**  
Cantidad Total a Pagar (1): **S/ 83,494.87**

	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
Totales a pagar (2)	59,292.37	9,965.99	70,758.37	12,736.51	83,494.87

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

	Cuota	IGV	Cuota con IGV
Cuota mensual	1,949.82	350.97	2,300.78
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

**CRONOGRAMA DE PAGOS REFERENCIAL**

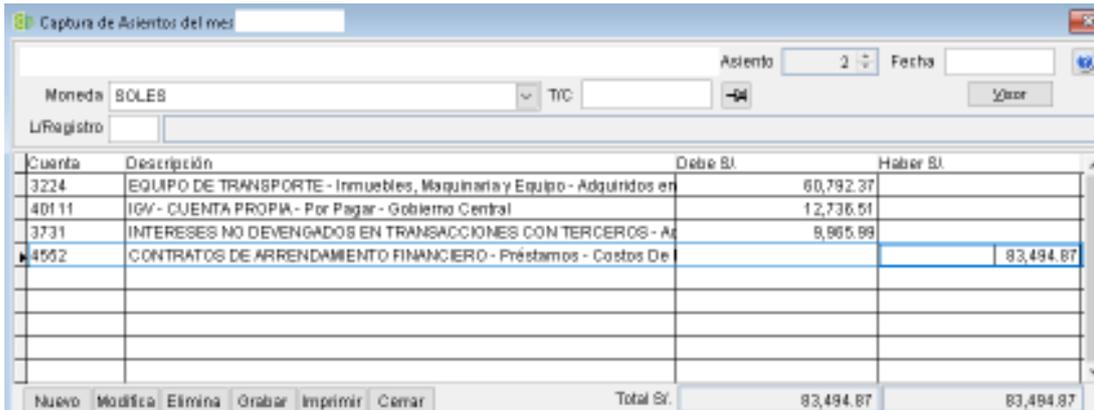
Mes	Fecha	Deuda	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
C.Inicial	1/01/2021	59,292.37	2,964.62	0.00	2,964.62	533.63	3,498.25
1	1/03/2021	56,327.75	1,451.12	498.69	1,949.82	350.97	2,300.78
2	5/04/2021	54,876.63	1,341.84	607.98	1,949.82	350.97	2,300.78
3	3/05/2021	53,534.79	1,475.85	473.97	1,949.82	350.97	2,300.78
4	1/06/2021	52,058.94	1,472.38	477.44	1,949.82	350.97	2,300.78
5	1/07/2021	50,586.56	1,469.81	480.01	1,949.82	350.97	2,300.78
6	2/08/2021	49,116.75	1,452.53	497.29	1,949.82	350.97	2,300.78
7	1/09/2021	47,664.22	1,497.54	452.28	1,949.82	350.97	2,300.78
8	1/10/2021	46,166.68	1,511.75	438.07	1,949.82	350.97	2,300.78
9	2/11/2021	44,654.93	1,497.70	452.11	1,949.82	350.97	2,300.78
10	1/12/2021	43,157.23	1,554.02	395.80	1,949.82	350.97	2,300.78
11	3/01/2022	41,603.21	1,515.37	434.45	1,949.82	350.97	2,300.78
12	1/02/2022	40,087.84	1,582.17	367.65	1,949.82	350.97	2,300.78
13	1/03/2022	38,505.67	1,608.91	340.91	1,949.82	350.97	2,300.78
14	1/04/2022	36,896.76	1,587.98	361.83	1,949.82	350.97	2,300.78
15	2/05/2022	35,308.78	1,603.56	346.26	1,949.82	350.97	2,300.78
16	1/06/2022	33,705.22	1,629.99	319.82	1,949.82	350.97	2,300.78
17	1/07/2022	32,075.23	1,645.46	304.36	1,949.82	350.97	2,300.78
18	1/08/2022	30,429.77	1,651.40	298.41	1,949.82	350.97	2,300.78
19	1/09/2022	28,778.36	1,667.60	282.22	1,949.82	350.97	2,300.78
20	3/10/2022	27,110.77	1,675.33	274.48	1,949.82	350.97	2,300.78
21	2/11/2022	25,435.43	1,708.46	241.35	1,949.82	350.97	2,300.78
22	1/12/2022	23,726.97	1,732.21	217.60	1,949.82	350.97	2,300.78
23	2/01/2023	21,994.76	1,727.13	222.69	1,949.82	350.97	2,300.78
24	1/02/2023	20,267.63	1,757.50	192.32	1,949.82	350.97	2,300.78
25	1/03/2023	18,510.13	1,785.94	163.88	1,949.82	350.97	2,300.78
26	3/04/2023	16,724.19	1,775.17	174.64	1,949.82	350.97	2,300.78
27	2/05/2023	14,949.02	1,812.72	137.10	1,949.82	350.97	2,300.78
28	1/06/2023	13,136.30	1,825.17	124.65	1,949.82	350.97	2,300.78
29	3/07/2023	11,311.13	1,835.30	114.52	1,949.82	350.97	2,300.78
30	1/08/2023	9,475.83	1,862.91	86.90	1,949.82	350.97	2,300.78
31	1/09/2023	7,612.92	1,875.16	74.66	1,949.82	350.97	2,300.78
32	2/10/2023	5,737.76	1,893.55	56.27	1,949.82	350.97	2,300.78
33	2/11/2023	3,844.21	1,912.12	37.70	1,949.82	350.97	2,300.78
34	1/12/2023	1,932.10	1,932.10	17.72	1,949.82	350.97	2,300.78
O.C.	1/12/2023				750.00	135.00	885.00

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

Asientos contables por el financiamiento (contrato leasing)

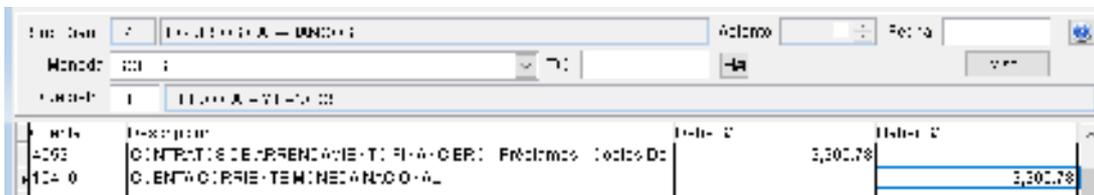
En el asiento contable se está considerando el costo del bien (camión liviano de dos ejes), también los intereses y luego se calcula el IGV.

**GLOSA:** Por el contrato celebrado con el Banco por la adquisición de un camión liviano de dos ejes mediante contrato de arrendamiento leasing.



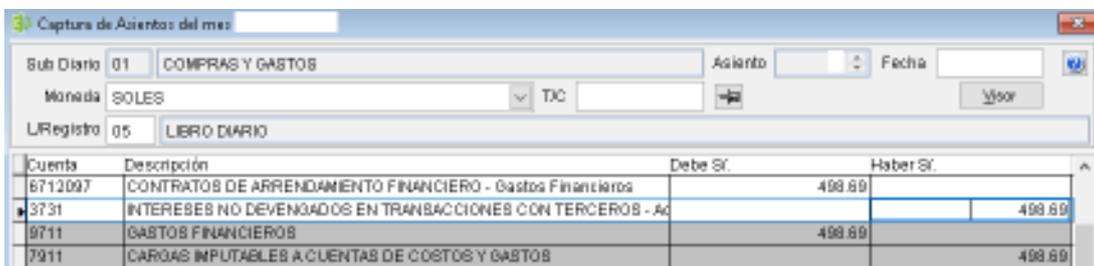
Cuenta	Descripción	Debe S/	Haber S/
3224	EQUIPO DE TRANSPORTE - Inmuebles, Maquinaria y Equipo - Adquiridos en	60,792.37	
40111	IGV - CUENTA PROPIA - Por Pagar - Gobierno Central	12,736.51	
3731	INTERESES NO DEVENGADOS EN TRANSACCIONES CON TERCEROS - Ac	8,965.99	
4552	CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO - Préstamos - Costos De		83,494.87
Total S/		83,494.87	83,494.87

Luego se registra la primera cuota según el cronograma de pagos.



Cuenta	Descripción	Debe S/	Haber S/
4552	CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO - Préstamos - Costos De	3,302.78	
1010	CENTRO DE RESPONSABILIDAD FINANCIERA		3,302.78

También se reconocen los intereses



Cuenta	Descripción	Debe S/	Haber S/
6712097	CONTRATOS DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO - Gastos Financieros	498.69	
3731	INTERESES NO DEVENGADOS EN TRANSACCIONES CON TERCEROS - Ac		498.69
9711	GASTOS FINANCIEROS	498.69	
7911	CARGOS IMPUTABLES A CUENTAS DE COSTOS Y GASTOS		498.69

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>62</b> de <b>97</b>	

## **BBVA**

### **Préstamo Comercial a Mediano Plazo**

Financia el capital que el negocio necesita para crecer con un préstamo cuyas cuotas y fechas de pago se ajustan al flujo de caja.

Con un plazo de 18 meses

### **Requisitos**

- ✓ Demostrar buena experiencia crediticia en el sistema financiero\*.
  - \* Comportamiento de pago que es calificado por las entidades financieras con las que mantiene vigente algún crédito reportado a la Superintendencia de Banca y Seguros.
- ✓ Presentar a tu Ejecutivo de Cuenta\* los siguientes documentos:
  - EEFF de cierre (Ejercicio anterior).
  - Los 3 últimos pagos de IGV / Renta a SUNAT.
  - EEFF de situación (antigüedad no mayor a 3 meses).

Se podrá solicitar documentación adicional de acuerdo a tu evaluación crediticia.

### **Tasa e intereses**

- ✓ Hasta S/17,500: 55.00%.
- ✓ De S/17,501 a S/35,000: 45.00%.
- ✓ De S/35,001 a S/50,000: 40.00%.
- ✓ Más de S/50,001: 32.00%.

### **Comisiones**

- ✓ Penalidad por incumplimiento de pago\*: 5%.
  - \* Se aplicará a la cuota no cancelada oportunamente, desde el día siguiente de su vencimiento hasta la fecha efectiva de pago.
- ✓ Tasa de interés moratorio\*\*.

Soles: 15.00%.

\*\* Es el interés que se aplica en los casos que incumplas con el pago de por lo menos una cuota en las fechas establecidas en el Cronograma de Pagos.

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>63</b> de <b>97</b>	

## OTRAS ALTERNATIVAS PARA FINANCIAMIENTO 2021

### REINVERSIÓN DE UTILIDADES

La reinversión significa que parte de los beneficios o créditos obtenidos por una empresa no se reparte, sino que se destina a la adquisición de nuevos activos fijos. Cuando las empresas reinvierten se están autofinanciando, pues expanden su Capital sin recurrir al crédito o financiamiento externo.

Una importante fuente de obtención de recursos en el ahorro propio, el cual puede estar basado en la reinversión de utilidades obtenidas por productos que la empresa ya tenga en el mercado. Lo importante a señalar de este tipo de mecanismo es que tiene un costo, y son los dividendos que la empresa debe pagar a los accionistas por la reinversión de las utilidades.

La reinversión de utilidades es una figura tributaria destinada a fomentar la capitalización de las utilidades en las empresas, mediante el aporte de capital financiado con utilidades tributables en la creación de nuevas empresas, o bien, a través del aumento de capital de una empresa ya existente. Cuando se utiliza la reinversión en los términos descritos, aun cuando exista el retiro de utilidades tributables, tales sumas no se gravarán con los impuestos.

Si el negocio es producir algo, entonces invertir en mejorar el equipo, maquinara o incluso mobiliario es una de las mejores inversiones que se puede hacer ya que facilitará realizar el trabajo y mejorará la productividad. A todas las empresas le gusta contar con mejores herramientas para hacer un trabajo eficiente.

### EVALUACIÓN CREDITICIA A CLIENTES

Dar crédito a los clientes (vender al crédito) es una forma de aumentar las ventas o de mantener relaciones comerciales con un cliente; sin embargo, puede también significar problemas de liquidez o la posibilidad de que el cliente al que se le otorgó el crédito no llegue a pagarlo.

Por lo que antes de tomar la decisión de dar crédito a los clientes es necesario establecer una política clara de créditos y cobranzas, evaluar bien al cliente que

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

	<b>PROPUESTA DE MEJORA PARA EL FINANCIAMIENTO</b>	Edición	1.0
		Fecha:	12/2020
		Página <b>64</b> de <b>97</b>	

nos solicita el crédito, establecer claramente las condiciones del crédito, entre otros aspectos.

- En primer lugar, es necesario establecer una clara política clara de créditos y cobranzas que incluya el máximo nivel de crédito que se pueda permitir, y los plazos que se brindaran para el pago de los créditos.
- El siguiente paso consiste en evaluar al cliente que solicite un crédito. Se debe evaluar bien a los nuevos clientes, pero no se debe descuidar a los antiguos por más que se lleve años trabajando con ellos.

Se debe evaluar bien a todo cliente que solicite por primera vez un crédito.

Los siguientes son algunos datos que se deben recopilar y evaluar antes de tomar la decisión de otorgar un crédito a un cliente:

- ✓ su información básica.
  - ✓ su experiencia en el mercado.
  - ✓ su potencial de crecimiento.
  - ✓ su historial crediticio.
  - ✓ su situación financiera.
  - ✓ su capacidad de pago.
- Una vez evaluado el cliente y haber determinado que es digno de crédito, se procede a determinar el crédito que se le va a otorgar, así como las condiciones de éste (las cuales deben ser aceptadas por ambas partes y, de ser posible, ponerse por escritas en un contrato).

Para ello, se debe tener en cuenta que cada cliente es diferente y que la política de créditos no necesariamente debe conceder las mismas condiciones a todos los clientes.

Elaborado	Responsable	Esta copia controlada es para uso interno de la Empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L. <i>Prohibida su reproducción. Fecha de impresión: 01/12/2020</i>
Nombre:	Nombre:	
Firma:	Firma	

## VI Conclusiones

### **6.1. Establecer las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020.**

Se concluye que el leasing es considerado como una alternativa para la empresa, siendo destinada al activo fijo, debido a que el Gerente reconoce regularmente la necesidad de hacer un financiamiento. Siendo este el más conveniente, siendo destinado al activo fijo.

### **6.2. Describir las oportunidades de financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020.**

En cuanto a las oportunidades relacionadas a las necesidades de financiamiento, el Gerente tiene conocimiento acerca de leasing como una alternativa de financiamiento, llegando a estar de acuerdo con las proyecciones de los escenarios financieros al financiar un camión liviano de dos ejes para el transporte de materiales en la empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L.

### **6.3. Explicar la propuesta de mejora del financiamiento que mejoren las posibilidades de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L, Año 2020**

Se presentó la propuesta de financiamiento teniendo en cuenta la modalidad Leasing, junto con las opciones más viables para la empresa, teniendo las proyecciones en los flujos de caja evidenciando el financiamiento de un camión liviano de dos ejes para el transporte de materiales en la empresa Transporte y Construcciones Catalu E.I.R.L., también se hizo mención en la parte teórica de los financiamientos por metodologías las cuales son: evaluación de potencialidades, reinversión de utilidades y capacidad de ventas, los cuales no pueden ser aplicados a la empresa por no tener proveedores que se encuentre dispuestos a invertir bajo las modalidades mencionadas.

### Referencias bibliográficas

- Arboleda, J., & López, C. (2018). *Valoración Financiera para la Empresa Constructora Jefare S.A. con la finalidad de proponer una metodología de financiamiento acorde con sus objetivos*. Proyecto de graduación previo a la obtención del Título de Ingeniería en Finanzas, Universidad Central de Ecuador, Facultad de Ciencias Económicas, Quito - Ecuador. Recuperado el 29 de 10 de 2020
- BanBif. (2016). *Leasing*. Obtenido de <https://www.banbif.com.pe/Empresas/Financiamiento/Leasing>
- Banco Continental. (2017). *¿Qué es un préstamo comercial?. Préstamo con beneficios para tu empresa*. Recuperado el 17 de 03 de 2020, de <https://www.bbva.pe/empresas/productos/financiamiento/prestamos>
- Banco de Crédito del Perú (BCP). (2019). *Factoring Electrónico*. Obtenido de <https://www.viabcp.com/empresas/cobranzas-y-pagos/pagos/factoring-electronico>
- Carreño, W. (2017). *Caracterización de la Gestión de Calidad y Financiamiento de las MYPE Rubro Transporte de Carga Ruta Sullana - Lima - Sullana, año 2017*. Tesis para optar el Título Profesional de Licenciado en Administración, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Piura - Perú. Recuperado el 29 de 10 de 2020
- Castillo, N. (2016). *Mypes, un mercado con potencial para más productos financieros*. *Diario El Comercio*. Recuperado el 17 de 03 de 2020, de <https://elcomercio.pe/economia/dia-1/mypes-mercado-potencial-productos-financieros-272696>
- Ccaccya, D. (2015). *Análisis de rentabilidad de una empresa*. *Actualidad Empresarial* N° 134. Recuperado el 17 de 03 de 2020, de <https://es.scribd.com/document/358732609/Analisis-rentabilidad-pdf>
- Chauca, K. (2019). *Características del Financiamiento y Rentabilidad de las Micro y Pequeñas Empresas del Sector Servicio Rubro Constructoras - Huaraz, 2018*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad

- Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Huaraz - Perú. Recuperado el 29 de 10 de 2020
- Conexión.esan. (2017). *¿Qué criterios se deben considerar para tomar un crédito empresarial?* Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2017/01/que-criterios-se-debe-considerar-para-tomar-un-credito-empresarial>
- Diario El Correo. (2017). Produce reglamentará la Ley General del Bodeguero. Recuperado el 17 de 03 de 2020, de <https://diarioconeo.pe/economía/produce-reglamentara-la-ley-genera-l-del-bodeguero-912132/>
- ESAN, C. (18 de 09 de 2020). Recuperado el 04 de 10 de 20, de <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2020/09/18/impacto-de-los-planes-de-financiamiento-en-las-pymes-durante-la-pandemia/>
- Espinoza, A. (2018). *Caracterización del Financiamiento de las Micro y Pequeñas Empresas del Perú: Caso Constructora Bazorla S.A.C., del distrito de Chimbote, periodo 2016*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Chimbote - Perú. Recuperado el 29 de 10 de 2020
- Fernández, A. (2016). *Beneficio tributario por reinversión de utilidades y excedentes en la nueva ley universitaria y su reglamento*. Obtenido de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/contribuyente/2016/09/05/beneficio-tributario-por-reiiversion-de-utilidades-y-excedentes-en-la-nueva-ley-iiiversitaria-y-su-reglamento/>
- Gestión, D. (30 de 06 de 2020). Recuperado el 04 de 10 de 2020, de <https://gestion.pe/blog/voz-regional/2020/06/mecanismos-alternativos-de-financiamiento-a-pymes.html/?ref=gesr>
- Guerrero, M. (2011). *Problemas de financiamiento para Pymes en Latinoamérica*. Recuperado el 18 de 03 de 2020, de <https://www.gestiopolis.com/problemas-financiamiento-pymes-latinoamerica/>
- HSBC. (2016). *Importancia del financiamiento para empresas en crecimiento*. Obtenido de <https://www.empresas.hsbc.com.mx/es-mx/mx/article/importancia-del-financiamiento-para-empresas-en-crecimiento>

- Interbank. (2016). *Leasing para tu empresa*. Obtenido de <https://interbank.pe/empresas-instituciones/financiamientos/leasing-mediano-plazo/leasing?rfid=navegacion:menu-principal:link>
- León, J., Sánchez, M., & Jopen, G. (2017). *Acceso y uso de microcréditos para la MYPE: la clave está en la diferenciación*. Recuperado el 17 de 03 de 2020, de <http://Av\v\v.cies.org.pe/sites/default/files/files/articulos/economiaisociedad/a>
- Mamani, J. (2015). Modalidades de financiamiento. *Actualidad empresarial*. Recuperado el 17 de 03 de 2020, de [http://aempresarial.com/web/revitem/5\\_16160\\_47779.pdf](http://aempresarial.com/web/revitem/5_16160_47779.pdf).
- Redacción RPP. (2017). *Mypes: ¿Qué tipos de préstamos existen y cuál me conviene?* Recuperado el 17 de 03 de 2020, de <https://ipp.pe/campanas/contenido/patrocinado/mypes-que-tipos-de-piestamos-existen-y-cual-me-conviene-noticia-1155554?ref=ipp>
- Rodríguez, G. (2015). Administración financiera. *Actualidad empresarial*. Recuperado el 17 de 03 de 2020, de [http://aempresarial.com/servicios/revista/300\\_9\\_LPGOUVNGUFAHVXQUF MJTUROONBZFPWQAMWOGRCNMINUEKLYPXI.pdf](http://aempresarial.com/servicios/revista/300_9_LPGOUVNGUFAHVXQUF MJTUROONBZFPWQAMWOGRCNMINUEKLYPXI.pdf)
- Rodríguez, J. (2017). *Perú: bodegas afectadas por expansión de cadenas de minimarket*. Recuperado el 17 de 03 de 2020, de <https://www.america-retail.com/peru/peru-bodegas-afectadas-por-expansion-de-cadenas-de-mmimarket>
- Rujel, S. (2017). *Influencia del Financiamiento en la Rentabilidad en las Empresas Constructoras en el Perú: Caso Constructora AESMID E.I.R.L. 2016*. Informe de Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Tumbes - Perú. Recuperado el 29 de 10 de 2020
- Scotiabank. (2019). *Factoring Físico*. Obtenido de <https://www.scotiabank.com.pe/Empresas/Financiamiento/Financiamiento-de-Ventas/factoring-fisico>
- ScotiaBank. (12 de 10 de 2020). *Leasing Maquinarias*. Obtenido de <https://www.scotiabank.com.pe/Empresas/Leasing/leasing/leasing-maquinarias>

- Sócola, E. (2018). *Caracterización del financiamiento de las mype del sector construcción del Perú: caso empresa construcciones y servicios generales fuerte roble empresa individual de responsabilidad limitada de la provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018*. SULLANA.
- Socola, M. (2019). *Caracterización del Financiamiento de las MYPE del Sector Construcción del Perú: Caso Empresa Construcciones y Servicios Generales Fuerte Roble Empresa Individual de Responsabilidad Limitada de la Provincia de Sullana y propuesta de mejora 2018*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Sullana - Perú. Recuperado el 29 de 10 de 2020
- Tasaico, C. (2018). *Fuentes de Financiamiento de las Empresas del Sector Servicios - Rubro Constructoras en el Perú, Caso: Constructora Barrantes y CIA S.R.L., Piura, 2017*. Tesis para optar el Título Profesional de Contador Público, Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote, Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Piura - Perú. Recuperado el 29 de 10 de 2020
- Vega, I. (2017). *Fuentes de Financiamiento de las Empresas Constructoras de la Ciudad de Guayaquil periodo 2010 - 2016*. Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Económicas, Guayaquil - Ecuador. Recuperado el 28 de 10 de 2020

# Anexos

## Anexo 1 Cronograma de actividades

**Tabla 8**

*Cronograma de Actividades*

<b>CRONOGRAMA DE ACTIVIDADES</b>																	
N°	Actividades	SEMANAS															
		I				II				III				IV			
		1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4	1	2	3	4
1	Elaboración del Proyecto	X															
2	Revisión del proyecto por el Jurado de Investigación	X	X														
3	Aprobación del proyecto por el Jurado de Investigación		X	X													
4	Exposición del proyecto al Jurado de Investigación o Docente Tutor			X	X												
5	Mejora del marco teórico			X	X	X											
6	Redacción de la revisión de la literatura.				X	X	X										
7	Elaboración del consentimiento informado (*)						X										
8	Ejecución de la metodología						X										
9	Resultados de la investigación						X	X									
10	Conclusiones y recomendaciones							X	X								
11	Redacción del pre informe de Investigación.								X	X							
12	Reacción del informe final									X	X	X	X				
13	Aprobación del informe final por el Jurado de Investigación												X	X			
14	Presentación de ponencia en eventos científicos													X	X		
15	Redacción de artículo científico																X

(\*) sólo en los casos que aplique

Nota: Fuente: Elaboración Propia.

## Anexo 2 Presupuesto

**Tabla 9**

*Presupuesto*

Presupuesto desembolsable(Estudiente)			
Categoría	Base	% o Número	Total (S/.)
<b>Suministros (*)</b>			
• Impresiones	150	0.40	60.00
• Fotocopias	100	0.10	10.00
• Empastado	1	30.00	30.00
• Papel bond A-4 (500 hojas)		500.00	24.50
• Lapiceros	2	1.50	3.00
<b>Servicios</b>			
• Uso de Turnitin	50.00	2	100.00
<b>Sub total</b>			227.50
<b>Gastos de viaje</b>			
• Pasajes para recolectar información	3.	25.00	75.00
<b>Sub total</b>			75.00
<b>Total de presupuesto desembolsable</b>			302.50
Presupuesto no desembolsable(Universidad)			
Categoría	Base	% ó Número	Total (S/.)
<b>Servicios</b>			
• Uso de Internet (Laboratorio de Aprendizaje Digital - LAD)	30.00	4	120.00
• Búsqueda de información en base de datos	35.00	2	70.00
• Soporte informático (Módulo de Investigación del ERP University - MOIC)	40.00	4	160.00
• Publicación de artículo en repositorio institucional	50.00	1	50.00
<b>Sub total</b>			400.00
<b>Recurso humano</b>			
• Asesoría personalizada (5 horas por semana)	63.00	4	252.00
<b>Sub total</b>			252.00
<b>Totalde presupuesto no desembolsable</b>			652.00
<b>Total (S/.)</b>			954.50

Fuente: Elaboración Propia.

### Anexo 3 Instrumento de evaluación



**UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES DE CHIMBOTE**  
**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, FINANCIERAS Y**  
**ADMINISTRATIVAS**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

#### INSTRUCCIONES.

Emplee un lápiz o un bolígrafo de tinta negra para responder el cuestionario. Al hacerlo, piense en lo que sucede la mayoría de las veces en su trabajo. No hay respuestas correctas o incorrectas. Simplemente reflejan su opinión. Todas las preguntas tienen cinco opciones de respuesta. Elija la que mejor describa lo que piensa usted. Solamente una opción. Marque con claridad la opción elegida con una cruz o tache, o bien, una "paloma" (símbolo de verificación).

El presente cuestionario tiene la finalidad de obtener información veraz y confiable acerca de la situación actual del financiamiento dentro de la Empresa Transporte y Construcciones CATALU Empresa Individual de Responsabilidad Limitada, Piura, 2020.

TA: Totalmente de acuerdo.

DA: De acuerdo.

R: Regular

ED: En desacuerdo.

TD: Totalmente en desacuerdo.

<b>D1: Necesidades de financiamiento</b>		<b>TA</b>	<b>DA</b>	<b>R</b>	<b>ED</b>	<b>TD</b>
1	¿Tiene conocimiento de las necesidades del			<b>X</b>		

	financiamiento de la empresa?					
2	¿Evalúa las necesidades de financiamiento de su empresa?				X	
3	¿Requiere Financiamiento en el corto Plazo			X		
4	¿Requiere financiamiento en el activo fijo?		X			
5	¿Cómo evalúa el conocimiento acerca de leasing como fuente de financiamiento?		X			
<b>D2: Tipos de financiamiento</b>		<b>TA</b>	<b>DA</b>	<b>R</b>	<b>ED</b>	<b>TD</b>
6	¿Cómo evalúa las instituciones financieras que le ofrecen financiamiento?			X		
7	¿Cómo evalúa el financiamiento solicitado en el último año, comprometiéndose en pagarlo en plazo menor a un año?				X	
8	¿Cómo evalúa el uso del financiamiento en el corto plazo para				X	

	compras materiales de construcción?					
9	¿Cómo evalúa el financiamiento solicitado en el último año, comprometiéndose en pagarlo en plazo mayor a un año?				X	
10	¿Cómo evalúa el uso del financiamiento en el largo plazo para materiales de construcción?				X	
11	¿Considera que el costo financiero que asume la empresa es aceptable?			X		
<b>D2: Tipos de financiamiento</b>		<b>Leasing</b>	<b>Eval. de Pot.</b>	<b>Reinversión de Utilidades</b>	<b>Factoring</b>	<b>Capac. de Ventas.</b>
12	¿Es más conveniente un leasing o un alquiler en cuanto a la maquinaria?	X				
<b>D3 Evaluación del Financiamiento</b>		<b>TA</b>	<b>DA</b>	<b>R</b>	<b>ED</b>	<b>TD</b>
13	¿Cómo evalúa la elaboración de los estados financieros?		X			
14	¿Cómo evalúa el uso de Ratios financieros para examinar la			X		

	capacidad de endeudamiento de la empresa?					
15	¿Cómo evalúa el uso del Presupuesto para la examinación del financiamiento?				<b>X</b>	
16	¿Cómo evalúa la elaboración del flujo de Caja para identificar la capacidad de Pago del Financiamiento?			<b>X</b>		
<b>D3 Evaluación del Financiamiento</b>		<b>Camión</b>	<b>Cargador frontal</b>	<b>Retro excavadora</b>	<b>Aplanadora</b>	<b>Volquete</b>
17	¿Qué activos buscaría financiar?	<b>X</b>				

## Anexo 4 Consentimiento informado

"AÑO DE LA UNIVERSALIZACIÓN DE LA SALUD"

Solicitud: Permiso para aplicar Encuesta.

Señores:

EMPRESA TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L

Yo, Cesar Augusto Chorres Guerra, identificado con DNI N°4170811, domiciliado en el Distrito de Miguel Checa, Provincia de Sullana, egresado de la facultad de Ciencias Contables Financieras y Administrativas de la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote de la carrera profesional Ante usted me presento y expongo:

Que, por motivo de la realización de mi trabajo de investigación de tesis, en el cual debo aplicar una encuesta cuyo título es: PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L, PIURA, 2020, lo cual ustedes son representantes legales, solicito me brinde la autorización para poder realizar la mencionada encuesta en lo que respecta a áreas de Gerencia ,caja y contabilidad o la que hagan a sus veces las mismas que me es de utilidad para el proceso de trabajo de investigación que vengo desarrollando

Por lo expuesto ruego a Ud. Acceda a mi petición



Cesar Augusto Chorres Guerra  
DNI N°4170811

Piura, 15 de Setiembre del 2020



16/09/2020



TRANSPORTE & CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L. TRANSPORTE & CONSTRUCCIONES  
CATALU E.I.R.L. RUC N°20602442455  
MZA.G LOTE 01 URB. EDUCADORES (ESPALDAS DE LA I.E LAS PALMAS) PIURA.

"AÑO DE LA UNIVERSALIZACIÓN DE LA SALUD"

Piura 18 de Setiembre del 2020

Sr. Cesar Augusto Chorres Guerra  
Presente

Asunto: Aceptación de Solicitud.

De mi consideración:

Por medio del presente expreso mi saludo en nombre de la empresa Transporte y Construcciones CATALU E.I.R.L. y al mismo tiempo comunicarle lo siguiente:

Que, en atención a su solicitud presentada el día 15 de setiembre del presente año, donde nos solicita autorización para realizar su trabajo de investigación de tesis titulada "PROPUESTAS DE MEJORA DE LOS FACTORES RELEVANTES DEL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES CATALU E.I.R.L. PIURA, 2020, en lo que corresponde a las áreas en mención, se le informa que su solicitud ha sido aceptada por nosotros.

Sin particular



EMP. TRANSPORTE Y CONSTRUCCIONES CATALU  
RUC N°20602442455

[Escriba aquí]

## Anexo 5: Juicio de Expertos



UNIVERSIDAD CATÓLICA LOS ÁNGELES  
CHIMBOTE

FICHA DE VALIDACIÓN  
DEL INSTRUMENTO

Escuela Profesional de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas.

### I. INFORMACIÓN GENERAL

- 1.1 Nombre y apellidos del validador : CESPEDER CREJANTO, NELSON YESENIA  
 1.2 Cargo e institución donde labora : DOCENTE  
 1.3 Nombre del instrumento evaluado : CUESTIONARIO DE FINANCIAMIENTO  
 1.4 Autor del instrumento : CHOKRES GUERRA, CESAR AUGUSTO

### II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Revisar cada uno de los ítems del instrumento y marcar con un signo dentro del recuadro (X), según la calificación que asigna a cada uno de los indicadores:

1. Deficiente (Si menos del 30% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 0 a 10)  
 2. Regular (Si entre el 31% y 60% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 11 a 13)  
 3. Buena (Si entre el 61% y 80% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 14 a 17)  
 4. Excelente (Si más del 80% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 18 a 20)

Aspectos de validación del instrumento	Indicadores	(0 - 20) Calificación	Observaciones Sugerencias
1. PERTINENCIA	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.	10	
2. COHERENCIA	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.	13	
3. CONCORDANCIA	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que mide.	17	
4. SENCILLEZ	Los ítems son sencillos en contenido y fáciles de entender.	15	
5. OBJETIVIDAD	Los ítems no incluyen en sus alternativas y respuestas el evaluado.	17	
6. UNIVARIANCIA	Los ítems no han formulado en cuestionarios a los beneficiarios atributos de la variable.	13	
7. AUTOCORRELACIÓN	Los ítems están relacionados y distribuidos de manera a responder a los indicadores.	15	
8. EFECTIVIDAD	Los ítems están relacionados en un lenguaje sencillo para los sujetos a evaluar.	15	
9. CONFIABILIDAD	Los ítems están escritos considerando aspectos técnicos (cantidad de ítems, espacio de llenado, etc.).	17	
10. ESTRUCTURA	El instrumento cuenta con instrucciones, ejemplos, opciones de respuesta bien delimitadas.	19	
CONTRO TOTAL		184	Total

Coefficiente de validez =  $\frac{\text{Total} \times 0,5}{100}$

### III. CALIFICACIÓN GLOBAL

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escribir sobre el espacio el resultado.

Coefficiente de Validez = 0,92

Entre 0,80 y 0,99

Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	+ Validez nula
0,50 - 0,59	+ Validez muy baja
0,60 - 0,69	+ Validez baja
0,70 - 0,79	+ Validez aceptable
0,80 - 0,89	+ Validez buena
0,90 - 1,00	+ Validez muy buena



**Escuela Profesional de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas.**

**I. INFORMACIÓN GENERAL**

- 1.1 Nombres y apellidos del validador: RIBALDO ERNESTO MONTERO CALLE  
 1.2 Cargo e institución donde labora: DOCENTE  
 1.3 Nombre del instrumento evaluado: CUESTIONARIO DE FINANCIAMIENTO  
 1.4 Autor del instrumento: CECILIAS CUERPA, CESAR AUGUSTO

**II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

Se marca cada uno de los ítems del instrumento y marcar con un aspa dentro del recuadro (X), según la calificación que asigna a cada uno de los indicadores.

1. Deficiente (Si menos del 30% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 0 a 10)  
 2. Regular (Si entre el 31% y 60% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 11 a 13)  
 3. Buena (Si entre el 60% y 80% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 14 a 17)  
 4. Excelente (Si más del 80% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 18 a 20)

Aspectos de validación del instrumento		0 - 20 Calificación	Observaciones Sugerencias
Criterios	Indicadores		
1. PERTINENCIA	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación	19	
2. COHERENCIA	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.	19	
3. CONCORDANCIA	Los ítems son medidos los ítems sí y no en el constructo que mide.	17	
4. SUBJETIVIDAD	Los ítems son medidos en constructos perceptivos y actitudinales.	18	
5. CONFIABILIDAD	Los ítems no requieren de conocimientos y actitudes relacionadas.	17	
6. REPRESENTATIVIDAD	Los ítems no han sido medidos en contextos o en situaciones similares a las de la variable.	19	
7. CLARIFICACIÓN	Los ítems están correctamente y detalladamente de acuerdo a las instrucciones e indicadores.	18	
8. CLASIFICADO	Los ítems están redactados en un lenguaje sencillo para los sujetos a probar.	18	
9. REDACCIÓN	Los ítems están escritos siguiendo reglas técnicas (orden de letra, espaciado, interlineado, márgenes).	17	
10. ESTRUCTURA	El instrumento cuenta con instrucciones, consignas, opciones de respuesta bien diseñadas.	19	
<b>CONTEO TOTAL</b>		<b>184</b>	<b>Total</b>
(Restar el número de acuerdo a puntuaciones asignadas a cada indicador)			

Coefficiente de validez =  $\frac{\text{Total 180,5/100}}$

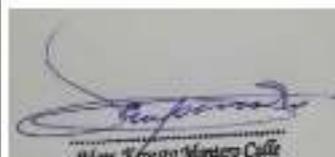
**III. CALIFICACIÓN GLOBAL**

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escribir sobre el espacio el resultado.

Coefficiente de Validez = 0,92

Fecha 18 de noviembre del 2022

Intervalos	Resultado
0,00 - 0,49	+ Validez nula
0,50 - 0,59	+ Validez muy baja
0,60 - 0,69	+ Validez baja
0,70 - 0,79	+ Validez aceptable
0,80 - 0,89	+ Validez buena
0,90 - 1,00	+ Validez muy buena

  
 Mgr. Ribaldo Ernesto Montero Calle  
 COORDINADOR PÚBLICO COLEGADO  
 N.º 1136  
 \_\_\_\_\_  
 Firma y DNI de Experto



**Escuela Profesional de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas.**

**I. INFORMACIÓN GENERAL**

- 1.1 Nombres y apellidos del validador : GOMEZ ROSADO, JUAN HUMBERTO
- 1.2 Cargo e institución donde labora : DOCENTE
- 1.3 Nombre del instrumento evaluado : CUESTIONARIO DE FINANCIAMIENTO
- 1.4 Autor del instrumento : CHORRES GUERRA, CESAR AUGUSTO

**II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

Revisar cada uno de los ítems del instrumento y marcar con un aspa dentro del recuadro (X), según la calificación que asigna a cada uno de las indicaciones:

1. Deficiente (Si menos del 30% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 0 a 10)
2. Regular (Si entre el 31% y 60% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 11 a 13)
3. Buena (Si entre el 60% y 80% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 14 a 17)
4. Excelente (Si más del 80% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 18 a 20)

Aspectos de validación del instrumento		Puntaje (0 - 20)	Observaciones Sugerencias
Criterios	Indicadores		
1. PERTINENCIA	Los ítems miden lo previsto en los objetivos de investigación.	18	
2. COHERENCIA	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones	18	
3. CONGRUENCIA	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que mide.	19	
4. OPERACIONAL	Los ítems son aplicados en manera adecuada a las variables.	18	
5. OBJETIVIDAD	Los ítems no expresan un sesgo por sesgos y sesgos de sesgos.	17	
6. CONFIABILIDAD	Los ítems no son influenciados por sesgos de sesgos y sesgos de sesgos.	16	
7. GENERALIZACIÓN	Los ítems no son influenciados por sesgos de sesgos y sesgos de sesgos.	16	
8. CLARIDAD	Los ítems no son influenciados por sesgos de sesgos y sesgos de sesgos.	16	
9. PRECISIÓN	Los ítems no son influenciados por sesgos de sesgos y sesgos de sesgos.	17	
10. ESTRUCTURA	El instrumento cuenta con instrucciones, preguntas, opciones de respuesta bien definidas.	17	
<b>CONTEO TOTAL</b> (Realizar el conteo de acuerdo a puntuaciones asignadas a cada indicador)		<b>182</b>	<b>Total</b>

Coefficiente de validez =  $\frac{\text{Total Puntaje}}{N \times 100}$

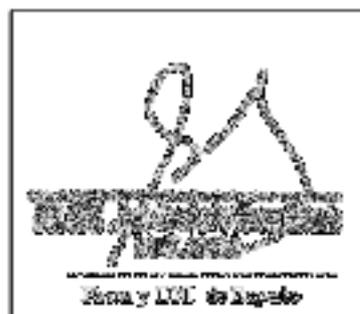
**III. CALIFICACION GLOBAL**

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

**Coefficiente de Validez = 0,91**

**En el 1º intervalo (de 0,80 a 1,00)**

Intervalos	Resultado
1,00 - 1,49	• Validez mala
1,50 - 1,59	• Validez muy baja
1,60 - 1,69	• Validez baja
1,70 - 1,79	• Validez aceptable
1,80 - 1,89	• Validez buena
1,90 - 1,00	• Validez muy buena





**Escuela Profesional de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas.**

**I. INFORMACIÓN GENERAL**

- 1.1 Nombres y apellidos del validador: ADOLFO ANTONIO JURADO ROSAS  
 1.2 Cargo o institución donde labora: DOCENTE  
 1.3 Nombre del instrumento evaluado: CUESTIONARIO DE FINANCIAMIENTO  
 1.4 Autor del instrumento: CIGORIS CUERTA, CESAR AUGUSTO

**II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN**

Revisar cada uno de los ítems del instrumento y marcar con un xps dentro del recuadro (X), según la calificación que asigna a cada uno de los indicadores

- 1 Deficiente (Si menos del 30% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 0 a 10)  
 2 Regular (Si entre el 30% y 60% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 11 a 13)  
 3 Buena (Si entre el 60% y 80% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 14 a 17)  
 4 Excelente (Si más del 80% de los ítems cumplen con el indicador, calificación de 18 a 20)

Aspectos de validación del instrumento		0/ 20/ Calificación	Observaciones Sugerencias
Criterios	Indicadores		
1. PERTINENCIA	Los ítems miden lo planteado en los objetivos de investigación.	10	
2. COHERENCIA	Los ítems responden a lo que se debe medir en la variable y sus dimensiones.	10	
3. CONSISTENCIA	Los ítems son congruentes entre sí y con el concepto que mide.	19	
4. RESPONDED	Los ítems son suficientes en cantidad para medir la variable.	14	
5. CONSISTENCIA	Los ítems se expresan en constructos o en mismas observaciones.	19	
6. COMPRENSIÓN	Los ítems no han generado alguna observación o los cuestionarios reflejan en la variable.	19	
7. CONSTRUCCIÓN	Los ítems están bien redactados y distribuidos de acuerdo a dimensiones e indicadores.	17	
8. CLARIDAD	Los ítems están redactados en un lenguaje sencillo para los sujetos a evaluar.	14	
9. FORMACIÓN	Los ítems están bien redactados considerando aspectos técnicos (formato de letra, espaciado, interlineado, márgenes).	19	
10. ESTRUCTURA	El instrumento cuenta con encabezados, consignas, opciones de respuesta bien distribuidas.	19	
<b>CONTEO TOTAL</b>		<b>182</b>	<b>Total</b>
(Realice el conteo de ítems en los cuestionarios asignados a cada indicador)			

Coefficiente de validez =  $\frac{\text{Total x0,5/100}}$

**III. CALIFICACIÓN GLOBAL**

Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado.

Coefficiente de Validez = 0,91

Puntaje de consistencia del XRB

Intervalos	Resultado
0,00 - 0,19	• Validez nula
0,20 - 0,39	• Validez muy baja
0,40 - 0,59	• Validez baja
0,60 - 0,79	• Validez aceptable
0,80 - 0,89	• Validez buena
0,90 - 1,00	• Validez muy buena

  
 .....  
 CPC Adolfo Antonio Jurado Rosas  
 2017 2018  
 .....  
 Firma y D.N.C. de Experto

## Anexo 6: Ficha RUC de la empresa

Resultado de la Búsqueda
<b>RUC:</b> 20602442455 - TRANSPORTE & CONSTRUCCIONES CATALU EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD LIMITADA
<b>Tipo Contribuyente:</b> EMPRESA INDIVIDUAL DE RESP. LTDA.
<b>Nombre Comercial:</b>
<b>Fecha de Inscripción:</b> 09/09/2017
<b>Estado:</b> ACTIVO
<b>Condición:</b> HABIDO
<b>Domicilio Fiscal:</b> MZA. 6 LOTE 02 URB. EDUCADORES (HERMILLAS DE LAS PALMAS) PUURA - PUURA - PUURA
<b>Actividad(es) Económica(s):</b> Principal - CIU 45207 - CONSTRUCCION EDIFICIOS COMPLETOS. Secundaria 1 - CIU 74218 - ACTIV DE ARQUITECTURA E INGENIERIA. Secundaria 2 - CIU 71280 - ALQUILER OTROS TIPOS MAQ. Y EQUI. NO T.
<b>Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):</b> NINGUNO
<b>Sistema de Emisión Electrónica:</b> FACTURA PORTAL DESDE 30/06/2020
<b>Afiliado al PLE desde:</b> -
<b>Padrones:</b> NINGUNO
Fecha consulta: 12/ 2020 12:26