



EN LA UAP  
TÚ ERES PARTE  
DEL CAMBIO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACIÓN  
ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS**

**TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL**

**“IMPORTANCIA DEL ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SU INFLUENCIA  
EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA LUAR  
MAQUINARIAS E.I.R.L. EN EL AÑO 2020”**

**PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PUBLICO**

**PRESENTADO POR:**

**JESSICA YESENIA MIRANDA ANTEZANA**

**ASESOR:**

**MBA CPC PABLO AMADO VASQUEZ ESPINOZA**

**LIMA, DICIEMBRE 2021**



## **DEDICATORIA**

El presente trabajo de investigación se lo dedico a Dios por darme la fuerza y tenacidad para estudiar, a mis adorados padres; A mi madre, por su inmenso apoyo y por ser un gran ejemplo, A mi padre, por su apoyo al 100% en lo moral para poder ser una profesional.

A mi esposo Marco mi complemento y a mis hijitos Ariana, Luciano y mi angelito Vanita por su comprensión y ánimo, que me dieron en cada ciclo para avanzar en mi carrera.

## **AGRADECIMIENTO**

Gracias en primer lugar, a Dios, que es el ser maravilloso, que ilumina mi camino y me hace disfrutar todo lo que me brinda, gracias a mi familia por apoyarme.

A mis profesores que a lo largo de mis estudios nos brindaron sus enseñanzas.

Y mi agradecimiento a mi asesor por ayudarme con sus conocimientos y orientación para poder obtener mi trabajo de investigación con su humilde apoyo.

## **INTRODUCCION**

El presente trabajo ha sido realizado con el propósito de compartir la experiencia ganada en la empresa LUAR MAQUINARIAS E.I.R.L., dicha empresa es una empresa familiar, que últimamente me he interesado en la implementación de equipos, así como el crecimiento a través del arrendamiento financiero. El área alquileres de vehículos en estos últimos años ha cambiado generando oportunidades de negocio a las empresas del sector minero.

La empresa LUAR MAQUINARIAS EIRL cuenta en la actualidad con un préstamo comercial que proviene de una entidad financiera, que le sirvió para adquirir un vehículo auxiliar y así seguir aumentando la gama de equipos y maquinarias para el mercado del sector de arrendamiento de equipos y maquinarias. Por encargo del gerente general colabore en la preparación de la contabilidad del año 2020.

Es así como empecé mi experiencia profesional en la contabilidad, y ver como los activos tangibles y los arrendamientos ayudan a generar ingresos generando liquidez. Como primordial objetivo podremos ver como el arrendamiento financiero ayuda a mejorar tanto liquidez, así como la rentabilidad empresarial. Utilizando los productos financieros del sistema bancario.

El trabajo de suficiencia profesional se realiza con la finalidad de contribuir con las necesidades de la empresa mediante el cumplimiento de las responsabilidades laborales y así mismo prestar la atención a las obligaciones a un corto plazo afianzando la continuación del funcionamiento.

Los objetivos específicos de la empresa son:

Conocer el arrendamiento financiero e identificar su beneficio y desventaja.

Plantear que la utilización de instrumentos financieros, ayuda a la empresa a seguir en el mercado para brindar su servicio.

Demostrar que el arrendamiento financiero ayuda a mejorar la liquidez y la rentabilidad de la empresa

Es así que el presente trabajo lo desarrolle en tres capítulos, desarrollando en el primer capítulo se trata del marco teórico donde incluye los Instrumentos Financieros, en el segundo capítulo Arrendamiento Financiero y en el tercer capítulo se considerara la situación actual de la empresa Luar Maquinarias EIRL, como es el Arrendamiento Financiero y su influencia en la liquidez y rentabilidad de la empresa Luar Maquinarias EIRL en el año 2020.

Para finalizar se presentan conclusiones, recomendaciones y bibliografía.

## **RESUMEN**

El trabajo desarrollado está referido a la “Importancia del Arrendamiento Financiero y su Influencia en la Liquidez Y Rentabilidad de La Empresa Luar Maquinarias E.I.R.L. en el año 2020”, surge por la necesidad de poder analizar como el mercado financiero ofrece diversos instrumentos de financiación para adquirir bienes tangibles.

Como producto del trabajo, servirá para que las empresas que brindan servicio de alquiler, puedan tener más en claro el concepto y su importancia del arrendamiento financiero y el préstamo comercial para la adquisición de activos tangibles. Así como también lo importante que es el mejoramiento de liquidez y rentabilidad de la entidad. La empresa debe tener en consideración los temas tratados en el presente trabajo, con el propósito de ayudar a la empresa a tomar una mejor decisión, evitar los riesgos y errores.

## INDICE DE CONTENIDO

DEDICATORIA.....	ii
AGRADECIMIENTO .....	iii
INTRODUCCION.....	iv
RESUMEN .....	vi
INDICE DE CONTENIDO .....	vii
INDICE DE TABLAS .....	xi
INDICE DE ANEXOS.....	xii
CAPITULO I.....	13
INSTRUMENTOS FINANCIEROS .....	13
1.1. Definición de Instrumentos Financieros .....	13
1.2. Activos Financieros .....	13
1.2.1. Clasificación del Activo Financiero .....	14
1.3. Pasivo Financiero .....	14
1.3.1. Clasificación de los Pasivos Financieros .....	15
CAPITULO II.....	17
ARRENDAMIENTO FINANCIERO .....	17



<b>2.1.</b>	<b>Definición</b> .....	17
<b>2.2.</b>	<b>Marco Legal</b> .....	18
<b>2.3.</b>	<b>Personas que Participan</b> .....	18
<b>2.4.</b>	<b>Ventajas y Desventajas</b> .....	19
<b>2.5.</b>	<b>Contrato de Arrendamiento Financiero</b> .....	21
<b>2.5.1</b>	<b>Formalidad del Contrato</b> .....	21
<b>2.5.2</b>	<b>Vigencia del Contrato</b> .....	21
<b>2.5.3</b>	<b>Determinación de activo material</b> .....	22
<b>2.5.4</b>	<b>Determinación del bien material</b> .....	22
<b>2.5.5</b>	<b>Carácter inembargable del bien</b> .....	22
<b>2.5.6</b>	<b>Sobre la restitución del bien</b> .....	23
<b>2.5.7</b>	<b>Resolución del contrato</b> .....	24
<b>2.5.8</b>	<b>Sobre el contrato arrendamiento venta</b> .....	25
<b>2.6.</b>	<b>Clasificación de Arrendamiento Financiero</b> .....	25
<b>2.6.1</b>	<b>Arrendamiento operativo</b> .....	26
<b>2.6.2</b>	<b>Arrendamiento financiero</b> .....	27
<b>2.6.3</b>	<b>Mantenimiento de los activos</b> .....	28
<b>2.6.4</b>	<b>Renovación del contrato</b> .....	29
<b>2.7.</b>	<b>Diferencia de Arrendamiento Financiero, Préstamo y Pagare</b> .....	29
<b>2.8.</b>	<b>Razones para obtener un arrendamiento financiero</b> .....	31
<b>2.9.</b>	<b>Importancia del arrendamiento financiero</b> .....	32

<b>2.10.</b>	<b>Liquidez .....</b>	<b>32</b>
<b>2.10.1</b>	<b>Definición.....</b>	<b>32</b>
<b>2.10.2</b>	<b>Características.....</b>	<b>33</b>
<b>2.10.3</b>	<b>Objetivos.....</b>	<b>33</b>
<b>2.10.4</b>	<b>Medidas básicas de la liquidez.....</b>	<b>34</b>
<b>2.11.</b>	<b>Rentabilidad .....</b>	<b>35</b>
<b>2.11.1</b>	<b>Definición.....</b>	<b>35</b>
<b>2.11.2</b>	<b>Ratios de Rentabilidad .....</b>	<b>36</b>
<b>CAPITULO III .....</b>		<b>39</b>
<b>ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ Y</b>		
<b>RENTABILIDAD DE LA EMPRESA LUAR MAQUINARIAS EIRL .....</b>		
		<b>39</b>
<b>3.1.</b>	<b>Antecedente.....</b>	<b>39</b>
<b>3.2</b>	<b>Misión.....</b>	<b>40</b>
<b>3.3</b>	<b>Visión .....</b>	<b>41</b>
<b>3.4</b>	<b>Valores.....</b>	<b>41</b>
<b>3.5</b>	<b>Aspecto Comercial .....</b>	<b>41</b>
<b>3.6</b>	<b>Modalidad de Contrato y cobro de cliente.....</b>	<b>42</b>
<b>3.7</b>	<b>Análisis e interpretación de la situación financiera de la Empresa Luar</b>	
	<b>Maquinarias EIRL .....</b>	<b>43</b>
<b>3.8</b>	<b>Análisis e interpretación de ratios liquidez de la Empresa Luar</b>	
	<b>Maquinarias EIRL .....</b>	<b>52</b>

**3.9 Análisis e interpretación de ratios rentabilidad de la Empresa Luar**

<b>Maquinarias EIRL .....</b>	<b>53</b>
<b>CONCLUSIONES .....</b>	<b>62</b>
<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>63</b>
<b>BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>64</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>66</b>

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Razón Circulante.....	52
Tabla 2 Prueba Acida .....	53
Tabla 3 Rentabilidad sobre la inversión .....	53
Tabla 4 Rentabilidad sobre Patrimonio .....	54
Tabla 5 Rentabilidad Margen Comercial .....	55
Tabla 6 Rotacion de Activos .....	56
Tabla 7 Rentabilidad Neta sobre Ventas .....	56
Tabla 8 Rentabilidad Operativa del Activo .....	57

## INDICE DE ANEXOS

Anexo 1 Prestamo Comercial.....	67
Anexo 2 Cronograma de Pago del Préstamo Comercial.....	68
Anexo 3 Leasing Financiero.....	69
Anexo 4 Cronograma de Pago de Leasing Financiero .....	71
Anexo 5 Leasing Financiero de Automotriz .....	72
Anexo 6 Cronograma de Pagos de Toyota.....	73



## **CAPITULO I**

### **INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

#### **1.1. Definición de Instrumentos Financieros**

Mochon ( 2007) afirma lo siguiente “Es un contrato celebrada entre dos partes, que da inicio a un activo financiero en una empresa y paralelamente a un pasivo financiero o instrumento de capital. Entre los considerados están cuentas por cobrar, por pagar, acciones, bonos y derivados”.

#### **1.2. Activos Financieros**

(Gonzalo, 2008) afirma “Son activos que concede derecho a la empresa a recibir dinero efectivo u otros activos financieros

como: instrumentos de patrimonio o derecho contractual (recibir efectivo u otro, intercambiar activos o pasivos con terceros en las condiciones beneficiosas”. (pág. 247)

### **1.2.1. Clasificación del Activo Financiero**

- Préstamo comercial o no comercial
- Bono, pagare, obligaciones, entre otros.
- Acciones, participación de capital y así también como otras herramientas de patrimonio obtenidos.
- Derivados (futuros, opciones) con estimación beneficiosa a la institución.

### **1.3. Pasivo Financiero**

Según Gonzalo (2008), lo define como “Compromisos que conllevan obligaciones contractuales de brindar efectivo u otro activo financiero o bien de intercambio financiero con otra empresa, bajo términos altamente desfavorables”. (pág. 266)



### **1.3.1. Clasificación de los Pasivos Financieros**

- Deudas a corto plazo: Para ser consideradas a corto plazo su tiempo de plazo no debe ser superior al año y una forma de optar es el préstamo bancario, es así que el cargo tiene una tasa de interés referentemente mínima.
- Obligaciones con vinculados: se considera vinculada, cuando un miembro de la junta directiva no es propietario de otra entidad, la familiarización de los propietarios de la entidad, siendo las obligaciones delimitadas fijas que son definidas por Sunat en un lapso de cierre del ejercicio que se grave y son obligadas al pago con dinero y/o transacciones.
- Acreedores comerciales y algunas cuentas por cancelar: son obligaciones de la entidad que origina la adquisición de activo o servicio y así cargos que realizan dependiendo del giro primordial del negocio. Como son las deudas a proveedores.
- Obligaciones a largo tiempo: Para ser consideradas a largo plazo su fecha de vencimiento es superior al plazo de un año.

Dichos créditos mayormente tienen cargos altos de índice de interés muy altísimo, los prestamistas exigen un reembolso superior en compensación por asumir riesgos por prestar dinero en efectivo en un periodo más largo.

## **CAPITULO II**

### **ARRENDAMIENTO FINANCIERO**

#### **2.1. Definición**

Guerra ( 2019) Lo define como “un contrato realizado entre dos partes el arrendador o entidad financiera y el arrendatario o empresa, siendo persona natural o jurídica, que aprovecha para adquirir inmuebles, maquinarias y equipos a través de la modalidad de arrendamiento, mediante el cual se acuerdan las cuotas a abonar por el financiamiento durante de un definido periodo de pago. Al concluir dicho contrato, el cliente puede elegir renovar el contrato, por la adquisición del bien utilizado o no gozar de la opción de compra. La duración del contrato dependerá o concordará con la vida útil posiblemente del bien, cerca al periodo de la amortización fiscal”. (pág. 34)

## **2.2. Marco Legal**

Opciones de Financiamiento ( 2016) El contrato de Leasing es reglamentado por Decreto Ley Nro. 299, a su vez por las disposiciones de materia del acto jurídico, obligaciones y contratos del Código Civil. (pág. 29)

## **2.3. Personas que Participan**

- La empresa arrendadora  
Es quien otorga el financiamiento, la arrendadora es una entidad del banco, institución financiera y cualquier otra que tenga autorización de la SBS para realizar dichas operaciones como es el caso del Leasing.
- La arrendataria  
Es un individuo natural o jurídica, el que recibe la financiación, y al que se confiere la utilización del activo, teniendo la capacidad de elegir la compra, cuando haya terminado el pago de las cuotas definidas en convenio.
- El vendedor

No viene a formar parte del arrendamiento financiero, ya que el vendedor, así como el arrendatario no posee ningún enlace directo, pero si entra a tallar cuando bien se presente alguna falla o mal.

## **2.4. Ventajas y Desventajas**

Leon (2017) nos menciona las siguientes ventajas y desventajas:

### **Ventajas**

Son los aspectos positivos

- Nueva técnica de financiación; contrato que da ventaja al que solicita una financiación total.
- Acceso a otras fuentes de crédito; esta clase de financiamiento ayuda a realzar la rentabilidad empresarial, fortaleciendo la interrelación de crédito.
- Ausencia de inversionistas iniciales; cuando no necesita abonar al principio, únicamente se puede hacer el pago de la primera cuota establecida y así mismo la totalidad aquellos gastos establecidos, seguros y tributos.
- Erradicar riesgos por obsolescencia; concede el poder obtener reposición de maquinaria de manera muy beneficiosa

comparándola con las de otros tipos de financiación y ubica a la entidad en un mercado más competitivo.

- Aumento de capacidad de producción; Ayuda al aumento de la rentabilidad, así como la potencia del activo del arrendador.
- Optimiza la productividad del capital; Tiene influencia en optimizar la productividad, volviéndose una gran herramienta para combatir con los avances y cambios tecnológicos.
- Simplifica el control de los costos; Ayuda al control de los costes de operatividad resultante del carácter fijo del valor.
- Flexibilización operacional; Método que se adapta al requerimiento del arrendador como son: Exigencias en la productividad, plazos de tiempo de financiación, reemplazo de obsolescencias, tipos de contrato, limitación del presupuesto.

## **Desventajas**

Hay pocos aspectos que son negativos

- Onerosidad del financiamiento; El coste que ejerce es más comparándolo con a aquellos de modalidad tradicional de financiación
- Fluidez con la tecnología innovadora; Vemos que la globalización hace inestable la adquisición del bien por el arrendador, siendo un riesgo.

- Aceptación de riesgos del activo; Tenemos la depreciación y deterioro sea este técnico o económico del activo arrendado, el riesgo lo afrontan las partes que negociaron, esto acrecienta cuando el bien es costoso.

## **2.5. Contrato de Arrendamiento Financiero**

Opciones de Financiamiento ( 2016) Menciona lo siguiente;

### **2.5.1 Formalidad del Contrato**

El convenio se celebra ante el notario público con escritura pública. Dicha formalismo y disposición se encuentra ubicada en el artículo 10° del Decreto Legislativo N° 299, el contrato de arrendamiento financiero tiene mérito ejecutivo, las controversias que derivan de este se podrán tramitar mediante proceso ejecutivo.

### **2.5.2 Vigencia del Contrato**

La vigencia del contrato, tanto, así como la exigibilidad de obligaciones y derechos de la arrendataria, se iniciarán en el momento que la arrendadora realice el pago total o parcial del

valor del bien o bienes del contrato, o cuando se entreguen a la arrendataria, lo que suceda primero.

El plazo de vigencia será acordado entre ambas partes. Así como, la opción de adquisición, será válida a lo largo de toda la vigencia del contrato y se podrá ejercer en cualquier instante hasta cuando venza de dicho plazo.

### **2.5.3 Determinación de activo material**

La arrendataria elegirá el bien del contrato, así como el proveedor. De esta manera forma, es la arrendataria quien asumirá toda la responsabilidad de las características necesarias del bien, como para el uso que desea darle

### **2.5.4 Determinación del bien material**

Es obligatorio asegurar el bien, con una póliza de seguro contra riesgos y daños

### **2.5.5 Carácter inembargable del bien**



No puede ser embargado, afectado o gravado sea esto por mandato administrativo o judicial para el cumplimiento de obligaciones de la arrendataria

### **2.5.6 Sobre la restitución del bien**

La dueña del bien no puede transferirlo sino hasta el momento, en que pague la totalidad de las cuotas estipuladas en el contrato y siempre que ejerza la opción de compra, la arrendadora puede solicitar la inmediata restitución del bien cuando la arrendataria haya incurrido en alguna causal de resolución prevista en el contrato.

Para tal efecto, si la arrendataria se negara a la devolución del bien, la arrendadora podrá solicitar en la vía judicial que se ordene dicha entrega, presentando su solicitud al juez, señalando la causal de resolución y acompañándola del testimonio de la escritura pública del contrato.

Recibida la solicitud, el juez debe ordenar de inmediato la entrega del bien debiendo la arrendataria efectuar la devolución al segundo día de notificada.

Le corresponde a la arrendataria el derecho de cuestionar la resolución del contrato y solicitar a la arrendadora la indemnización por los daños y perjuicios causados, si así le correspondiera.

### **2.5.7 Resolución del contrato**

Aunque el Decreto Legislativo N° 299 hace mención a la rescisión del contrato, debemos entender que se trata de la resolución de éste, pues en todo momento se alude a causales que son posteriores a la celebración del contrato.

Así, el artículo 9° de la norma antes referida, señala que la falta de pago de dos o más cuotas consecutivas, o el retraso de pago en más de dos meses, facultará a la arrendadora a resolver el contrato.

Además, podrán establecerse en el contrato otras causales de resolución. Es común que se prevea la resolución del contrato cuando la arrendataria realiza algún acto de disposición sobre el bien o cuando incurre en causal de insolvencia.

### **2.5.8 Sobre el contrato arrendamiento venta**

Ciertamente, el régimen contenido en el Decreto Legislativo N° 299, tanto en sus disposiciones sobre la celebración y ejecución del contrato, así como las referidas al tratamiento tributario, son aplicables siempre que el contrato cumpla con las necesidades que la empresa arrendadora sea una entidad bancaria, financiera o una empresa autorizada por la SBS para realizar operaciones.

Pero esto no significa que, si dos personas celebran un contrato que posea las mismas características que uno de arrendamiento financiero, pero sin que ninguna de ellas pertenezca al Sistema Bancario o Financiero, dicho contrato sea inválido, sino que no se registrará por las disposiciones del Decreto Legislativo N° 299.

En tales casos, es probable que el contrato sea considerado como uno de arrendamiento-venta, regulado por el artículo 1585° del Código Civil.

## **2.6. Clasificación de Arrendamiento Financiero**

Leon (2016) Los clasifica de la siguiente manera :

De acuerdo al tiempo, bien y las condiciones que acuerden en el contrato de leasing, los arrendadores, así como los arrendatarios se clasifican de esta manera:

### **2.6.1 Arrendamiento operativo**

Es aquel contrato por lo que el arrendador, que regularmente es el que fabrica el bien, traspasa su utilización manera limitada y es así que establece un arrendatario, obteniendo una retribución del bien, así como la cuota, costos de mantenimiento en un plazo corto (que va de 1 - 3 años), teniendo la facultad de rescindir en cualquier instante la operación el arrendatario, y así mismo comunicar al arrendador que los riesgos técnicos van por cuenta del mismo. El arrendamiento operativo generalmente se da por tiempo más breves de vida del bien, teniendo la facultad de hacer la modificación hasta cuando sea el final de vida útil, incluyendo habitualmente una estipulación de alternativa de anulación por el arrendatario, antes de vencer el contrato. Tenemos que señalar algunas características resaltantes de este modelo de operación:

- Los arrendadores que intervienen son los fabricantes o los distribuidores del activo que se arrienda.
- El arrendamiento se fundamenta en los bienes de equipo que fundamentalmente tienen un tiempo de vida prolongado como es: el tractor, la grúa, tráiler; o también pueden estar expuestos a una acelerada obsolescencia, a causa de los acelerados progresos tecnológicos como son: la fotocopiadora y la computadora. Lo que

se ve en similitud es el elevado costo del bien, sus características estándar y una mayor demanda del mercado.

- El arrendamiento operativo no se basa en un solo arrendamiento como el arrendamiento financiero; sino en varios, por lo que el plazo de cada arrendamiento no es factor de tanta importancia para los empresarios del arrendamiento operativo, (generalmente es inferior a 1 año, no excediendo nunca de 3, ya que pueden arrendar nuevamente los bienes con mayor facilidad (debido a su carácter estándar y su gran demanda).
- Por ser los propios fabricantes los que promueven este tipo de arrendamiento, acostumbran ofrecer una serie de servicios remunerados como mantenimiento, reparación, asistencia técnica y variedad de repuestos”.

## **2.6.2 Arrendamiento financiero**

Sistema alternativo de financiamiento que ayuda a adquirir nuevos bienes de producción como es la maquinaria pesada, vehículos de transporte, y otros vehículos, fotocopiadora, computador, equipos para la oficina, entre otros. El arrendamiento de financiamiento, se fundamenta en adquirir bienes el mercado interior y exterior. El arrendatario escoge al proveedor y la adquisición del bien, por lo cual será una carta de garantía que

ayuda a su conservación a futuro. El arrendamiento financiero con lleva riesgos y beneficios que se transmiten al arrendatario; usualmente en este aspecto los acuerdos no pueden revocarse y asegura al arrendador la reparación de su inversión y una utilidad.

Las rentas cubiertas se integran por los intereses y las amortizaciones; los primeros se llevan a resultados y las segundas disminuyen el pasivo registrado en el balance que se contabilizó al iniciar la operación. Al concluir el contrato, el arrendatario libremente opta o no por ejercer la opción de adquisición, si la ejerce, paga una suma de dinero definida desde el inicio del contrato. Al realizar los contratos de arrendamiento financiero se debe tener en cuenta el tipo de contrato que se efectúa con el arrendador, refiriéndose primordialmente en la manera como la empresa adquiere los activos en arrendamiento, en cómo está relacionada con su mantenimiento y en la renovación de los contratos de arrendamiento.

### **2.6.3 Mantenimiento de los activos**

Normalmente un contrato de arrendamiento financiero de este tipo indica claramente si el arrendatario es responsable del mantenimiento de los activos en arrendamiento, en los contratos de arrendamiento financiero, el arrendatario es quién paga los

costos de mantenimiento, costos ejecutorios o de posesión. Como el arrendamiento financiero es un contrato a largo plazo, resulta difícil que el arrendador calcule los costos de mantenimiento del bien, de tal modo que se puede reflejar abonando el arrendamiento.

#### **2.6.4 Renovación del contrato**

Por lo general el arrendatario tiene la alternativa de renovación de contrato al tiempo del vencimiento. Generalmente los pagos del arrendamiento son inferiores posteriores a la renovación, que en la duración del período inicial. La alternativa de la renovación no empieza a tallar mientras no termine el vencimiento del arrendamiento originario.

### **2.7. Diferencia de Arrendamiento Financiero, Préstamo y Pagare**

Guerra (2019) establece algunas diferencias que se pueden tomar en cuenta como:

#### **a) Plazo:**

**Arrendamiento:** por lo general es un mínimo de 3 años (36 meses).

**Préstamo:** plazo más alto es de 1.5 años (18 meses)

**Pagare:** llega a 2 años (24 meses)

#### **b) Garantías**

**Arrendamiento:** está constituido por el bien del contratado.

**Préstamo – Pagare:** equivale a las posesiones inmobiliarias y así también montos en las cuentas de ahorro.

#### **c) Aval**

**Arrendamiento:** no se da.

**Préstamo – Pagare:** indispensable que haya un tercer individuo.

#### **d) Costo Financiero**

**Arrendamiento:** basándonos en el plazo es mayor

**Préstamo – pagare:** basándonos en el plazo es menor.

#### **e) Beneficios Tributarios**

**Arrendamiento:** nos brinda beneficio tributario de acuerdo a la legislación tributaria (régimen tributario).

**Préstamo – pagare:** puede haber beneficios a condición de que cuenten con ingresos financieros en virtud de la ley de la Renta.

#### **f) Capacidad de endeudamiento**

**Arrendamiento:** facilita la adquisición del bien sin dañar el endeudamiento empresarial.



**Préstamo – pagare:** dispone de facultad de endeudamiento empresarial.

## **2.8. Razones para obtener un arrendamiento financiero**

Tenemos numerosas razones, siendo las siguientes:

- El leasing ayuda a deducir el interés pagado como gasto y a su vez a pagar una mínima renta, esto se hace posible ya que tributariamente se trata como si fuese un préstamo.
- El leasing es adquirido por una entidad financiera, pero tributariamente el bien pertenece a la empresa y se consigue deducir la depreciación acelerada que está en función al tiempo o plazo del contrato.
- Es asequible, porque las instituciones financieras no hacen diferencias para obtener un financiamiento. No obstante (...), si hay diferencia cuando se trata de préstamo o pagare ya que en este caso el bien pertenece a la empresa; pero en el caso de leasing, el bien legalmente (no tributaria), ya que pertenece a la entidad financiera por tal motivo el

arrendamiento financiero es considerado como una forma más segura para las instituciones financieras.

## **2.9. Importancia del arrendamiento financiero**

Wilber (2017) nos refiere las siguientes:

Contribuye con la empresa a obtener un activo e inmueble y se logre pagar en cuotas, y así poder evitar amplios endeudamientos que con el tiempo se convierte en una desventaja empresarial.

El Leasing es un instrumento primordial para obtener un inmueble, maquinaria o equipo que requiere una empresa para poder aumentar la productividad y ser competitivo en el sector del negocio que pertenece, y así obtener más utilidad y menos costo.

## **2.10. Liquidez**

### **2.10.1 Definición**

Guerra (2019) Afirma que la Liquidez es la tenencia de efectivo con la que cuenta la empresa de manera oportuna que le faculta hacer los pagos de compromisos contraídos anteriormente.

La liquidez es la facultad que posee una empresa para adquirir efectivo y así poder saldar sus obligaciones restantes en un corto tiempo, es la capacidad que tiene el activo para volverse en dinero efectivo. Para calcular la liquidez empresarial, se emplea la ratio de Liquidez, que evaluara la facultad que afrontar los pagos a un corto plazo, así mismo podemos observar la solvencia.

### **2.10.2 Características**

- Brinda crecimiento económico en su presente.
- Impulsa a la inversión del capital
- Sostiene el crecimiento laboral.
- Ayuda a fijar la estabilidad en los precios.
- Da cumplimiento ante cualquier obligación que se presente.

### **2.10.3 Objetivos**

- Se encarga de medir el índice de liquidez que utiliza.
- Ayudar a producir un más alto capital empresarial.

- Proporcionar destreza a fin de respaldar los compromisos inmediatos.
- Encargada de la medición del índice de solvencia siguiente.
- Proporcionar habilidad para respaldo de costos próximos.
- Ayudar a la medición de las inversiones tanto de acreedores como propietarios

#### **2.10.4 Medidas básicas de la liquidez**

**Razón circulante.** – Resulta de la división del activo circulante entre el pasivo circulante

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

Activo circulante: efectivo + valores negociables + cuentas por cobrar + inventarios

Pasivo circulante: cuentas por pagar + documentos por pagar a corto plazo + vencimientos corrientes de deuda + impuestos acumulados

**Razón prueba Acida.** – Parecido a liquidez corriente, con excepción que está excluyendo el inventario. Es algo dificultoso cuando hay necesidad de liquidez con el *inventario ya que es más complicado convertir el inventario en efectivo a través de su venta*

$$\text{Razón prueba acida} = \frac{\text{Activo Circulante- Inventario}}{\text{Pasivo Circulante}}$$

## 2.11. Rentabilidad

### 2.11.1 Definición

Zamora (2018) Afirma que es la relación existente entre utilidad e inversión que se necesita para lograrla, midiendo la efectividad que tiene la gerencia de una

empresa, demostrando cuales son las utilidades recibidas por las ventas que se realizó y el uso de inversiones. Las utilidades es el resultado de una buenas administración y competente, como así de una óptima planificación integral de los costos y los gasto.

### **2.11.2 Ratios de Rentabilidad**

De la Hoz ( 2008) nos afirma que permite la potestad de medir la rentabilidad sobre las ventas en el estado de pérdidas y ganancias. Hay tres tipos de márgenes presentes en este indicador: El margen de utilidad bruta, El margen de utilidad operativa y el margen de utilidad neta.

**Margen de Utilidad Bruta.-** Mide lo que queda por cada sol de ventas deducidos de los costos Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta, mejor (ya que es menor el costo relativo de la mercancía vendida). El margen de utilidad bruta se calcula de la siguiente manera:

Ventas–costos bienes vendidos

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\quad}{\text{ventas}}$$

$$\text{Margen de utilidad bruta} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{ventas}}$$

**Margen de Utilidad Operativa** mide el porcentaje que queda de cada sol de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, excluyendo los intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Representa las utilidades puras” ganadas por cada dólar de venta

$$\text{Margen de utilidad operativa} = \frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{ventas}}$$

**Margen de Utilidad Neta.-** señala el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que se dedujeron todos los costos y gastos, *incluyendo* intereses, impuestos y dividendos de acciones preferentes. Cuanto más alto es el margen de utilidad neta de la empresa-

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{ventas}}$$



## **CAPITULO III**

### **ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD DE LA EMPRESA LUAR MAQUINARIAS EIRL**

#### **3.1. Antecedente**

La empresa cuenta con 10 años dedicado al alquiler de equipos y maquinarias, inicio su actividad de servicio el año 2011, con un capital social suscrito de S/. 140,796.00.

El objetivo social es brindar el servicio de alquiler de equipos y maquinarias.

Su domicilio fiscal está ubicado en la Urb. Primavera B- 11 –A, del distrito de Moquegua y la provincia de Moquegua.

La empresa está considerada dentro del sector privado, la modalidad de la empresa es de persona jurídica y está dentro del régimen tributario especial (RER).

Para el pago de la renta, la empresa se encuentra dentro del régimen especial, ya que sus ingresos netos no superar los S/. 525,000.00 en el año.

Su forma es una empresa individual de responsabilidad limitada, se encuentra empadronada en el registro nacional de proveedores para hacer contrataciones con el estado peruano. A su vez inscrito en el programa de empresarios moqueguanos de Angloamerica.

## **3.2 Misión**

Ofrecer un servicio de calidad en el Alquiler de equipos y Maquinaria, con los estándares de seguridad y alta disponibilidad operativa.

### **3.3 Visión**

Ser una empresa líder en el mercado local y nacional, basándonos en un servicio integral y competitivo en el rubro de alquiler de equipos y maquinarias.

### **3.4 Valores**

- Compromiso
- Trabajo en Equipo
- Lealtad
- Honestidad
- Puntualidad
- Seguridad
- Integridad

### **3.5 Aspecto Comercial**

Luar Maquinaria, dispone de clientes de empresas que se dedican al rubro de constructoras inmobiliarias, por otra parte, uno de los clientes se enfoca en un 75% de la facturación y el otro en un 25%.

### **3.6 Modalidad de Contrato y cobro de cliente**

Los contratos de alquileres están bajo la modalidad de días trabajados en obras según el periodo.

La modalidad de pago es a través de la valorización presentada por el cliente, el proveedor emitirá su factura y los documentos anexadas a la valorización como es: copia de valorización firmada, orden de servicio, copia de contrato, autorización de pago.

Lo primero a pagar es el spot del 10% de la factura emitida y después se hará el pago de la factura en su totalidad.

### 3.7 Análisis e interpretación de la situación financiera de la Empresa Luar Maquinarias EIRL

**EMPRESA LUAR MAQUINARIAS EIRL**  
**ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
**(EN SOLES)**

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>VALORES</b>	<b>PORCENTAJE</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	119000.40	32.86	%
Cuentas por cobrar comerciales	17418.00	4.81	%
Otras cuentas por cobrar	3128.00	0.86	%
Existencias	0.00	0.00	%
Activos por impuesto a las ganancias	37289.00	10.30	
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>176835.40</b>	<b>48.82</b>	<b>%</b>
 <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Activos adquiridos en arrendamiento	0.00	0.00	%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	185354.60	51.18	%
Activo Diferido	0.00	0.00	%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>185354.60</b>	<b>51.18</b>	<b>%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>362190.00</b>	<b>100.00</b>	<b>%</b>
 <b>PASIVO CORRIENTE</b>			

Cuentas por pagar Comerciales	10500.00	2.90	%
Obligaciones financieras	0.00	0.00	%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>10500.00</b>	<b>2.90</b>	<b>%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras	0.00	0.00	%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>10500.00</b>	<b>2.90</b>	<b>%</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital	138617.00	38.27	%
Resultados acumulados	77833.00	21.49	%
Resultado del Ejercicio	135240.00	37.34	%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>351690.00</b>	<b>97.10</b>	<b>%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>362190.00</b>	<b>100.00</b>	<b>%</b>

### Interpretación

Dentro del estado de situación financiera de la Empresa Luar Maquinarias EIRL, se puede observar que el ítem que resalta más es el de inmueble maquinarias y equipos, que nos da un 51.18% del total del activo, siendo esta una de las principales fuentes de entrada a la empresa, así mismo se puede visualizar que el activo corriente corresponde al 48.82% del total del activo y así también el efectivo y equivalente de efectivo que corresponde a el 32.86% del total de los activos.

El 38.27% del total del pasivo corresponde al capital, ítem que tiene mayor significancia que se encuentra en el Patrimonio, a su vez se puede visualizar que el pasivo corriente corresponde a un 2.90%.

**EMPRESA LUAR MAQUINARIAS EIRL**  
**ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2021**  
**(EN SOLES)**

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>VALORES</b>	<b>PORCENTAJE</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	122597.00	23.41	%
Cuentas por cobrar comerciales	19881.78	3.80	%
Otras cuentas por cobrar	3631.00	0.69	%
Existencias	0.00	0.00	%
Activos por impuesto a las ganancias	41004.00	7.83	%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>187113.78</b>	<b>35.73</b>	<b>%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Activos adquiridos en arrendamiento	152774.00	29.17	%
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	183766.00	36.29	%
Activo Diferido	0.00	0.00	%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>336540.00</b>	<b>64.27</b>	<b>%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>523653.78</b>	<b>100.00</b>	<b>%</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Cuentas por pagar Comerciales	0.00	0.00	%
Obligaciones financieras	46384.00	8.86	%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>46384.00</b>	<b>8.86</b>	<b>%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Obligaciones financieras	136152.00	26.00	%

<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>136152.00</b>	<b>26.00</b> %
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>182536.00</b>	<b>34.86</b> %
<b>PATRIMONIO</b>		
Capital	138617.00	26.47 %
Resultados acumulados	103837.79	19.83 %
Resultado del Ejercicio	98662.99	18.84 %
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>341117.78</b>	<b>65.14</b> %
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>523653.78</b>	<b>100.00</b> %

### **Interpretación**

Dentro del estado de situación financiera de la Empresa Luar Maquinarias EIRL, se puede visualizar que el ítem que resalta más es el de inmueble maquinarias y equipos, que nos da un 35.09%, del total del activo, siendo esta una de las principales fuentes para ejecutar sus actividades, así mismo se puede visualizar que el activo adquirido a través del arrendamiento financiero es de 29.17% del total del activo.

A su vez se visualiza el activo corriente corresponde a el 35.73% del total del activo y así también el efectivo y equivalente de efectivo que corresponde a el 23.41% del total de los activos.

Se cuenta con un capital de 26.47%, vemos que el ítem de gran importancia está el patrimonio que equivale a un 65.14%.



**EMPRESA LUAR MAQUINARIAS EIRL**  
**ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADO**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
**(EN SOLES)**

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>VALORES</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Ventas de Mercaderias y Prestacion de Servicios a Terceros	1,270,321.49	100 %
(-) Costo de Ventas	-	
	1,130,383.31	-88.98 %
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>139,938.18</b>	<b>11.02 %</b>
Gastos de Administración	-4,698.18	-0.37 %
Gastos de Ventas	0.00	0 %
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>	<b>135,240.00</b>	<b>10.65 %</b>
Gastos Financieros	0	0 %
Ingresos Financieros	0	0 %
Ingresos Varios	0	0 %
<b>RESULTADO ANTES DEL IR Y PARTICIPACIONES</b>	<b>135,240.00</b>	<b>10.65 %</b>
Impuesto a la Renta	0	0 %
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>135,240.00</b>	<b>10.65 %</b>

## Interpretación

Dentro del estado del estado de resultado de la I de la Empresa Luar Maquinarias EIRL, se puede observar que el ítem del costo de venta equivale al 89% de ventas netas, siendo el más resaltante, así mismo se puede visualizar que la utilidad operacional representa al 11% de ventas netas y así mismo como la utilidad.

**EMPRESA LUAR MAQUINARIAS EIRL**  
**ANALISIS VERTICAL DEL ESTADO DE RESULTADO**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2021**  
**(EN SOLES)**

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>VALORES</b>	<b>PORCENTAJE</b>
Ventas de Mercaderias y Prestacion de Servicios a Terceros	1,326,085.52	100.00 %
(-) Costo de Ventas	1,174,381.34	-88.56 %
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>151,704.18</b>	<b>11.44 %</b>
Gastos de Administración	-6,657.19	-0.50 %
Gastos de Ventas	0.00	0.00 %
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>	<b>145,046.99</b>	<b>10.94 %</b>
Gastos Financieros	46384.00	3.50 %
Ingresos Financieros	0.00	0.00 %
Ingresos Varios	0.00	0.00 %
<b>RESULTADO ANTES DEL IR Y PARTICIPACIONES</b>	<b>98662.99</b>	<b>7.44 %</b>
Impuesto a la Renta	0	0 %
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>98,662.99</b>	<b>7.44 %</b>

## Interpretación

Dentro del estado del estado de resultado de la Empresa Luar Maquinarias EIRL, se puede observar que el ítem del costo de venta equivale al 89% de ventas netas, siendo el más resaltante, así mismo se puede visualizar que la utilidad operacional representa al 11% de ventas netas y así como la utilidad de la empresa equivale al 7% de las ventas netas

**EMPRESA LUAR MAQUINARIAS EIRL**  
**ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2021**  
**(EN SOLES)**

<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	119000.40	122597.00	3596.60	3
Cuentas por cobrar comerciales	17418.00	19881.78	2463.78	14
Otras cuentas por cobrar	3128.00	3631.00	503.00	16
Existencias	0.00	0.00	0.00	0
Activos por impuesto a las ganancias	37289.00	41004.00	3715.00	10
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>176835.40</b>	<b>187113.78</b>	<b>10278.38</b>	<b>6</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Activos adquiridos en arrendamiento	0.00	152774.00	152774.00	0
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	185354.60	183766.00	-1588.60	-1
Activo Diferido	0.00	0.00	0.00	0
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>185354.60</b>	<b>336540.00</b>	<b>151185.40</b>	<b>82</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>362190.00</b>	<b>523653.78</b>	<b>161463.78</b>	<b>45</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
Cuentas por pagar Comerciales	10500.00	0.00	-10500.00	100
Obligaciones financieras	0.00	46384.00	46384.00	0
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>10500.00</b>	<b>46384.00</b>	<b>35884.00</b>	<b>342</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				

Obligaciones financieras	0.00	136152.00	136152.00	0
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>	<b>136152.00</b>	136152.00	0
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>10500.00</b>	<b>182536.00</b>	172036.00	16
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital	138617.00	138617.00	0.00	0
Resultados acumulados	77833.00	103837.79	26004.79	33
Resultado del Ejercicio	135240.00	98662.99	-36577.01	27
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>351690.00</b>	<b>341117.78</b>	<b>-10572.22</b>	3
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>362190.00</b>	<b>523653.78</b>	<b>161463.78</b>	<b>45</b>

## Interpretación

Se puede visualizar una gran variación en los estados financieros, se observa un incremento en el pasivo corriente relativo del 342%, teniendo en incremento en las obligaciones financieras con respecto al año anterior, por la adquisición del arrendamiento financiero que es de S/46384.00.

Las obligaciones financieras que son a largo plazo han aumentado, con respecto al año pasado, Así mismo los resultados del periodo a disminuido en el periodo 2021 en un 27%. El total del pasivo ha crecido un 16% que es igual a S/ 172036.00 en el periodo 2021. Al igual que las cuentas por cobrar han aumentado respectivamente.

**EMPRESA LUAR MAQUINARIAS EIRL**  
**ANALISIS HORIZONTAL DEL ESTADO DE RESULTADO**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2021**  
**(EN SOLES)**

<b>INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>VARIACION</b>	<b>%</b>
Ventas de Mercaderías y Prestación de Servicios a Terceros	1,270,321.49	1,326,085.52	55,764.03	4
	-	-		
(-) Costo de Ventas	1,130,383.31	1,174,381.34	-43,998.03	4
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>139,938.18</b>	<b>151,704.18</b>	11,766.00	8
Gastos de Administración	-4,698.18	-6,657.19	-1,959.01	42
Gastos de Ventas	0.00	0.00	0.00	0
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>	<b>135,240.00</b>	<b>145,046.99</b>	9,806.99	7
Gastos Financieros	0	46384.00	46,384.00	0
Ingresos Financieros	0	0.00	0.00	0
Ingresos Varios	0	0.00	0.00	0
<b>RESULTADO ANTES DEL IR Y PARTICIPACIONES</b>	<b>135,240.00</b>	<b>98662.99</b>	-36,577.01	27
Impuesto a la Renta	0	0	0.00	0

RESULTADO DEL PERIODO	135,240.00	98,662.99	-36,577.01	-	27
-----------------------	------------	-----------	------------	---	----

### Interpretación

Se puede visualizar que hay una gran variación en los estados de resultado se observa un incremento en los gastos administrativos con un 42%, en relación con el año de base, Así mismo los resultados de la operación tiene un incremento de 7%, con respecto al año pasado. Con respecto a los resultados del ejercicio no han aumentado a causa del pago del arrendamiento financiero, El costo de venta se ha incrementado un 4%, en relación al año pasado.

## 3.8 Análisis e interpretación de ratios liquidez de la Empresa

### Luar Maquinarias EIRL

*Tabla 1 Razón Circulante*

Razon Corriente o Circulante                       $\frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$

**Tabla**  
*Razon Circulante*

2020	ÍNDICE	2021	ÍNDICE
$\frac{139,546}{10,500}$	13.29	$\frac{146,110}{46,384}$	= 3

*Fuente:* Elaboración propia

### Interpretación

Por cada sol que necesita la empresa para pagar sus obligaciones corrientes, cuenta con 13.29 soles. En el año 2021 el índice fue de 3, se puede observar que la capacidad de pago disminuye un 10.29

*Tabla 2 Prueba Acida*

$$\text{Prueba Acida} = \frac{\text{Activos Líquidos}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

*Prueba Acida*

2020	ÍNDICE	2021	ÍNDICE
$\frac{139,546}{10,500}$	13.29	$\frac{146,110}{46,384}$	= 3

*Fuente:* Elaboración propia

#### **Interpretación**

Por cada sol que necesita la empresa para pagar a corto plazo, cuenta con 13.29 soles

### **3.9 Análisis e interpretación de ratios rentabilidad de la Empresa Luar Maquinarias EIRL**

*Tabla 3 Rentabilidad sobre la inversión*

$$\text{Rentabilidad sobre la inversión (ROA)} = \frac{\text{Utilidad Neta + Intereses}}{\text{Activo Total}} * 100$$

**Tabla***Rentabilidad sobre la inversión*

<b>2020</b>		<b>ÍNDICE</b>	<b>2021</b>		<b>ÍNDICE</b>
<u>135,240</u>			<u>98,663</u>		
362,190	*100	<b>37.34</b>	523,654	*100	<b>18.84</b>

*Fuente:* Elaboración propia

**Interpretación**

Luar Maquinarias EIRL dispone en el año 2020 y 2021 de una rentabilidad económica del 37.34%, y del 18.84% específicamente posterior a los impuestos, así mismo señala que la administración se está llevando por buen camino.

*Tabla 4 Rentabilidad sobre Patrimonio*

$$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio Neto}} * 100$$

**Tabla***Rentabilidad sobre Patrimonio*

<b>2020</b>		<b>ÍNDICE</b>	<b>2021</b>		<b>ÍNDICE</b>
<u>135,240</u>			<u>98,663</u>		
138,617	*100	<b>97.56</b>	138,617	*100	<b>71.18</b>

*Fuente:* Elaboración propia

**Interpretación**



En el año 2020 alcanzo una rentabilidad después del pago de impuesto referente al patrimonio neto del 97.56%. Y el año 2021 de 71.18%. En el cual se observa una disminución del 27%

*Tabla 5 Rentabilidad Margen Comercial*

$$\text{Rentabilidad Margen Comercial} = \frac{\text{Ventas Netas} - \text{Costo de ventas}}{\text{Ventas Netas}}$$

**Tabla**  
*Rentabilidad Margen Comercial*

<b>2020</b>	<b>ÍNDICE</b>	<b>2021</b>	<b>ÍNDICE</b>
<u>139,938.18</u>	= <b>0.11</b>	<u>151,704.18</u>	<b>0.11</b>
1,270,321		1,326,086	

*Fuente:* Elaboración propia

## Interpretación

Se mantiene el mismo costo de venta, en el año 2021 no ha tomado un impacto significativo en la rentabilidad del margen comercial. Así tenemos que la utilidad bruta, en el año 2020 fue de 11.02%, mientras en el año 2021 fue de 11.44%. Teniendo un incremento mínimo del 0.42%.

*Tabla 6 Rotación de Activos*

$$\text{Rotación de Activos} = \frac{\text{Total Ventas}}{\text{Total Activos}}$$

**Tabla**  
*Rotación de Activos*

<b>2020</b>	<b>ÍNDICE</b>	<b>2021</b>	<b>ÍNDICE</b>
<u>1,270,321</u> 362,190	<b>3.51</b>	<u>1,326,086</u> 523,654	<b>2.53</b>

*Fuente:* Elaboración propia

## Interpretación

La empresa en el año 2020 su rotación de activos es de 3.51 veces en el transcurso del año y en el año 2021 roto 2.53 veces, como se puede apreciar hubo una disminución del 0.98 en el 2021.

*Tabla 7 Rentabilidad Neta sobre Ventas*

$$\text{Rentabilidad Neta sobre Ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}}$$

**Tabla***Rentabilidad Neta sobre Ventas*

<b>2020</b>	<b>ÍNDICE</b>	<b>2021</b>	<b>ÍNDICE</b>
<u>135,240</u>	:	<u>155,240</u>	=
1,270,321		<b>0.11</b>	

*Fuente:* Elaboración propia

**Interpretación**

La utilidad neta equivale al 11% de las ventas netas con respecto al periodo 2020 y al año 2021 equivale al 12%, se observa un aumento del 1% en el año 2021.

*Tabla 8 Rentabilidad Operativa del Activo*

Rentabilidad  
Operativa del Activo

Utilidad Operativa  
Activos de Operación

**Tabla***Rentabilidad Operativa del Activo*

<b>2020</b>	<b>ÍNDICE</b>	<b>2021</b>	<b>ÍNDICE</b>
<u>135,240</u>	<b>0.37</b>	<u>145,047</u>	= <b>0.28</b>
362,190		523,654	

*Fuente:* Elaboración propia

### **Interpretación**

La rentabilidad operacional del activo es de 37% para el año 2020, y para el año 2021 hubo descenso, siendo este un 28%.

**FLUJO DE CAJA PROYECTADO PARA EL EJERCICIO 2021**  
(EXPRESADO EN SOLES)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SET	OCT	NOV	DIC
Saldo inicial	10,356	9,258	11,597	8,235	12,899	10,288	7,230	9,127	9,488	11,320	11,270	7,932
Ingresos												
Ventas	98,268	102,268	132,288	112,956	108,092	102,358	96,214	103,347	104,698	101,364	112,320	96,148
Total Ingresos	98,268	102,268	132,288	112,956	108,092	102,358	96,214	103,347	104,698	101,364	112,320	96,148
Egresos												
Proveedores	87,441	90,789	117,729	100,511	96,202	91,098	85,635	91,979	93,185	90,215	99,965	85,572
Total Egresos	87,441	90,789	117,729	100,511	96,202	91,098	85,635	91,979	93,185	90,215	99,965	85,572
Flujo de caja operativo	11,732	10,579	13,034	9,506	14,401	11,659	8,449	10,441	10,819	12,742	12,693	9,185
Financiamiento												
Prestamo Bancario	4,031	4,031	4,031	4,031	4,031	4,031	4,031	4,031	4,031	4,031	4,031	4,031
Leasing Financiero	3,782	3,782	3,782	3,782	3,782	3,782	3,782	3,782	3,782	3,782	3,782	3,782
Flujo de caja financiero	3,919	2,766	5,221	1,693	6,588	3,846	636	2,628	3,006	4,929	4,880	1,372

## **Tabla**

Al proyectarse las entradas y salidas del flujo de caja de la empresa, se nota que si hay liquidez en la empresa y si puede enfrentar obligaciones tanto financieras como comerciales

Como se puede ver la empresa puede recurrir a un préstamo o leasing financiero para adquirir nuevos vehículos, es preciso señalar que las entidades financieras requieren información para así poder hacer una valuación del mismo.

## CONCLUSIONES

**PRIMERO:** Se pudo conocer e identificar claramente los beneficio, siendo una buena opción el arrendamiento financiero, el interés es alto, pero tiene muchos beneficios como es: la depreciación acelerada, reduce la base imponible para el pago del impuesto a la renta. Utiliza el IGV de los comprobantes de pago de cada cuota como crédito fiscal.

**SEGUNDO:** La utilización de instrumentos financiero contribuye a la empresa a adquirir nuevos activos fijos y seguir creciendo en el sector brindando un buen servicio.

**TERCERO:** Se pudo demostrar que el arrendamiento financiero ayuda a mantener la liquidez de la empresa, que necesita la empresa para pagar sus obligaciones a un corto plazo

**CUARTO:** Se pudo demostrar que la utilización del arrendamiento financiero a través de una proyección si ofrecería rentabilidad en un 30% a la empresa Luar Maquinarias EIRL

## RECOMENDACIONES

**PRIMERO:** Se recomienda a la empresa Luar Maquinarias a utilizar el leasing financiero con entidades financieras como es el BCP y con un tiempo no mayor a 5 años.

**SEGUNDO:** Se sugiere que las entidades financieras que brindan la modalidad de leasing financiero agilicen y faciliten en un tiempo más corto sus tramites.

**TERCERO:** Se recomienda a la Empresa Luar Maquinarias a adquirir vehículos mediante el arrendamiento financiero, ya que cooperara ampliar su productividad y brindar un mejor servicio cumpliendo con las exigencia de sus clientes.



**CUARTO:** Se recomienda a la Empresa Luar Maquinarias siempre evaluar el nivel de endeudamiento que asumirá y ver la capacidad que tiene de pago mediante un análisis proyectado

## BIBLIOGRAFÍA

De la Hoz, B. (2008). *Indicadores de rentabilidad*. Argentina: Ciencias Sociales. Obtenido de [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-95182008000100008](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-95182008000100008)

Gonzalo, J. (2008). *Instrumentos financieros*. Argentina: Monografía.

Guerra, F. (2019). *El leasing financiero y su influencia en la liquidez de las micro y pequeñas empresas del servicio de transporte Pery*. Tesis, Universidad Católica los Angeles, Chimbote. Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18913/LEASING\\_FINANCIEROS\\_GUERRA\\_ZAVALETA\\_FITZGER\\_ALMENDRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/18913/LEASING_FINANCIEROS_GUERRA_ZAVALETA_FITZGER_ALMENDRA.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Leon, E. (2016). *Leasing Financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa transporte Zorro del Norte EIRL*. Tesis, Universidad Señor de Sipan, Chiclayo. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6746/Le%C3%B3n%20Mor%C3%A1n%20Eliás%20Fernando.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Leon, E. (2017). *El leasing y su influencia en la gestión empresarial de la Empresa SOGA SAC*. Lima: Universidad Peruana las Américas. Obtenido de

epositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/475/EL%20LEASING%20Y%20S  
U%20INFLUENCIA%20EN%20LA%20GESTION%20EMPRESARIAL%20DE%20LA%20EMPR  
ESA%20SOGA%20DIVERSIONES%20SOCIEDAD%20ANÓNIMA%20CERRADA%20DEL%20  
DISTRITO%20DE,%20BREÑA,%202017.pdf?sequence=1

Lopez, L. (2017). *Aplicacion de un planeamiento financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa COESTI S.A. Estacion de servicio*. Tesis, Universidad Privada del Norte, Trujillo.

Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13281/Lopez%20Brice%C3%B1o%20Lauro%20Amarildo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Mochon, F. (2007). *Economia principios y aplicaciones*. Buenos Aires: Mc Graw Hill.

Opciones de Financiamiento. (2016). *Actualidad Empresarial*.

Palomino, C. (2013). *Diccionario de Contabilidad*. Editorial Calpa.

Wilber, G. (2017). *El leasing y su influencia en la situacion financiera de las empresas comerciales del Peru*. Tesis, Universidad Catolica los angeles Chimbote, Chimbote.

Obtenido de [http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3379/LEASING\\_RENTABILIDAD\\_GONZALES\\_PELAES\\_WILDER\\_BREYNER.pdf?sequence=3](http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3379/LEASING_RENTABILIDAD_GONZALES_PELAES_WILDER_BREYNER.pdf?sequence=3)

Zamora, A. (2018). *Rentabilidad ventaja comparativa*. Mexico: Eumed.net. Obtenido de [eumed.net/libros-](http://eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20la%20relaci3n,la%20tendencia%20de%20las%20utilidades)

[gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20la%20relaci3n,la%20tendencia%20de%20las%20utilidades](http://eumed.net/libros-gratis/2011c/981/concepto%20de%20rentabilidad.html#:~:text=La%20rentabilidad%20es%20la%20relaci3n,la%20tendencia%20de%20las%20utilidades).

## **ANEXOS**



### Calculadora Crédito Efectivo / Consumo

Por favor ingresa los siguientes datos:

Fecha de desembolso	05/10/2006
Día de Pago (1-31)	3
Plazo (en Meses)	48
Moneda	Soltes
Seguro de Protección Financiera	Sin SPI
Envío de Estado de Cuenta	Virtual
Tipo Cliente	Clientes PDI BCP
Rango de Ingreso	Otros
Tasa de Interés Efectiva Anual (En base a 360 días)	10,90%
Ingrese Tasa si seleccionó Tipo de Clientes o Rango de Ingreso "Otros"	10,90%
Tipo de Seguro de Desgravamen	Individual
Tasa mensual de Seguro de Desgravamen	0,090%
Evaluación de Póliza Endosada	0,00
Envío Físico de Estado de Cuenta	Sí 0,00
Modalidad de pago (Cuotas por Año)	12
Ingrese Monto a solicitar	Sí 152.773,44
Intereses por Cambio de Fecha	Sí 1.278,74
Seguros por Cambio de Fecha	Sí 131,09

No olvides presionar el botón para calcular la cuota →

Calcular cuota

Cuota Mensual Total: S/ 4.030,81  
Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 360 días): 12,07%

Ver resumen

Ver programación

**Nota:**

Las cuotas son referenciales, sujetas a calificación y a la fecha de desembolso del crédito y no incluyen ITF.

### Anexo 1 Préstamo Comercial



## Cronograma

Ver datos

NOTA: Todo crédito se encuentra sujeto a la evaluación crediticia del Banco, quien determina el monto y plazo a cargar.  
Este documento ha sido emitido en base a la información proporcionada por el cliente y tiene carácter referencial.

Tasa de Interés Efectiva Anual (en base a 360 días) 10,90%

Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 360 días) 12,07%

Cantidad Total a Pagar: S/ 193.478,95

	Interés	Seguro Desy	Amortización	Envío Físico de Estado de Cuenta	Evaluación de Póliza Endosada	Seguro de Protección Financiera	Costa
Totales a pagar	36.920,55	3.784,96	152.773,44	0,00	0,00	0,00	193.478,95

#	Fecha	Saldo	Interés	Seguro Desy	Amortización	Envío Físico de Estado de Cuenta	Evaluación de Póliza Endosada	Seguro de Protección Financiera	Costa
	05/10/2006	152.773,44							
	03/11/2006	152.773,44	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
1	03/12/2006	151.810,92	2.601,58	286,70	1.162,52	0,00	0,00	0,00	4.030,81
2	03/01/2007	149.075,71	1.356,53	139,07	2.535,21	0,00	0,00	0,00	4.030,81
3	03/02/2007	146.515,48	1.333,85	136,74	2.580,22	0,00	0,00	0,00	4.030,81
4	03/03/2007	143.790,14	1.184,08	121,39	2.725,35	0,00	0,00	0,00	4.030,81
5	03/04/2007	141.177,77	1.288,58	131,89	2.812,38	0,00	0,00	0,00	4.030,81
6	03/05/2007	138.494,72	1.222,43	125,32	2.863,08	0,00	0,00	0,00	4.030,81
7	03/06/2007	135.830,12	1.239,18	127,04	2.864,60	0,00	0,00	0,00	4.030,81
8	03/07/2007	133.096,01	1.176,13	120,57	2.734,11	0,00	0,00	0,00	4.030,81
9	03/08/2007	130.376,15	1.190,87	122,08	2.717,88	0,00	0,00	0,00	4.030,81
10	03/09/2007	127.633,48	1.160,55	119,89	2.744,67	0,00	0,00	0,00	4.030,81
11	03/10/2007	124.821,13	1.105,16	113,30	2.812,38	0,00	0,00	0,00	4.030,81
12	03/11/2007	122.021,64	1.118,83	114,49	2.798,49	0,00	0,00	0,00	4.030,81
13	03/12/2007	119.156,71	1.056,58	108,32	2.865,83	0,00	0,00	0,00	4.030,81
14	03/01/2008	116.300,34	1.066,14	109,30	2.855,37	0,00	0,00	0,00	4.030,81
15	03/02/2008	113.416,79	1.040,59	108,88	2.883,54	0,00	0,00	0,00	4.030,81
16	03/03/2008	110.432,83	949,32	97,32	2.984,17	0,00	0,00	0,00	4.030,81
17	03/04/2008	107.481,20	988,09	101,30	2.941,42	0,00	0,00	0,00	4.030,81
18	03/05/2008	104.486,55	830,75	95,42	3.004,65	0,00	0,00	0,00	4.030,81
19	03/06/2008	101.486,47	834,88	95,84	3.000,08	0,00	0,00	0,00	4.030,81
20	03/07/2008	98.424,50	878,75	90,09	3.061,97	0,00	0,00	0,00	4.030,81
21	03/08/2008	95.384,62	880,85	90,28	3.059,38	0,00	0,00	0,00	4.030,81
22	03/09/2008	92.274,56	853,27	87,47	3.090,07	0,00	0,00	0,00	4.030,81
23	03/10/2008	89.124,64	798,99	81,81	3.149,91	0,00	0,00	0,00	4.030,81
24	03/11/2008	85.873,02	797,44	81,75	3.151,82	0,00	0,00	0,00	4.030,81
25	03/12/2008	82.762,95	744,43	76,32	3.210,07	0,00	0,00	0,00	4.030,81
26	03/01/2009	79.548,67	740,52	75,92	3.214,38	0,00	0,00	0,00	4.030,81
27	03/02/2009	76.302,48	711,78	72,97	3.246,08	0,00	0,00	0,00	4.030,81
28	03/03/2009	72.951,54	616,64	63,22	3.350,85	0,00	0,00	0,00	4.030,81
29	03/04/2009	69.640,37	652,73	68,82	3.311,16	0,00	0,00	0,00	4.030,81
30	03/05/2009	66.274,38	603,00	61,82	3.365,99	0,00	0,00	0,00	4.030,81
31	03/06/2009	62.887,35	592,99	60,79	3.377,03	0,00	0,00	0,00	4.030,81
32	03/07/2009	59.466,99	544,62	55,83	3.430,38	0,00	0,00	0,00	4.030,81
33	03/08/2009	56.022,90	532,08	54,55	3.444,19	0,00	0,00	0,00	4.030,81
34	03/09/2009	52.544,84	501,26	51,39	3.478,16	0,00	0,00	0,00	4.030,81
35	03/10/2009	49.015,45	454,98	46,84	3.529,19	0,00	0,00	0,00	4.030,81
36	03/11/2009	45.488,16	438,56	44,86	3.547,29	0,00	0,00	0,00	4.030,81
37	03/12/2009	41.871,41	393,70	40,36	3.596,75	0,00	0,00	0,00	4.030,81
38	03/01/2010	38.253,85	374,64	38,41	3.617,78	0,00	0,00	0,00	4.030,81
39	03/02/2010	34.600,20	342,27	35,09	3.653,45	0,00	0,00	0,00	4.030,81
40	03/03/2010	30.877,88	279,62	28,87	3.722,52	0,00	0,00	0,00	4.030,81
41	03/04/2010	27.151,46	276,28	28,32	3.726,21	0,00	0,00	0,00	4.030,81
42	03/05/2010	23.379,85	235,10	24,10	3.771,81	0,00	0,00	0,00	4.030,81

## Anexo 2 Cronograma de Pago del Préstamo Comercial

## Calculadora Leasing

Por favor ingresa los siguientes datos:

Fecha de Cotización		01/03/2022
Mes tentativo de activación		ene-2022
Moneda		Soles
Tipo del Bien		Vehículo
Plazo (en meses)		48
Tasa de Interés Efectiva Anual		31.00%
Valor del Bien (con IGV)	S/.	152.773,44
Valor del Bien (sin IGV)	S/.	129.469,02
Seguro (con IGV)	S/.	0,00
Seguro (sin IGV)	S/.	0,00
Total Monto Operación (con IGV)	S/.	152.773,44
Total Monto Operación (sin IGV)	S/.	129.469,02
Cuota Inicial (%)		20,00%
Cuota Inicial (sin IGV)	S/.	25.893,60
Riesgo Neto (sin IGV)	S/.	103.575,21
Comisión de Estructuración (%)		1,00%
Opción de Compra (%)		1,00%
Cuota mensual (sin IGV)	S/.	3.590,44
Cuota mensual (con IGV)	S/.	4.236,71

Presionar el botón para ver el cronograma



Ver cronograma

## Notas:

- (a) Indicar el monto del seguro del bien sólo si será financiado dentro de la operación de leasing.  
 (b) y (c) La comisión de estructuración y opción de compra serán del 1% sobre el precio de venta, mínimo US\$ 250,00 o S/. 750 nuevo soles.  
 (c) Las cuotas son referenciales, sujetas a calificación y a la fecha de desembolso del crédito.  
 Todas las cuotas (incluyendo la C.I.) están afectas al impuesto general a las ventas (IGV).

## Anexo 3 Leasing Financiero

**Cronograma Soles**

Ver tabla

Tasa de Interés Efectiva Anual (en base a 360 días): 31,00%  
 Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 360 días): 33,02%  
 Cantidad Total a Pagar (1): S/. 237.522,38

Totales a pagar (1)	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV (2)
	129.469,02	68.765,67	201.290,15	36.232,23	237.522,38

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

	Cuota	IGV	Cuota con IGV
Cuota mensual	3.590,44	646,28	4.236,71
Comisión de Estructuración (al inicio del plazo)	1.527,73	274,99	1.802,73
Opción de compra (al final del plazo)	1.527,73	274,99	1.802,73

\* La comisión de estructuración mínima será de US\$250,00 o su equivalente en soles

\*\* Se cobran intereses (preste) desde la fecha de desembolso hasta el inicio del cronograma de pagos (primer día del siguiente mes del desembolso)

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

**CRONOGRAMA DE PAGOS REFERENCIAL**

Mes	Fecha	Deuda	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
Inicial	01/01/2022	129.469,02	25.893,80	0,00	25.893,80	4.660,68	30.554,69
1	01/03/2022	102.575,21	1.892,17	2.198,30	3.590,44	646,28	4.236,71
2	01/04/2022	102.103,08	1.186,60	2.403,89	3.590,44	646,28	4.236,71
3	02/05/2022	100.996,48	1.214,52	2.375,92	3.590,44	646,28	4.236,71
4	03/06/2022	99.781,96	1.319,66	2.270,77	3.590,44	646,28	4.236,71
5	01/07/2022	98.467,30	1.349,69	2.240,74	3.590,44	646,28	4.236,71
6	01/08/2022	97.113,61	1.305,88	2.284,55	3.590,44	646,28	4.236,71
7	01/09/2022	95.806,73	1.336,60	2.253,83	3.590,44	646,28	4.236,71
8	03/10/2022	94.470,12	1.295,49	2.294,84	3.590,44	646,28	4.236,71
9	02/11/2022	93.174,63	1.470,03	2.120,41	3.590,44	646,28	4.236,71
10	01/12/2022	91.704,60	1.573,83	2.016,63	3.590,44	646,28	4.236,71
11	02/01/2023	90.130,80	1.400,91	2.180,53	3.590,44	646,28	4.236,71
12	01/02/2023	88.729,89	1.571,18	2.019,26	3.590,44	646,28	4.236,71
13	01/03/2023	87.158,71	1.740,56	1.849,87	3.590,44	646,28	4.236,71
14	03/04/2023	85.618,15	1.449,74	2.140,70	3.590,44	646,28	4.236,71
15	02/05/2023	83.968,41	1.743,93	1.846,51	3.590,44	646,28	4.236,71
16	01/06/2023	82.224,49	1.719,77	1.871,21	3.590,44	646,28	4.236,71
17	03/07/2023	80.505,26	1.634,74	1.955,70	3.590,44	646,28	4.236,71
18	01/08/2023	78.870,52	1.856,03	1.734,40	3.590,44	646,28	4.236,71
19	01/09/2023	77.014,49	1.778,69	1.811,75	3.590,44	646,28	4.236,71
20	02/10/2023	75.245,80	1.820,53	1.769,91	3.590,44	646,28	4.236,71
21	02/11/2023	73.415,27	1.863,36	1.727,08	3.590,44	646,28	4.236,71
22	01/12/2023	71.551,92	2.016,97	1.573,46	3.590,44	646,28	4.236,71
23	02/01/2024	69.534,94	1.901,24	1.689,20	3.590,44	646,28	4.236,71
24	01/02/2024	67.633,73	2.051,27	1.539,16	3.590,44	646,28	4.236,71
25	01/03/2024	65.582,44	2.148,25	1.442,19	3.590,44	646,28	4.236,71
26	01/04/2024	63.434,19	2.098,16	1.492,28	3.590,44	646,28	4.236,71
27	02/05/2024	61.336,03	2.147,52	1.442,82	3.590,44	646,28	4.236,71
28	03/06/2024	59.188,51	2.152,58	1.437,85	3.590,44	646,28	4.236,71
29	01/07/2024	57.035,93	2.379,89	1.210,54	3.590,44	646,28	4.236,71
30	01/08/2024	54.656,04	2.304,66	1.285,77	3.590,44	646,28	4.236,71
31	02/09/2024	52.351,37	2.218,67	1.271,76	3.590,44	646,28	4.236,71
32	01/10/2024	50.032,70	2.490,13	1.100,74	3.590,44	646,28	4.236,71
33	04/11/2024	47.542,51	2.382,39	1.278,05	3.590,44	646,28	4.236,71
34	02/12/2024	45.180,12	2.631,52	958,91	3.590,44	646,28	4.236,71
35	02/01/2025	42.548,60	2.589,49	1.000,95	3.590,44	646,28	4.236,71
36	03/02/2025	39.959,11	2.619,72	970,72	3.590,44	646,28	4.236,71
37	03/03/2025	37.139,39	2.797,94	792,50	3.590,44	646,28	4.236,71
38	01/04/2025	34.541,46	2.830,85	759,58	3.590,44	646,28	4.236,71
39	02/05/2025	31.710,63	2.844,45	745,99	3.590,44	646,28	4.236,71
40	02/06/2025	28.866,16	2.911,37	679,07	3.590,44	646,28	4.236,71
41	01/07/2025	25.954,79	3.019,68	570,76	3.590,44	646,28	4.236,71
42	01/08/2025	22.935,12	3.050,89	539,54	3.590,44	646,28	4.236,71
43	01/09/2025	19.884,22	3.122,66	467,77	3.590,44	646,28	4.236,71
44	01/10/2025	16.761,56	3.208,99	381,45	3.590,44	646,28	4.236,71







### COMUNICACIÓN DE CRÉDITO PRE APROBADO

PARA CONCESIONARIO : MATSURI REPRESENTACIONES S.A.C.  
NOMBRE TITULAR : LUAR MAQUINARIAS E.I.R.L.  
RUC : 20532800219  
AVAL : MARCO ANTONIO VELEZ LOPEZ  
COMPRAR PARA : LUAR MAQUINARIAS E.I.R.L.  
VENDEDOR : Oscar Guillermo Vera Echenique  
EJECUTIVO MAF : VALENTE GUTIERREZ HEIDI PATRICIA ZONCO

TARJETA DE PROPIEDAD DEBERA SER EMITIDA A  
NOMBRE DE :

TITULAR: LUAR MAQUINARIAS E.I.R.L.

USO DE UNIDAD: Comercial

#### CONDICIONES DEL CRÉDITO Nuevos Soles S/.

PRECIO BIEN	: 152,773.44	(\$ 37,280.00)		
CUOTA INICIAL	: 30,554.69	(\$ 7,466.00)		
PORCENTAJE INICIAL	: 20.00 %			
SEGURO	: INCLUIDO		ASEGURADORA	: RIMAC
GPS	: SI			
TOTAL A FINANCIAR	: 129,972.45		FECHA PRE APROBACIÓN	: 19-10-2021
Nº CUOTAS	: 48 incluido Cuota Final		ESTADO VEHICULO	: Nuevo
CUOTA FINAL	: 45,832.03			
MTO PAGO CONC.	: 122,218.75		PLAN	: MAF NEGOCIOS
GASTOS Notariales o Registrales	: FINANCIADO			
DESGRAVAMEN	: FINANCIADO			

#### ESTADO VEHICULO

Marca	Modelo	Año
HINO	Outo	2021

#### DOCUMENTOS SOLICITADOS

- Constancia de pago RentaIGV PDT-Jul 2021.
- Reporte Tributario actualizado.
- Copia del DNI del titular y cónyuge
- Verificación Dominio
- Verificación de Negocio y/o Empresarial
- Último recibo de servicio público (gas, agua, luz, teléfono, agua, servicio de internet).

\*Sujeto a la conformidad de facultades en vigencia de poder.



Mayor información sobre las características y condiciones del crédito pre aprobado están a disposición en las oficinas de MAF, y figuran en los documentos de formalización que el cliente suscribirá en su oportunidad. El cronograma final y la carta de activación serán remitidas al cliente de forma posterior a la suscripción del contrato. Para el caso de reprogramaciones de cuotas especiales el cronograma de pagos se reestructura variando así las cuotas según sea el caso.

La primera cuota que figura en el presente documento, corresponde únicamente a las primas de los seguros (Desgravamen/Vehículo) durante el periodo de gracia otorgado.

Carta de pre aprobación válida con VºBº del Departamento de análisis de MAF PERU S.A.

Vigencia Pre Aprobación:

Los 60 días de vigencia de la pre aprobación son contados desde la fecha de la presente comunicación.

Desembolso del crédito

1. Está sujeto a verificación de domicilio, laboral y teléfonos del titular del crédito. Sujeto a la aprobación de la documentación legal, por el departamento de operaciones.

Sujeto a la verificación de documentación original.

2. El crédito será desembolsado solo con el VºBº de la documentación solicitada en la pre aprobación.

3. El crédito será desembolsado con la llegada de las copias, facturas, el voucher del depósito de la cuota inicial y firma de contrato de crédito y garantía mobiliaria.

Crédito pre aprobado en función a carga familiar de estado civil soltero sin hijos caso contrario retorna a evaluación.

Crédito pre aprobado en función de calificación crediticia, nivel de deuda y revisiones socio-económicas.



Especialistas en  
Financiamiento  
Automotriz

Ejecutivo Comercial : VALENTE GUTIERREZ HECI PATRICIA F. Colocación: 10-10-2021  
ZONDO  
Vendedor : Oscar Guillermo Vera Echevarria F. Impresión: 20-10-2021  
Concesionario : MATSURI REPRESENTACIONES S.A.C. 12:20:03  
Teléfono :

Plan : MAF NEGOCIOS

<b>Cliente</b> Nombre : LUAR MAQUINARIAS E.I.R.L. Persona Jurídica RUC : 20532600219 Mail : F. Part. : F. Trab. : F. Cel. :		<b>N° 289685</b>  289685
--	--	--------------------------------

<b>Vehículo</b>  Marca HINO Modelo Dutro Nuevo Año 2021	<b>Financiamiento</b> (Valores reflejados en Nuevos Soles S/.) Tasa % 26.99 Tasa Costo Efectivo Anual % 31.60 Valor Vehículo 152,773.44 Valor Seguro Vehicular 13,647.48 Valor Seguro Desempleo 0.00 Valor GPS 2,871.92 Cuota Inicial 30,554.89 Valor Carrocería 0.00 Monto Desgravamen Cap. 0.00 Porcentaje Cuota Inicial 20.00 Total Gastos 973.56 Monto a Financiar 129,872.45 Seguro Vehicular CON SEGURO Seguro Desgravamen SIN SEGURO Seguro Desempleo SIN SEGURO Tipo Cambio 4.098	<table border="1"> <tr> <th colspan="2">CUOTA MENSUAL CON SEGURO</th> <th colspan="2">CUOTA MENSUAL SIN SEGURO</th> </tr> <tr> <td colspan="2">48 cuotas de S/ 4,029.55</td> <td colspan="2">48 cuotas de S/ 3,747.52</td> </tr> <tr> <th colspan="4">Otras Opciones de Financiamiento</th> </tr> <tr> <th colspan="2">CON SEGURO</th> <th colspan="2">SIN SEGURO</th> </tr> <tr> <th colspan="4">Cuotas Ordinarias</th> </tr> <tr> <td>12 Meses</td> <td>24 Meses</td> <td>36 Meses</td> <td>48 Meses</td> </tr> <tr> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <th colspan="2">CON SEGURO</th> <th colspan="2">SIN SEGURO</th> </tr> <tr> <th colspan="4">Cuotas Extraordinarias Fijas</th> </tr> <tr> <td>12 Meses</td> <td>24 Meses</td> <td>36 Meses</td> <td>48 Meses</td> </tr> <tr> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> </tr> <tr> <th colspan="2">CON SEGURO</th> <th colspan="2">SIN SEGURO</th> </tr> <tr> <th colspan="4">Cuotas Extraordinarias Dobles</th> </tr> <tr> <td>12 Meses</td> <td>24 Meses</td> <td>36 Meses</td> <td>48 Meses</td> </tr> <tr> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> <td>0.00</td> </tr> </table>	CUOTA MENSUAL CON SEGURO		CUOTA MENSUAL SIN SEGURO		48 cuotas de S/ 4,029.55		48 cuotas de S/ 3,747.52		Otras Opciones de Financiamiento				CON SEGURO		SIN SEGURO		Cuotas Ordinarias				12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	0.00	0.00	0.00	0.00	CON SEGURO		SIN SEGURO		Cuotas Extraordinarias Fijas				12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	0.00	0.00	0.00	0.00	CON SEGURO		SIN SEGURO		Cuotas Extraordinarias Dobles				12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses	0.00	0.00	0.00	0.00
	CUOTA MENSUAL CON SEGURO		CUOTA MENSUAL SIN SEGURO																																																											
48 cuotas de S/ 4,029.55		48 cuotas de S/ 3,747.52																																																												
Otras Opciones de Financiamiento																																																														
CON SEGURO		SIN SEGURO																																																												
Cuotas Ordinarias																																																														
12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses																																																											
0.00	0.00	0.00	0.00																																																											
CON SEGURO		SIN SEGURO																																																												
Cuotas Extraordinarias Fijas																																																														
12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses																																																											
0.00	0.00	0.00	0.00																																																											
CON SEGURO		SIN SEGURO																																																												
Cuotas Extraordinarias Dobles																																																														
12 Meses	24 Meses	36 Meses	48 Meses																																																											
0.00	0.00	0.00	0.00																																																											
<b>Notas:</b> 1. Los valores y las cuotas con referendales están sujetos a variación luego de la evaluación y a la fecha de desembolso de crédito, las cuotas incluyen seguro vehicular cuyo costo es referencial. 2. Valor de cuota referencial no incluye portes por Estado de cuenta (S/ 7.50 / S 3.00). 3. La primera cuota que figura en el presente documento, corresponde únicamente a las primas de los seguros (Desgravamen Vehicular) durante el periodo de gracia otorgado.																																																														

N°	Fecha	Cuotas S/.	Extraordinarias S/.	N°	Fecha	Cuotas S/.	Extraordinarias S/.	N°	Fecha	Cuotas S/.	Extraordinarias S/.	N°	Fecha	Cuotas S/.	Extraordinarias S/.
1	04-12-2021	278.52	278.52	21	04-08-2023	4,029.55	3,515.98	41	04-04-2025	4,029.55	3,515.98				
2	04-01-2022	4,029.55	3,515.98	22	04-09-2023	4,029.55	3,515.98	42	05-05-2025	4,029.55	3,515.98				
3	04-02-2022	4,029.55	3,515.98	23	04-10-2023	4,029.55	3,515.98	43	04-06-2025	4,029.55	3,515.98				
4	04-03-2022	4,029.55	3,515.98	24	04-11-2023	4,029.55	3,515.98	44	04-07-2025	4,029.55	7,031.96				
5	04-04-2022	4,029.55	3,515.98	25	04-12-2023	4,029.55	7,031.96	45	04-08-2025	4,029.55	3,515.98				
6	04-05-2022	4,029.55	3,515.98	26	04-01-2024	4,029.55	3,515.98	46	04-09-2025	4,029.55	3,515.98				
7	04-06-2022	4,029.55	3,515.98	27	05-02-2024	4,029.55	3,515.98	47	04-10-2025	4,029.55	3,515.98				
8	04-07-2022	4,029.55	7,031.96	28	04-03-2024	4,029.55	3,515.98	48	04-11-2025	4,029.55	3,515.98				
9	04-08-2022	4,029.55	3,515.98	29	04-04-2024	4,029.55	3,515.98	49	04-12-2025	45,832.03	45,832.03				
10	05-09-2022	4,029.55	3,515.98	30	04-05-2024	4,029.55	3,515.98								
11	04-10-2022	4,029.55	3,515.98	31	04-06-2024	4,029.55	3,515.98								
12	04-11-2022	4,029.55	3,515.98	32	04-07-2024	4,029.55	7,031.96								
13	05-12-2022	4,029.55	7,031.96	33	05-08-2024	4,029.55	3,515.98								
14	04-01-2023	4,029.55	3,515.98	34	04-09-2024	4,029.55	3,515.98								
15	04-02-2023	4,029.55	3,515.98	35	04-10-2024	4,029.55	3,515.98								
16	04-03-2023	4,029.55	3,515.98	36	04-11-2024	4,029.55	3,515.98								
17	04-04-2023	4,029.55	3,515.98	37	04-12-2024	4,029.55	7,031.96								
18	04-05-2023	4,029.55	3,515.98	38	04-01-2025	4,029.55	3,515.98								
19	05-06-2023	4,029.55	3,515.98	39	04-02-2025	4,029.55	3,515.98								
20	04-07-2023	4,029.55	7,031.96	40	04-03-2025	4,029.55	3,515.98								

Anexo 6 Cronograma de Pagos de Toyota