



UNIVERSIDAD ANDINA DEL CUSCO

FACULTAD DE CIENCIAS ECONOMICAS, ADMINISTRATIVAS Y CONTABLES.

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



TESIS

**“GESTIÓN FINANCIERA PARA LA RENOVACIÓN DE UNIDADES DE
TRANSPORTE URBANO EN LA EMPRESA EL DORADO S.A EN EL PERÍODO
2016”**

Presentada por:

Bach. Luis Abrabanel Rondan Sinchi

Asesor:

C.P.C. Fernando Philco Prado

Para optar el título de:

Contador Público

CUSCO- PERU

2017



AGRADECIMIENTO

*A Dios y a mi familia, por acompañarme y guiarme en
Cada paso que doy, dándome fortaleza para continuar.*

*A mi asesor de tesis el CPC. Philco Prado,
Fernando Prado por sus conocimientos
brindados con esmero y dedicación,
dictaminantes la CPC. Estrada Sanchez,
Paola - Mg. Gonzales Zarate, Jose Luis por su
apoyo y los profesores, Dr. CPC. Curiza
Carrasco, Juan Cancio, CPC. Tresierra
Pantigozo, Abel y el CPC. Figueroa Alcantara,
Pavel Miguel por sus orientaciones
correspondientes.*

*A todas aquellas personas, que siempre estuvieron
pendientes en el proceso de este trabajo, gracias
por su tiempo, apoyo moral e incondicional.*

Luis Abrabanel Rondan Sinchi.



DEDICATORIA

Dedico esta tesis a mis padres Luis Felix Rondan y Bertha Sinchi Villalba .mis hermanas Noemi Areli y Sara Dayan, a mis abuelitos y mis tíos, por ser las personas que siempre me apoyaron con sus palabras de fortaleza y dedicación, por la perseverancia y firmeza que me permitieron y me permitirá tomar decisiones acertadas en mi vida profesional y laboral.

LUIS ABRABANEL RONDAN SINCHI



ÍNDICE

AGRADECIMIENTO.....	i
DEDICATORIA.....	ii
ÍNDICE	iii
RELACIÓN DE TABLAS	vi
RELACIÓN DE FIGURAS	viii
RESUMEN.....	x
ABSTRACT.....	xi
CAPÍTULO I.....	1
INTRODUCCIÓN.....	1
1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.	1
1.2 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	2
1.2.1 PROBLEMA GENERAL.....	2
1.2.2 PROBLEMAS ESPECÍFICOS	3
1.3 JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	3
1.3.1. CONVENIENCIA	3
1.3.2. RELEVANCIA SOCIAL.....	3
1.3.3. IMPLICANCIAS PRÁCTICAS.....	3
1.3.4. VALOR TEÓRICO	4
1.3.5. UTILIDAD METODOLÓGICA.....	4
1.4 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	4
1.4.1 OBJETIVO GENERAL	4
1.4.2 OBJETIVOS ESPECÍFICOS.....	4
1.5 DELIMITACIÓN DEL ESTUDIO	5
1.5.1 DELIMITACIÓN ESPACIAL	5
1.5.2 DELIMITACIÓN TEMPORAL	5
CAPÍTULO II.....	6



MARCO TEÓRICO..... 6

2.1. ANTECEDENTES DE LA INVESTIGACIÓN..... 6

 2.1.1 ANTECEDENTES INTERNACIONALES..... 6

 2.1.2 ANTECEDENTES NACIONALES..... 7

 2.1.3 ANTECEDENTES LOCALES 8

2.2 BASES TEÓRICAS 11

 2.2.1. CONCEPTOS FINANCIEROS..... 11

 2.2.1.1. INSTITUCIÓN FINANCIERA..... 11

 2.2.1.2. FLUJO DE EFECTIVO 11

 2.2.1.3 VALOR ACTUAL NETO..... 12

 2.2.1.4 TASA INTERNA DE RETORNO..... 12

 2.2.1.5 BENEFICIO COSTE (B/C)..... 13

 2.2.1.6 EMPRESA..... 13

 2.2.1.7 GESTIÓN FINANCIERA 14

 2.2.1.9. ESTRUCTURA DEL FINANCIAMIENTO 15

 2.2.1.10 FINANCIAMIENTO VEHICULAR 15

 2.2.2 MARCO LEGAL..... 22

 2.2.3 ASPECTOS DE LA EMPRESA..... 25

2.3 MARCO CONCEPTUAL..... 27

2.4 HIPÓTESIS..... 31

 2.4.1 HIPÓTESIS GENERAL 31

 2.4.2 HIPÓTESIS ESPECÍFICAS 31

2.5 VARIABLES E INDICADORES 31

 2.5.1 VARIABLES..... 31

CAPÍTULO III 34

3. DISEÑO DEL METODO DE INVESTIGACIÓN..... 34

3.1 ALCANCE DE INVESTIGACIÓN 34

3.2 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN 34

3.4 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS..... 35

 3.4.1 TÉCNICAS..... 35

 3.4.2 INSTRUMENTOS 35

3.5. TÉCNICA DE PROCESAMIENTO Y ANÁLISIS DE DATOS..... 35



CAPÍTULO IV	36
RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	36
CAPÍTULO V	92
DISCUSIÓN.....	92
5.1 DESCRIPCIÓN DE LOS HALLAZGOS MÁS RELEVANTES Y SIGNIFICATIVOS.....	93
5.2 LIMITACIONES DE ESTUDIO.	98
5.3 COMPARACION CRÍTICA CON LA LITERATURA EXISTENTE	99
5.4 IMPLICANCIAS DEL ESTUDIO.....	99
CONCLUSIONES.....	100
SUGERENCIAS.....	102
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	103
DETALLES	111



RELACIÓN DE TABLAS

TABLA N° 01 REQUERIMIENTO DE GALONES DE COMBUSTIBLE 37

TABLA N° 02 REQUERIMIENTO DE LUBRICANTE 39

TABLA N° 03. TRALADO DE PASAJEROS 41

TABLA N° 04 GASTOS DE MANTENIMIENTO 43

TABLA N° 05 REQUERIMIENTO DE NEUMÁTICOS..... 45

TABLA N° 06. REQUERIMIENTO DE PÓLIZA DE SEGUROS - SOAT 46

TABLA N° 07 REQUERIMIENTO DE PERSONAL..... 47

TABLA N° 08 LICENCIAS-BOLETAJE 49

TABLA N° 09 CAJA MÍNIMA 50

TABLA N° 10 CONTROL DE CALIDAD - REVISIÓN TÉCNICA. 52

TABLA N° 11 FLUJO DE CAJA O EFECTIVO DE LA FLOTA VEHICULAR PERÍODO .53

TABLA N° 12 REQUERIMIENTO DE COMBUSTIBLE PROYECTADO 56

TABLA N° 13 REQUERIMIENTO DE LUBRICANTE PROYECTADO 58

TABLA N° 14 TRASLADO DE PASAJEROS 2017.....59

TABLA N° 15 GASTOS DE MANTENIMIENTO 2017 61

TABLA N° 16 REQUERIMIENTO DE NEUMÁTICOS 2017 63

TABLA N° 17 REQUERIMIENTO DE PÓLIZA DE SEGUROS..... 64

TABLA N° 18 REQUERIMIENTO DE PERSONAL 65

TABLA N° 19 LICENCIAS-BOLETAJE 2017.....67

TABLA N° 20 CAJA MÍNIMA 68

TABLA N° 21 CONTROL DE CALIDAD 69

TABLA N°22 FLUJO DE EFECTIVO 2017 70

TABLA N° 23 NIVEL DE INSTRUCCIÓN DEL PERSONAL DE LA EMPRESA DE
TRANSPORTE EL DORADO S. A. 74

TABLA N° 24 CARGO QUE TIENE EL PERSONAL DE LA EMPRESA DE
TRANSPORTE EL DORADO S. A. (29 UNIDADES DE TRANSPORTE) 75

TABLA N° 25
EDAD DEL PERSONAL DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S. A..... 76



TABLA N°26
 LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A CUENTA CON UNIDADES DE TRANSPORTE SUFICIENTES PARA BRINDAR EL SERVICIO..... 77

TABLA N° 27
 LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A CUENTA CON RECURSOS NECESARIOS PARA EL MANTENIMIENTO DE CADA UNIDAD. 78

TABLA N° 28
 LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A CUENTA CON RECURSOS EXTERNOS (INGRESOS ECONÓMICOS POR PROPIETARIO). 79

TABLA N °29
 LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A CUENTA CON SUFICIENTES INGRESOS EN LA EXPLOTACIÓN DE SERVICIO DE LAS UNIDADES DE TRANSPORTE..... 80

TABLA N °30
 LOS EGRESOS SOLO SE CONCENTRAN EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS (SOAT, TARJETA DE CIRCULACIÓN, TARJETA DE LA EMPRESA, CONDUCTOR, COBRADOR)..... 81

TABLA N °31
 EL RENDIMIENTO ESPERADO DE LA INVERSIÓN SERÁ SUFICIENTE PARA SER EMERGENTE Y SOSTENIBLE EN LA EMPRESA EL DORADO S.A. 82

TABLA N °32
 LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A CONOCE LAS MODALIDADES DE FINANCIAMIENTO PARA LA RENOVACIÓN DE UNIDADES DE TRANSPORTE. 83

TABLA N°33
 LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A CUENTA Y/O CUMPLE CON CONOCIMIENTO SOBRE REQUISITOS DE FINANCIACIÓN PARA LA RENOVACIÓN DE UNIDADES DE TRANSPORTE..... 84

TABLA N° 34 TIENE CONOCIMIENTO DE LEASING FINANCIERO 85

TABLA N° 35 UTILIZACIÓN DE UN ARRENDAMIENTO FINANCIERO (LEASING) EN LA EXPERIENCIA EMPRESARIAL..... 85

TABLA N° 36 EL ARRENDAMIENTO FINANCIERO (LEASING) FAVORECERÁ EN LA RENOVACIÓN DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A..... 86

TABLA 37 ¿CÓMO ES LA SITUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE UNIDADES DE TRANSPORTE URBANO EN LA EMPRESA “EL DORADO S.A, PERÍODO 2016”?88

TABLA N°38 SITUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA PARA LA RENOVACIÓN DE UNIDADES DE TRANSPORTE URBANO EN LA EMPRESA “EL DORADO S.A, PERÍODO 2016” 90



RELACIÓN DE FIGURAS

FIGURA N° 01 REQUERIMIENTO DE COMBUSTIBLE.....	38
FIGURA N° 02 REQUERIMIENTO DE LUBRICANTE POR FLOTA	40
FIGURA N° 03 TRASLADO DE PASAJEROS	42
FIGURA N° 04 GASTOS DE MANTENIMIENTO.....	44
FIGURA N° 05 REQUERIMIENTO DE NEUMÁTICOS.....	45
FIGURA N° 06 REQUERIMIENTO DE PÓLIZA DE SEGUROS	46
FIGURA N° 07 REQUERIMINETO DE PERSONAL	48
FIGURA N° 08 PAGO DE LICENCIAS Y BOLETAJE	49
FIGURA N° 09 CAJA MÍNIMA.....	51
FIGURA N° 11 FLUJO DE EFECTIVO O CAJA DEL PERÍODO 2016	55
FIGURA N° 12 COMBUSTIBLE PROYECTADO AL 2017.....	57
FIGURA N° 13 REQUERIMINETO DE LUBRICANTE	58
FIGURA N° 14 TRASLADO DE PASAJEROS PROYECTADO AL 2017	60
FIGURA N° 15 GASTOS DE MANTENIMIENTO PROYECTADO.....	62
FIGURA N° 16 REQUERIMIENTO DE NEUMÁTICO PROYECTADO AL 2017	63
FIGURA N° 17 REQUERIMINETO DE PÓLIZA DE SEGUROS	64
FIGURA N° 18 REQUERIMIENTO DE PERSONAL	66
FIGURA N° 19 PAGO DE LICENCIAS Y BOLETAJE	67
FIGURA N° 20 CAJA MÍNIMA.....	68
FIGURA N° 21 CONTROL DE CALIDAD-SERVICIO TÉCNICO.....	69
FIGURA N° 22 FLUJO DE EFECTIVO 2017	69
FIGURA N° 23 NIVEL DE INSTRUCCIÓN.....	69
FIGURA N° 24 OCUPACIÓN DE CARGO	75
FIGURA N° 25 EDAD DEL PERSONAL.....	76
FIGURA N° 26 CUENTA CON SUFICIENTES UNIDADES DE TRANSPORTE	77
FIGURA N° 27 RECURSOS NECESARIOS PARA EL MANTENIMIENTO DE UNIDADES DE TRANSPORTE	78
FIGURA N° 28 CUENTA CON RECUROS EXTERNOS	79



FIGURA N° 29 CUENTA CON SUFICIENTES INGRESOS EN LA PRESTACION DE SERVICIO.....	80
FIGURA N° 30 LOS EGRESOS SOLO SE CONCENTRAN EN LA PRESTACION DE SERVICIOS	81
FIGURA N° 31 EL RENDIMIENTO DE INVERSION SERA SUFICIENTE	82
FIGURA N° 32 CONOCE LAS MODALIDAD DE FINANCIAMIENTO.....	83
FIGURA N° 33 CUMPLE CON LOS REQUISITOS DE FINANCIACIÓN.....	84
FIGURA N° 34 CONOCIMIENTO DE LEASING FINANCIERO	85
FIGURA N° 35 UTILIZACIÓN DE LEASING FINANCIERO	86
FIGURA N° 36 EL LEASING FINANCIERO FAVORECERA EN LA RENOVACIÓN DE LAS UNIDADES.....	87



RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo Determinar la situación de la Gestión Financiera para la renovación de unidades de transporte urbano en la empresa “El Dorado S.A, período 2016”

En el instante de lograr la concesión de ruta municipal Cusco, la empresa El Dorado S.A realizó un compromiso de prestar un servicio de calidad hacia la población Cusqueña, según el Reglamento Nacional de Transporte y Tránsito Terrestre menciona la renovación de las unidades de transporte en un Período máximo de 3 años, en ese sentido la empresa El Dorado S.A, busca las alternativas que mejor le convengan para lograr dicha renovación.

La metodología empleada para esta investigación tiene un enfoque cuantitativo con un diseño no experimental, transversal y un alcance descriptivo. Los instrumentos utilizados fueron el cuaderno de cuestionario, fichas documentales y entrevistadas que permitió cumplir con el objetivo planteado, así también fueron de gran utilidad elaborar un flujo de caja o efectivo para determinar la situación económica de la empresa El Dorado S.A.

Encontrándose que existe una carencia de Gestión Financiera, no obstante la renovación de las unidades vehicular será por partes de los socios de la entidad, así mismo se presenta las alternativas de inversión con los modelos Fusa Rosa y County urbano por ser unidades cómodas en precio y calidad mediante el préstamo Asotrapuc y el crédito personal ambas ofrecidas por la Caja municipal de Ahorro y crédito de Cusco.

PALABRAS CLAVE: Gestión Financiera, alternativas de inversión, financiación y renovación

El autor.

x



ABSTRACT

The objective of this research is to determine the situation of financial management for the renewal of urban transport units in the company "El Dorado S.A, period 2016"

At the moment of obtaining the municipal route concession Cusco, the company El Dorado S, A made a commitment to provide a quality service to the Cusqueña population, according to the National Land Transport and Transit Regulations mentioned the renewal of transport units In a maximum period of 3 years, in that sense the company El Dorado SA, looks for the alternatives that best suit him to achieve this renewal.

The methodology used for this research has a quantitative approach with a non-experimental, transversal design and a descriptive scope. The instrument used was the questionnaire of questions that allowed to fulfill the objective set, and it was also very useful to elaborate a cash flow or cash to determine the economic situation of the company El Dorado S.A.

Finding that there is a lack of Financial Management, notwithstanding the renewal of the vehicle units will be by parts of the partners of the entity, as well as the investment alternatives are presented with the models Fusa Rosa and Urban County for being units comfortable in price and Quality through the Asotrapuc loan and personal credit both offered by the Municipal Savings and Credit of Cusco.

KEY WORDS: Financial Management, investment alternatives and financing

The author.ABSTRACT



CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN

1.1 Planteamiento del Problema.

El presente trabajo de investigación se enfoca en la Gestión Financiera, cuya definición consiste en determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos. En una empresa esta responsabilidad la tiene una sola persona: Gerente. De esta manera podrá llevar un control adecuado y ordenado de los ingresos y gastos de la empresa. La “Gestión Financiera” de una empresa está formada por dos tipos de decisiones estrechamente relacionadas entre sí y que están correlacionadas conjuntamente: la decisión de inversión y la decisión de financiación. (Marcial, 2016)

El transporte dentro de nuestra economía es un servicio público de primera necesidad y su regulación debe ser efectuada en forma eficiente. A partir de ello existen modelos de gestión, uno de ellos es el transporte privado al igual que el transporte público y el mixto.

El transporte privado esta efectuado por pequeños empresarios que deben efectuar inversiones adecuadas para ser emergente, sostenible ,con el Reglamento Nacional de Administración de Transporte aprobado por el Ministerio de Transporte estipula en el Artículo 21: la renovación de unidades (servicio de transporte de personas y mercancías), en un Período máximo de 3 años para las categorías M2, M3,



N2 Y N3.Y más aun existiendo una licitación de rutas, cuyo contrato de concesión es por 10 años logrado en el año 2014, en la ciudad de Cusco.

Es así que en la empresa de Transportes “El Dorado” S.A el 60 % de sus unidades de transporte, (19 ómnibus) que fluctúan entre los años 2009 al 2012, no están en condiciones de circulación, debido a que estas unidades están deterioradas y están en constante mantenimiento cuyo costo de operación es elevada causando el aumento de pasajes, así como el incumplimiento de las disposiciones legales.

De seguir con el problema descrito las unidades que excedieron los 3 años de circulación, dejarán de brindar el servicio en la concesión de ruta, a menos de que realicen la revisión técnica vehicular de ser favorable obtendrán la tarjeta de circulación, por el incumplimiento de la normatividad vigente, las unidades deterioradas tienen mantenimiento permanente que generan costos de operación elevados por ello se elevan los pasajes.

Este problema descrito se puede reducir si la empresa de transportes “El Dorado S.A.” renueva sus unidades en los años vigentes utilizando la herramienta de Gestión Financiera (inversión y financiación)” para que se tomen mejores decisiones en la empresa cumpliendo las disposiciones legales

Para conocer mejor el problema descrito se plantea las siguientes preguntas.

1.2 Formulación del Problema

1.2.1 Problema General

¿Cuál es la situación de la Gestión Financiera para la renovación de unidades de transporte urbano en la empresa El Dorado S.A, Período 2016?



1.2.2 Problemas específicos

- a) ¿Qué resultado económico presenta la empresa de transporte “El Dorado S.A” en el Período 2016?
- b) ¿Qué situación presenta las alternativas de inversión de la empresa de transporte “El Dorado S.A” en el Período 2016?
- c) ¿Qué alternativas de financiación y renovación tiene la empresa de transporte “El Dorado S.A” en el Período 2016?

1.3 Justificación de la investigación

1.3.1. Conveniencia

La presente investigación pretenderá esencialmente la renovación de la flota vehicular de la empresa “El Dorado S.A” utilizando la Gestión Financiera (inversión y financiamiento).

1.3.2. Relevancia Social

La entidad objeto de estudio se beneficia con esta investigación, por qué su renovación de flota, coadyuvará al desarrollo de su actividad económica brindando mejores servicios públicos. Y por ello adquiere importancia social.

1.3.3. Implicancias Prácticas.

Los servicios públicos del transporte urbano estarán en mejores condiciones de servicio, así mismo el bienestar económico, será acorde a las necesidades de los inversionistas del transporte permitiendo el desarrollo económico de la localidad.



1.3.4. Valor Teórico

Busca explicar la gestión financiera (inversión y financiamiento) para la renovación de la flota vehicular con el uso de canales de financiamiento en la empresa de transporte El Dorado S.A.

1.3.5. Utilidad metodológica

Se utilizó instrumentos de recolección ya existentes.

1.4 Objetivos de la investigación

1.4.1 Objetivo General

Determinar la situación de la Gestión Financiera para la renovación de unidades de transporte urbano en la empresa “El Dorado S.A, Período 2016”

1.4.2 Objetivos Específicos

- a) Determinar los resultados económicos que presenta la empresa de transporte El Dorado S.A en el Período 2016
- b) Identificar las alternativas de inversión de la empresa de transporte El Dorado S.A en el Período 2016
- c) Identificar las alternativas de financiación y renovación que tiene la empresa de transporte El Dorado S.A en el Período 2016



1.5 Delimitación del Estudio

1.5.1 Delimitación espacial

Comprende el Distrito de Cusco-Provincia de Cusco - Perú.

1.5.2 Delimitación temporal

Comprende el Período 2016.



CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la Investigación

2.1.1 Antecedentes internacionales

TESIS 01:

“La gestión financiera y el acceso al financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá; 2014; presentado por Silvia Maritza González Combita; para optar al título de Magíster en Contabilidad y Finanzas de la Universidad Nacional de Colombia; Colombia- Bogotá D.C, enfoque cuantitativo. Tiene como objetivo general : Determinar la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercio de Bogotá y como objetivo específico: Sistematizar mediante una revisión teórica, los conceptos de gestión financiera y financiamiento; identificar los elementos de la gestión financiera presentes en las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá; examinar las características de las principales fuentes de financiamiento utilizadas por las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá; establecer la relación entre los elementos de la gestión financiera y las fuentes de financiamiento utilizadas por las Pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá y proponer lineamientos de mejora en los procesos de gestión financiera de las Pymes. Y como conclusiones: considerando los estudios



que se han realizado respecto a las principales problemáticas de las Pymes a nivel nacional y latinoamericano, se observó que una de las mayores dificultades que presentan estas empresas es la obtención de recursos a través de fuentes externas con el fin de solventar sus operaciones y emprender proyectos que favorezcan su desarrollo y crecimiento. De esta manera el interés de esta investigación se centró en abordar dicha problemática pero desde una perspectiva interna, es decir, abordando los obstáculos que presentan la Pymes en su gestión, para lo cual se seleccionó específicamente la variable gestión financiera, que si bien no es la única limitación que presentan las organizaciones si constituye una de las causas que dificulta el acceso a diferentes alternativas de financiamiento. De este modo se obtuvieron dos variables objeto de estudio: gestión financiera y financiamiento, las cuales fueron analizadas bajo un soporte teórico y un análisis de la información financiera de las organizaciones del sector comercio en la ciudad de Bogotá para el Período comprendido de 2008 a 2013.

2.1.2 Antecedentes Nacionales

TESIS 01:

El control interno y su impacto en la gestión financiera de las Pymes de servicios turísticos en lima metropolitana; Año 2012 presentado por Linda Prisce Vilca Narvasta; para obtener el título profesional de Contador Público en la Universidad San Martin de Porres; Lima-Perú-Enfoque Cuantitativo. Tiene como objetivo general: Determinar si el control interno optimizará la gestión financiera en las Mypes de servicios turísticos en Lima Metropolitana; y como objetivos específicos: Precisar si la adecuada implementación de los procedimientos de control interno influyen en la liquidez en las Mypes de servicio de transporte de personal en Lima Metropolitana ; analizar si los objetivos de la implementación del control interno influyen en los estados financieros en las Mypes de servicio de transporte de personal en Lima Metropolitana; analizar cómo influye la supervisión de la implementación del control interno en las cobranzas en las Mypes de servicios turísticos en Lima Metropolitana. Y como conclusiones: a)



Las Mypes de servicios turísticos de Lima Metropolitana, aplican inadecuadamente procedimientos para la adecuación del control interno, debido a que la estructura organizativa responde a un tamaño reducido de personal y a un manejo gerencial de este tipo de organización empresarial; b) Existe una inadecuada aplicación del control interno relacionado con la separación de funciones afines, por lo tanto esto influye negativamente en la preparación tanto de los registros contables como de los estados financieros de la empresa; c) Inexistencia de supervisión adecuada con relación al área de cobranzas y facturación, debido a que no se ha separado adecuadamente las funciones de cobranzas con las de facturación, pues todas recaen en una sola persona y por lo tanto el control interno aplicado es ineficiente.

2.1.3 Antecedentes locales

TESIS 01:

Incidencia en la gestión administrativa en la empresa de transportes Doradino SCRL para el financiamiento y renovación de unidades de transporte Cusco 2014”; Año: 2014, presentado por Gutiérrez León Luz Mery - Quispe Rodríguez Jaqueline, para optar el título profesional de Contador Público Colegiado ,en la Universidad Andina del Cusco, presenta un enfoque cuantitativo. Tiene como objetivo general el determinar en qué medida incide la gestión administrativa de la empresa de transportes DORADINO S.C.R.L cusco 2014, y como objetivos específicos: a) Describir la gestión administrativa de la empresa de transporte DORADINO S.C.R.L Cusco 2016; b) Identificar las posibilidades del acceso del financiamiento existente para la empresa de transportes DORADINOS S.C.R.L Cusco 2014; c) Establecer las fuentes de financiamiento para la renovación de las actuales unidades vehiculares de la empresa de transportes Doradino S.C.R.L en la ciudad del Cusco 2014 ; d) Utilizando como método de investigación el Cuantitativo. Porque se ha probado la hipótesis, para cuyo efecto se recogieron datos y se hizo uso de estadísticas descriptiva inferencial Abarcando las siguientes conclusiones: a) Grado de incidencia en la gestión administrativa de la empresa de transportes DORADINO S.C.R.L para su operatividad, financiamiento y renovación de unidades vehiculares se limita al cumplimiento de labores administrativas para mantener la concesión de la ruta, por lo que la operatividad y la gestión administrativa recae individualmente en cada



propietario de las unidades vehiculares de la empresa habiéndose constituido en simple afiladora; b) La gestiona administrativa de la empresa Transportes Doradino solo se basa en velar por la conservación de concesión de la ruta municipal y controlar a sus afiliados ,administrar la ruta en base al reglamento para mantener frecuencias ,horarios de servicio al establecer sanciones para su cumplimiento, entre otros; c) Las posibilidades de financiamiento a nivel empresarial es baja por lo que debe ser asumida por los propietarios de cada unidad utilizando su recurso propio y colateral para acceder al financiamiento; d) Las fuentes de financiamiento a nivel empresarial están abiertas para todos los transportistas a través de crédito bancarios, alcanzando un 83 % de total de los encuestados, aporte al propio por ahorro personal 11 % y por préstamos de terceros 6% en consecuencia, la forma más usual es el crédito bancario.

La estructura de costos y evaluación financiera posibilita la renovación de unidades vehiculares en la empresa de transporte Liebre S.R.L del Cusco 2013 - presentado por Br Urpi Gabriela Calcian Morales -Dina Quispe Quispe, para optar el título Profesional de Contador Público de la Universidad Andina del Cusco presenta un enfoque cuantitativo. Tiene como objetivo general: Determinar en qué medida la estructura de costos y la evaluación financiera posibilita la renovación de unidades vehiculares en la empresa de transportes Liebre S.R.L de la ciudad del Cusco, en el año 2013-Universidad Andina Del Cusco ; y tiene los siguientes objetivos específicos: a) Identificar las deficiencias de la estructura de costos de la empresa de transportes Liebre S.R.L de la ciudad del Cusco, en el año 2013; b) Determinar los resultados que arroja la evaluación financiera de la empresa de transportes Liebre S.R.L de la ciudad del Cusco, en el año 2013; c) Determinar como la estructura de costos basado en los costos fijos .costos variables y gastos posibilita la renovación de unidades vehiculares de la empresa de transporte Liebre S.R.L de la ciudad del Cusco, en el año 2013; d) Determinar como un eficiente análisis financiero posibilita la renovación de unidades vehicular de la empresa de transporte Liebre S.R.L de la ciudad del Cusco, en el año 2013 y como conclusiones: a) La gestión empresarial que desarrollo la empresa de Transportes Liebre S.R.L de la ciudad del Cusco , en el año 2013 , los elementos del costo y su distribución , hecho importante que permita efectuar una evaluación económica y financiera con el propósito de verificar la factibilidad de renovar la flota



vehicular; b) La estructura de costos que maneja la empresa Liebre S.R.L de la ciudad del Cusco en el Período 2013 presenta deficiencia tales como ,el no considerar adecuadamente la participación en el costo de la mano de obra ,en tanto no se cumple el pago de obligaciones sociales y laborales en forma total sino en forma parcial; c) La evaluación financiera realizada desde la tabla 24 hasta la tabla 44 que ha sido formulada a nivel cuantitativo y monetario donde se determina que el proceso de renovación no es factible , considerando los ingresos generados en base a la inversión inicial ;pero podría generarse una financiación colateral que permita renovar la flota considerando una gestión administrativa que permita cumplir las obligación de la adquisición de activos (vehículos) con la amortización con los ingresos provenientes de toda la flota vehicular ,para tal efecto debe de proyectarse las posibilidades financiera en base a unidades adquiridas. El resultado de la evaluación financiera formulada a través de la tabla 24 hasta la 44 nos ha permitido determinar una proyección a partir de una sola unidad para poder conocer los niveles y renovación teniendo en consideración todos los gastos incurridos considerando el inadecuado cumplimiento de las obligación laborales ,la depreciación de las unidades los seguros correspondientes que cubren el riesgo para la entidad financiera obteniendo un VAN (-148,326.94) y un TIR(-19%) lo que financieramente demuestra que la inversión en el sector no es viable en tanto no cubre adecuadamente el financiamiento la única forma de renovar la flota vehicular será un financiamiento individual (de cada propietario) a nivel empresarial sería factible con la acumulación de ingresos de toda la flota actual más la unidad renovada que cubra así las obligación adquiridas financieras.



2.2 Bases Teóricas

2.2.1. Conceptos financieros.

2.2.1.1. Institución financiera.

Viene a ser una entidad que presta servicios financieros a sus clientes, es decir, una compañía que ofrece a sus clientes (familias, empresas, Estado) servicios relacionados con el dinero que posee o necesita. (Padilla, 2016).

2.2.1.2. Flujo de efectivo

Son los flujos de ingresos y egresos netos de un proyecto, conocido como el saldo disponible para pagar a accionistas y cubrir el servicio de la deuda (intereses y amortización del principal) de la empresa, después de descontar las inversiones realizadas en activos fijos y en necesidades operativas de fondos. (Guzman, 2009)

Desarrollo:

Efectivo inicial

(+)Ingresos

Ventas

TOTAL INGRESO

(-)Egresos

Sueldos

Salarios

Compras

Gastos

TOTAL DE EGRESOS

EFFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO

2.2.1.3 Valor actual neto.

Se conoce a esta herramienta financiera como la diferencia entre el dinero que entra a la empresa y la cantidad que se invierte en un mismo producto para ver si realmente es un producto (o proyecto) que puede dar beneficios a la empresa (URBANI, 2017)

$$VAN = -I_0 + \sum_{t=1}^n \frac{F_t}{(1+k)^t} = -I_0 + \frac{F_1}{(1+k)} + \frac{F_2}{(1+k)^2} + \dots + \frac{F_n}{(1+k)^n}$$

- F_t son los flujos de dinero en cada Período t
- I_0 es la inversión realiza en el momento inicial ($t = 0$)
- n es el número de Períodos de tiempo
- k es el tipo de descuento o tipo de interés exigido a la inversión

Decisión:

1. Si el VAN es mayor que cero, se debe aceptar.
2. Si el VAN es igual a cero, se debe ser indiferente.
3. Si el VAN es menor que cero, se debe rechazar.

2.2.1.4 Tasa interna de retorno.

Es la tasa de descuento que se tiene en un proyecto y que nos permite que el BNA sea como mínimo igual a la inversión.

$$VAN = \sum_{t=1}^n \frac{F_t}{(1+TIR)^t} - I = 0$$

- F_t es el flujo de caja en el Período t .
- I es el valor del desembolso inicial de la inversión.
- n es el número de períodos considerado.

Decisión:

1. Si la TIR es mayor que la tasa de descuento, se debe aceptar.
2. Si la TIR es igual a la tasa de descuento, se debe ser indiferente.
3. Si la TIR es menor que la tasa de descuento, se debe rechazar.

2.2.1.5 Beneficio coste (b/c)

Da a conocer la viabilidad de un proyecto; Para calcular la relación (B/C), primero se halla la suma de los beneficios descontados, traídos al presente, y se divide sobre la suma de los costes también descontados.

$B/C = \text{INGRESOS}$

Conclusión:

- a. $B/C > 1$ indica que los beneficios superan los costes, por consiguiente el proyecto debe ser considerado.
- b. $B/C = 1$ Aquí no hay ganancias, pues los beneficios son iguales a los costes.
- c. $B/C < 1$, muestra que los costes son mayores que los beneficios, no se debe considerar. (GESTIOPOLIS, 2017)

2.2.1.6 Empresa.

Una empresa es una organización de personas que comparten unos objetivos con el fin de obtener beneficios.

Según la actividad económica que desarrolla se clasifica en:

- a) Del sector primario, es decir, que crea la utilidad de los bienes al obtener los recursos de la naturaleza (agrícolas, ganaderas, pesqueras, mineras, etc.).
- b) Del sector secundario, que centra su actividad productiva al transformar físicamente unos bienes en otros más útiles para su uso. En este grupo se encuentran las empresas industriales y de construcción.



- c) Del sector terciario (servicios y comercio), con actividades de diversa naturaleza, como comerciales, transporte, turismo, asesoría, etc. (ENCOLOMBIA, 2017).

2.2.1.7 Gestión Financiera

a) Decisión de Inversión. Es toda materialización de medios financieros en bienes para ser utilizados en el proceso productivo de una empresa, esto incluye desembolsos de recursos financieros que son destinados a la adquisición de instrumentos de producción. (Marcial, 2016)

FACTORES DE INVERSION

- ❖ Rendimiento esperado. Teniendo en cuenta que con la inversión se esperan rendimientos ya que sean positivos o negativos, lo que viene a ser la compensación recibida o su rentabilidad.
- ❖ Riesgo Aceptado. Ya que existe la incertidumbre sobre el cual será el rendimiento real que se obtendrá al final de la inversión.
- ❖ Horizonte temporal. Ósea la vida útil de la inversión a corto, mediano o largo plazo es decir, es el Período durante el que se mantendrá.

b) Decisión de financiamiento .Es la manera de como las distintas organizaciones tienen la posibilidad de mantener una continuidad de sus actividades comerciales estable y eficiente y otorgar un mayor aporte al sector económico al cual participan. (Marcial, 2016)

2.2.1.8. El financiamiento

Es el conjunto de recursos monetarios financieros utilizados para llevar a cabo una actividad económica con la característica que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios. Es por ello que el financiamiento se contratara dentro o fuera del País a través de créditos empréstitos y



otras obligaciones derivadas de la suscripción o emisión de títulos de crédito o cualquier otro documento pagadero a plazo.

2.2.1.9. Estructura del financiamiento

La determinación de la estructura de financiamiento es particularmente relevante, por lo que la alta gerencia debe realizar un análisis detallado de cuál fuente de financiamiento debe utilizar en un negocio. Por esta razón se debe tener en cuenta que tanto las decisiones de inversión como de financiación contribuyen al incremento del rendimiento de la empresa. Este es un aspecto importante a analizar en nuestros días, puesto que las tasas de interés son cada vez más inestables, provocando con ello que el costo del dinero varíe en el corto tiempo, por lo que tomar decisiones para conducir acertadamente una organización, resulta algo complejo y representa una gran responsabilidad para las personas que asumen tal compromiso. Estas decisiones, que determinan en gran medida el éxito de una empresa y de su cuerpo de dirección, son el fruto de una gerencia inteligente y preparada. De esta manera cualquier gerente, debe poseer una cultura que le permita apreciar el impacto de sus decisiones desde el punto de vista económico y financiero; teniendo en cuenta un mejor uso de los recursos y alcanzando mejores resultados con menos costos, que podrán ser logrados con una eficaz estructura de financiamiento.

2.2.1.10 Financiamiento vehicular

La importancia de las fuentes de financiamiento de las empresas radica en los diferentes créditos:

a) Crédito bancario

Es un tipo de financiamiento a corto plazo que las empresas obtienen por medio de los bancos con los cuales establecen relaciones funcionales.



El crédito bancario es una de las maneras más utilizadas por parte de las empresas hoy en día obtener un financiamiento necesario. Casi en su totalidad son bancos comerciales que se asemejan las cuentas de cheque de las empresa y tienen la mayor capacidad de préstamo de acuerdo con las leyes y disposiciones bancarias vigentes en la actualidad y proporciona la mayoría de los servicios que la empresa requiera. Como la empresa acude con frecuencia al banco comercial en busca de recursos a corto plazo, la elección de uno en particular merece un examen cuidadoso.

La empresa debe estar segura de que el banco podrá auxiliar a la empresa a satisfacer las necesidades de efectivo a corto plazo que esta tenga y en el momento en que se pretenda.

Ventajas:

- ✓ Si la entidad financiera es flexible podrá acceder a la negociación del préstamo que se ajuste a las posibilidades de la empresa.
- ✓ Permite la estabilidad en caso de apuros económicos.

Desventaja:

- ✓ Las instituciones financieras acarrear tasas pasivas que es necesario cancelar esporádicamente al banco por concepto de interés

b) Línea de crédito

La Línea de Crédito significa dinero siempre disponible en el banco, durante un período convenido de antemano.

Es importante ya que el banco está de acuerdo en prestar a la empresa hasta una cantidad máxima, y dentro de cierto período, en el momento que lo solicite. Aunque por lo general no constituye una obligación legal entre las dos partes, la línea de crédito es casi siempre respetada por el banco y evita la negociación de un nuevo préstamo cada vez que la empresa necesita disponer de recursos.



Ventaja:

- ✓ Es un efectivo "disponible" con el que la empresa cuenta.

Desventajas:

- ✓ Se debe pagar un porcentaje de interés cada vez que la línea de crédito es utilizada.
- ✓ Este tipo de financiamiento, está reservado para los clientes más solventes del banco, y sin embargo en algunos casos el mismo puede pedir garantía colateral antes de extender la línea de crédito.
- ✓ Se le exige a la empresa que mantenga la línea de crédito "Limpia", pagando todas las disposiciones que se hayan hecho.

c) Hipoteca

Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario (deudor) al prestamista (acreedor) a fin de garantizar el pago del préstamo

Es importante señalar que una hipoteca no es una obligación a pagar ya que el deudor es el que otorga la hipoteca y el acreedor es el que la recibe, en caso de que el prestamista no cancele dicha hipoteca, la misma le será arrebatada y pasará a manos del prestatario.

Vale destacar que la finalidad de las hipotecas por parte del prestamista es obtener algún activo fijo, mientras que para el prestatario es el tener seguridad de pago por medio de dicha hipoteca así como el obtener ganancia de la misma por medio de los intereses generados.

Ventajas.

- ✓ Para el prestatario le es rentable debido a la posibilidad de obtener ganancia por medio de los intereses generados de dicha operación.



- ✓ Da seguridad al prestatario de no obtener perdida al otorgar el préstamo.
- ✓ El prestamista tiene la posibilidad de adquirir un bien

Desventajas.

- ✓ Al prestamista le genera una obligación ante terceros.
- ✓ Existe riesgo de surgir cierta intervención legal debido a falta de pago.

La hipoteca confiere al acreedor una participación en el bien. El acreedor tendrá acudir al tribunal y lograr que la mercancía se venda por orden de éste para Es decir, que el bien no pasa a ser del prestamista hasta que no haya sido cancelado el préstamo. Este tipo de financiamiento por lo general es realizado por medio de los bancos.

d) Acciones.

Las acciones representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la organización a la que pertenece.

Son de mucha importancia ya que miden el nivel de participación y lo que le corresponde a un accionista por parte de la organización a la que representa, bien sea por concepto de dividendos, derechos de los accionistas, derechos preferenciales, etc.

Ventajas.

- ✓ Las acciones preferentes dan el énfasis deseado al ingreso.
- ✓ Las acciones preferentes son particularmente útiles para las negociaciones de fusión y adquisición de empresas.

Desventajas

- ✓ El empleo de las acciones diluye el control de los actuales accionistas.
- ✓ El costo de emisión de acciones es alto.



e) Bonos.

Es un instrumento escrito en la forma de una promesa incondicional, certificada, en la cual el prestatario promete pagar una suma especificada en una futura fecha determinada, en unión a los intereses a una tasa determinada y en fechas determinadas.

Cuando una sociedad anónima tiene necesidad de fondos adicionales a largo plazo se ve en el caso de tener que decidir entre la emisión de acciones adicionales del capital o de obtener préstamo expidiendo evidencia del adeudo en la forma de bonos. La emisión de bonos puede ser ventajosa si los actuales accionistas prefieren no compartir su propiedad y las utilidades de la empresa con nuevos accionistas. El derecho de emitir bonos se deriva de la facultad para tomar dinero prestado que la ley otorga a las sociedades anónimas.

El tenedor de un bono es un acreedor; un accionista es un propietario. Debido a que la mayor parte de los bonos tienen que estar respaldados por activos fijos tangibles de la empresa emisora, el propietario de un bono posiblemente goce de mayor protección a su inversión, el tipo de interés que se paga sobre los bonos es, por lo general, inferior a la tasa de dividendos que reciben las acciones de una empresa.

Ventajas.

- ✓ Los bonos son fáciles de vender ya que sus costos son menores.
- ✓ El empleo de los bonos no diluye el control de los actuales accionistas.
- ✓ Mejoran la liquidez y la situación de capital de trabajo de la empresa.

Desventajas.

- ✓ La empresa debe ser cuidadosa al momento de invertir dentro de este mercado.



f) Arrendamiento financiero

Es un contrato que se negocia entre el propietario de los bienes (acreedor) y la empresa (arrendatario) a la cual se le permite el uso de esos bienes durante un período determinado y mediante el pago de una renta específica, sus estipulaciones pueden variar según la situación y las necesidades de cada una de las partes.

La importancia del arrendamiento es la flexibilidad que presta para la empresa ya que no se limitan sus posibilidades de adoptar un cambio de planes inmediato o de emprender una acción no prevista con el fin de aprovechar una buena oportunidad o de ajustarse a los cambios que ocurran en medio de la operación.

El arrendamiento se presta al financiamiento por partes, lo que permite a la empresa recurrir a este medio para adquirir pequeños activos.

Por otra parte, los pagos de arrendamiento son deducibles del impuesto como gasto de operación, por lo tanto la empresa tiene mayor deducción fiscal cuando toma el arrendamiento. Para la empresa marginal el arrendamiento es la única forma de financiar la adquisición de activo. El riesgo se reduce porque la propiedad queda con el arrendado, y éste puede estar dispuesto a operar cuando otros acreedores rehúsan a financiar la empresa. Esto facilita considerablemente la reorganización de la empresa.

Ventajas.

- ✓ Es en financiamiento bastante flexible para las empresas debido a las oportunidades que ofrece.
- ✓ Evita riesgo de una rápida obsolescencia para la empresa ya que el activo no pertenece a ella.
- ✓ Los arrendamientos dan oportunidades a las empresas pequeñas en caso de quiebra.



Desventajas.

- ✓ Algunas empresas usan el arrendamiento para como medio para eludir las restricciones presupuestarias cuando el capital se encuentra racionado.
- ✓ Un contrato de arrendamiento obliga una tasa costo por concepto de intereses.
- ✓ La principal desventaja del arrendamiento es que resulta más costoso que la compra de activo. (Briceño, 2007).

g) Leasing

El leasing es una operación de financiación que tiene como fundamento jurídico un contrato de arrendamiento con opción de compra a favor del usuario.

Las partes que intervienen en un contrato de leasing son:

- La empresa que necesita el activo o arrendataria.
- La empresa de leasing o institución financiera que alquila ese bien.
- El productor de bienes de activo o proveedor (fabricante o distribuidor).

Las ventajas del leasing las podemos resumir en las siguientes:

- Posibilita el uso de un activo no corriente sin necesidad de disponer de los fondos para su adquisición.
- En el caso de que se opte por el leasing operativo, se puede trasladar a la empresa de leasing el riesgo de obsolescencia, con lo que permite una renovación frecuente de los equipos.
- Permite la expansión de la empresa, que por carecer de fondos necesarios debería retrasar esas inversiones.
- Supone un ahorro fiscal ya que las cuotas de alquiler tienen la consideración de gasto deducible en la base imponible del impuesto de sociedades.

2.2.2 Marco legal

2.2.2.1 Ley General de Sociedades

2.2.2.1.1. Ámbito de Aplicación de la Ley

Toda sociedad debe adoptar alguna de las formas previstas en esta ley .Las sociedades sujetas a un régimen laboral legal especial son reguladas supletoriamente por las disposiciones de la presente ley.

La comunidad de bienes, en cualquier de sus formas, se regula por las disposiciones pertinentes del Código Civil

El Perú cuenta en la actualidad con una importante norma que consagra los lineamientos jurídicos de las sociedades, la Ley N°26887 Ley General de Sociedades, vigente desde el año 1998, y con algunas modificaciones, es un conjuntos de normas jurídicas que sirve de lineamiento a las diversas formas societarias.

2.2.2.1.2. Sociedad anónima

La sociedad anónima puede adoptar cualquier denominación, pero debe figurar necesariamente la indicación "sociedad anónima" o las siglas "S.A.". Cuando se trate de sociedades cuyas actividades sólo pueden desarrollarse, de acuerdo con la ley, por sociedades anónimas, el uso de la indicación o de las siglas es facultativo.

2.2.1.3. Responsabilidad de los socios

La palabra responsabilidad proviene del latín responderé que significa responder. En términos coloquiales, la responsabilidad se entiende como la acción de asumir las consecuencias de los actos propios. En términos jurídicos ,la responsabilidad es una obligación de responder por el cumplimiento de un deber o de otras obligación .En ese sentido la responsabilidad se entiende como una obligación de segundo grado , pues surge de un hecho licito .La responsabilidad surge cuando se ha realizado una conducta contraria a una ley , cuando incumplido con una



obligación o cuando se ha afectado el derecho de terceros , la responsabilidad por tanto , implica la reparación de los daños y perjuicios causados como consecuencia del hecho lícito , cualquiera que sea su origen .

2.2.2.2. Ley 27181 -Ley General de Transporte y Tránsito Terrestre.

Según la ley N° 27181 ley general de transporte y tránsito terrestre menciona los lineamientos generales económicos, organizacionales y reglamentarios de transporte y tránsito terrestre que rige en todo el territorio de la república, en el artículo 23 dispone reglamentos para regir dicha ley, el D.S N° 017-2009-MTC establece lineamientos y o condiciones técnicas para la circularización de vehículos de transporte urbano.

2.2.2.3. El decreto supremo N° 017 – 2009 MTC

Artículo 26: Titularidad de los Vehículos, señala que los vehículos destinados al servicio de transporte de personas o mercancías público o privado, podrán ser de propiedad del transportistas ,contratados bajo la modalidad de arrendamiento financiero u operativo ,de una entidad supervisada por la SBS y/o CONASEV sea que se haya entregado en fidecomiso o que se encuentren sometidos a cualquier otra modalidad permitida por la normatividad del sistema financiero y/o de mercados de valores. En casos en que de vehículos no sean de propiedad de los transportistas la habilitación y/o inscripción del vehículo en el registro administrativo de transporte, se efectuara por el tiempo de duración

Artículo N°38.-Condiciones legales específicas que debe cumplir para acceder y permanecer en la prestación del servicio de transporte de personas en todos los ámbitos y para el transporte mixto. Que el estatuto social establezca como principal actividad de la sociedad, la de prestación de servicios de transporte terrestre de personas, mixto o ambos, bien de forma exclusiva o conjunta con cualquier otra actividad de transporte o de carácter comercial. En caso que el estatuto social no distinga como principal alguna de las actividades consignadas en el objeto social, se estará a lo que figure declarado en el Registro Único del Contribuyente (RUC). Contar con la disponibilidad de vehículos para la prestación del servicio, sean éstos propios o



contratados por el transportista bajo cualquier de las modalidades previstas en el presente reglamento. Contar con el patrimonio neto mínimo requerido para acceder y permanecer en el servicio de transporte público de personas.

Artículo 40.- - Condiciones específicas de operación que se deben cumplir para prestar servicio de transporte público de personas, bajo la modalidad de transporte regular. Utilizar en la prestación del servicio, únicamente rutas autorizadas. Elaborar, utilizar y aplicar un Manual General de Operaciones, que incluya la normalización, instrucciones e información necesaria respecto del manejo de la empresa, que permita al personal desempeñar sus funciones y responsabilidades.

2.2.2.4. Contrato de Concesión para la Prestación del Servicio de Transporte Urbano en las Rutas Urbanas e Interurbanas de la ciudad del Cusco. RUT Nro. RTU -4

Conste por el presente instrumento, el contrato de concesión para la operación del Servicio de Transporte de la Ruta Urbana Nro. .RTU - 4 del Plan Regulador de Rutas de la ciudad del Cusco ,(en adelante EL CONCEDENTE),debidamente representada por su Alcalde el Economista Luis Arturo Flores García ,identificado con DNI:23801472 y de la otra la Empresa de Transporte EL Dorado .S,A (en adelante el CONCESIONARIO) , identificada con RUC: 20178527183 ,inscrita en la partida registral N° 11008165 de la zona registral N° X -Sede Cusco con domicilio legal en calle San Andrés Nro. 239, oficina 101 del distrito, provincia y departamento del Cusco, Perú debidamente representado por el Sr Cesar Américo Enoki, identificado con DNI Nro. 23806442



2.2.2.5 Directiva N° 002-2006-MTC/15 Clasificación Vehicular Y Estandarización De Características Registrables Vehiculares

Código=OMN, OMNIBUS M3.Vehículos de más de treinta y tres (33) asientos incluyendo el asiento de conductor. Excepcionalmente los vehículos de la Clase I pueden tener treinta y tres (33) o menos asientos

2.2.2.6 Reglamento Nacional de Administración de Transportes

Artículo 21°Antigüedad de los vehículos de transporte terrestre

Para los vehículos que ingresen a prestar el servicio del transporte terrestre de personas y mercancías la antigüedad máxima será de tres (3) años para los de categorías M2, M3, N2 y N3 y de seis (6) años para los de categoría M1 de la clasificación vehicular establecida en el Reglamento Nacional de Vehículos, los que se contarán a partir del 1 de enero del año siguiente al de su fabricación y permanecerán en el servicio en tanto acrediten la aprobación de la respectiva inspección técnica y no excedan la antigüedad máxima de permanencia dispuesta en el siguiente párrafo.

2.2.3 Aspectos de la empresa.

2.2.3.1. Reseña de la empresa

La empresa de transporte El Dorado S.A es una empresa de servicio en el ámbito urbano, interprovincial o interdepartamental que inicio sus actividades en el 31 de diciembre de 1978. , con RUC 20132670146.

Se formalizo a través de la concesión lograda en los años2014, con 30 unidades a su disposición de los años 2009, 2010, 2011, 2012, 2013,2014.

Inicio con un capital de treinta mil nuevos soles, dividido y representado en 30000 acciones iguales.



La ruta de explotación es de:

Ruta inicial: CC Pallpanccay -(Vallecito San Jerónimo)

Ruta final: Plazoleta Almudena (Santiago)

Cuenta con un tramo de 32.55 km de recorrido.

2.2.3.2. Estatuto de la empresa “ El Dorado S.A. “

Artículo primero: La sociedad se denominara “EMPRESA DE TRANSPORTES EL DORADO SOCIEDAD ANONIMA, pudiendo utilizar su denominación abreviada E.T EL DORADO S.A; tiene como domicilio en la Urb. Túpac Amaru Mz O,Lt 10- B del Distrito de San Sebastián , Provincia y Departamento de Cusco , pudiendo establecer sucursales ,oficinas o agencias en cualquier lugar del País.

Artículo segundo: La sociedad tiene por objeto dedicarse a:

Servicio de transporte de pasajeros en el ámbito urbano, interprovincial o al intradepartamental, pudiendo proyectar en el futuro a prestar servicio de transporte de pasajeros en el ámbito nacional e internacional, etc. en cualquiera de sus modalidades, además del servicio de transporte de carga de mercaderías, combustibles u otros.

Artículo cuarto: El capital social inicial es de Treinta mil nuevos soles, (30,000.00) acciones, iguales acumulables e indivisibles de un valor de un nuevo sol (s/. 1.00) cada un pagándose el íntegro del capital suscrito mediante el deposito del efectivo que realiza los socios.

2.2.3.3. Reglamento del personal operativo

Artículo 26°. Se considera personal operativo administrativo por parte de la empresa en primera instancia al director de operaciones y luego al gerente general , a los controladores con frecuencia y a los miembros de la tripulación vehicular constituidos por el conductor y cobrador .Quienes son contratados a estricta responsabilidad legal de socio accionista ,por lo que la empresa no tiene vínculo contractual con dicho personal , limitándose solamente a la verificación del



cumplimiento de los requisitos establecidos por ley los que no pueden generar responsabilidad contractual y extracontractual .

- Refleja la voluntad y capacidad económica de adquirir un determinado bien por parte de todas las personas que manifiesta una necesidad capaz de ser satisfecha por el consumo del bien requerido (JARA, 2006)
- Gestión Administrativa: Es el proceso de toma de decisiones realizado por los órganos de dirección, administración y control de una entidad, basado en los principios y métodos de administración, en su capacidad corporativa

2.3 Marco Conceptual

- Gerente. El término gerente denomina a quien está a cargo de la dirección o coordinación de una organización, institución o empresa, o bien de una parte de ella, como un departamento o un grupo de trabajo. (Wikipedia, 2017)
- Estados Financieros. Los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales, son informes que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o Período determinado. (WIKIPEDIA, GOOGLE, 2017)
- ROA. El índice de retorno sobre activos (ROA por sus siglas en inglés) mide la rentabilidad de una empresa con respecto a los activos que posee. El ROA nos da una idea de cuán eficiente es una empresa en el uso de sus activos para generar utilidades. (CRECENEGOCIO, 2017)
- ROE. El índice de retorno sobre patrimonio (ROE por sus siglas en inglés) mide rentabilidad de una empresa con respecto al patrimonio que posee. El ROE nos da una idea de la capacidad de una empresa para generar utilidades con el uso del capital invertido en ella y el dinero que ha generado. (CRECENEGOCIO, 2017)
- Flujo de Caja o de efectivo. Son los flujos de ingresos y egresos netos de un proyecto, conocido como el saldo disponible para pagar a accionistas y cubrir



el servicio de la deuda (intereses y amortización del principal) de la empresa, después de descontar las inversiones realizadas en activos fijos y en necesidades operativas de fondos. (Guzman, 2009)

- Valor actual neto (VAN). Se conoce a esta herramienta financiera como la diferencia entre el dinero que entra a la empresa y la cantidad que se invierte en un mismo producto para ver si realmente es un producto (o proyecto) que puede dar beneficios a la empresa (URBANI, 2017)
- Tasa interna de retorno (TIR). Es la tasa de descuento que se tiene en un proyecto y que nos permite que el BNA sea como mínimo igual a la inversión.
- Gestión financiera. La gestión financiera consiste en administrar los recursos que se tienen en una empresa para asegurar que serán suficientes para cubrir los gastos para que esta pueda funcionar. En una empresa esta responsabilidad la tiene una sola persona: el gestor financiero. De esta manera podrá llevar un control adecuado y ordenado de los ingresos y gastos de la empresa. (Romero, 2017)
- Financiamiento: El financiamiento es la actividad financiera a través de la cual obtenemos los recursos necesarios para la implementación de una nueva actividad de producción de bienes y/o servicios. (Vásquez, 2010)
- Renovación: La renovación es una acción que se lleva a cabo con la misión de restaurar, cambiar o de modernizar algo que ha quedado obsoleto, que se encuentra roto en algún aspecto o que es viejo pero aún útil y entonces se decide darle un nuevo aspecto a través de diversas técnicas o elementos. (Definicionabc, 2007)
- Fuentes de financiamiento : Es el mecanismo y y/o alternativas para conseguir recursos monetarios para la operatividad de las organizaciones ,así mismo estas fuentes permiten lograr el desarrollo en inversión de una empresa para un tiempo determinado ,de igual manera señalar también ,que los financiamientos a corto plazo ,e incluso de ordinario menos costos ,pudiendo obtenerse con mayor rapidez y bajo términos más flexibles . En ese sentido los recursos de la empresa son la base fundamental para sí funcionamiento,



de allí que la obtención de efectivo en el corto plazo puede de alguna manera garantizar la vigencia de la empresa en el mercado (Brigham, 2000)

- Empresa: Es unidad económica básica que produce o transforma bienes o presta servicios a la sociedad y cuya razón de ser es satisfacer las necesidades de las poblaciones-territorio (Mendoza, 2005)
- Transporte: Es un medio de traslado de personas o bienes desde un lugar hasta otro. El transporte comercial moderno está al servicio del interés público e incluye todos los medios e infraestructuras implicados en el movimiento de las personas o bienes (Rezk, 2008)
- Rentabilidad: Es una noción que se aplica a toda acción económica en la que se movilizan unos medios, materiales, humanos y financieros con el fin de obtener unos resultados. En la literatura económica, aunque el término rentabilidad se utiliza de forma muy variada y son muchas las aproximaciones doctrinales que inciden en una u otra faceta de la misma, en sentido general se denomina rentabilidad a la medida del rendimiento que en un determinado Período de tiempo producen los capitales utilizados en el mismo. Esto supone la comparación entre la renta generada y los medios utilizados para obtenerla con el fin de permitir la elección entre alternativas o juzgar la eficiencia de las acciones realizadas, según que el análisis realizado sea a priori o a posteriori. (INEI, 2016)
- Rentabilidad financiera: La rentabilidad financiera o de los fondos propios, es una medida, referida a un determinado Período de tiempo, del rendimiento obtenido por los capitales propios, generalmente con independencia de la distribución del resultado. (INEI, 2016)
- Rentabilidad económica: La rentabilidad económica o de inversión es una medida, referida a un determinado Período de tiempo, del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. (INEI, 2016)
- Propietario: Se aplica a la persona que tiene derecho de propiedad sobre una cosa, especialmente sobre un bien inmueble. Dueño. (Anónimo, THE FREE DICTIONARY , 2012)



- Conductor :Un chofer es una persona capacitada para conducir un vehículo de motor contratada para transportar a personas o mercancías .El chofer puede conducir su propio vehículo , o bien utilizar uno provisto por la persona u organización que los contrata (KIKIPEDIA)
- Cobrador: El cobrador es el que recibe inmediatamente el dinero del público: cobrador de tranvía, de gas, etc., es oficio más humilde que el de recaudador (WIKIPEDIA, GOOGLE, 2016)
- Bus: El autobús o bus (también conocido como ómnibus) es un vehículo diseñado para el transporte de personas .Generalmente es usado en los servicios de transporte público urbano e interurbano, y con trayecto fijo .Su capacidad puede variar entre 10 y120 pasajeros (WIKIPEDIA, GOOGLE, 2016)
- Flota Vehicular Es un conjunto de vehículos reunidos con un propósito, dentro de una organización o para el logro de un objetivo concreto.

Una empresa de transporte de pasajeros, agrupa en su flota de vehículos a todos los buses más auxilios mecánicos y todos los vehículos propiedad de la empresa para ese fin. (YAHOO, 2009)

- Concesión: Una concesión es el otorgamiento del derecho de explotación de bienes y servicios por parte de una administración pública o empresa a otra, generalmente privada. (ABENGOA, 2016)
- Ruta: Origen itinerario y destino del servicio de transporte (TERRESTRE, s.f.)
- OMNIBUS M3.Vehículos de más de treinta y tres (33) asientos incluyendo el asiendo de conductor. Excepcionalmente los vehículos de la Clase I pueden tener treinta y tres (33) o menos asientos



2.4 Hipótesis

2.4.1 Hipótesis General

Es favorable la situación de la gestión financiera para la renovación de las unidades de transporte en la empresa de El Dorado S.A, Período 2016.

2.4.2 Hipótesis específicas

a) Es favorable los resultados económicos que presenta la empresa de transporte El Dorado S.A en el Período 2016

b) Es favorables las alternativas de inversión de la empresa de transporte El Dorado S.A en el Período 2016

c) Es favorable las alternativas de financiación y renovación que tiene la empresa de transporte El Dorado S.A en el Período 2016

2.5 Variables e indicadores

2.5.1 Variables

V1 Gestión financiera

V2 Renovación



Operacionalización de Variables

VARIABLE	CONCEPTO	DIMENSIÓN	CONCEPTO	INDICADORES
V1 GESTIÓN FINANCIERA	Es aquella disciplina que se encarga en determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos, está formada por dos tipos de decisiones estrechamente relacionadas entre sí y que están correlacionadas conjuntamente: la decisión de inversión y la decisión de financiación. (Marcial, 2016)	INVERSIÓN.	La inversión es toda materialización de medios financieros en bienes para ser utilizados en el proceso productivo de una empresa, esto incluye desembolsos de recursos financieros que son destinados a la adquisición de instrumentos de producción. (Marcial, 2016)	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Rendimiento esperado ❖ Riesgo Aceptado ❖ Horizonte temporal
		FINANCIACIÓN.	La financiación es la manera de como las distintas organizaciones tienen la posibilidad de mantener una continuidad de sus actividades	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Recursos Interno ❖ Recursos Externos



			comerciales estable y eficiente y otorgar un mayor aporte al sector económico al cual participan. (Marcial, 2016)	<ul style="list-style-type: none"> ❖ Ingresos y egresos de las unidades ❖ Canales de financiamiento
V2 RENOVACIÓN	<p>Es un mecanismo que busca mejorar un bien o servicio que ha quedado obsoleto cambiando o modernizando para mejores condiciones en una entidad.</p> <p>La renovación urbana es un mecanismo que busca devolver a los espacios deteriorados de las áreas urbanas/ciudades, condiciones óptimas de calidad de vida para sus habitantes. (Bravo, 2012)</p>	Renovación de transportes urbanos		<ul style="list-style-type: none"> ❖ Arrendamiento Financiero(leasing) ❖ Préstamo financiero ❖ Crédito automotriz asotrapuc



CAPÍTULO III

3. DISEÑO DEL METODO DE INVESTIGACIÓN

3.1 Alcance de Investigación

La presente investigación presenta un alcance de investigación Descriptivo.

Descriptivo. Consideran al fenómeno estudiado, miden conceptos, define variables. (SAMPIERI HERNANEZ, 2014).

Presenta un enfoque cuantitativo.

Cuantitativo. Usa recolección de datos para probar hipótesis con base a la medición numérica y análisis estadístico para establecer patrones de comportamiento. (SAMPIERI HERNANEZ, 2014).

3.2 Diseño de la investigación

El tipo de diseño es no experimental porque no se manipulo las variables.

Diseño no experimental. Es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para analizarlos. (SAMPIERI HERNANEZ, 2014)



3.3 Población y Muestra

Se tomó como población la Empresa de transporte El Dorado. S.A. a los propietarios de los ómnibus, tiene a su disposición 30 unidades de transporte respectivamente, se realizó de forma censal

3.4 Técnicas de Recolección de datos

3.4.1 Técnicas

Para la recolección de datos se utilizó las técnicas de:

- Observación.
- Documentaria o bibliográfica.
- Entrevista
- Encuesta.

3.4.2 Instrumentos

Se utilizó:

- Guía observación
- Fichas documentarias
- Guía de entrevista
- Cuestionario de preguntas

3.5. Técnica de procesamiento y análisis de datos

Se utilizó los programas de Excel y estadística descriptiva.



CAPÍTULO IV

RESULTADOS DE LA INVESTIGACIÓN

A continuación se presenta los resultados obtenidos mediante la información y las encuestas aplicadas a las 29 unidades de transporte en servicio y 1 en reten, entre socio, conductor y cobrador de la empresa de transporte El Dorado S.A en el Período 2016.

Para determinar el resultado económico que presenta la empresa de transporte El Dorado S.A en el período 2016 se realizó:

- Requerimiento de Galones de Combustible por Flota Vehicular.
- Requerimiento de Lubricante por Flota Vehicular.
- Traslado de Pasajeros por Flota vehicular.
- Gastos de Mantenimiento por Flota Vehicular.
- Requerimiento de Llantas por Flota Vehicular.
- Requerimiento de Póliza de Seguros.
- Requerimiento de Personal.
- Licencias-Boletaje.
- Caja Mínima.
- Control de Calidad -Servicio técnico.

Se determinó por unidad vehicular y por flota vehicular



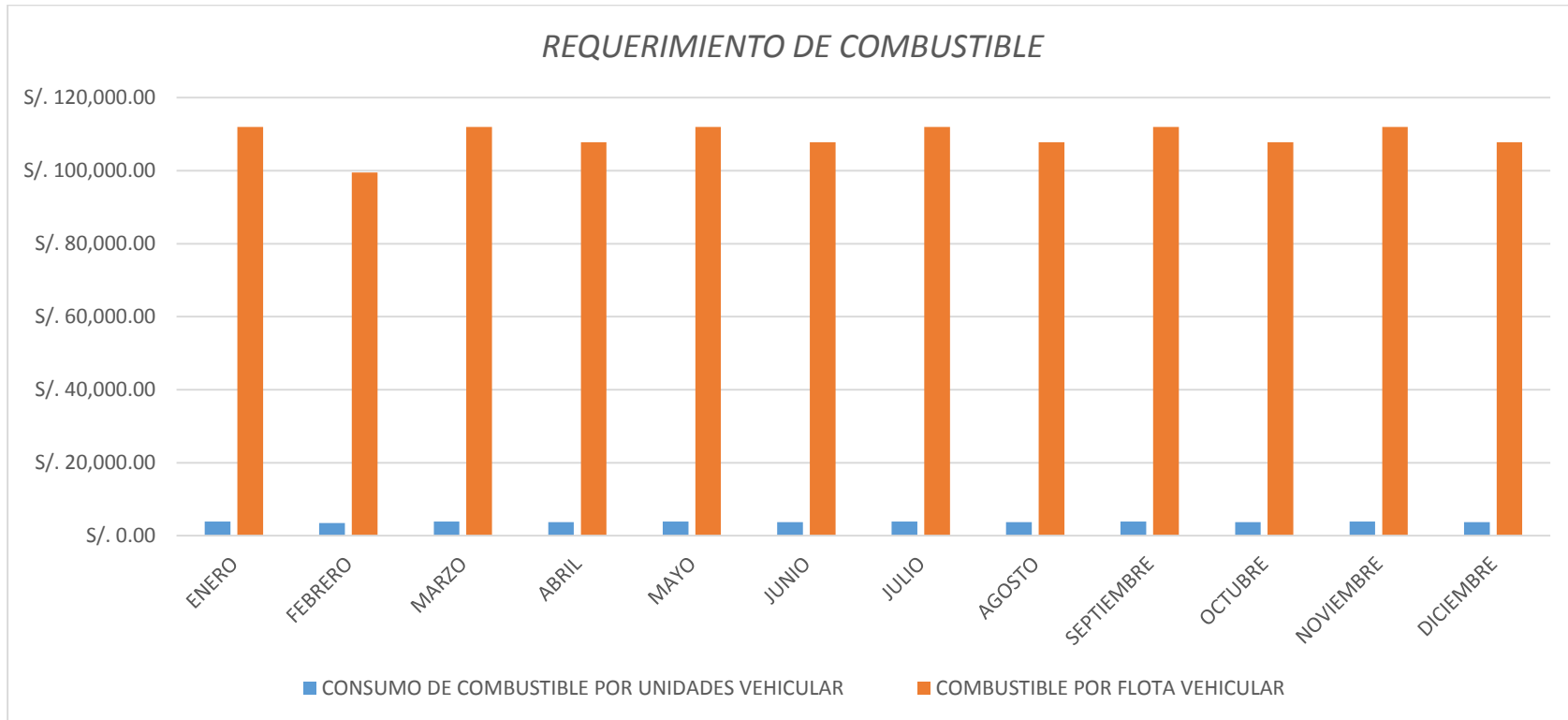
I. REQUERIMIENTO DE GALONES DE COMBUSTIBLE POR FLOTA.

TABLA N° 01 REQUERIMIENTO DE GALONES DE COMBUSTIBLE (EXPRESADO EN UNIDADES MONETARIAS)

MESES	N° Días	COSTO POR GALÓN	GALONES UTILIZADOS POR DIA	PRECIO DE GALON POR COMBUSTIBLE	CONSUMO DE COMBUSTIBLE POR UNIDADES VEHICULAR	COMBUSTIBLE POR FLOTA VEHICULAR
ENERO	27	S/. 11.00	13	S/. 143.00	S/. 3,861.00	S/. 111,969.00
FEBRERO	24	S/. 11.00	13	S/. 143.00	S/. 3,432.00	S/. 99,528.00
MARZO	27	S/. 11.00	13	S/. 143.00	S/. 3,861.00	S/. 111,969.00
ABRIL	26	S/. 11.00	13	S/. 143.00	S/. 3,718.00	S/. 107,822.00
MAYO	27	S/. 11.00	13	S/. 143.00	S/. 3,861.00	S/. 111,969.00
JUNIO	26	S/. 11.00	13	S/. 143.00	S/. 3,718.00	S/. 107,822.00
JULIO	27	S/. 11.00	13	S/. 143.00	S/. 3,861.00	S/. 111,969.00
AGOSTO	26	S/. 11.00	13	S/. 143.00	S/. 3,718.00	S/. 107,822.00
SEPTIEMBRE	27	S/. 11.00	13	S/. 143.00	S/. 3,861.00	S/. 111,969.00
OCTUBRE	26	S/. 11.00	13	S/. 143.00	S/. 3,718.00	S/. 107,822.00
NOVIEMBRE	27	S/. 11.00	13	S/. 143.00	S/. 3,861.00	S/. 111,969.00
DICIEMBRE	26	S/. 11.00	13	S/. 143.00	S/. 3,718.00	S/. 107,822.00
TOTAL	316				S/. 45,188.00	S/. 1,310,452.00

:

FIGURA N°01 REQUERIMIENTO DE COMBUSTIBLE



ELABORACION PROPIA

FUENTE PROPORCIONADA POR PROPIETARIOS

Interpretación:

En la FIGURA se puede observar el gasto de combustible en que incurre la flota vehicular en los meses pertenecientes al Período 2016 donde:

Precio por galón s/.11.00
Galones utilizados por día 13

Precio de galón utilizado por día s/.143.00



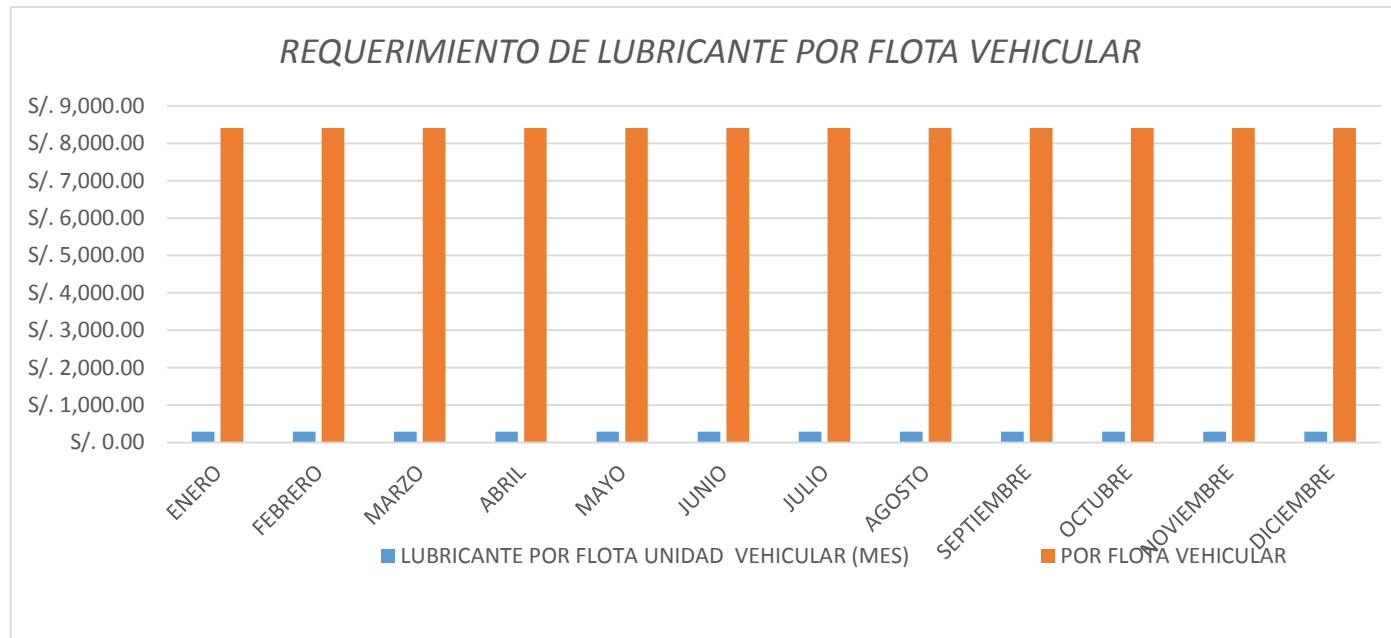
II. REQUERIMIENTO DE LUBRICANTE POR FLOTA VEHICULAR

Tabla N° 02 REQUERIMIENTO DE LUBRICANTE (Evaluación en Unidades Monetarias)

REQUERIMIENTOS DE GALONES POR LUBRICANTE POR FLOTA VEHICULAR

MESES	N días trabajados	COSTO POR GALÓN	PRECIO DE GALON DE LUBRICANTEE POR DIA	LUBRICANTE POR FLOTA UNIDAD VEHICULAR (MES)	POR FLOTA VEHICULAR
ENERO	27	S/. 11.00	S/. 10.74	S/. 290.00	S/. 8,410.00
FEBRERO	24	S/. 11.00	S/. 12.08	S/. 290.00	S/. 8,410.00
MARZO	27	S/. 11.00	S/. 10.74	S/. 290.00	S/. 8,410.00
ABRIL	26	S/. 11.00	S/. 11.15	S/. 290.00	S/. 8,410.00
MAYO	27	S/. 11.00	S/. 10.74	S/. 290.00	S/. 8,410.00
JUNIO	26	S/. 11.00	S/. 11.15	S/. 290.00	S/. 8,410.00
JULIO	27	S/. 11.00	S/. 10.74	S/. 290.00	S/. 8,410.00
AGOSTO	26	S/. 11.00	S/. 11.15	S/. 290.00	S/. 8,410.00
SEPTIEMBRE	27	S/. 11.00	S/. 10.74	S/. 290.00	S/. 8,410.00
OCTUBRE	26	S/. 11.00	S/. 11.15	S/. 290.00	S/. 8,410.00
NOVIEMBRE	27	S/. 11.00	S/. 10.74	S/. 290.00	S/. 8,410.00
DICIEMBRE	26	S/. 11.00	S/. 11.15	S/. 290.00	S/. 8,410.00
ANUAL	316		S/. 132.30	S/. 3,480.00	S/. 100,920.00

FIGURA N°02 REQUERIMIENTO DE LUBRICANTE POR FLOTA



ELABORACION PROPIA

FUENTE PROPORCIONADA POR PROPIETARIOS

Interpretación:

En la FIGURA se puede observar el gasto de LUBRICANTE en que incurre la flota vehicular en los meses pertenecientes al Período 2016. La utilización de lubricante es cada 5000 Km.



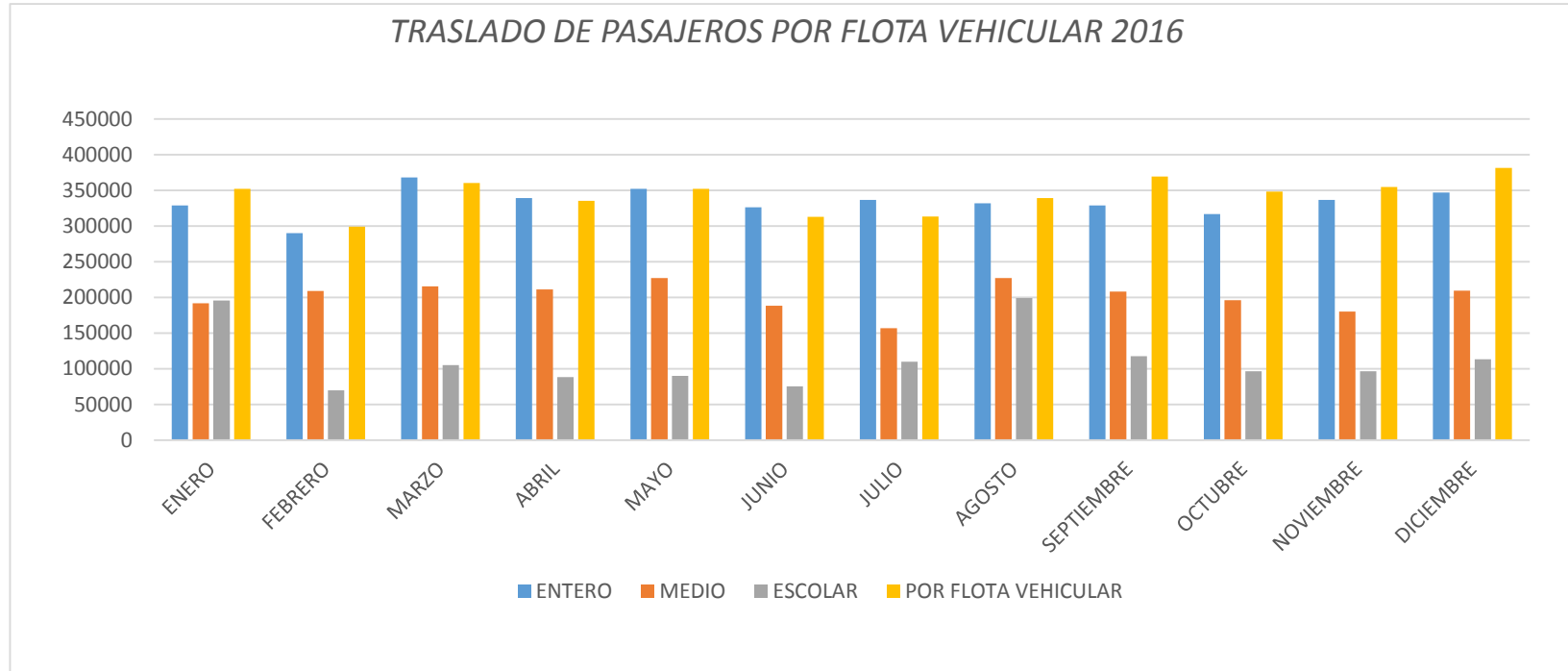
III. TRALADO DE PASAJEROS POR FLOTA VEHICULAR

Tabla N°03. TRALADO DE PASAJEROS (En unidades monetarias)

TRASLADO DE PASAJEROS POR FLOTA VEHICULAR													
MESES	N° DIAS	N° DE PASAJEROS DURANTE EL DIA			S/. INGRESOS POR	ENTERO	MEDIO	ESCOLAR	POR UNIDAD VEHICULAR	ENTERO	MEDIO	ESCOLAR	POR FLOTA VEHICULAR
		ENTERO	MEDIO	ESCOLAR	S/.				S/.				
ENERO	27	420	245	250	S/. 450.00	11340	6615	6750	S/. 12,150.00	328860	191835	195750	S/. 352,350.00
FEBRERO	24	417	300	100	S/. 430.00	10008	7200	2400	S/. 10,320.00	290232	208800	69600	S/. 299,280.00
MARZO	27	470	275	134	S/. 460.00	12690	7425	3618	S/. 12,420.00	368010	215325	104922	S/. 360,180.00
ABRIL	26	450	280	117	S/. 445.00	11700	7280	3042	S/. 11,570.00	339300	211120	88218	S/. 335,530.00
MAYO	27	450	290	115	S/. 450.00	12150	7830	3105	S/. 12,150.00	352350	227070	90045	S/. 352,350.00
JUNIO	26	433	250	100	S/. 415.00	11258	6500	2600	S/. 10,790.00	326482	188500	75400	S/. 312,910.00
JULIO	27	430	200	140	S/. 400.00	11610	5400	3780	S/. 10,800.00	336690	156600	109620	S/. 313,200.00
AGOSTO	26	440	301	264	S/. 450.00	11440	7826	6864	S/. 11,700.00	331760	226954	199056	S/. 339,300.00
SEPTIEMBRE	27	420	266	150	S/. 472.00	11340	7182	4050	S/. 12,744.00	328860	208278	117450	S/. 369,576.00
OCTUBRE	26	420	260	128	S/. 462.00	10920	6760	3328	S/. 12,012.00	316680	196040	96512	S/. 348,348.00
NOVIEMBRE	27	430	230	123	S/. 453.00	11610	6210	3321	S/. 12,231.00	336690	180090	96309	S/. 354,699.00
DICIEMBRE	26	460	278	150	S/. 506.00	11960	7228	3900	S/. 13,156.00	346840	209612	113100	S/. 381,524.00
TOTAL	316								S/. 142,043.00				S/. 4,119,247.00

FIGURA N° 03 TRASLADO DE PASAJEROS

TRASLADO DE PASAJEROS POR FLOTA VEHICULAR 2016



ELABORACION PROPIA

FUENTE PROPORCIONADA POR PROPIETARIOS

Interpretación:

En la FIGURA se puede observar el TRASLADO DE PASAJEROS en cantidad y en unidades monetarias por Flota vehicular en el Período 2016, donde:

Entero : S/.0.6 desde Enero hasta Agosto y S/.0.7 desde septiembre hasta diciembre

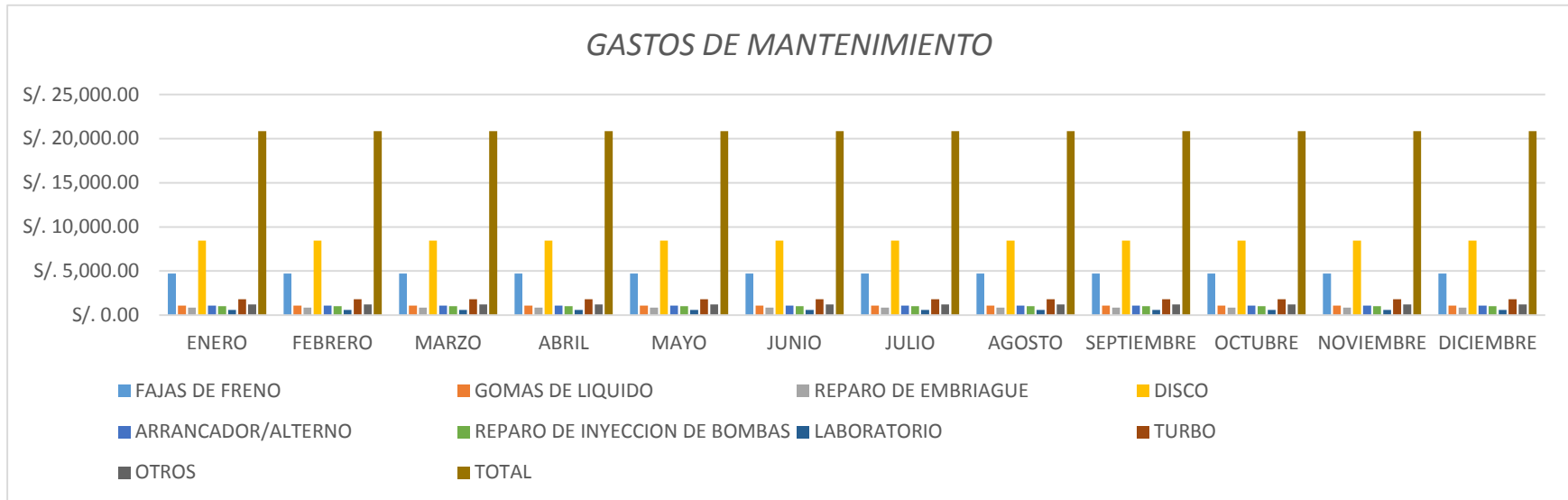
Medio : S/.0.5 desde Enero A Diciembre

Escolar : S/.0.3 desde Enero A Diciembre, los pasajes de medio y escolar se conservaron hasta la fecha.



Tabla N°04 GASTOS DE MANTENIMIENTO (En unidades monetarias)

MESES	FAJAS DE FRENO	GOMAS DE LIQUIDO	REPARO DE EMBRIA GUE	DISCO	ARRANCA DOR/ALTE RNO	REPARO DE INYECCION DE BOMBAS	LABORA TORIO	TURBO	OTROS	TOTAL
ENERO	S/. 4,712.50	S/. 1,087.50	S/. 845.83	S/. 8,458.33	S/. 1,087.50	S/. 1,027.08	S/. 604.17	S/. 1,812.50	S/. 1,208.33	S/. 20,843.75
FEBRER O	S/. 4,712.50	S/. 1,087.50	S/. 845.83	S/. 8,458.33	S/. 1,087.50	S/. 1,027.08	S/. 604.17	S/. 1,812.50	S/. 1,208.33	S/. 20,843.75
MARZO	S/. 4,712.50	S/. 1,087.50	S/. 845.83	S/. 8,458.33	S/. 1,087.50	S/. 1,027.08	S/. 604.17	S/. 1,812.50	S/. 1,208.33	S/. 20,843.75
ABRIL	S/. 4,712.50	S/. 1,087.50	S/. 845.83	S/. 8,458.33	S/. 1,087.50	S/. 1,027.08	S/. 604.17	S/. 1,812.50	S/. 1,208.33	S/. 20,843.75
MAYO	S/. 4,712.50	S/. 1,087.50	S/. 845.83	S/. 8,458.33	S/. 1,087.50	S/. 1,027.08	S/. 604.17	S/. 1,812.50	S/. 1,208.33	S/. 20,843.75
JUNIO	S/. 4,712.50	S/. 1,087.50	S/. 845.83	S/. 8,458.33	S/. 1,087.50	S/. 1,027.08	S/. 604.17	S/. 1,812.50	S/. 1,208.33	S/. 20,843.75
JULIO	S/. 4,712.50	S/. 1,087.50	S/. 845.83	S/. 8,458.33	S/. 1,087.50	S/. 1,027.08	S/. 604.17	S/. 1,812.50	S/. 1,208.33	S/. 20,843.75
AGOST O	S/. 4,712.50	S/. 1,087.50	S/. 845.83	S/. 8,458.33	S/. 1,087.50	S/. 1,027.08	S/. 604.17	S/. 1,812.50	S/. 1,208.33	S/. 20,843.75
SEPTIE MBRE	S/. 4,712.50	S/. 1,087.50	S/. 845.83	S/. 8,458.33	S/. 1,087.50	S/. 1,027.08	S/. 604.17	S/. 1,812.50	S/. 1,208.33	S/. 20,843.75
OCTUB RE	S/. 4,712.50	S/. 1,087.50	S/. 845.83	S/. 8,458.33	S/. 1,087.50	S/. 1,027.08	S/. 604.17	S/. 1,812.50	S/. 1,208.33	S/. 20,843.75
NOVIEM BRE	S/. 4,712.50	S/. 1,087.50	S/. 845.83	S/. 8,458.33	S/. 1,087.50	S/. 1,027.08	S/. 604.17	S/. 1,812.50	S/. 1,208.33	S/. 20,843.75
DICIEM BRE	S/. 4,712.50	S/. 1,087.50	S/. 845.83	S/. 8,458.33	S/. 1,087.50	S/. 1,027.08	S/. 604.17	S/. 1,812.50	S/. 1,208.33	S/. 20,843.75
TOTAL										S/. 250,125.00



*ELABORACION PROPIA
FUENTE PROPORCIONADA POR LOS PROPIETARIOS*

Interpretación.

En la FIGURA se puede apreciar los gastos de mantenimiento (prevención) para evitar accidentes de tránsito por Flota Vehicular en el Período 2016, donde:

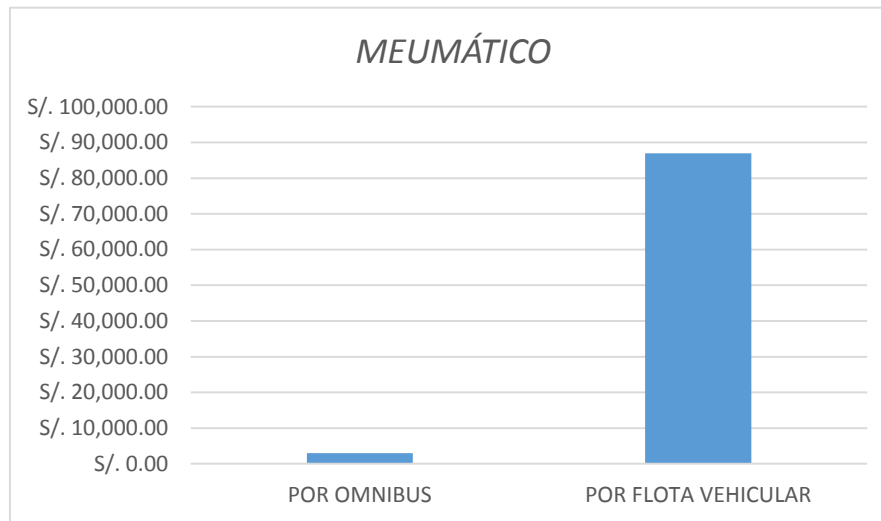
Fajas de freno: 4 meses -S/.650.00
 Gomas de Liquido: 5 meses-S/.150.00
 Reparación de embriague: anual-S/.350.00
 Laboratorio: 2 años - s/.500

Disco: anual-S/.500
 Arrancador: anual - S/.450
 Reparación de inyección: 2 años -S/.850
 Turbo: 2 años-S/.1500

V. REQUERIMIENTO DE NEUMÁTICOS

Tabla N° 05 REQUERIMIENTO DE NEUMÁTICOS (En unidades monetarias)

REQUERIMIENTO DE LLANTA		
	POR OMNIBUS	POR FLOTA VEHICULAR
ANUAL	S/. 3,000.00	S/. 87,000.00
TOTAL	S/. 3,000.00	S/. 87,000.00

FIGURA N° 05 REQUERIMIENTO DE NEUMÁTICOS

*ELABORACION PROPIA
FUENTE PROPORCIONADA POR LOS PROPIETARIOS*

Interpretación.

En la tabla N°05 nos da a conocer el uso de neumáticos, en el Período 2016 por unidad vehicular y flota vehicular, donde:

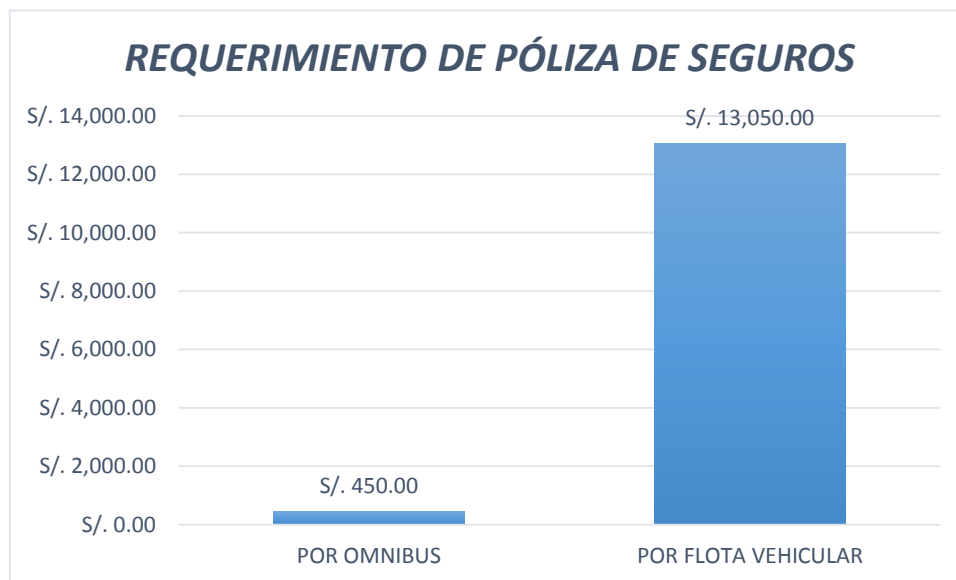
1 neumático cuesta S/.500

Las unidades de transportes utilizan 6 neumáticos de forma anual.

VI. REQUERIMIENTO DE PÓLIZA DE SEGUROS - SOAT

Tabla N°06. REQUERIMIENTO DE PÓLIZA DE SEGUROS - SOAT (En unidades monetarias)

REQUERIMIENTO DE PÓLIZA DE SEGUROS		
	POR OMNIBUS	POR FLOTA VEHICULAR
ANUAL	S/. 450.00	S/. 13,050.00
TOTAL	S/. 450.00	S/. 13,050.00

FIGURA N° 06 REQUERIMIENTO DE PÓLIZA DE SEGUROS

*ELABORACION PROPIA
FUENTE PROPORCIONADA POR LOS PROPIETARIOS*

Interpretación.

En la tabla N°06 nos da a conocer el uso de póliza de seguro que cubre accidentes de tránsito, en el Período 2016, donde:

El costo de póliza por unidad vehicular es de S/.450 - anual y S/.13050.00 por Flota vehicular

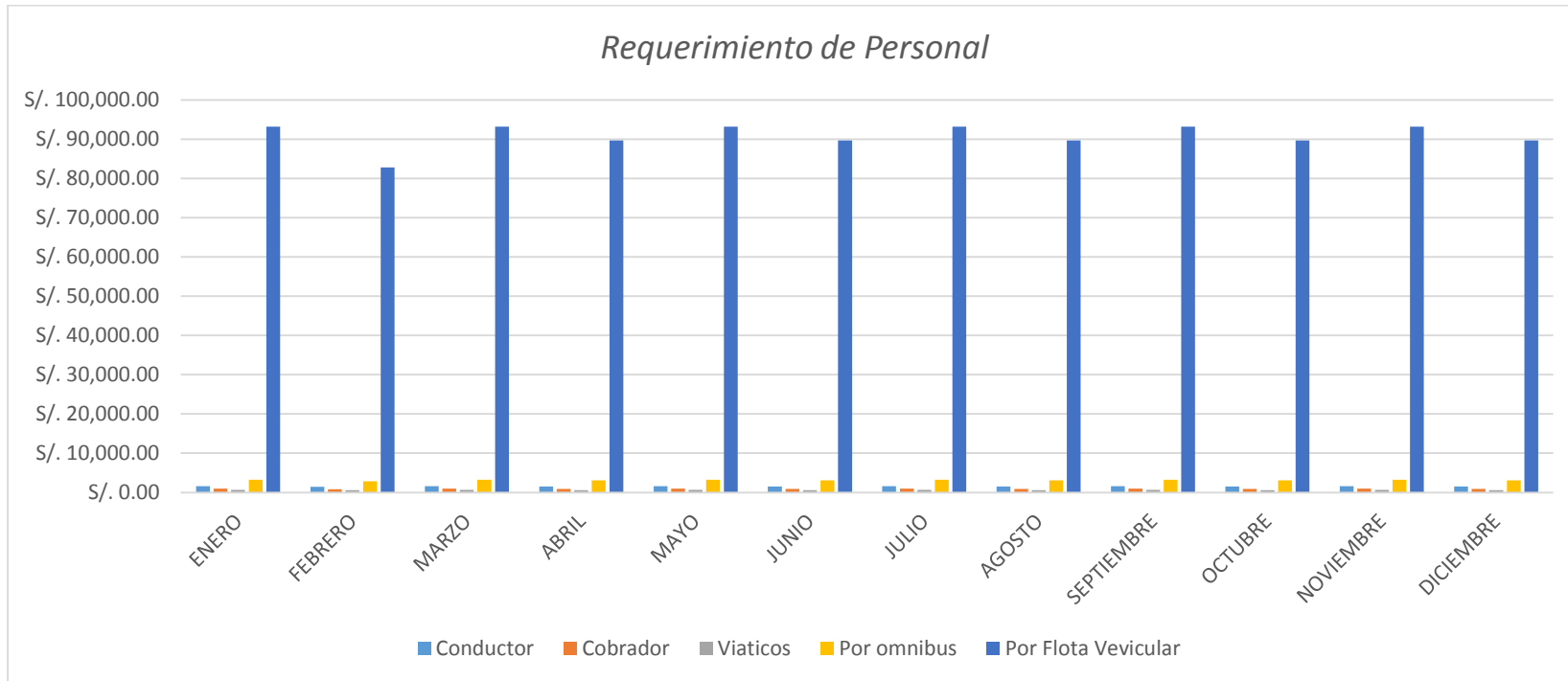


VII. REQUERIMIENTO DE PERSONAL.

Tabla N° 07 REQUERIMIENTO DE PERSONAL (En unidades monetarias)

REQUERIMIENTO DE PERSONAL									
MESES	DIAS	CONDUCTOR		COBRADOR		VIATICOS		POR OMNIBUS	POR FLOTA
ENERO	27	S/. 60.00	S/. 1,620.00	S/. 35.00	S/. 945.00	S/. 24.00	S/. 648.00	S/. 3,213.00	S/. 93,177.00
FEBRERO	24	S/. 60.00	S/. 1,440.00	S/. 35.00	S/. 840.00	S/. 24.00	S/. 576.00	S/. 2,856.00	S/. 82,824.00
MARZO	27	S/. 60.00	S/. 1,620.00	S/. 35.00	S/. 945.00	S/. 24.00	S/. 648.00	S/. 3,213.00	S/. 93,177.00
ABRIL	26	S/. 60.00	S/. 1,560.00	S/. 35.00	S/. 910.00	S/. 24.00	S/. 624.00	S/. 3,094.00	S/. 89,726.00
MAYO	27	S/. 60.00	S/. 1,620.00	S/. 35.00	S/. 945.00	S/. 24.00	S/. 648.00	S/. 3,213.00	S/. 93,177.00
JUNIO	26	S/. 60.00	S/. 1,560.00	S/. 35.00	S/. 910.00	S/. 24.00	S/. 624.00	S/. 3,094.00	S/. 89,726.00
JULIO	27	S/. 60.00	S/. 1,620.00	S/. 35.00	S/. 945.00	S/. 24.00	S/. 648.00	S/. 3,213.00	S/. 93,177.00
AGOSTO	26	S/. 60.00	S/. 1,560.00	S/. 35.00	S/. 910.00	S/. 24.00	S/. 624.00	S/. 3,094.00	S/. 89,726.00
SEPTIEMBRE	27	S/. 60.00	S/. 1,620.00	S/. 35.00	S/. 945.00	S/. 24.00	S/. 648.00	S/. 3,213.00	S/. 93,177.00
OCTUBRE	26	S/. 60.00	S/. 1,560.00	S/. 35.00	S/. 910.00	S/. 24.00	S/. 624.00	S/. 3,094.00	S/. 89,726.00
NOVIEMBRE	27	S/. 60.00	S/. 1,620.00	S/. 35.00	S/. 945.00	S/. 24.00	S/. 648.00	S/. 3,213.00	S/. 93,177.00
DICIEMBRE	26	S/. 60.00	S/. 1,560.00	S/. 35.00	S/. 910.00	S/. 24.00	S/. 624.00	S/. 3,094.00	S/. 89,726.00
TOTAL	316							S/. 37,604.00	S/. 1,090,516.00

FIGURA N° 07 REQUERIMINETO DE PERSONAL



ELABORACION PROPIA

FUENTE PROPORCIONADA POR LOS PROPIETARIOS

Interpretación.

En la Tabla nos da a conocer los sueldos del conductor, cobrador, viáticos por servicio prestado en la empresa, donde el Conductor por día recibe: S/.60.00

Cobrador por día recibe: S/.35.00

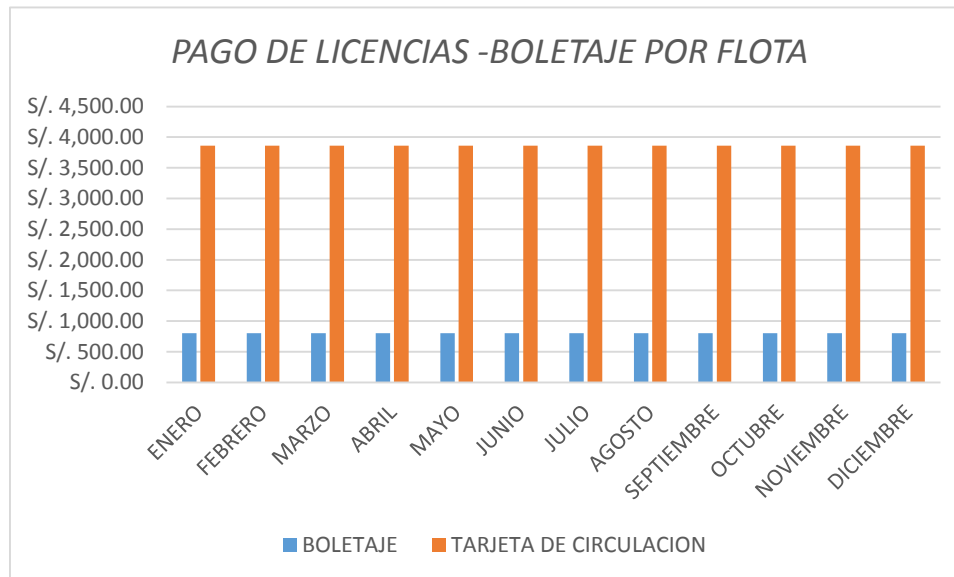
Viáticos por día: S/.24, no obstante existe la posibilidad de que incurra la unidad vehicular en fallos correspondiendo al propietario en variar el sueldo por día.

VIII. LICENCIAS-BOLETAJE

Tabla N°08 LICENCIAS-BOLETAJE (En unidades monetarias)

<i>PAGO DE LICENCIAS -BOLETAJE POR FLOTA</i>		
<i>(Evaluación en unidades monetarias)</i>		
	PAGO DE BOLETAJE MENSUAL	TARJETA DE CIRCULACIÓN
ENERO	S/. 800.00	S/. 3,860.00
FEBRERO	S/. 800.00	S/. 3,860.00
MARZO	S/. 800.00	S/. 3,860.00
ABRIL	S/. 800.00	S/. 3,860.00
MAYO	S/. 800.00	S/. 3,860.00
JUNIO	S/. 800.00	S/. 3,860.00
JULIO	S/. 800.00	S/. 3,860.00
AGOSTO	S/. 800.00	S/. 3,860.00
SEPTIEMBRE	S/. 800.00	S/. 3,860.00
OCTUBRE	S/. 800.00	S/. 3,860.00
NOVIEMBRE	S/. 800.00	S/. 3,860.00
DICIEMBRE	S/. 800.00	S/. 3,860.00
TOTAL	S/. 9,600.00	S/. 46,320.00

FIGURA N° 08 PAGO DE LICENCIAS Y BOLETAJE





ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS
Interpretación.

En la tabla N°08 nos da a conocer el uso de boletos destinados para prestar el servicio, por Flota vehicular, donde los millares de boletos cubren el traslado de pasajeros:

Tarjeta de circulación (licencia): S/.3860.00

Boletajes/. 800.00

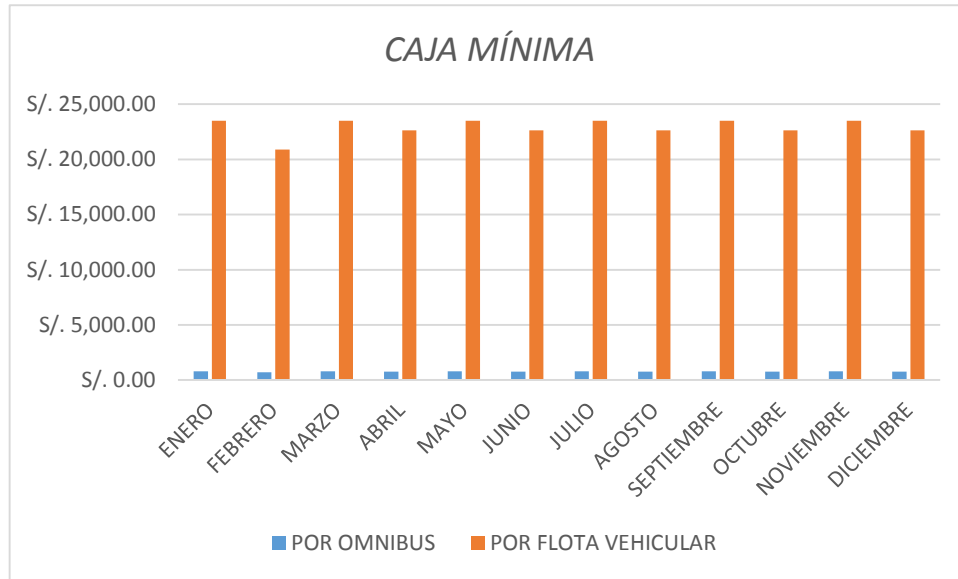
IX. CAJA MÍNIMA.

TABLA N° 09 Caja Mínima (En unidades monetarias)

Caja Mínima			
		POR OMNIBUS	POR FLOTA VEHICULAR
ENERO	27	S/. 810.00	S/. 23,490.00
FEBRERO	24	S/. 720.00	S/. 20,880.00
MARZO	27	S/. 810.00	S/. 23,490.00
ABRIL	26	S/. 780.00	S/. 22,620.00
MAYO	27	S/. 810.00	S/. 23,490.00
JUNIO	26	S/. 780.00	S/. 22,620.00
JULIO	27	S/. 810.00	S/. 23,490.00
AGOSTO	26	S/. 780.00	S/. 22,620.00
SEPTIEMBRE	27	S/. 810.00	S/. 23,490.00
OCTUBRE	26	S/. 780.00	S/. 22,620.00
NOVIEMBRE	27	S/. 810.00	S/. 23,490.00
DICIEMBRE	26	S/. 780.00	S/. 22,620.00

316

Figura N°09 Caja mínima



ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS
Interpretación.

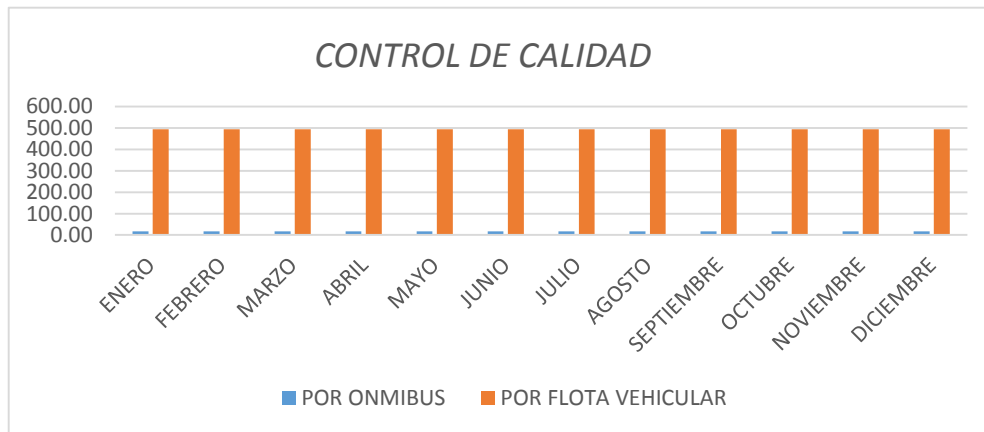
En la tabla N°09 nos da a conocer la utilización del efectivo para el Período 2016, donde diariamente se utiliza S/. 30.00 para el sencillo este dinero no forma parte de los ingresos y/o egresos de la unidades de transporte - es parte de los propietarios.

x. Control de Calidad -Servicio Técnico

Tabla N° 10 Control de Calidad - Revisión técnica. (En nuevos soles)

CONTROL DE CALIDAD- REVISION TÉCNICA		
	POR ONMIBUS	POR FLOTA VEHICULAR
ENERO	17.00	493.00
FEBRERO	17.00	493.00
MARZO	17.00	493.00
ABRIL	17.00	493.00
MAYO	17.00	493.00
JUNIO	17.00	493.00
JULIO	17.00	493.00
AGOSTO	17.00	493.00
SEPTIEMBRE	17.00	493.00
OCTUBRE	17.00	493.00
NOVIEMBRE	17.00	493.00
DICIEMBRE	17.00	493.00
TOTAL	200	5916.00

FIGURA N° 10 CONTROL DE CALIDAD



ELABORACION PROPIA

FUENTES PROPIETARIOS
Interpretación.

En la Tabla N°10 nos da a conocer el control de calidad -Servicio Técnico que se da a las unidades de transportes en el periodo 2016 donde, la revisión se realiza por cada 6 meses (S/.100).

FLUJO DE CAJA O EFECTIVO DE LA FLOTA VEHICULAR PERÍODO 2016

Tabla N° 11 FLUJO DE CAJA O EFECTIVO DE LA FLOTA VEHICULAR PERÍODO 2016 (Expresado en unidades monetarias)

FLUJO DE CAJA O EFECTIVO EL DORADO S.A DEL PERIODO 2016														
	TABLA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL
SALDO INICIAL														
INGRESOS A		S/. 352,350.00	S/. 299,280.00	S/. 360,180.00	S/. 335,530.00	S/. 352,350.00	S/. 312,910.00	S/. 313,200.00	S/. 339,300.00	S/. 369,576.00	S/. 348,348.00	S/. 354,699.00	S/. 381,524.00	S/. 4,119,247.00
TOTAL INGRESOS C	3	S/. 352,350.00	S/. 299,280.00	S/. 360,180.00	S/. 335,530.00	S/. 352,350.00	S/. 312,910.00	S/. 313,200.00	S/. 339,300.00	S/. 369,576.00	S/. 348,348.00	S/. 354,699.00	S/. 381,524.00	S/. 4,119,247.00
EGRESOS														
CAJA MÍNIMA		23490	20880	23490	22620	23490	22620	23490	22620	23490	22620	23490	22620	S/. 274,920.00
CONTROL DE CALIDAD		S/. 493.00	S/. 493.00	S/. 493.00	S/. 493.00	S/. 493.00	S/. 493.00	S/. 493.00	S/. 493.00	S/. 493.00	S/. 493.00	S/. 493.00	S/. 493.00	S/. 5,916.00
LUBRICANTES	2	S/. 8,410.00	S/. 8,410.00	S/. 8,410.00	S/. 8,410.00	S/. 8,410.00	S/. 8,410.00	S/. 8,410.00	S/. 8,410.00	S/. 8,410.00	S/. 8,410.00	S/. 8,410.00	S/. 8,410.00	S/. 100,920.00
COMBUSTIBLE	1	S/. 111,969.00	S/. 99,528.00	S/. 111,969.00	S/. 107,822.00	S/. 111,969.00	S/. 107,822.00	S/. 111,969.00	S/. 107,822.00	S/. 111,969.00	S/. 107,822.00	S/. 111,969.00	S/. 107,822.00	S/. 1,310,452.00
NEUMÁTICOS	5	S/. 7,250.00	S/. 7,250.00	S/. 7,250.00	S/. 7,250.00	S/. 7,250.00	S/. 7,250.00	S/. 7,250.00	S/. 7,250.00	S/. 7,250.00	S/. 7,250.00	S/. 7,250.00	S/. 7,250.00	S/. 87,000.00
SOAT	6	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 13,050.00
PERSONAL	7	S/. 93,177.00	S/. 82,824.00	S/. 93,177.00	S/. 89,726.00	S/. 93,177.00	S/. 89,726.00	S/. 93,177.00	S/. 89,726.00	S/. 93,177.00	S/. 89,726.00	S/. 93,177.00	S/. 89,726.00	S/. 1,090,516.00
GASTOS DE MANTENIMIENTO	4	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 250,130.76

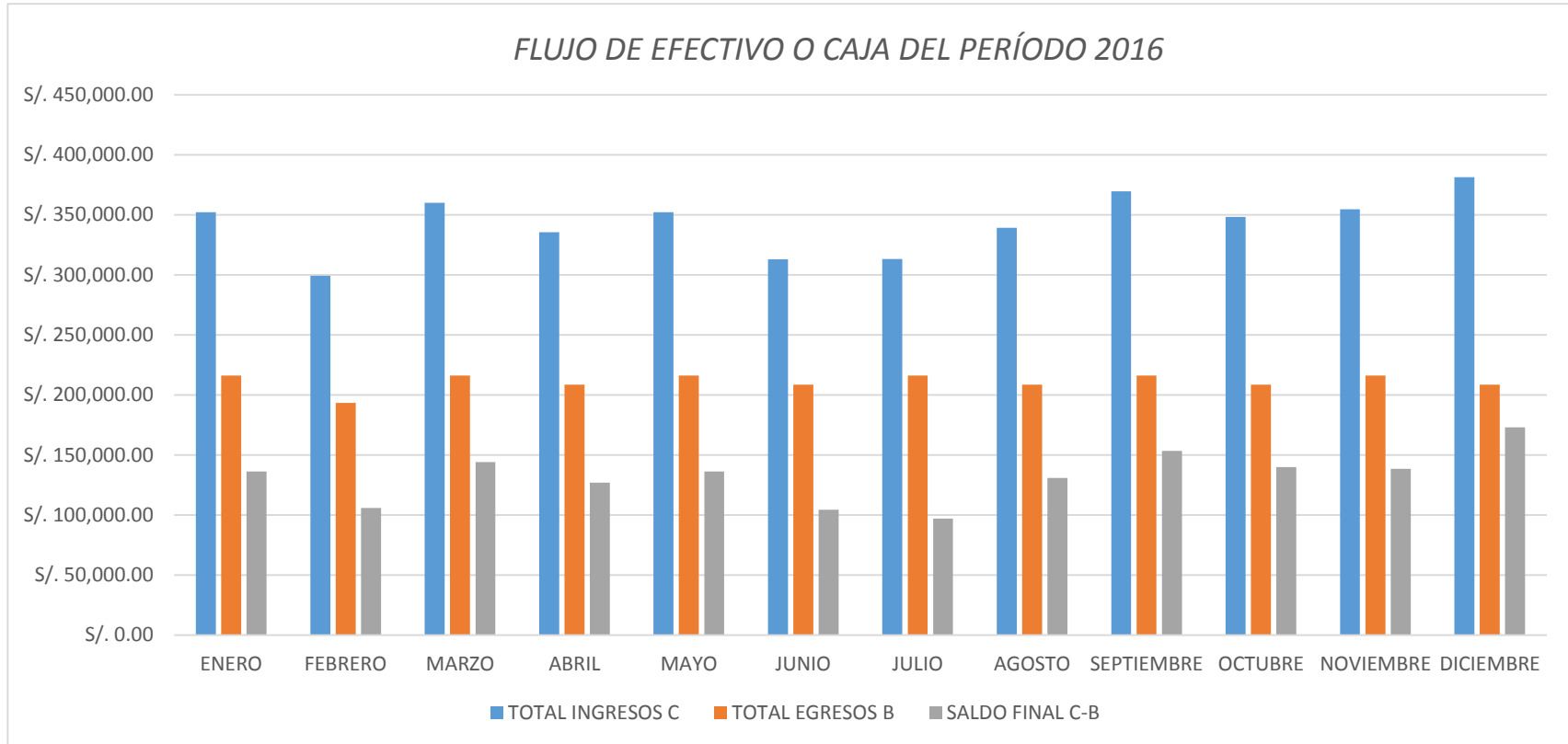


GASTOS DE MANTENIMIENTO	4	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 20,844.23	S/. 250,130.76
FAJAS DE FRENO		S/. 4,712.50	S/. 4,712.50	S/. 4,712.50	S/. 4,712.50	S/. 4,712.50	S/. 4,712.50	S/. 4,712.50	S/. 4,712.50	S/. 4,712.50	S/. 4,712.50	S/. 4,712.50	S/. 4,712.50	S/. 4,712.50	
GOMAS LIQUIDO		S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	S/. 1,087.50	
DISCO		S/. 8,458.3	S/. 8,458.3	S/. 8,458.3	S/. 8,458.3	S/. 8,458.3	S/. 8,458.3	S/. 8,458.3	S/. 8,458.3	S/. 8,458.3	S/. 8,458.3	S/. 8,458.3	S/. 8,458.3	S/. 8,458.3	
ARRANCADOR		S/. 1,087.5	S/. 1,087.5	S/. 1,087.5	S/. 1,087.5	S/. 1,087.5	S/. 1,087.5	S/. 1,087.5	S/. 1,087.5	S/. 1,087.5	S/. 1,087.5	S/. 1,087.5	S/. 1,087.5	S/. 1,087.5	
EMBRIAGUE		S/. 845.8	S/. 845.8	S/. 845.8	S/. 845.8	S/. 845.8	S/. 845.8	S/. 845.8	S/. 845.8	S/. 845.8	S/. 845.8	S/. 845.8	S/. 845.8	S/. 845.8	
REPARO DE INYECCIÓN DE		S/. 1,027.5	S/. 1,027.5	S/. 1,027.5	S/. 1,027.5	S/. 1,027.5	S/. 1,027.5	S/. 1,027.5	S/. 1,027.5	S/. 1,027.5	S/. 1,027.5	S/. 1,027.5	S/. 1,027.5	S/. 1,027.5	
LABORATORIO		S/. 604.27	S/. 604.27	S/. 604.27	S/. 604.27	S/. 604.27	S/. 604.27	S/. 604.27	S/. 604.27	S/. 604.27	S/. 604.27	S/. 604.27	S/. 604.27	S/. 604.27	
TURBO		S/. 1,812.50	S/. 1,812.50	S/. 1,812.50	S/. 1,812.50	S/. 1,812.50	S/. 1,812.50	S/. 1,812.50	S/. 1,812.50	S/. 1,812.50	S/. 1,812.50	S/. 1,812.50	S/. 1,812.50	S/. 1,812.50	
OTROS		S/. 1,208.33	S/. 1,208.33	S/. 1,208.33	S/. 1,208.33	S/. 1,208.33	S/. 1,208.33	S/. 1,208.33	S/. 1,208.33	S/. 1,208.33	S/. 1,208.33	S/. 1,208.33	S/. 1,208.33	S/. 1,208.33	
PAGO DE LICENCIAS	8	S/. 3,860.00	S/. 3,860.00	S/. 3,860.00	S/. 3,860.00	S/. 3,860.00	S/. 3,860.00	S/. 3,860.00	S/. 3,860.00	S/. 3,860.00	S/. 3,860.00	S/. 3,860.00	S/. 3,860.00	S/. 3,860.00	S/. 46,320.00
BOLETAJE	8	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 9,600.00
SUB TOTAL		S/. 247,890.73	S/. 225,096.73	S/. 247,890.73	S/. 240,292.73	S/. 247,890.73	S/. 240,292.73	S/. 247,890.73	S/. 240,292.73	S/. 247,890.73	S/. 240,292.73	S/. 247,890.73	S/. 240,292.73	S/. 247,890.73	S/. 2,913,904.76
TOTAL EGRESOS B		S/. 247,890.73	S/. 225,096.73	S/. 247,890.73	S/. 240,292.73	S/. 247,890.73	S/. 240,292.73	S/. 247,890.73	S/. 240,292.73	S/. 247,890.73	S/. 240,292.73	S/. 247,890.73	S/. 240,292.73	S/. 247,890.73	S/. 2,913,904.76
SALDO DEL PERIODO A-B		S/. 104,459.27	S/. 74,183.27	S/. 112,289.27	S/. 95,237.27	S/. 104,459.27	S/. 72,617.27	S/. 65,309.27	S/. 99,007.27	S/. 121,685.27	S/. 108,055.27	S/. 106,808.27	S/. 141,231.27	S/. 1205,342.24	
SALDO FINAL C-B		S/. 104,459.27	S/. 74,183.27	S/. 112,289.27	S/. 95,237.27	S/. 104,459.27	S/. 72,617.27	S/. 65,309.27	S/. 99,007.27	S/. 121,685.27	S/. 108,055.27	S/. 106,808.27	S/. 141,231.27	S/. 1,205,342.24	

En el Período 2016 nos dio:

PERÍODO 2016		
INGRESOS	S/. 4,119,247.00	SUPERÁVIT
EGRESOS	S/. 2,913,904.76	

FIGURA N° 11 FLUJO DE EFECTIVO O CAJA DEL PERÍODO 2016



ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS

Interpretación.

En la figura N°11 flujo de efectivo o caja nos da a conocer los ingresos y egresos de la empresa de transporte El Dorado S.A, así mismo nos da un comportamiento de Ingreso superiores a los Egresos, quiere decir que la empresa tiene efectivo para hacer frente a sus obligaciones donde los ingresos representa el traslado de pasajeros (tabla N°03) y egresos (tabla N°01, 02, 04, 05, 06, 07, 08,09 y 10)



PROYECCIÓN REALIZADAS PARA EL AÑO 2017

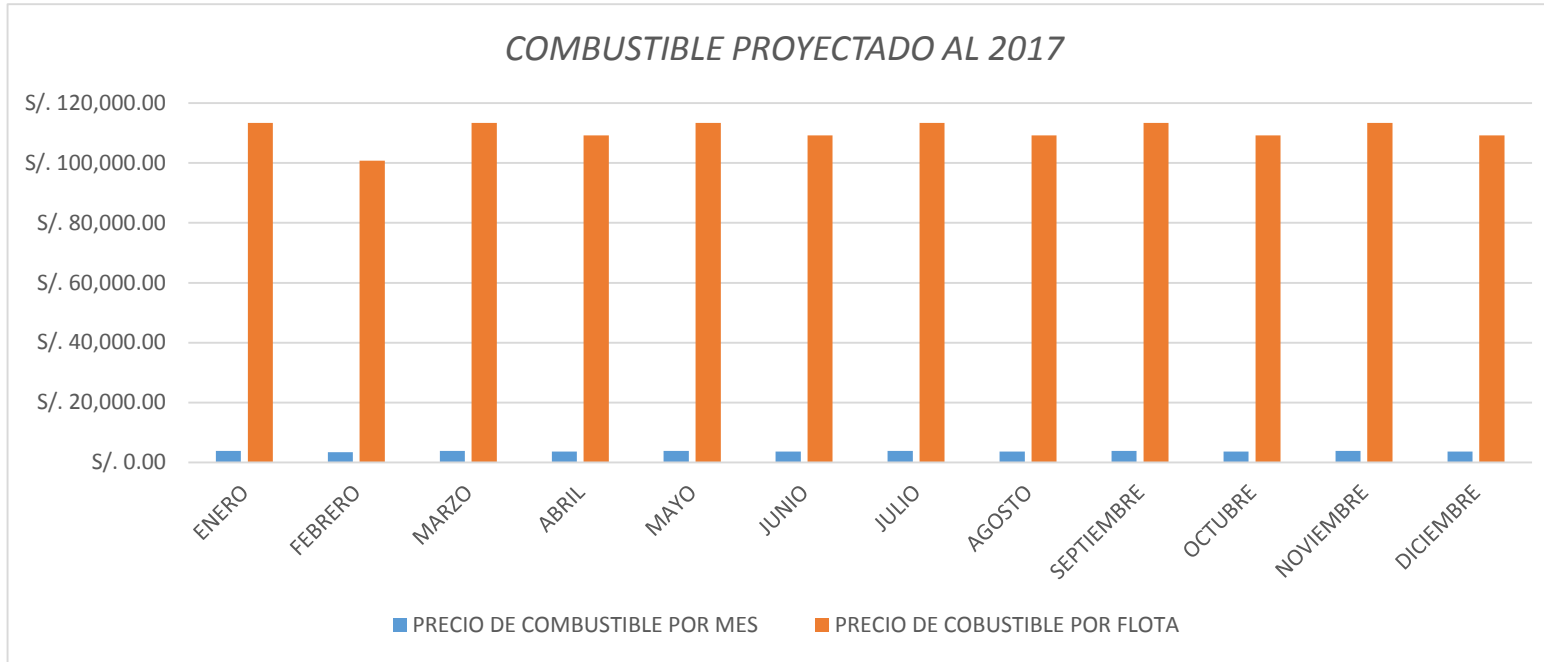
I. Requerimiento de Galones de Combustible por Flota Vehicular 2017.

TABLA 12 Requerimiento de combustible **Proyectado** (Expresado en unidades monetarias)

COMBUSTIBLE PROYECTADO AL 2017						
MES	Nº DIAS	COSTO X GALON	GALONES UTILIZADOS POR DIA	PRECIO DE GALON POR COMBUSTIBLE	PRECIO DE COMBUSTIBLE POR MES	PRECIO DE COBUSTIBLE POR FLOTA
ENERO	27	S/. 10.90	13	S/. 140.00	S/. 3,780.00	S/. 113,400.00
FEBRERO	24	S/. 10.90	13	S/. 140.00	S/. 3,360.00	S/. 100,800.00
MARZO	27	S/. 10.90	13	S/. 140.00	S/. 3,780.00	S/. 113,400.00
ABRIL	26	S/. 10.90	13	S/. 140.00	S/. 3,640.00	S/. 109,200.00
MAYO	27	S/. 10.90	13	S/. 140.00	S/. 3,780.00	S/. 113,400.00
JUNIO	26	S/. 10.90	13	S/. 140.00	S/. 3,640.00	S/. 109,200.00
JULIO	27	S/. 10.90	13	S/. 140.00	S/. 3,780.00	S/. 113,400.00
AGOSTO	26	S/. 10.90	13	S/. 140.00	S/. 3,640.00	S/. 109,200.00
SEPTIEMBRE	27	S/. 10.90	13	S/. 140.00	S/. 3,780.00	S/. 113,400.00
OCTUBRE	26	S/. 10.90	13	S/. 140.00	S/. 3,640.00	S/. 109,200.00
NOVIEMBRE	27	S/. 10.90	13	S/. 140.00	S/. 3,780.00	S/. 113,400.00
DICIEMBRE	26	S/. 10.90	13	S/. 140.00	S/. 3,640.00	S/. 109,200.00
TOTAL	316					S/. 1,327,200.00

Los domingos no se trabajan

FIGURA N°12 COMBUSTIBLE PROYECTADO AL 2017



ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS

Interpretación.

En la figura N° 12 nos da a conocer el requerimiento de combustible por unidad vehicular y por flota vehicular en el Período 2017, donde:

Costo por galón: S/.10.9.

Galones utilizados por día: 13.

Precio de galón por día: S/.140.00.

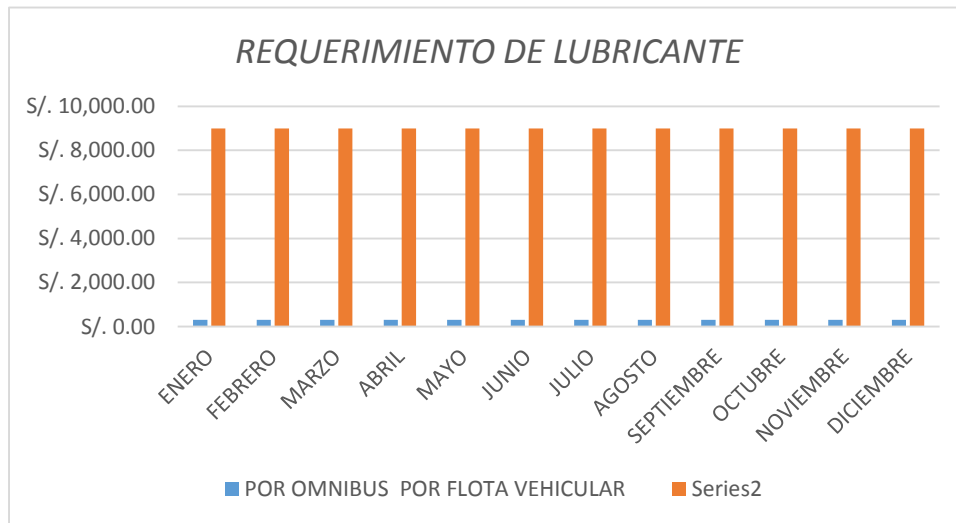
II. REQUERIMIENTO DE LUBRICANTE POR FLOTA VEHICULAR 2017.

TABLA N° 13 Requerimiento de lubricante proyectado (Expresado en nuevos soles)

REQUERIMIENTOS DE GALONES POR LUBRICANTE POR FLOTA VEHICULAR

MESES	N días trabajados	GALONES UTILIZADOS POR DIA	LUBRICANTE UNIDAD VEHICULAR (MES)	POR FLOTA VEHICULAR
ENERO	27	S/. 11.11	S/. 300.00	S/. 9,000.00
FEBRERO	24	S/. 12.50	S/. 300.00	S/. 9,000.00
MARZO	27	S/. 11.11	S/. 300.00	S/. 9,000.00
ABRIL	26	S/. 11.54	S/. 300.00	S/. 9,000.00
MAYO	27	S/. 11.11	S/. 300.00	S/. 9,000.00
JUNIO	26	S/. 11.54	S/. 300.00	S/. 9,000.00
JULIO	27	S/. 11.11	S/. 300.00	S/. 9,000.00
AGOSTO	26	S/. 11.54	S/. 300.00	S/. 9,000.00
SEPTIEMBRE	27	S/. 11.11	S/. 300.00	S/. 9,000.00
OCTUBRE	26	S/. 11.54	S/. 300.00	S/. 9,000.00
NOVIEMBRE	27	S/. 11.11	S/. 300.00	S/. 9,000.00
DICIEMBRE	26	S/. 11.54	S/. 300.00	S/. 9,000.00
ANUAL	316		S/. 3,600.00	S/. 108,000.00

FIGURA N° 13 REQUERIMINETO DE LUBRICANTE



ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS

Interpretación.

En la figura N° 13 nos da a conocer el uso de lubricante por mes por unidad vehicular y flota vehicular, donde el cambio de lubricante de 5000km.

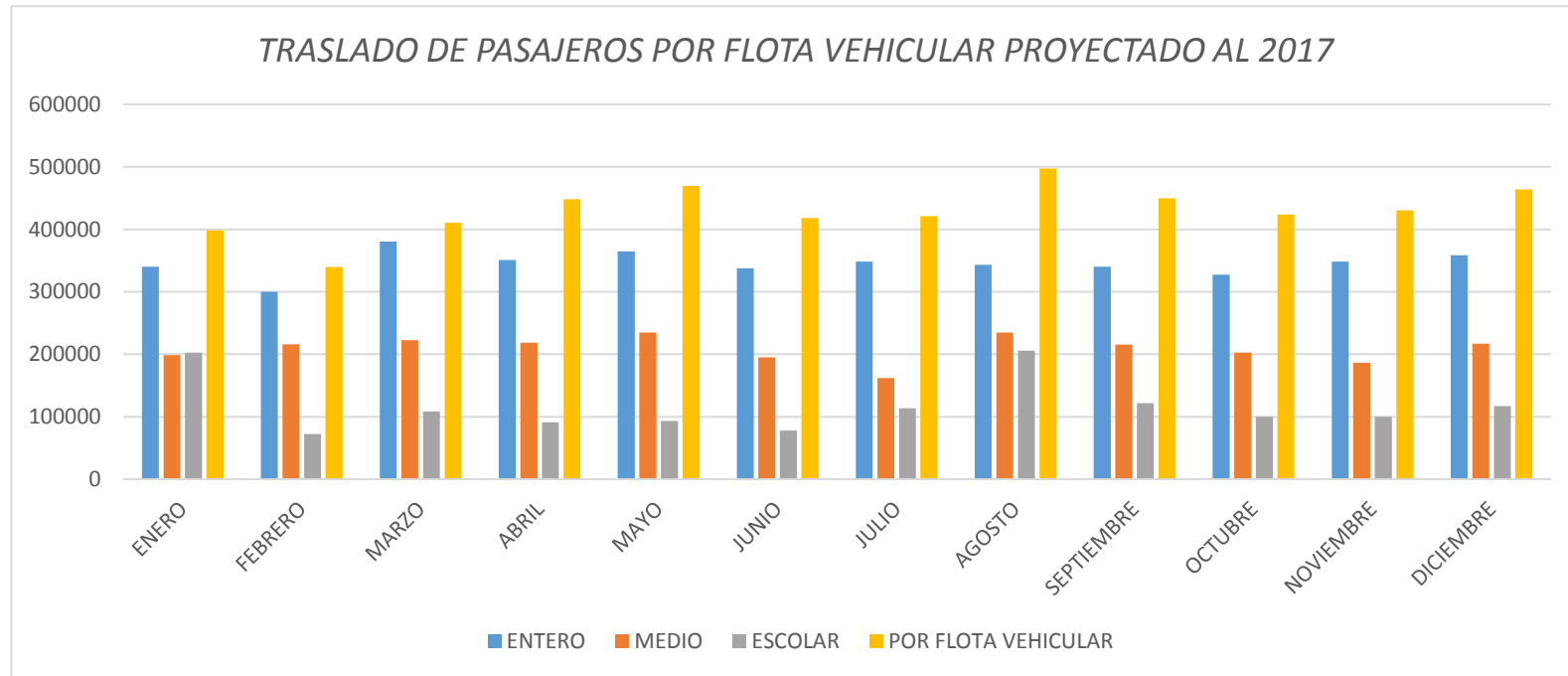


III. TRASLADO DE PASAJEROS POR FLOTA VEHICULAR 2017.

TABLA N°14 TRASLADO DE PASAJEROS 2017 (Expresado en unidades monetarias)

TRASLADO DE PASAJEROS POR FLOTA VEHICULAR													
MESES	N° DIAS	N ° DE PASAJEROS			S/. INGRESOS	ENTERO	MEDIO	ESCOLAR	POR UNIDAD VEHICULAR	ENTERO	MEDIO	ESCOLAR	POR FLOTA VEHICULAR
		ENTERO	MEDIO	ESCOLAR									
ENERO	27	420	245	250	S/. 491.50	11340	6615	6750	S/. 13,270.50	328860	191835	195750	S/. 398,115.00
FEBRERO	24	417	300	100	S/. 471.90	10008	7200	2400	S/. 11,325.60	290232	208800	69600	S/. 339,768.00
MARZO	27	470	275	134	S/. 506.70	12690	7425	3618	S/. 13,680.90	368010	215325	104922	S/. 410,427.00
ABRIL	26	450	280	117	S/. 535.10	11700	7280	3042	S/. 13,912.60	339300	211120	88218	S/. 417,378.00
MAYO	27	450	290	115	S/. 539.50	12150	7830	3105	S/. 14,566.50	352350	227070	90045	S/. 436,995.00
JUNIO	26	433	250	100	S/. 501.40	11258	6500	2600	S/. 13,036.40	326482	188500	75400	S/. 391,092.00
JULIO	27	430	200	140	S/. 486.00	11610	5400	3780	S/. 13,122.00	336690	156600	109620	S/. 393,660.00
AGOSTO	26	440	301	264	S/. 581.70	11440	7826	6864	S/. 15,124.20	331760	226954	199056	S/. 453,726.00
SEPTIEMBRE	27	420	266	150	S/. 514.00	11340	7182	4050	S/. 13,878.00	328860	208278	117450	S/. 416,340.00
OCTUBRE	26	420	260	128	S/. 504.40	10920	6760	3328	S/. 13,114.40	316680	196040	96512	S/. 393,432.00
NOVIEMBRE	27	430	230	123	S/. 495.90	11610	6210	3321	S/. 13,389.30	336690	180090	96309	S/. 401,679.00
DICIEMBRE	26	460	278	150	S/. 552.00	11960	7228	3900	S/. 14,352.00	346840	209612	113100	S/. 430,560.00
TOTAL	316								S/. 162,772.40				S/. 4,883,172.00

FIGURA N° 14 TRASLADO DE PASAJEROS PROYECTADO AL 2017



*ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS*

Interpretación.

En la figura N° 14 no da a conocer los ingresos que percibe la empresa de transporte El Dorado S.A, con el traslado de pasajeros, proyectado al 2017 por Flota Vehicular, donde:

Entero: S/.0.7- desde los meses de Enero a Marzo; S/.0.8 - desde Abril a Diciembre.

Medio S/.0.5- desde los meses de Enero a Diciembre;

Escolar S/.0.3- desde los meses de Enero a Diciembre.



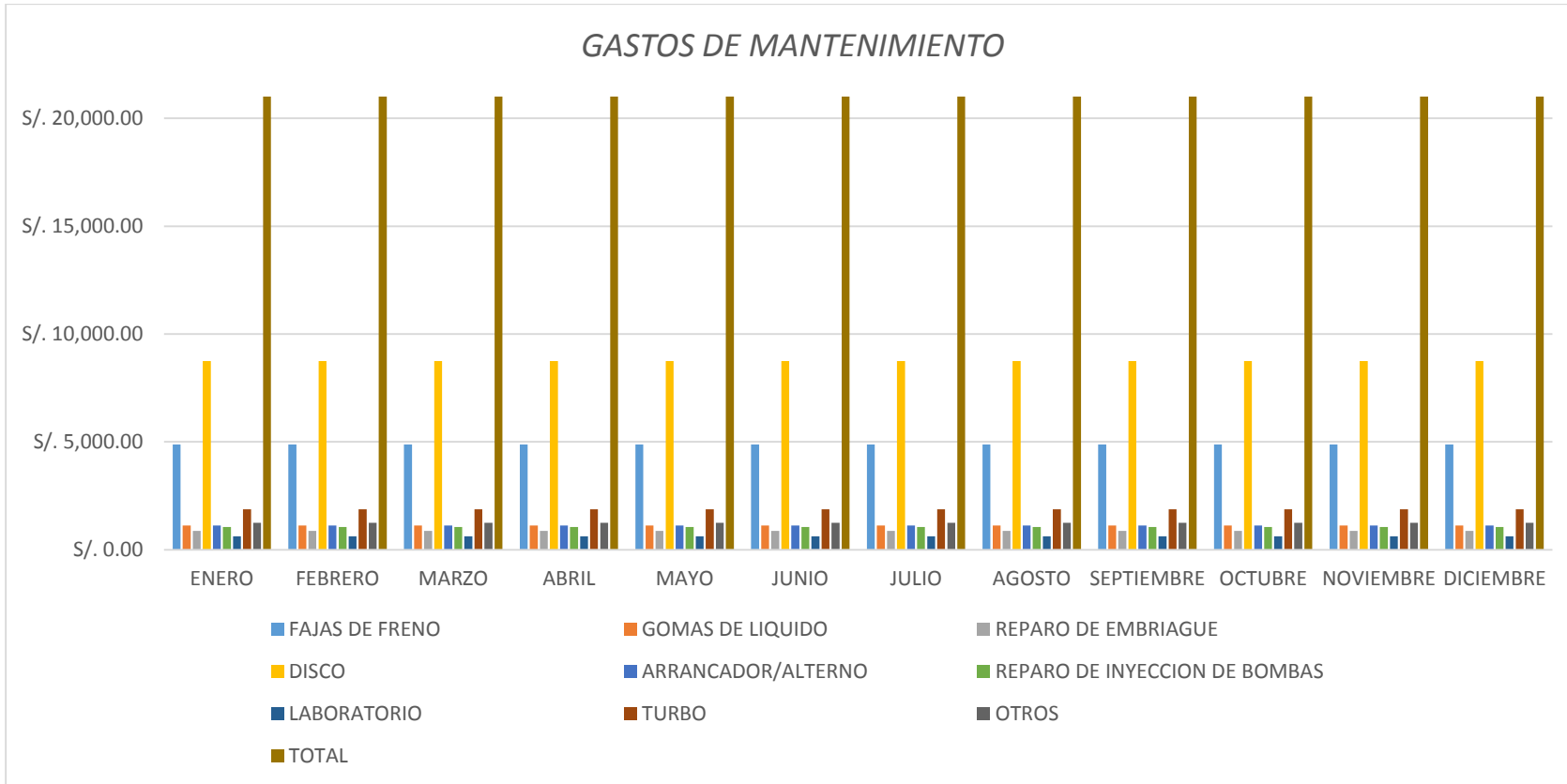
IV. GASTOS DE MANTENIMIENTO POR FLOTA VEHICULAR 2017.

TABLA N°15 Gastos de mantenimiento 2017 (Expresado en unidades monetarias)

GASTOS DE MANTENIMIENTO POR FLOTA										
MESES	FAJAS DE FRENO	GOMAS DE LIQUIDO	DE EMBRIAGUE	DISCO	ARRANCADOR/ALTERNADOR	REPARO DE INYECCION DE BOMBAS	LABORATORIO	TURBO	OTROS	TOTAL
ENERO	S/. 4,875.00	S/. 1,125.00	S/. 875.00	S/. 8,750.00	S/. 1,125.00	S/. 1,062.50	S/. 625.00	S/. 1,875.00	S/. 1,250.00	S/. 21,562.50
FEBRERO	S/. 4,875.00	S/. 1,125.00	S/. 875.00	S/. 8,750.00	S/. 1,125.00	S/. 1,062.50	S/. 625.00	S/. 1,875.00	S/. 1,250.00	S/. 21,562.50
MARZO	S/. 4,875.00	S/. 1,125.00	S/. 875.00	S/. 8,750.00	S/. 1,125.00	S/. 1,062.50	S/. 625.00	S/. 1,875.00	S/. 1,250.00	S/. 21,562.50
ABRIL	S/. 4,875.00	S/. 1,125.00	S/. 875.00	S/. 8,750.00	S/. 1,125.00	S/. 1,062.50	S/. 625.00	S/. 1,875.00	S/. 1,250.00	S/. 21,562.50
MAYO	S/. 4,875.00	S/. 1,125.00	S/. 875.00	S/. 8,750.00	S/. 1,125.00	S/. 1,062.50	S/. 625.00	S/. 1,875.00	S/. 1,250.00	S/. 21,562.50
JUNIO	S/. 4,875.00	S/. 1,125.00	S/. 875.00	S/. 8,750.00	S/. 1,125.00	S/. 1,062.50	S/. 625.00	S/. 1,875.00	S/. 1,250.00	S/. 21,562.50
JULIO	S/. 4,875.00	S/. 1,125.00	S/. 875.00	S/. 8,750.00	S/. 1,125.00	S/. 1,062.50	S/. 625.00	S/. 1,875.00	S/. 1,250.00	S/. 21,562.50
AGOSTO	S/. 4,875.00	S/. 1,125.00	S/. 875.00	S/. 8,750.00	S/. 1,125.00	S/. 1,062.50	S/. 625.00	S/. 1,875.00	S/. 1,250.00	S/. 21,562.50
SEPTIEMBRE	S/. 4,875.00	S/. 1,125.00	S/. 875.00	S/. 8,750.00	S/. 1,125.00	S/. 1,062.50	S/. 625.00	S/. 1,875.00	S/. 1,250.00	S/. 21,562.50
OCTUBRE	S/. 4,875.00	S/. 1,125.00	S/. 875.00	S/. 8,750.00	S/. 1,125.00	S/. 1,062.50	S/. 625.00	S/. 1,875.00	S/. 1,250.00	S/. 21,562.50
NOVIEMBRE	S/. 4,875.00	S/. 1,125.00	S/. 875.00	S/. 8,750.00	S/. 1,125.00	S/. 1,062.50	S/. 625.00	S/. 1,875.00	S/. 1,250.00	S/. 21,562.50
DICIEMBRE	S/. 4,875.00	S/. 1,125.00	S/. 875.00	S/. 8,750.00	S/. 1,125.00	S/. 1,062.50	S/. 625.00	S/. 1,875.00	S/. 1,250.00	S/. 21,562.50
TOTAL										S/. 258,750.00

Flota vehicular de 30 unidades de transportes.

FIGURA N°15 GASTOS DE MANTENIMIENTO PROYECTADO



ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS

Interpretación.

En la figura N°15 nos da a conocer los gastos que se proyecta a gastar en el Período 2017, donde:

Fajas de freno: 4 meses -S/.650.00

Gomas de Liquido: 5 meses-S/.150.00

Reparo de embriague: anual-S/.350.00

Laboratorio: 2 años - s/.500

Disco: anual-S/.500

Arrancador: anual - S/.450

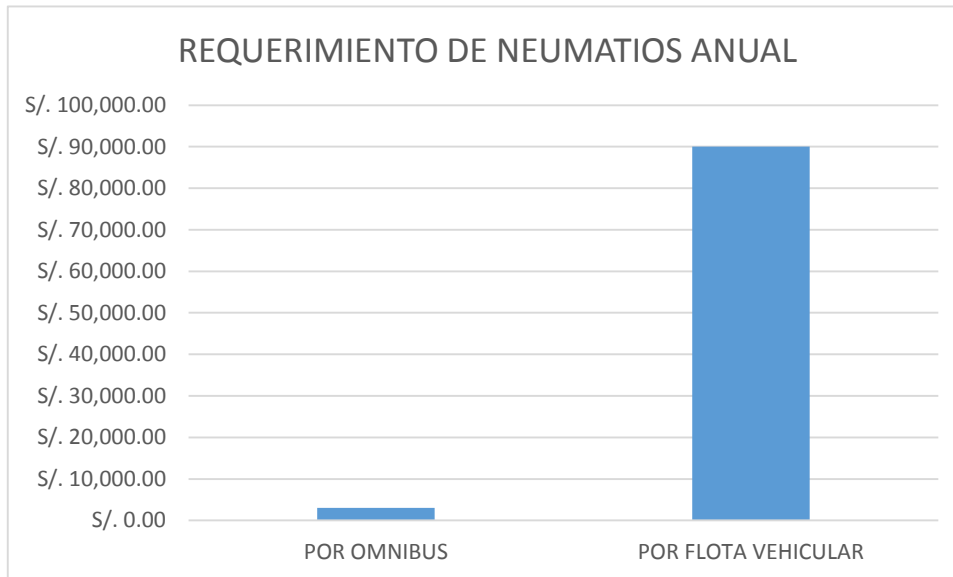
Reparo de inyección: 2 años -S/.850

Turbo: 2 años-S/.1500

TABLA N°16 Requerimiento de neumáticos 2017 (Expresado en unidades monetarias)

REQUERIMIENTO DE NEUMATICOS		
	POR OMNIBUS	POR FLOTA VEHICULAR
ANUAL	S/. 3,000.00	S/. 90,000.00
TOTAL	S/. 3,000.00	S/. 90,000.00

FIGURA N° 16 REQUERIMIENTO DE NEUMÁTICO PROYECTADO AL 2017



ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS

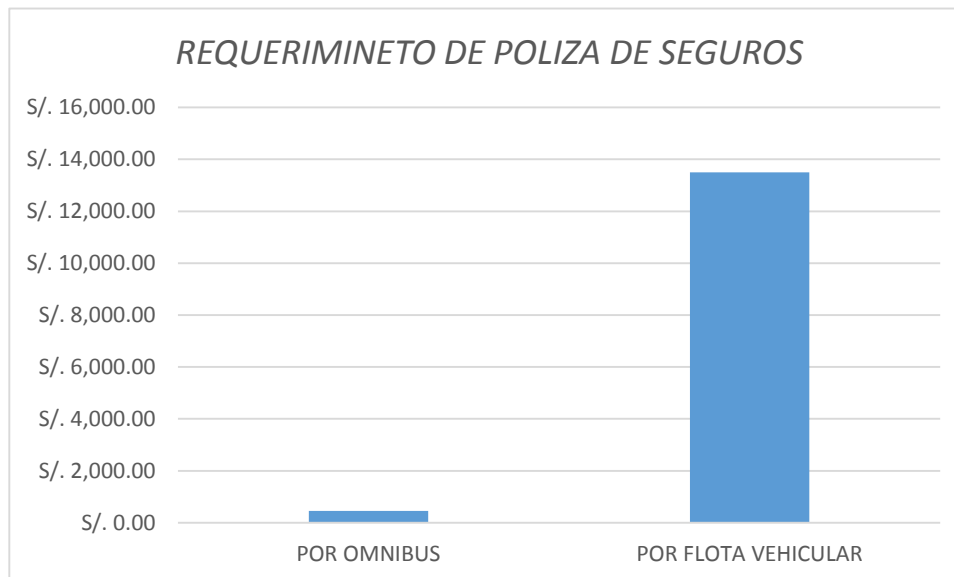
Interpretación.

En la figura N° 16 nos da a conocer el uso de neumáticos por unidad vehicular y Flota vehicular, donde la empresa EL Dorado cuenta con 30 unidades de transporte y se utiliza 6 neumáticos.

VI. REQUERIMIENTO DE PÓLIZA DE SEGUROS 2017.

Tabla N° 17 Requerimiento de Póliza de Seguros (Expresado en unidades monetarias)

<i>REQUERIMIENTO DE PÓLIZA DE SEGUROS</i>		
	POR OMNIBUS	POR FLOTA VEHICULAR
ANUAL	S/. 450.00	S/. 13,500.00
TOTAL	S/. 450.00	S/. 13,500.00

FIGURA N° 17 REQUERIMINETO DE PÓLIZA DE SEGUROS

*ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS*

Interpretación.

En la figura N° 17 nos da a conocer el uso de Pólizas de seguros (SOAT) por unidad vehicular y Flota vehicular, donde la empresa EL Dorado S.A cuenta con 30 unidades de transporte.

El costo por unidades vehicular es de S/.450.00 y por Flota Vehicular es de S/. 13500.00

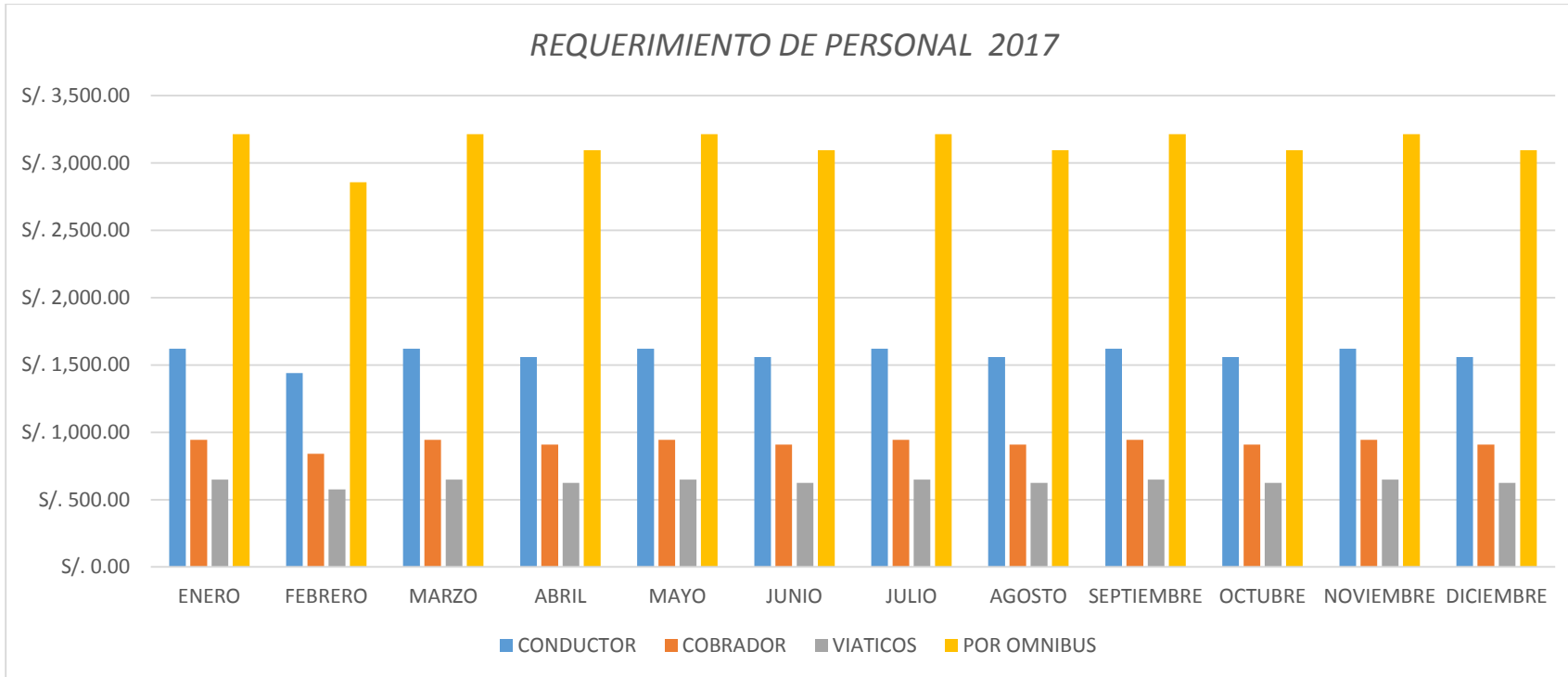


VII. REQUERIMIENTO DE PERSONAL 2017.

TABLA N°18 Requerimiento de Personal (Expresado en unidades monetarias)

REQUERIMIENTO DE PERSONAL									
MESES	DIAS	CONDUCTOR		COBRADOR		VIATICOS		POR OMNIBUS	POR FLOTA
ENERO	27	S/. 60.00	S/. 1,620.00	S/. 35.00	S/. 945.00	S/. 24.00	S/. 648.00	S/. 3,213.00	S/. 96,390.00
FEBRERO	24	S/. 60.00	S/. 1,440.00	S/. 35.00	S/. 840.00	S/. 24.00	S/. 576.00	S/. 2,856.00	S/. 85,680.00
MARZO	27	S/. 60.00	S/. 1,620.00	S/. 35.00	S/. 945.00	S/. 24.00	S/. 648.00	S/. 3,213.00	S/. 96,390.00
ABRIL	26	S/. 60.00	S/. 1,560.00	S/. 35.00	S/. 910.00	S/. 24.00	S/. 624.00	S/. 3,094.00	S/. 92,820.00
MAYO	27	S/. 60.00	S/. 1,620.00	S/. 35.00	S/. 945.00	S/. 24.00	S/. 648.00	S/. 3,213.00	S/. 96,390.00
JUNIO	26	S/. 60.00	S/. 1,560.00	S/. 35.00	S/. 910.00	S/. 24.00	S/. 624.00	S/. 3,094.00	S/. 92,820.00
JULIO	27	S/. 60.00	S/. 1,620.00	S/. 35.00	S/. 945.00	S/. 24.00	S/. 648.00	S/. 3,213.00	S/. 96,390.00
AGOSTO	26	S/. 60.00	S/. 1,560.00	S/. 35.00	S/. 910.00	S/. 24.00	S/. 624.00	S/. 3,094.00	S/. 92,820.00
SEPTIEMBRE	27	S/. 60.00	S/. 1,620.00	S/. 35.00	S/. 945.00	S/. 24.00	S/. 648.00	S/. 3,213.00	S/. 96,390.00
OCTUBRE	26	S/. 60.00	S/. 1,560.00	S/. 35.00	S/. 910.00	S/. 24.00	S/. 624.00	S/. 3,094.00	S/. 92,820.00
NOVIEMBRE	27	S/. 60.00	S/. 1,620.00	S/. 35.00	S/. 945.00	S/. 24.00	S/. 648.00	S/. 3,213.00	S/. 96,390.00
DICIEMBRE	26	S/. 60.00	S/. 1,560.00	S/. 35.00	S/. 910.00	S/. 24.00	S/. 624.00	S/. 3,094.00	S/. 92,820.00
TOTAL	316	S/. 720.00		S/. 420.00		S/. 288.00		S/. 37,604.00	S/. 1,128,120.00

FIGURA N° 18 REQUERIMIENTO DE PERSONAL



ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS

Interpretación.

En la figura N°18 nos da a conocer el requerimiento de personal, para la empresa de transporte El Dorado S.A, donde:

La flota Vehicular consta de 30 unidades de transportes

El conductor: S/ 60.00 por día laborado

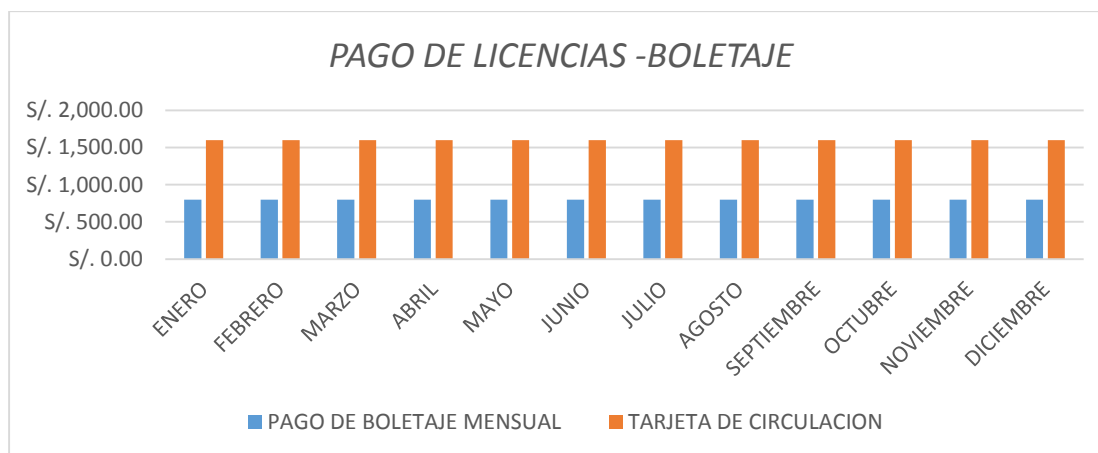
Cobrador S/. 35 por día laborado

Viáticos: S/.24 por día laborado

VIII. LICENCIAS-BOLETAJE 2017.TABLA N°19 (Expresado en unidades monetarias)

PAGO DE LICENCIAS -BOLETAJE POR FLOTA		
(Evaluación en unidades monetarias)		
	PAGO DE BOLETAJE MENSUAL	TARJETA DE CIRCULACIÓN
ENERO	S/. 800.00	S/. 1,600.00
FEBRERO	S/. 800.00	S/. 1,600.00
MARZO	S/. 800.00	S/. 1,600.00
ABRIL	S/. 800.00	S/. 1,600.00
MAYO	S/. 800.00	S/. 1,600.00
JUNIO	S/. 800.00	S/. 1,600.00
JULIO	S/. 800.00	S/. 1,600.00
AGOSTO	S/. 800.00	S/. 1,600.00
SEPTIEMBRE	S/. 800.00	S/. 1,600.00
OCTUBRE	S/. 800.00	S/. 1,600.00
NOVIEMBRE	S/. 800.00	S/. 1,600.00
DICIEMBRE	S/. 800.00	S/. 1,600.00
TOTAL	S/. 9,600.00	S/. 19,200.00

FIGURA N° 19 PAGO DE LICENCIAS Y BOLETAJE



ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS

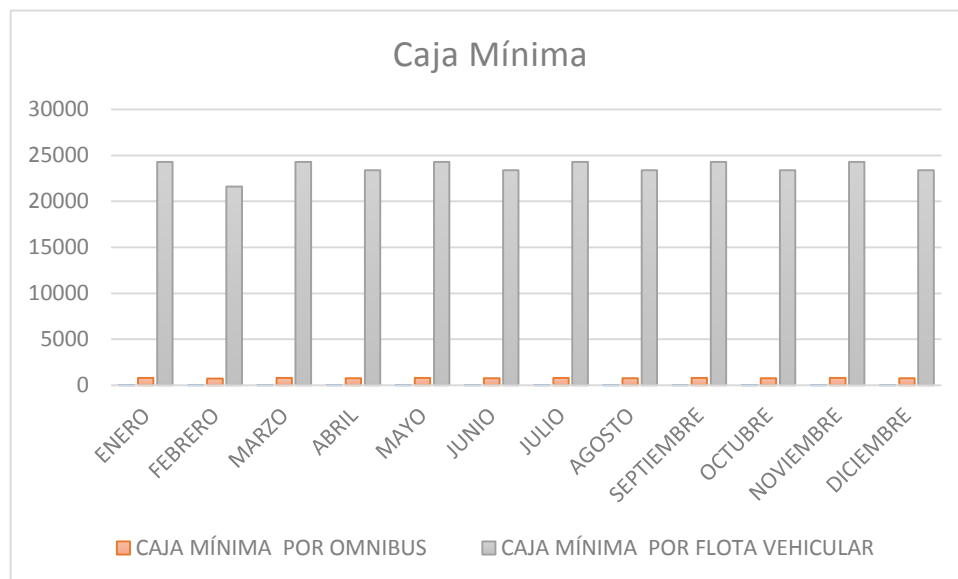
Interpretación.

En la tabla y figura N°19 nos da conocer el costo de boletos con que presta el servicio la empresa de transporte El Dorado S .A por Flota vehicular en el período 2017.

IX. Caja Mínima 2017. Tabla N° 20 Caja Mínima (expresado en unidades monetarias).

CAJA MÍNIMA			
	N° DE DIAS	POR OMNIBUS	POR FLOTA VEHICULAR
ENERO	27	S/. 810.00	S/. 24,300.00
FEBRERO	24	S/. 720.00	S/. 21,600.00
MARZO	27	S/. 810.00	S/. 24,300.00
ABRIL	26	S/. 780.00	S/. 23,400.00
MAYO	27	S/. 810.00	S/. 24,300.00
JUNIO	26	S/. 780.00	S/. 23,400.00
JULIO	27	S/. 810.00	S/. 24,300.00
AGOSTO	26	S/. 780.00	S/. 23,400.00
SEPTIEMBRE	27	S/. 810.00	S/. 24,300.00
OCTUBRE	26	S/. 780.00	S/. 23,400.00
NOVIEMBRE	27	S/. 810.00	S/. 24,300.00
DICIEMBRE	26	S/. 780.00	S/. 23,400.00
	316		

FIGURA N° 20 Caja Mínima



ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS

Interpretación.

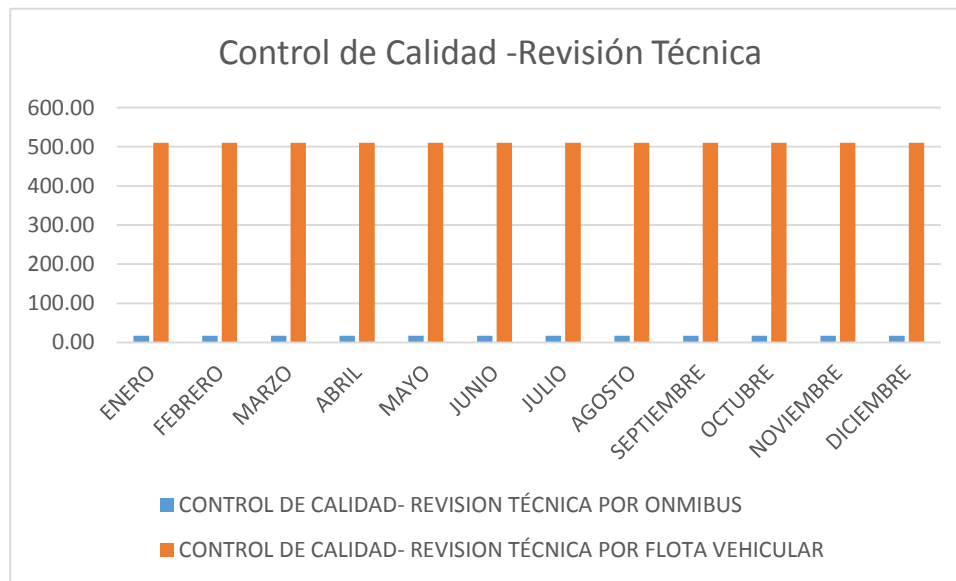
En la Tabla N° 20 nos da a conocer el monto destinado para el sencillo por unidad vehicular y por flota vehicular, donde el dinero destinado es por parte de los propietarios.

XI. Control de Calidad -Revisión Técnica

Tabla N° 21 Control de Calidad (expresado en unidades monetarias)

CONTROL DE CALIDAD- REVISION TÉCNICA		
	POR ONMIBUS	POR FLOTA VEHICULAR
ENERO	17.00	510.00
FEBRERO	17.00	510.00
MARZO	17.00	510.00
ABRIL	17.00	510.00
MAYO	17.00	510.00
JUNIO	17.00	510.00
JULIO	17.00	510.00
AGOSTO	17.00	510.00
SEPTIEMBRE	17.00	510.00
OCTUBRE	17.00	510.00
NOVIEMBRE	17.00	510.00
DICIEMBRE	17.00	510.00
TOTAL	200	6120.00

Figura N° 21 Control de Calidad-Servicio Técnico



ELABORACION PROPIA
FUENTES PROPIETARIOS

Interpretación.

En la Tabla N° 21 nos da a conocer el control de calidad de las unidades vehiculares donde cada 6 meses se realiza la revisión técnica donde el costo es de S/100 (6 meses)

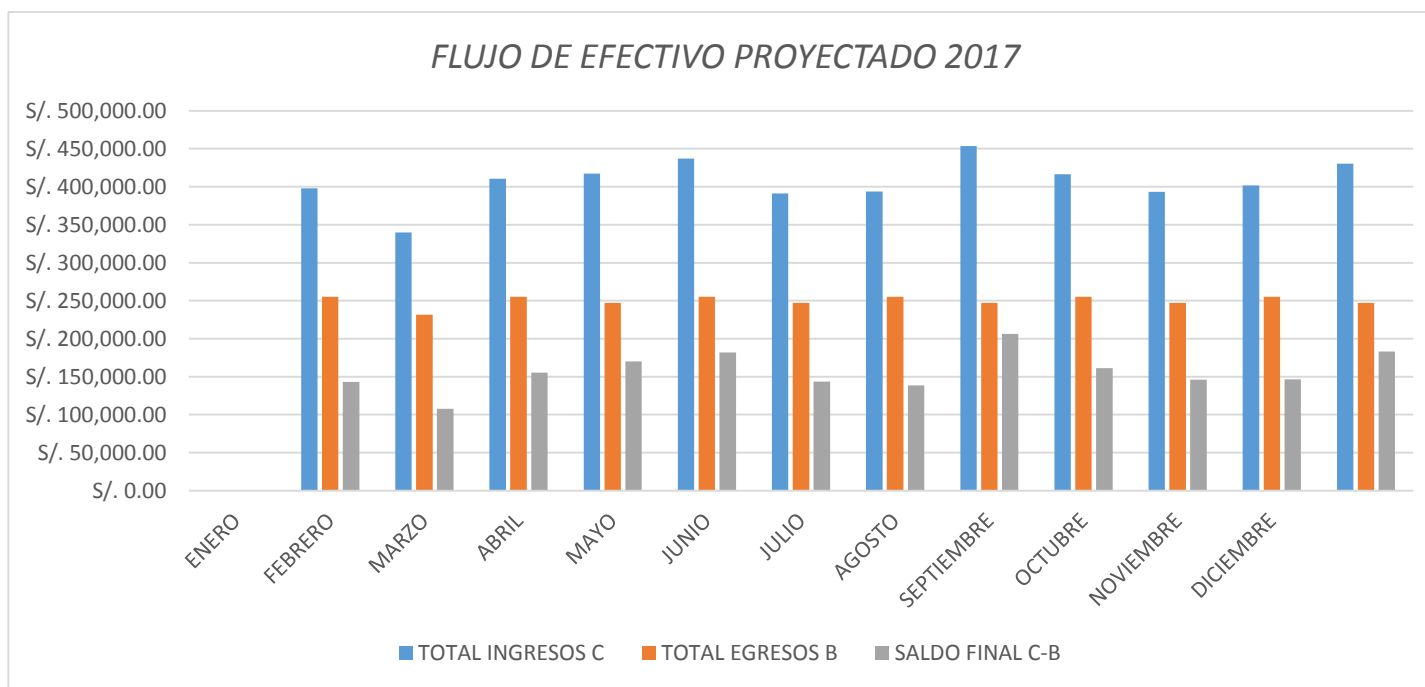


FLUJO DE CAJA O EFECTIVO EL DORADO S.A DEL PERIODO 2017														
TABLA	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTAL	
SALDO INICIAL														
INGRESOS A	S/. 398,115.00	S/. 339,768.00	S/. 410,427.00	S/. 417,378.00	S/. 436,995.00	S/. 391,092.00	S/. 393,660.00	S/. 453,726.00	S/. 416,340.00	S/. 393,432.00	S/. 401,679.00	S/. 430,560.00	S/. 4,883,172.00	
TOTAL INGRESOS C	S/. 398,115.00	S/. 339,768.00	S/. 410,427.00	S/. 417,378.00	S/. 436,995.00	S/. 391,092.00	S/. 393,660.00	S/. 453,726.00	S/. 416,340.00	S/. 393,432.00	S/. 401,679.00	S/. 430,560.00	S/. 4,883,172.00	
EGRESOS														
Caja Mínima	S/. 24,300.00	S/. 21,600.00	S/. 24,300.00	S/. 23,400.00	S/. 24,300.00	S/. 23,400.00	S/. 24,300.00	S/. 23,400.00	S/. 24,300.00	S/. 23,400.00	S/. 24,300.00	S/. 23,400.00		
Control de Calidad	S/. 510.00	S/. 510.00	S/. 510.00	S/. 510.00	S/. 510.00	S/. 510.00	S/. 510.00	S/. 510.00	S/. 510.00	S/. 510.00	S/. 510.00	S/. 510.00	S/. 6,120.00	
LUBRICANTES	S/. 9,000.00	S/. 9,000.00	S/. 9,000.00	S/. 9,000.00	S/. 9,000.00	S/. 9,000.00	S/. 9,000.00	S/. 9,000.00	S/. 9,000.00	S/. 9,000.00	S/. 9,000.00	S/. 9,000.00	S/. 108,000.00	
COMBUSTIBLE	S/. 113,400.00	S/. 100,800.00	S/. 113,400.00	S/. 109,200.00	S/. 113,400.00	S/. 109,200.00	S/. 113,400.00	S/. 109,200.00	S/. 113,400.00	S/. 109,200.00	S/. 113,400.00	S/. 109,200.00	S/. 1,327,200.00	
NEUMATICOS	S/. 7,500.00	S/. 7,500.00	S/. 7,500.00	S/. 7,500.00	S/. 7,500.00	S/. 7,500.00	S/. 7,500.00	S/. 7,500.00	S/. 7,500.00	S/. 7,500.00	S/. 7,500.00	S/. 7,500.00	S/. 90,000.00	
SOAT	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 13,500.00	
PERSONAL	S/. 96,390.00	S/. 85,680.00	S/. 96,390.00	S/. 92,820.00	S/. 96,390.00	S/. 92,820.00	S/. 96,390.00	S/. 92,820.00	S/. 96,390.00	S/. 92,820.00	S/. 96,390.00	S/. 92,820.00	S/. 1,128,120.00	
GASTOS DE MANTENIMIENTO														
FAJAS DE FRENO	S/. 4,875.00	S/. 4,875.00	S/. 4,875.00	S/. 4,875.00	S/. 4,875.00	S/. 4,875.00	S/. 4,875.00	S/. 4,875.00	S/. 4,875.00	S/. 4,875.00	S/. 4,875.00	S/. 4,875.00		
GOMAS LIQUIDO	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00		
DISCO	S/. 8,750.00	S/. 8,750.00	S/. 8,750.00	S/. 8,750.00	S/. 8,750.00	S/. 8,750.00	S/. 8,750.00	S/. 8,750.00	S/. 8,750.00	S/. 8,750.00	S/. 8,750.00	S/. 8,750.00		
ARRANCADOR	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00	S/. 1,125.00		
REPARO DE EMBRIAGUE	S/. 875.00	S/. 875.00	S/. 875.00	S/. 875.00	S/. 875.00	S/. 875.00	S/. 875.00	S/. 875.00	S/. 875.00	S/. 875.00	S/. 875.00	S/. 875.00		
INYECCION DE BOMBAS	S/. 1,062.50	S/. 1,062.50	S/. 1,062.50	S/. 1,062.50	S/. 1,062.50	S/. 1,062.50	S/. 1,062.50	S/. 1,062.50	S/. 1,062.50	S/. 1,062.50	S/. 1,062.50	S/. 1,062.50		
LABORATORIO	S/. 625.00	S/. 625.00	S/. 625.00	S/. 625.00	S/. 625.00	S/. 625.00	S/. 625.00	S/. 625.00	S/. 625.00	S/. 625.00	S/. 625.00	S/. 625.00		
TURBO	S/. 1,875.00	S/. 1,875.00	S/. 1,875.00	S/. 1,875.00	S/. 1,875.00	S/. 1,875.00	S/. 1,875.00	S/. 1,875.00	S/. 1,875.00	S/. 1,875.00	S/. 1,875.00	S/. 1,875.00		
OTROS	S/. 1,250.00	S/. 1,250.00	S/. 1,250.00	S/. 1,250.00	S/. 1,250.00	S/. 1,250.00	S/. 1,250.00	S/. 1,250.00	S/. 1,250.00	S/. 1,250.00	S/. 1,250.00	S/. 1,250.00		



LICENCIAS	S/. 4,800.00	S/. 4,800.00	S/. 4,800.00	S/. 4,800.00	S/. 4,800.00	S/. 4,800.00	S/. 4,800.00	S/. 4,800.00	S/. 4,800.00	S/. 4,800.00	S/. 4,800.00	S/. 4,800.00	S/. 4,800.00	S/. 57,600.00
BOLETAJE	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 800.00	S/. 9,600.00
SUB TOTAL	S/. 255,087.50	S/. 231,777.50	S/. 255,087.50	S/. 247,317.50	S/. 255,087.50	S/. 247,317.50	S/. 255,087.50	S/. 247,317.50	S/. 255,087.50	S/. 247,317.50	S/. 255,087.50	S/. 247,317.50	S/. 255,087.50	S/. 2,998,890.00
TOTAL EGRESOS B	S/. 255,087.50	S/. 231,777.50	S/. 255,087.50	S/. 247,317.50	S/. 255,087.50	S/. 247,317.50	S/. 255,087.50	S/. 247,317.50	S/. 255,087.50	S/. 247,317.50	S/. 255,087.50	S/. 247,317.50	S/. 255,087.50	S/. 2,998,890.00
SALDO DEL PERIODO A-B	S/. 143,027.50	S/. 107,990.50	S/. 155,339.50	S/. 170,060.50	S/. 181,907.50	S/. 143,774.50	S/. 138,572.50	S/. 206,408.50	S/. 161,252.50	S/. 146,114.50	S/. 146,591.50	S/. 183,242.50	S/. 183,242.50	S/. 1,884,282.00
SALDO FINAL C-B	S/. 143,027.50	S/. 107,990.50	S/. 155,339.50	S/. 170,060.50	S/. 181,907.50	S/. 143,774.50	S/. 138,572.50	S/. 206,408.50	S/. 161,252.50	S/. 146,114.50	S/. 146,591.50	S/. 183,242.50	S/. 183,242.50	S/. 1,884,282.00

FIGURA N° 22 FLUJO DE EFECTIVO 2017



Elaboración Propia



Interpretación.

En la tabla N°22 nos da a conocer la proyección realizada para el año 2017 donde los ingresos que percibe y los gastos que realiza como Flota vehicular, donde los Ingresos son superiores a los egresos, determinando así que tienen efectivo para hacer frente a sus obligaciones.

En el Período 2017 nos dio:

PERÍODO 2016		
INGRESOS	S/. 4,883,172.00	SUPERÁVIT
EGRESOS	S/. 1,884,282.00	

Elaboración Propia

PROYECCIONES DE FUJO DE EFECTIVO O CAJA

AÑO 2016	S/. 1,205,342.24
AÑO 2017	S/. 1,884,282.00
AÑO 2018	S/. 2,569,545.76
AÑO 2019	S/. 3,248,689.52
AÑO 2010	S/. 3,927,833.28

Elaboración Propia

Las proyecciones de flujo de efectivo o caja dan a conocer los saldos finales de cada Período, donde se incrementa cada año una unidad vehicular.

Se procederá a determinar en VAN -TIR

$$VAN = -I_0 + \sum_{t=1}^n \frac{F_t}{(1+k)^t} = -I_0 + \frac{F_1}{(1+k)} + \frac{F_2}{(1+k)^2} + \dots + \frac{F_n}{(1+k)^n}$$

I inicial= s/.26230130.9

$$VAN=1,205,342.24/(1+0.12)+1,884,282.00/(1+0.12)^2+2,569,545.76/(1+0.12)^3+3,248,689.52/(1+0.12)^4+3,927,833.28/(1+0.12)^5$$

VAN= - S/. 17,529,483.47

$$VAN = \sum_{t=1}^n \frac{F_t}{(1+TIR)^t} - I = 0$$

TIR= S/. 1,205,342.24, S/. 1,884,282.00, S/. 2,569,545.76, S/. 3,248,689.52, S/. 3,927,833.28

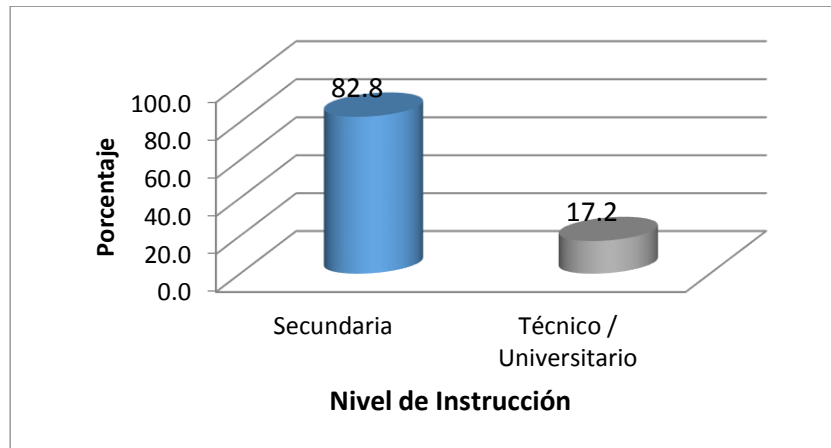
TIR= -18%

DATOS GENERALES

TABLA N° 23
NIVEL DE INSTRUCCIÓN DEL PERSONAL DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S. A.

	N°	%
Secundaria	24	82.8
Técnico / Universitario	5	17.2
Total	29	100.0

FIGURA N° 23 NIVEL DE INSTRUCCIÓN



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

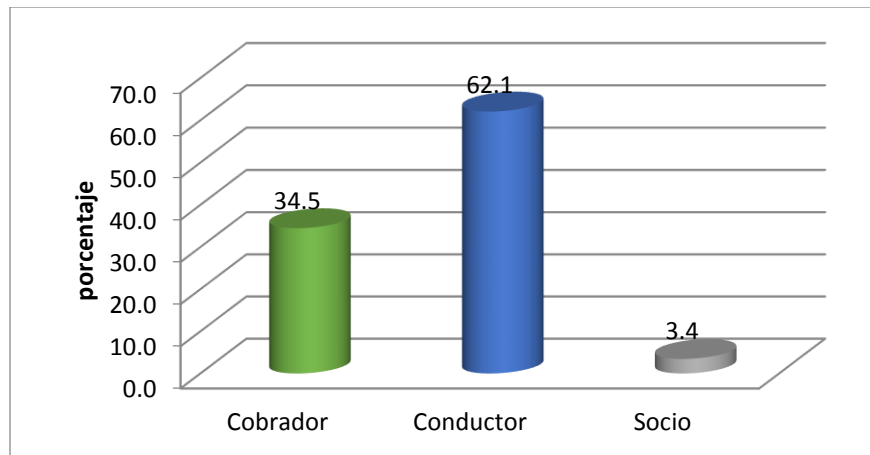
INTERPRETACIÓN.

A la pregunta realizada, podemos observar que el 82.8% termino la secundaria completa, para brindar el servicio de la concesión de ruta municipal, como segunda respuesta el 17.2% finiquito una carrera profesional, brindándoles más apoyo en el servicio.

TABLA N° 24
CARGO QUE TIENE EL PERSONAL DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL
DORADO S. A. (29 UNIDADES DE TRANSPORTE)

	N°	%
Cobrador	10	34.5
Conductor	18	62.1
Socio	1	3.4
Total	29	100.0

FIGURA N°24 OCUPACIÓN DE CARGO



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

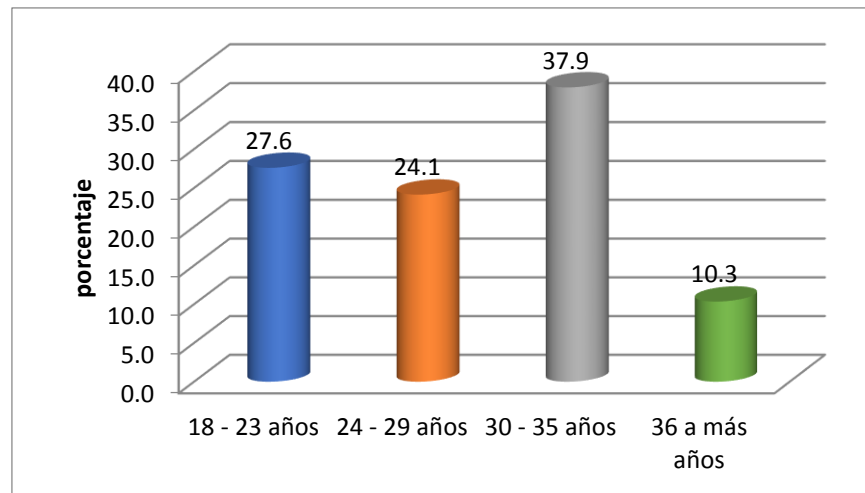
INTERPRETACIÓN.

A la pregunta realizada podemos observar que el 34.5% de los trabajadores son cobradores destinados a la prestación de servicio, segunda respuesta nos da a conocer el que 62.1%, son conductores que laboran en la empresa, tercera respuesta da a conocer que el 3.4% son los socios que dirigen el proceso de concesión.

TABLA N° 25
EDAD DEL PERSONAL DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S. A.

	N°	%
18 - 23 años	8	27.6
24 - 29 años	7	24.1
30 - 35 años	11	37.9
36 a más años	3	10.3
Total	29	100.0

FIGURA N°25 EDAD DEL PERSONAL



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

Interpretación.

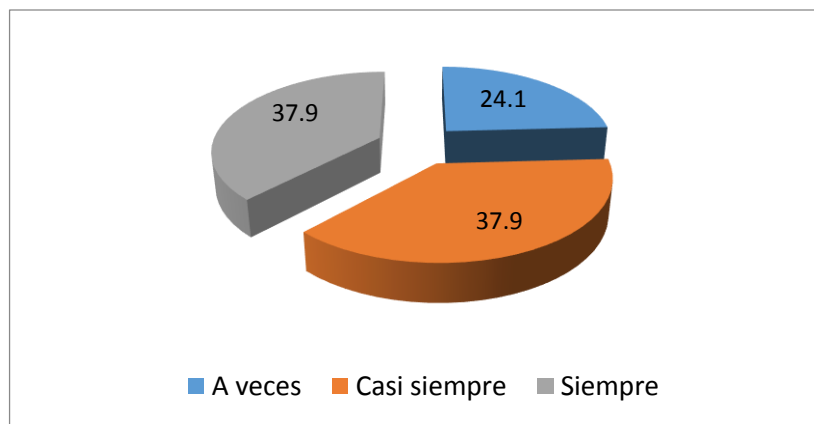
En la tabla N°25 nos da a conocer la edad del personal que brinda el servicio de transporte urbano.

TABLA N° 20

LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A CUENTA CON UNIDADES DE TRANSPORTE SUFICIENTES PARA BRINDAR EL SERVICIO.

	N°	%
A veces	7	24.1
Casi siempre	11	37.9
Siempre	11	37.9
Total	29	100.0

FIGURA N° 26 CUENTA CON SUFICIENTES UNIDADES DE TRANSPORTE



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

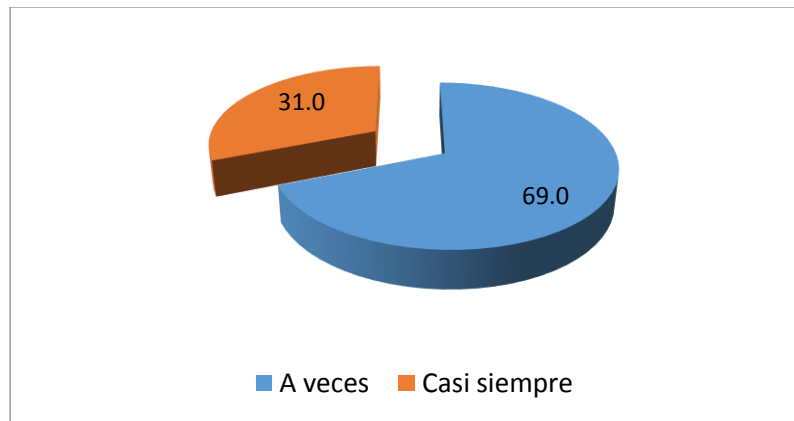
INTERPRETACIÓN.

En el figura N° 22 La mayoría de los transportistas, el 37.9% manifiesta que casi siempre y siempre la empresa de transporte El Dorado S.A cuenta con unidades de transporte suficientes para brindar el servicio, esto debido a que en el contrato de concesión menciona un número requerido de unidades para brindar dicho servicio, que es de 36 unidades que en horas punta cubre la demanda de pasajeros.

TABLA N° 27
LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A CUENTA CON RECURSOS
NECESARIOS PARA EL MANTENIMIENTO DE CADA UNIDAD.

	N°	%
A veces	20	69.0
Casi siempre	9	31.0
Total	29	100.0

FIGURA N°27 RECURSOS NECESARIOS PARA EL MANTENIMIENTO DE UNIDADES DE TRANSPORTE



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

INTERPRETACIÓN.

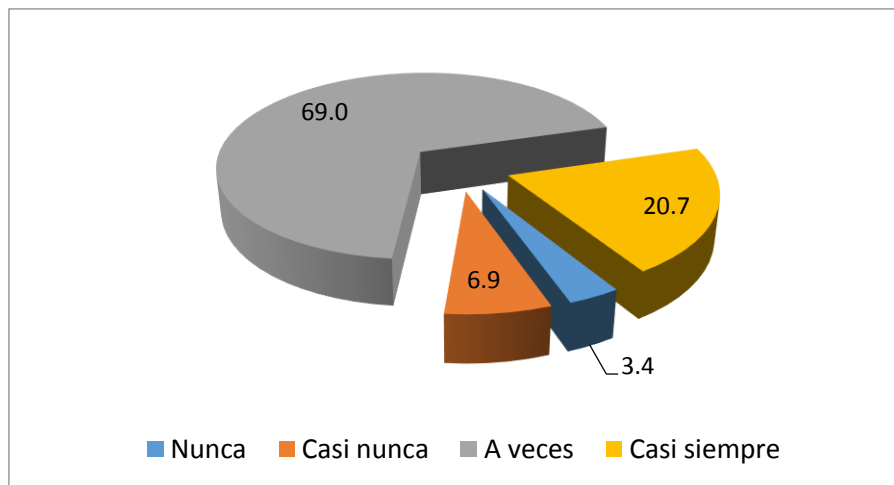
En la figura N°27 nos da a conocer que el 69% (A veces) cuenta con recursos para el mantenimiento de sus unidades al igual que el 31%(casi siempre), el mantenimiento de las unidades de las unidades de transporte se realiza anualmente.

TABLA N° 26

.LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A CUENTA CON RECURSOS EXTERNOS (INGRESOS ECONÓMICOS POR PROPIETARIO).

	N°	%
Nunca	1	3.4
Casi nunca	2	6.9
A veces	20	69.0
Casi siempre	6	20.7
Total	29	100.0

FIGURA N°28 CUENTA CON RECUROS EXTERNOS



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

INTERPRETACIÓN.

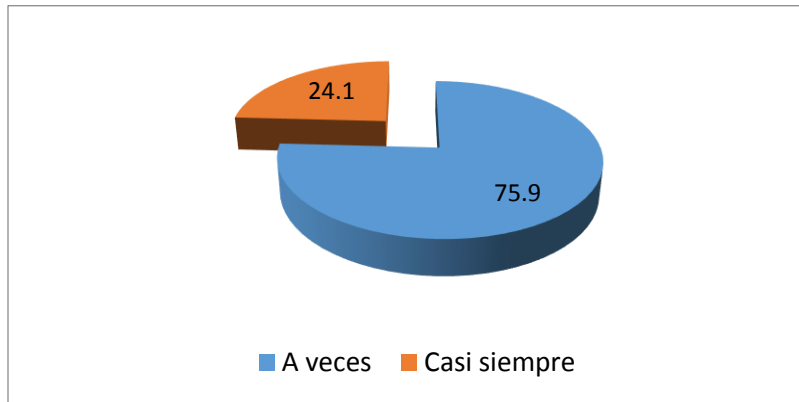
En la figura N° 28 nos da conocer que el 20.7%(casi siempre), 69%(a veces) cuenta con oficio y/o trabajos fuera de la empresa de transporte El Dorado S.A.

TABLA N° 29

**LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A CUENTA CON
SUFICIENTES INGRESOS EN LA EXPLOTACIÓN DE SERVICIO DE LAS
UNIDADES DE TRANSPORTE.**

	N°	%
A veces	22	75.9
Casi siempre	7	24.1
Total	29	100.0

FIGURA N° 29 CUENTA CON SUFICIENTES INGRESOS EN LA PRESTACIÓN
DE SERVICIO



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

INTERPRETACIÓN.

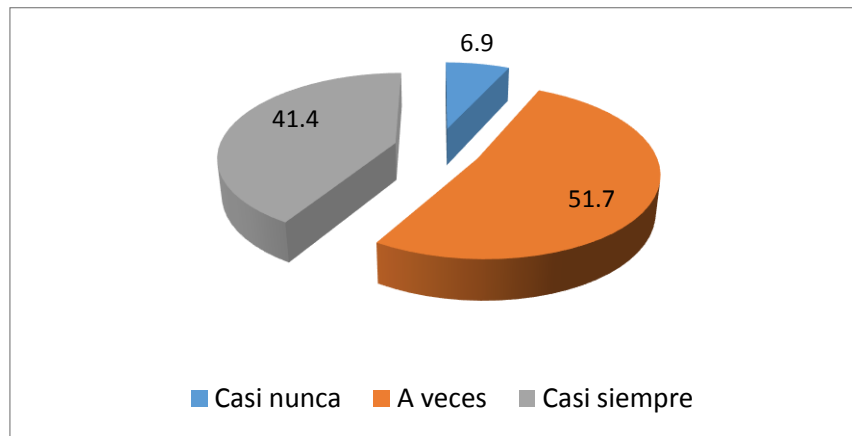
En la figura N°29 podemos observar que el 24.1%(Casi siempre), 75.9%(a veces) poseen ingresos suficientes en la explotación del servicio de la concesión de la ruta municipal.

TABLA N° 30

**LOS EGRESOS SOLO SE CONCENTRAN EN LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS
(SOAT, TARJETA DE CIRCULACIÓN, TARJETA DE LA EMPRESA, CONDUCTOR,
COBRADOR)**

	N°	%
Casi nunca	2	6.9
A veces	15	51.7
Casi siempre	12	41.4
Total	29	100.0

FIGURA N°30 LOS EGRESOS SOLO SE CONCENTRAN EN LA PRESTACION DE SERVICIOS



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

INTERPRETACIÓN.

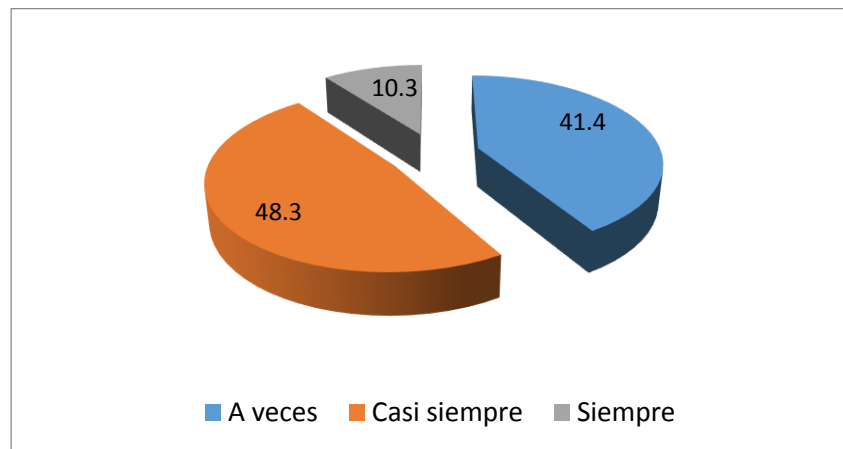
En la figura N° 30 podemos observar que el 41.4%(Casi siempre) ,51.7%(A veces) afirman que los egresos se concentran en el SOAT, Tarjeta de circulación, Tarjeta de la empresa, conductor, cobrador), no obstante el 6.9% (Casi nunca) conoce más egresos en la empresa de transporte El Dorado S.A.

TABLA N° 31

EL RENDIMIENTO ESPERADO DE LA INVERSIÓN SERÁ SUFICIENTE PARA SER EMERGENTE Y SOSTENIBLE EN LA EMPRESA EL DORADO S.A.

	N°	%
A veces	12	41.4
Casi siempre	14	48.3
Siempre	3	10.3
Total	29	100.0

FIGURA N° 31 EL RENDIMIENTO DE INVERSIÓN SERA SUFICIENTE

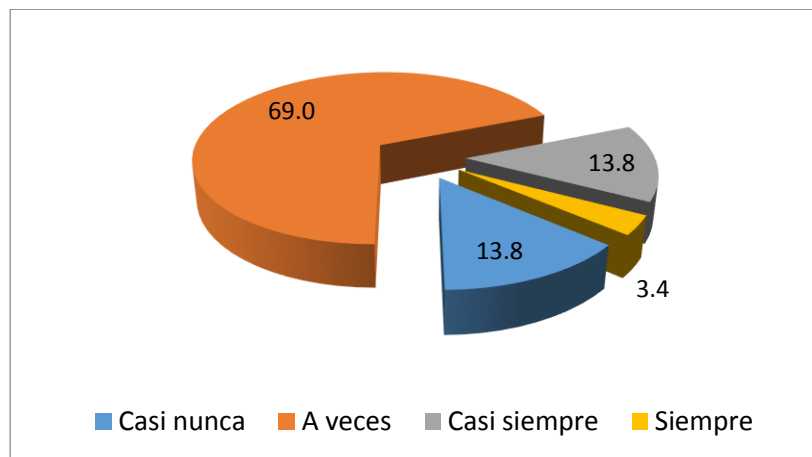


Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

TABLA N °32
LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A CONOCE LAS MODALIDADES DE FINANCIAMIENTO PARA LA RENOVACIÓN DE UNIDADES DE TRANSPORTE.

	N°	%
Casi nunca	4	13.8
A veces	20	69.0
Casi siempre	4	13.8
Siempre	1	3.4
Total	29	100.0

FIGURA N°32 CONOCE LAS MODALIDAD DE FINANCIAMIENTO



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

INTERPRETACION.

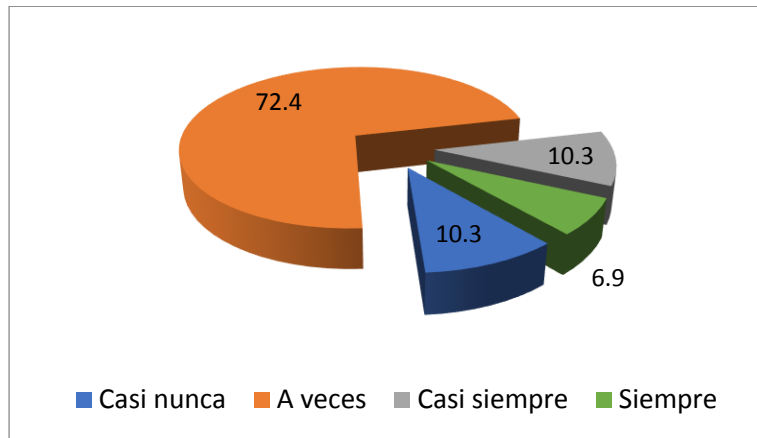
En la figura N°32 podemos que el 3.4%(Siempre) conoce las modalidades de financiamiento para unidades de transporte, el 13,8%(Casi siempre) ,69% conoce las modalidades de financiamiento no obstante el 13,8%(casi nunca) no tiene mucho conocimiento sobre las modalidades de financiamiento.

TABLA N° 33

LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A CUENTA Y/O CUMPLE CON CONOCIMIENTO SOBRE REQUISITOS DE FINANCIACIÓN PARA LA RENOVACIÓN DE UNIDADES DE TRANSPORTE

	N°	%
Casi nunca	3	10.3
A veces	21	72.4
Casi siempre	3	10.3
Siempre	2	6.9
Total	29	100.0

FIGURA N° 33 CUMPLE CON LOS REQUISITOS DE FINANCIACIÓN



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

INTERPRETACION.

En la figura N°33 nos da a conocer si el personal de la empresa El Dorado S.A cuenta y posee conocimientos sobre los requisitos para el financiamiento de las unidades de transporte, donde:

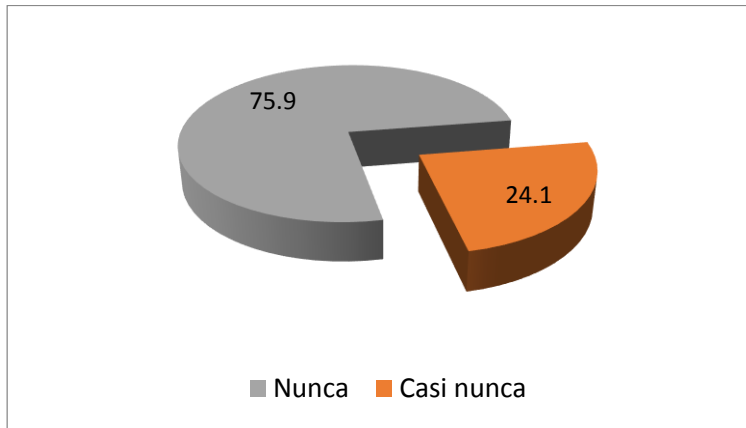
- 72.4% A Veces - trabajadores conocen sobre los requisitos de financiamiento.
- 10.3% Casi siempre - trabajadores conocen sobre los requisitos de financiamiento
- 6.9% Siempre - trabajadores conocen sobre los requisitos de financiamiento.

TABLA N° 34

TIENE CONOCIMIENTO DE LEASING FINANCIERO

	N°	%
Nunca	22	75.9
Casi nunca	7	24.1
Total	29	100.0

FIGURA N°34 CONOCIMIENTO DE LEASING FINANCIERO



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

INTERPETACIÓN.

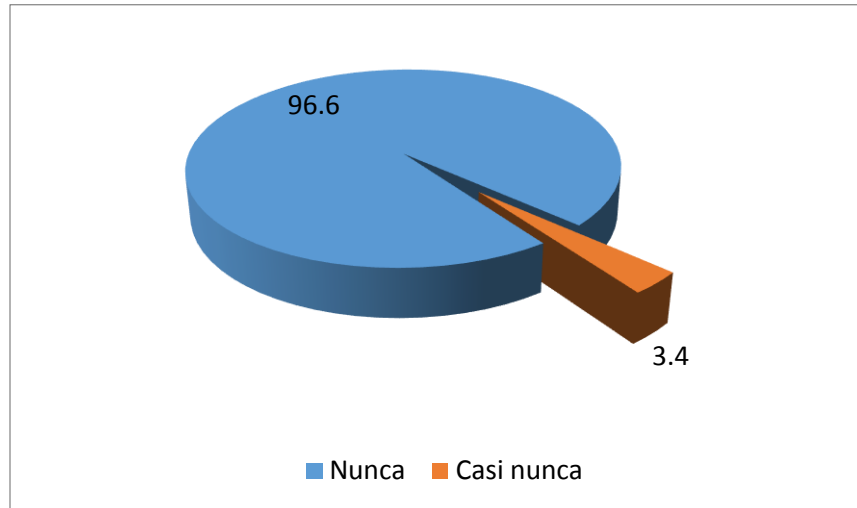
En la figura N° 34 nos da a conocer que el 75.9%(Nunca) no tiene conocimiento sobre leasing financiero (modalidad de financiamiento), el 24.1%(Casi nunca) tienen conocimiento sobre leasing financiero para la renovación de las unidades de transporte.

TABLA N° 35

UTILIZACIÓN DE UN ARRENDAMIENTO FINANCIERO (LEASING) EN LA EXPERIENCIA EMPRESARIAL

	N°	%
Nunca	28	96.6
Casi nunca	1	3.4
Total	29	100.0

FIGURA N° 35 UTILIZACION DE LEASING FINANCIERO



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

INTERPRETACIÓN

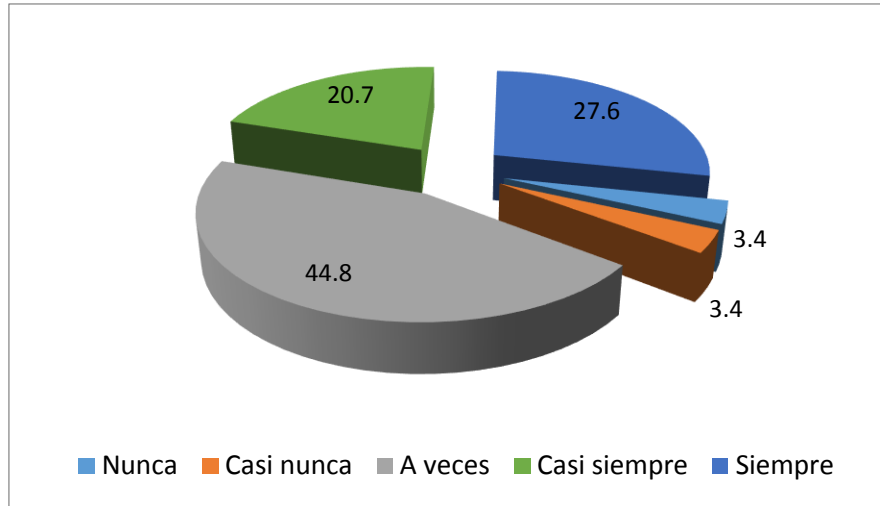
En la figura N°35 a la pregunta realizada, podemos observar que el 96.6% Nunca utilizo el leasing financiero en su experiencia empresarial, no obstante el 3.4% Casi nunca utilizo la arrendamiento financiero.

TABLA N° 36

El arrendamiento financiero (leasing) favorecerá en la renovación de la empresa de transporte El Dorado S.A

	N°	%
Nunca	1	3.4
Casi nunca	1	3.4
A veces	13	44.8
Casi siempre	6	20.7
Siempre	8	27.6
Total	29	100.0

FIGURA N° 36 EL LEASING FINANCIERO FAVORECERA EN LA RENOVACION DE LAS UNIDADES



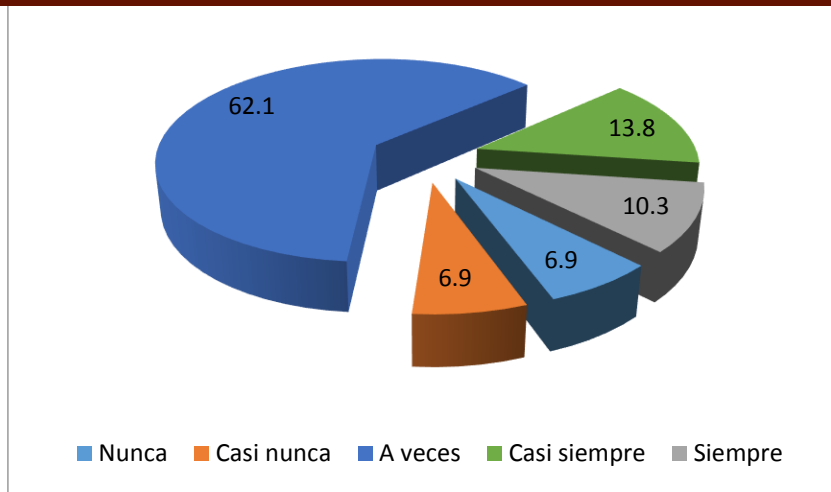
Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

INTERPRETACIÓN.

En la figura N°36 se pudo observar que 3.4 % Siempre es bueno algún tipo de renovación vehicular, el 20.7% y el 44.8% menciono que Casi y A veces respectivamente siempre es bueno la renovación vehicular,

Requisitos suficientes para acceder a este contrato de Arrendamiento financiero (leasing)

	N°	%
Nunca	2	6.9
Casi nunca	2	6.9
A veces	18	62.1
Casi siempre	4	13.8
Siempre	3	10.3
Total	29	100.0

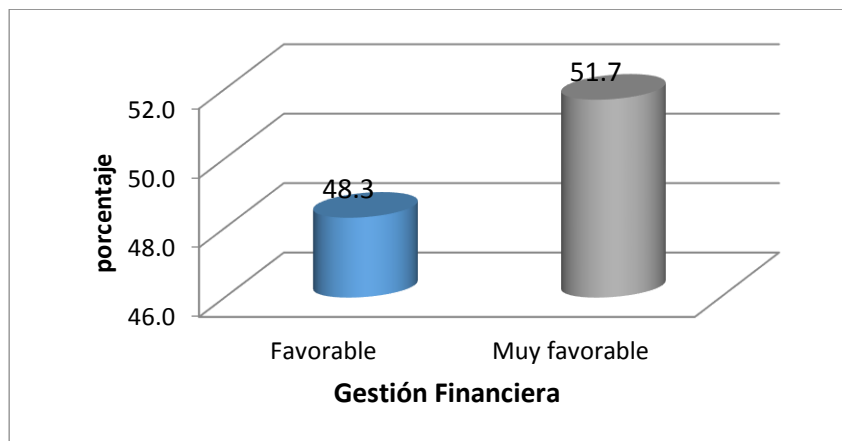


Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

Para Determinar la situación de la Gestión Financiera para la renovación de unidades de transporte urbano en la empresa “El Dorado S.A, Período 2016”

TABLA 37
¿CÓMO ES LA SITUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA DE UNIDADES DE TRANSPORTE URBANO EN LA EMPRESA “EL DORADO S.A, PERÍODO 2016”?

	N°	%
Favorable	14	48.3
Muy favorable	15	51.7
Total	29	100.0



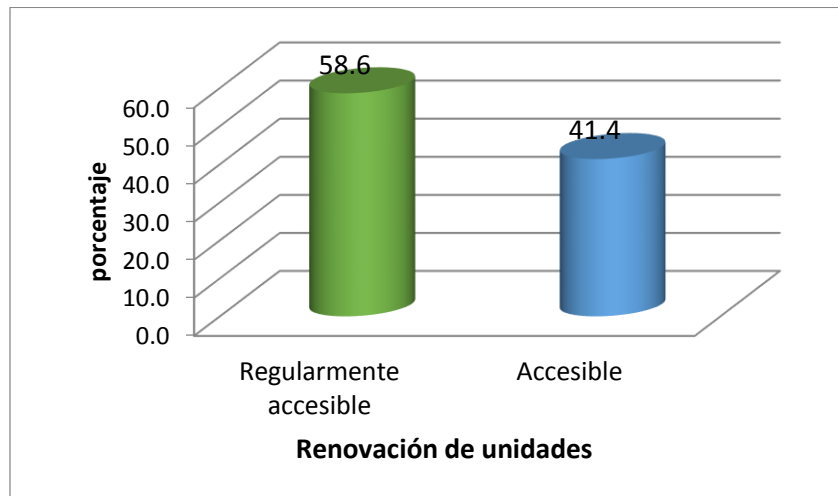
Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

INTERPRETACIÓN.

En la figura N° 37 se puede observar que el 51.7% indica que la gestión financiera de unidades de transporte es muy favorable, resultando así en un buen trabajo de gestión dentro de la empresa El Dorado S.A, el 48.3% menciona que el que existe una gestión financiera favorable.

PREGUNTA ¿Cuál es la Situación económica para la renovación de unidades de transporte urbano en la empresa “El Dorado S.A, Período 2016”?

	N°	%
Regularmente accesible	17	58.6
Accesible	12	41.4
Total	29	100.0



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios

INTERPRETACIÓN.

A la pregunta realizada, podemos observar que el 41.4% posee ingresos para renovar sus unidades de transporte para un mejor desempeño en la explotación de la concesión de ruta municipal, el 58.6% tiene una situación regularmente accesible para la renovación de las unidades de transporte.

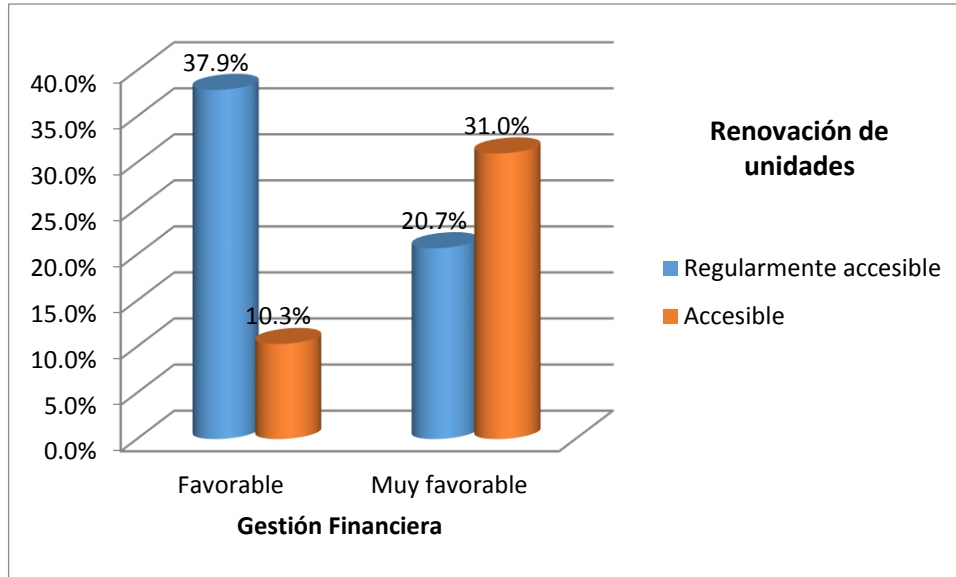
TABLA N° 38

SITUACIÓN DE LA GESTIÓN FINANCIERA PARA LA RENOVACIÓN DE UNIDADES DE TRANSPORTE URBANO EN LA EMPRESA “EL DORADO S.A, PERÍODO 2016”

Gestión Financiera	Renovación de unidades				Total	
	Regularmente accesible		Accesible			
	N°	%	N°	%	N°	%
Favorable	11	37.9%	3	10.3%	14	48.3%
Muy favorable	6	20.7%	9	31%	15	51.7%
Total	17	58.6%	12	41.4%	29	100.0%
<i>Prueba Chi cuadrado $X = 4.441$ $p = 0.035$</i>						
<i>Correlación de Pearson = 0.591 $p = 0.036$</i>						

En la figura N° 38 se observa que la mayoría de los trabajadores el 37.9%, de la empresa de transporte urbano en la empresa “El Dorado S.A” afirma que la Gestión Financiera es favorable por lo que sería regularmente accesible la renovación de sus unidades, y el 31% de los transportistas donde muestran una gestión financiera muy favorable tienen mayor accesibilidad a la renovación de sus unidades de transporte.

Al 95% de confiabilidad mediante la prueba Chi cuadrado afirmamos que es favorable la situación de la gestión financiera para la renovación de las unidades de transporte en la empresa de El Dorado S.A, Período 2016, $p = 0.035 < 0.05$; donde la relación entre la Gestión Financiera y Renovación e unidades se da en una 59.1%.



Elaboración propia -Fuente proporcionada por los propietarios



CAPÍTULO V

DISCUSIÓN

Para poder llegar a mis objetivos de investigación se ha verificado, solicitado la información de la empresa la misma que no cuenta con estados financieros, no obstante que solo registra las cuotas de administración, cuotas de ingresos por sanciones y afiliación de nuevos socios las mismas que son administrados por ellos.

El ingreso de los vehículos es administrado por cada propietario de manera independiente, de igual manera ellos son los que gestionan los gastos de mantenimiento y son responsables de prestar el servicio.

Como empresa tiene la función de administrar y orientar a una buena prestación de servicio por la concesión de ruta municipal

Bajo estos parámetros se obtuvo información que nos permitió formular un flujo de caja, habiendo realizado a nivel de empresa (Flota Vehicular) que reúne la información acumulada de todas las unidades de transporte en el Período 2016 que se presenta en las tablas del 01 al 10, donde refleja los ingresos y egresos que nos permitieron evaluar la capacidad financiera como empresa.

Donde se determinó los siguientes hallazgos de la investigación:



5.1 DESCRIPCIÓN DE LOS HALLAZGOS MÁS RELEVANTES Y SIGNIFICATIVOS

PARA DETERMINAR LA SITUACIÓN ECONOMICA DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A EN EL PERÍODO 2016

1) PRIMER HALLAZGO.

NO FUNCIONA COMO EMPRESA - NO POSEE INFORMACION CONTABLE

La empresa El Dorado S.A logro la concesión de ruta municipal en el año 2014, quien como empresa direcciona a una buena prestación de servicio por 10 años para la población cusqueña, no obstante el control de las unidades vehiculares corresponde a los propietarios o socios quienes desempeñan la gestión de sus unidades vehiculares en forma eficiente.

Como empresa controlan y administran:

- Cuotas periódicas de administración.
- Cuotas por afiliación de socios.
- Cuotas por sanciones establecidas en el reglamento.

Las mismas que favorecen a los propietarios de las unidades vehiculares, en tanto que la que la empresa no posee información contable porque la gestión de las unidades parte de los propietarios

2) SEGUNDO HALLAZGO

LOS INGRESOS SON ADMINISTRADOS POR LOS PROPIETARIOS

Los ingresos y los gastos que percibe cada unidad vehicular es gestionada por los propietarios de los vehículos, así mismo la prestación del servicio depende de ellos, en el trabajo de investigación se determinó los ingresos y egresos por Unidad vehicular y por Flota Vehicular (29 unidades de transporte y 1 en reten) obteniendo así un saldo final de:



UNIDAD VEHICULAR	FLOTA VEHICULAR
INGRESOS: S/. 142,043.00	INGRESOS: S/. 4, 119,247.00
EGRESOS: S/. 100,479.47	EGRESOS: S/. 2,913,904.76
SALDO FINAL: S/. 41,563.53	SALDO FINAL: S/. 1,205,342.24

COMO EMPRESA

Si deciden actuar como empresa no podrían financiar la renovación de la flota vehicular ya que el saldo final del Período 2016 es de: S/. 1,205,342.24 así mismo la empresa se gestiona de forma individual, por la desconfianza de poner las unidades de transporte a nombre de la empresa y así mismo no poseer información contable, lo cual limita de acceder al sistema financiero, se presenta:

SALDO FINAL DEL FLUJO DE EFECTIVO DEL PERIDO 2016	S/.1,205,342.24
IR (28%)	S/. 337,495.83
SALDO	S/. 867,846.41

De la misma manera tendrían como empresa que realizar el gravamen correspondiente del Impuesto a la renta (28 %) de tal forma que disminuirá el saldo final a S/. 867,846.41, lo cual no les convendría como empresa, así mismo en el cálculo del VAN Y TIR proyectado a 5 años nos dieron los montos de **S/.** - 17,529,483.47, **-18%** respectivamente dando Como interpretación la **NO FACTIBILIDAD** de la renovación de las unidades de transporte como empresa.

COMO PROPIETARIO

La única forma de financiar es a nivel de socio, que con los ingresos y egresos obtenidos de forma anual podrían hacerle frente a un endeudamiento donde:

INGRESOS ECONOMICOS		Porcent o	EGRESOS ECONOMICOS		
TRASLADO DE PASAJERO S	S/. 142,043.0 0	100%	LUBRICANTES	S/. 3,480.00	3.46%
			COMBUSTIBLE	S/. 45,188.0 0	44.97 %
			NEUMATICOS	S/. 3,000.00	2.99%
			SOAT	S/. 450.00	0.45%
			PERSONAL	S/. 37,604.0 0	37.85 %
			GASTOS DE MANTENIMIENT O	S/. 8,625.20	8.60%
			PAGO DE LICENCIAS	S/. 1597.24	1.59%
			CONTROL DE CALIDAD	S/. 204.00	0.20%
			BOLETAJE	S/. 331.03	0.33%
TOTAL		100%	TOTAL		100%

Elaboración propia.

De esa manera se lograría la renovación de las unidades de transporte.

PARA DETERMINAR LAS ALTERNATIVAS DE INVERSIÓN EN EL PERÍODO 2016

En base al rendimiento económico favorable se puede cubrir la inversión que la municipalidad y el Reglamento Nacional Transporte Y Tránsito Terrestre, menciona la renovación de las unidades de transporte en un Período máximo de 3 años, viendo los modelos de los ómnibus de transporte urbano más favorables para prestar el servicio y son:

- ✓ **FUSO ROSA** con un costo de USD - \$ 63800,



Es el modelo de "unidad vehicular" más asequible y más cómoda para los transportistas por las características que se mencionan en el **(ANEXO II)**

- ✓ **BUS CONTY URABNO** con un costo de USD \$ 61000.00

Se puede detallar la característica que se plasman en el **(ANEXO II)**

PARA DETERMINAR LAS ALTERNATIVAS DE FINANCIACIÓN Y RENOVACIÓN EN EL PERÍODO 2016

En base a las alternativas de inversión, se presenta las siguientes alternativas de financiación:

1) LEASING FINANCIERO.

REQUISITOS PARA OBTENER EL LEASING FINANCIERO	
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Carta solicitud detallando razón social de la empresa, RUC, monto y objeto de la operación, plazo y garantías ofrecidas. ✓ Formato de Información Básica de Clientes completamente llenado. ✓ Estados financieros de los dos últimos ejercicios con notas y anexos, así como del último trimestre con el detalle de las principales cuentas. ✓ Flujo de caja proyectado por el plazo total de la operación con el detalle de los supuestos empleados para su elaboración. ✓ Copia de la declaración jurada de autoevaluó en el caso de inmuebles 	BIENE INMUEBLES BIENES MUEBLES MAQUINARIA ACTIVOS FIJOS

Elaboración propia

Fuente proporcionada por la entidad Banco Central del Perú- (BCP, 2017)



Limitaciones.

- ✓ Necesitan información contable lo cual no tiene
- ✓ Es un préstamo más caro porque exige 0 garantías, y la depreciación es acelerada
- ✓ Y adicionalmente la compra mediante leasing financiero es con IGV lo cual la empresa de transporte esta exonerada de dicho IGV, entonces esta modalidad si bien existe no es aplicable a este servicio para la renovación de las unidades de transporte

2) CREDITO ASOTRAPUC (CAJA CUSCO)

Otorgado a personas naturales o jurídicas destinado a la adquisición y/o sustitución de unidades vehiculares que operan en rutas de transporte urbano de la ciudad del Cusco, cuyas características están establecidas por la Dirección de Transporte de la Municipalidad Provincial del Cusco.

REQUISITOS PARA ADQUIRIR ESTRE PRESTAMO	
✓ Documento de identidad vigente del titular.	Monto Máximo a financiar US \$50,000.00 o su equivalente en Moneda Nacional, o el 80% del valor del vehículo hasta un plazo de 60 meses.
✓ Certificado de habilitación vehicular.	
✓ Carta emitida por la empresa de transporte urbano, acreditando que el cliente es socio.	
✓ Antigüedad no menor a seis (06) meses debidamente sustentado.	
✓ Documento domiciliario o fiador con domicilio propio.	
✓ Pro forma de venta del concesionario vendedor, para sustentar el plan de inversión.	

Elaboración propia

Fuente proporcionada por la entidad Caja de Ahorro y Crédito de Cusco- (CMAC, 2017)



La forma más viable para realizar la renovación de las unidades de transporte es por esta alternativa, viendo los resultados económicos, que presenta en el flujo de efectivo o caja del Período 2016.

La utilización de esta alternativa de financiamiento se muestra en el **(Anexo I)**

3) CREDITO PERSONAL (CAJA CUSCO)

Dirigido a trabajadores con ingresos mayoritariamente dependientes, de instituciones públicas o privadas con las que no tenemos convenio con descuento por planillas, los pagos se realizan directamente en las oficinas de la Caja Municipal Cusco.

REQUISITOS PAR ADQUIRI ESTE PRESTAMO	
<ul style="list-style-type: none"> ✓ Ingreso mínimo familiar de S/. 1000.00. ✓ Laborar un año en una misma empresa. ✓ Fiador con casa propia. ✓ DNI de titular (es) y fiador (es) ✓ últimas boletas de pago. ✓ Contrato de trabajo. ✓ Autoevalúo, título de propiedad o certificado de posesión de titulares o del fiador 	<p>Desde S/. 800.00 Nuevos Soles o US. \$5,000.00, hasta \$ 400,000 U.S. dólares o su equivalente en Nuevos Soles</p>

Elaboración propia

Fuente proporcionada por la entidad Caja de Ahorro y Crédito de Cusco- (CMAC, 2017)

Una de las alternativas de financiación para completar el monto de compra de la unidad vehicular, se realizó la proyección de crédito personal en el **(ANEXO I)**

5.2 LIMITACIONES DE ESTUDIO.

Las limitaciones que se tuvo para la realización del presente trabajo fueron las siguientes:



- No existencia de libros y registros contables que permitan contrastar la información obtenida
- Falta de tiempo de los propietarios para la consecución de información de los Ingresos y Egresos de la unidad vehicular
- Falta de coordinación en los horarios del personal de la empresa.

5.3 COMPARACIÓN CRÍTICA CON LA LITERATURA EXISTENTE

Sostiene en las investigaciones descritas anteriormente en antecedentes pertenecientes a los Br. Urpi Gabriela Calcian Morales -Dina Quispe Quispe, señala que la empresa de transporte urbano Liebre S.R.L no posee cargas sociales lo que ocasiona no poder detallar correctamente una información contable de la misma manera la Linda Prisce Vilca Narvasta indica en una de sus conclusiones que existe una inadecuada aplicación del control interno relacionado con la separación de funciones afines, por lo tanto esto influye negativamente en la preparación tanto de los registros contables como de los estados financieros de la empresa.

5.4 IMPLICANCIAS DEL ESTUDIO

Según el reglamento nacional de administración y transporte menciona la renovación de las unidades de transporte urbano en un Período máximo de 3 años, en el Cusco existe 42 empresa de transporte urbano que se encuentran en la misma condición que la empresa El Dorado S.A en ese sentido , el órgano ejecutor para hacer cumplir dicha norma es la municipalidad distrital de Cusco en ese sentido la población y los propietarios de las unidades no pueden prescindir de este servicio por tal motivo las municipalidad tiene que ser tolerante ejecutando ordenes municipales para un plazo determinado para la renovación de las unidades de transporte .



CONCLUSIONES

De acuerdo con los resultados de la investigación se concluye que:

1. La situación de la gestión financiera de la empresa El Dorado S.A presenta deficiencias, debido a que sea determinado que la gestión de la renovación de las unidades de transporte depende de la decisión de los socios de la empresa. Dificultando la gestión eficiente en la gestión financiera y la decisión de la renovación de las unidades de transporte. También se ha podido recoger la percepción de los 29 socios quienes manifiestan en un 48% que la situación de la gestión financiera es Favorable.
2. De acuerdo con el flujo de efectivo de la empresa El Dorado S.A del Período 2016 se determina que existe un SUPERAVIT, no obstante como empresa no puede acceder al financiamiento vehicular, teniendo en cuenta las consideraciones: no cuenta con información contable, aplicación de Impuesto a renta y debido al resultado de flujo de efectivo o caja proyectado, **VAN S/.** (17,529,483.47) **TIR** (18%) no es viable la renovación, la única forma de renovar la flota vehicular será a nivel individual y/o propietario, que pueden acceder a la renovación de las unidades vehiculares de acuerdo con las tablas del N°1 al 12,24-29, que detalla los ingresos y egresos del servicio que presta
3. De acuerdo a la evaluación económica de la empresa El Dorado S.A del Período 2016 se determina que pueden optar por la inversión de unidades vehiculares que son ofrecida en el mercado ,que cumplen las características exigidas por la municipalidad para brindar el servicio cuyos modelos principalmente son :



Bus Mitsubishi Rosa a un precio de USD \$63800.00 y/o Bus Conly Urbano de la marca Hyundai a un precio de USD \$61000.00, las mismas que con los ingresos demostrados en la tabla N° 11,20 darán uniformidad al servicio para mejorar la estructura de Gastos en el mantenimiento de las unidades de transporte.

4. La investigación determina que existen fundamentalmente 3 fuentes de financiamiento para la renovación de las unidades vehiculares a las que pueden acceder: Leasing financiero, Crédito personal y Préstamo automotriz Asotrapuc, en la condiciones actuales la empresa El Dorado S.A no accede al financiamiento como empresa quedando la responsabilidad de renovar la Flota en manos de los propietarios quienes por las caracterizas de los instrumentos financieros y garantías y requisitos exigidos no pueden acceder al leasing financiero y únicamente tienen como fuentes de financiamiento el Crédito Personal a una T.E.A de 18.16% - en plazo de 36 meses y el Crédito Automotriz Asotrapuc a una T.E.A 16.77% - en plazo de 48 meses y que son factibles a ser pagadas de acuerdo a la evaluación económica realizado en la presente investigación.



SUGERENCIAS

- 1) Para mejorar la Gestión Financiera y la situación económica de la empresa de transporte El Dorado S.A se sugiere que las funciones del Gestor Financiero debe de recaer en una sola persona capacitada y con experiencia para cumplir con la renovación de las unidades de transporte, así mismo considerar la adquisición de seguros (contra robos, asaltos) y beneficios sociales para los trabajadores de las unidades vehiculares. Así como los propietarios deberían acogerse a un régimen tributario.
- 2) Las entidades destinadas al rubro automotriz (venta de unidades vehiculares) deberían realizar convenios con empresas de transporte urbano en la ciudad del Cusco para la adquisición de ómnibus ofreciendo un costo asequible y en cuotas periódicas.
- 3) Se debería concertar con las distintas instituciones financieras préstamos con interés y plazos cómodos para los propietarios de las unidades de transporte así mismo la invención de nuevas alternativas de financiamiento para entidades de transporte urbano.
- 4) La renovación de las unidades de transporte urbano deterioradas es necesario no obstante el conseguir el costo de una unidad nueva es delicado es por ello que la municipalidad distrital del cusco que es el órgano ejecutor, debe de considerar ser más flexible otorgando plazos necesarios para la renovación.

**REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS**

- ABENGOA. (24 de 11 de 2016). *GOOGLE*. Obtenido de *GOOGLE*:
<http://www.laenergiadelcambio.com/que-es-concesion>
- ANONIMO. (12 de 09 de 2008). *YAHOO*. Obtenido de *GOOGLE*.
- Anonimo. (20 de 06 de 2012). *Financiamiento.com.mx*. Obtenido de
Financiamiento.com.mx: <http://www.financiamiento.com.mx/wp/?p=11>
- Anonimo. (01 de 01 de 2012). *THE FREE DICTIONARY*. Obtenido de *THE FREE
DICTIONARY* : <http://es.thefreedictionary.com/propietario>
- BANCARIA, E. (08 de 03 de 2017). *GOOGLE*. Obtenido de *GOOGLE*:
<https://educacionbancaria.wordpress.com/2012/10/26/52/>
- Briceño, A. (2007). *FINANAS EN ADMINISTRACION*. VENEZUELA: PRIMERA
EDICION FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS.
- Brigham. (12 de 05 de 2000). *GESTIOPOLIS.COM*. Obtenido de *GESTIOPOLIS.COM*:
<http://www.gestiopolis.com/search/brigham+-fuentes+d+financiamiento/>
- CRECENEGOCIO. (07 de 03 de 2017). *GOOGLE*. Obtenido de *GOOGLE*:
<http://www.crecenegocios.com/la-rentabilidad-de-una-empresa/>
- CYNTIA. (02 de 04 de 2017). *LA CONTABILIDAD*. Obtenido de *LA CONTABILIDAD*:
[http://cyntia-lacontabilidad.blogspot.pe/2012/05/la-contabilidad-principales-
autores.html#!/2012/05/la-contabilidad-principales-autores.html](http://cyntia-lacontabilidad.blogspot.pe/2012/05/la-contabilidad-principales-autores.html#!/2012/05/la-contabilidad-principales-autores.html)
- Definicionabc. (20 de 06 de 2007). *google*. Obtenido de *google*:
<http://www.definicionabc.com/general/renovacion.php>
- Denis, M. M. (2012). *Reseña de "GESTION FINANCIERA"*. España: Vicerrectorado de
Ordenación Académica y Espacio Europeo.
- ENCOLOMBIA*. (28 de 02 de 2017). Obtenido de *ENCOLOMBIA*:
<https://encolombia.com/economia/empresas/definicionyclasificaciondelaempresa/>
- EUMET.NET. (s.f.). Enciclopedia y Biblioteca Virtual de las Ciencias Sociales
,Economicas y Juridicas . *EUMET.net*.



- EXPANSION. (03 de 08 de 2017). *GOOGLE*. Obtenido de google.
<http://www.expansion.com/diccionario-economico/leasing-financiero.html>
- GERENCIA.COM. (01 de 12 de 2016). *GOOGLE*. Obtenido de GOOGLE:
<http://www.gerencie.com/contabilidad.html>
- GESTIOPOLIS. (08 de 03 de 2017). *GOOGLE*. Obtenido de GOOGLE:
<http://www.gestiopolis.com/calculo-de-la-relacion-beneficio-coste/>
- Guzman, C. A. (2009). *Matematicas financieras* . Argentina : CENGAGE.
- JARA, C. D. (2006). 157 .
- Marcial, C. P. (2016). *GESTION FINANCIERA* . Bogota, Colombia: Ecoe Ediciones Ltda.
- Mendoza, M. B. (2005). *EL DESARROLLO LOCAL COMPLEMENTARIO*. Oregon .
- Rezk, M. I. (01 de 01 de 2008). *Monografias .com*. Obtenido de Monografias .com:
<http://www.monografias.com/trabajos/transporte/transporte.shtml>
- ROBERTO, H. S. (2014). *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION*. MEXICO.
- Romero, F. (27 de 02 de 2017). *AULA MAS* . Obtenido de AULA MAS :
<http://aula.mass.pe/manual/%C2%BFque-es-la-gestion-financiera>
- SAMPIERI HERNANEZ, r. (2014). *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACION*. mexico:
McGraw-Hill Education.
- TERRESTRE, R. D. (s.f.). *GOOGLE*. Obtenido de GOOGLE.
- Tributos.net. (02 de 04 de 2017). *google*. Obtenido de google:
<https://www.tributos.net/tributacion-337/>
- URBANI, S. M. (07 de 03 de 2017). *ECONOMIAFINANZAS*. Obtenido de
ECONOMIAFINANZAS: <https://www.economiafinanzas.com/que-son-van-tir/>
- Vasques, J. J. (2010). *ESTUDIO DE FACTIBILIDAD PARA LA PRODUCCIÓN CON MEJORA TECNOLÓGICA DE LIMÓN SUTIL Y MANGO* . Cusco.
- WIKIPEDIA. (24 de 11 de 2016). *GOOGLE*. Obtenido de GOOGLE:
<http://www.eumed.net/libros-gratis/2008b/418/Financiamiento%20a%20Largo%20Plazo.htm>
- Wikipedia. (24 de 04 de 2017). *google*. Obtenido de google:
<https://es.wikipedia.org/wiki/Gerente>



WIKIPEDIA. (07 de 03 de 2017). GOOGLE. Obtenido de GOOGLE.
[## ANEXO](https://www.google.com.pe/webhp?sourceid=chrome-instant&ion=1&espv=2&ie=UTF-8#q=que+son+estados+financieros&*>https://www.google.com.pe/webhp?sourceid=chrome-instant&ion=1&espv=2&ie=UTF-8#q=que+son+estados+financieros&*</p></div><div data-bbox=)



CUESTIONARIO DE PREGUNTAS

CUESTIONARIO PARA LA EMPRESA DE TRANSPORTE EL DORADO S.A

Nivel de instrucción: SECUNDARIA () TECNICO Y/O UNIVERSITARIO ()

Cargo en la empresa:

Edad: 18-23 años () 24-29años () 30-35años () 36 A más años ()

PREGUNTAS DEL CUESTIONARIO					
GESTION FINANCIERA	NUNCA	CASI NUNCA	A VECES	CASI SIEMPRE	SIEMPRE
<p>1. La empresa de Transporte El Dorado S.A cuenta con unidades de transporte suficientes para brindar el servicio.</p> <p>2.El rendimiento esperado de la inversión será suficiente para ser emerge y sostenible en la empresa El Dorado S.A</p> <p>3. La empresa de Transporte El Dorado S.A cuenta con recursos necesarios para el mantenimiento de cada unidad.</p> <p>4. La empresa de transporte El Dorado S.A cuenta con recursos externos (ingresos económicos por propietario).</p> <p>5. La empresa de Transporte El Dorado S.A cuenta con suficientes ingresos en la explotación de servicio de las unidades de transporte.</p>					



<p>6. La empresa de transporte El Dorado S.A conoce las modalidades de financiamiento para la renovación de unidades de transporte.</p> <p>7.Los egresos solo se concentran en la prestación de servicios (SOAT,Tarjeta de circulación, Tarjeta de la empresa, conductor , cobrador)</p> <p>8. La empresa de Transporte El Dorado S.A cuenta con conocimiento sobre requisitos de financiación para la renovación de unidades de transporte.</p>					
<p>RENOVACION</p>	<p>NUNCA</p>	<p>CASI NUNCA</p>	<p>A VECES</p>	<p>CASI SIEMPRE</p>	<p>SIEMPRE</p>
<p>1 Cuenta usted con conocimiento de leasing financie</p> <p>2Utilizo en su experiencia empresarial un arrendamiento financiero(leasing)</p> <p>3.El arrendamiento financiero (leasing) favorecerá en la renovación de la empresa de transporte El Dorado S.A</p> <p>4.Los requisitos son suficientes para acceder a este contrato de Arrendamiento financiero(leasing)</p>					

LEASING FINANCIERO (ANEXO I)

Fecha de Cotización	30/05/2017
Mes tentativo de activación	jul-2017
Moneda	Dólares
Tipo del Bien	Vehículo
Plazo (en meses)	36
Tasa de Interés Efectiva Anual	12.00%
Valor del Bien (con IGV)	US\$ 75,284.00
Valor del Bien (sin IGV)	US\$ 63,800.00 (I)
Seguro (con IGV)	US\$ 0.00 (a)
Seguro (sin IGV)	US\$ 0.00 (II)
Total Monto Operación (con IGV)	US\$ 75,284.00
Total Monto Operación (sin IGV)	US\$ 63,800.00 (I) + (II)
Cuota Inicial (%)	20.00%
Cuota Inicial (sin IGV)	US\$ 12,760.00
Riesgo Neto (sin IGV)	US\$ 51,040.00
Comisión de Estructuración (%)	1.00% (b)
Opción de Compra (%)	1.00%
Cuota mensual (sin IGV)	US\$ 1,684.76
Cuota mensual (con IGV)	US\$ 1,988.02 (c)

DONDE:

Monto del ómnibus: USD \$ 63800.00

Plazo de Pago: 36 meses.

Cuota inicial: 20%

CRONOGRAMA DE PAGOS

Tasa de Interés Efectiva Anual (en base a 360 días): 12.00%

Tasa de Costo Efectivo Anual (en base a 360 días): 14.15%

Cantidad Total a Pagar (1): US\$ 88,402.26

	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
Totales a pagar (1)	63,800.00	9,611.49	74,917.17	13,485.09	88,402.26

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

	Cuota	IGV	Cuota con IGV
Cuota mensual	1,684.76	303.26	1,988.02
Comisión de Estructuración (al inicio del plazo):	752.84	135.51	888.35
Opción de compra (al final del plazo):	752.84	135.51	888.35

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

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

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

CRONOGRAMA DE PAGOS REFERENCIAL

Mes	Fecha	Deuda	Amort.	Interés	Cuota	IGV	Cuota con IGV
C.Inicial	01/07/2017	63,800.00	12,760.00	0.00	12,760.00	2,296.80	15,056.80
1	01/09/2017	51,040.00	1,184.23	500.53	1,684.76	303.26	1,988.02
2	02/10/2017	49,855.77	1,195.85	488.92	1,684.76	303.26	1,988.02
3	02/11/2017	48,659.92	1,207.57	477.19	1,684.76	303.26	1,988.02
4	01/12/2017	47,452.35	1,249.58	435.19	1,684.76	303.26	1,988.02
5	02/01/2018	46,202.77	1,216.98	467.78	1,684.76	303.26	1,988.02
6	01/02/2018	44,985.79	1,257.90	426.86	1,684.76	303.26	1,988.02
7	01/03/2018	43,727.89	1,297.62	387.14	1,684.76	303.26	1,988.02
8	02/04/2018	42,430.27	1,255.18	429.59	1,684.76	303.26	1,988.02
9	02/05/2018	41,175.09	1,294.06	390.70	1,684.76	303.26	1,988.02
10	01/06/2018	39,881.03	1,306.34	378.42	1,684.76	303.26	1,988.02
11	02/07/2018	38,574.69	1,306.48	378.29	1,684.76	303.26	1,988.02
12	01/08/2018	37,268.21	1,331.13	353.63	1,684.76	303.26	1,988.02
13	03/09/2018	35,937.08	1,309.49	375.28	1,684.76	303.26	1,988.02
14	01/10/2018	34,627.59	1,378.19	306.57	1,684.76	303.26	1,988.02
15	02/11/2018	33,249.40	1,348.13	336.64	1,684.76	303.26	1,988.02
16	03/12/2018	31,901.27	1,371.92	312.84	1,684.76	303.26	1,988.02
17	02/01/2019	30,529.35	1,395.08	289.69	1,684.76	303.26	1,988.02
18	01/02/2019	29,134.28	1,408.31	276.45	1,684.76	303.26	1,988.02
19	01/03/2019	27,725.96	1,439.29	245.47	1,684.76	303.26	1,988.02
20	01/04/2019	26,286.67	1,426.98	257.78	1,684.76	303.26	1,988.02
21	02/05/2019	24,859.69	1,440.97	243.79	1,684.76	303.26	1,988.02
22	03/06/2019	23,418.71	1,447.66	237.10	1,684.76	303.26	1,988.02
23	01/07/2019	21,971.05	1,490.24	194.52	1,684.76	303.26	1,988.02



24	01/08/2019	20,480.81	1,483.92	200.85	1,684.76	303.26	1,988.02
25	02/09/2019	18,996.89	1,492.43	192.34	1,684.76	303.26	1,988.02
26	01/10/2019	17,504.46	1,524.23	160.53	1,684.76	303.26	1,988.02
27	04/11/2019	15,980.23	1,512.80	171.96	1,684.76	303.26	1,988.02
28	02/12/2019	14,467.43	1,556.68	128.09	1,684.76	303.26	1,988.02
29	02/01/2020	12,910.75	1,558.15	126.61	1,684.76	303.26	1,988.02
30	03/02/2020	11,352.60	1,569.82	114.94	1,684.76	303.26	1,988.02
31	02/03/2020	9,782.78	1,598.15	86.61	1,684.76	303.26	1,988.02
32	01/04/2020	8,184.62	1,607.10	77.66	1,684.76	303.26	1,988.02
33	04/05/2020	6,577.52	1,616.08	68.69	1,684.76	303.26	1,988.02
34	01/06/2020	4,961.45	1,640.84	43.93	1,684.76	303.26	1,988.02
35	01/07/2020	3,320.61	1,653.26	31.51	1,684.76	303.26	1,988.02
36	03/08/2020	1,667.35	1,667.35	17.41	1,684.76	303.26	1,988.02
O.C.	03/08/2020				752.84	135.51	888.35

Fuente BCP

CREDITO AUTOMOTRIZ (ANEXO I)

DETALLES

T.E.A.: 16.77 Interés Moratorio Anual: 96.00 %
 T.C.E.A.: 17.53 %
 Desgravamen 0.00055

T.E.A. (Tasa Efectiva Anual) T.C.E.A. (Tasa de Costo Efectivo Anual) ITF 0.005 %

Nro.	Fecha	Interés	Interés Diferido	Capital	Saldo	Seg. Desgrav.	ITF	Cuota Final
					30,000.00			
1	29/06/2017	390.00	0.00	454.08	29,545.92	16.50	0.00	860.58
2	29/07/2017	384.10	0.00	459.98	29,085.95	16.25	0.00	860.33
3	28/08/2017	378.12	0.00	465.96	28,619.99	16.00	0.00	860.07
4	27/09/2017	372.06	0.00	472.02	28,147.97	15.74	0.00	859.82
5	27/10/2017	365.92	0.00	478.15	27,669.82	15.48	0.00	859.56
6	26/11/2017	359.71	0.00	484.37	27,185.45	15.22	0.00	859.29
7	26/12/2017	353.41	0.00	490.66	26,694.79	14.95	0.00	859.03
8	25/01/2018	347.03	0.00	497.04	26,197.75	14.68	0.00	858.76
9	24/02/2018	340.57	0.00	503.50	25,694.24	14.41	0.00	858.48
10	26/03/2018	334.03	0.00	510.05	25,184.19	14.13	0.00	858.21
11	25/04/2018	327.39	0.00	516.68	24,667.51	13.85	0.00	857.93
12	25/05/2018	320.68	0.00	523.40	24,144.11	13.57	0.00	857.64
13	24/06/2018	313.87	0.00	530.20	23,613.91	13.28	0.00	857.35
14	24/07/2018	306.98	0.00	537.09	23,076.82	12.99	0.00	857.06
15	23/08/2018	300.00	0.00	544.08	22,532.74	12.69	0.00	856.77
16	22/09/2018	292.93	0.00	551.15	21,981.59	12.39	0.00	856.47
17	22/10/2018	285.76	0.00	558.31	21,423.28	12.09	0.00	856.17
18	21/11/2018	278.50	0.00	565.57	20,857.71	11.78	0.00	855.86



19	21/12/2018	271.15	0.00	572.92	20,284.78	11.47	0.00	855.55
20	20/01/2019	263.70	0.00	580.37	19,704.41	11.16	0.00	855.23
21	19/02/2019	256.16	0.00	587.92	19,116.49	10.84	0.00	854.91
22	21/03/2019	248.51	0.00	595.56	18,520.93	10.51	0.00	854.59
23	20/04/2019	240.77	0.00	603.30	17,917.63	10.19	0.00	854.26
24	20/05/2019	232.93	0.00	611.15	17,306.48	9.85	0.00	853.93
25	19/06/2019	224.98	0.00	619.09	16,687.39	9.52	0.00	853.59
26	19/07/2019	216.94	0.00	627.14	16,060.25	9.18	0.00	853.25
27	18/08/2019	208.78	0.00	635.29	15,424.96	8.83	0.00	852.91
28	17/09/2019	200.52	0.00	643.55	14,781.41	8.48	0.00	852.56
29	17/10/2019	192.16	0.00	651.92	14,129.49	8.13	0.00	852.20
30	16/11/2019	183.68	0.00	660.39	13,469.10	7.77	0.00	851.85
31	16/12/2019	175.10	0.00	668.98	12,800.12	7.41	0.00	851.48
32	15/01/2020	166.40	0.00	677.67	12,122.45	7.04	0.00	851.12
33	14/02/2020	157.59	0.00	686.48	11,435.97	6.67	0.00	850.74
34	15/03/2020	148.67	0.00	695.41	10,740.56	6.29	0.00	850.36
35	14/04/2020	139.63	0.00	704.45	10,036.11	5.91	0.00	849.98
36	14/05/2020	130.47	0.00	713.61	9,322.50	5.52	0.00	849.60
37	13/06/2020	121.19	0.00	722.88	8,599.62	5.13	0.00	849.20
38	13/07/2020	111.80	0.00	732.28	7,867.34	4.73	0.00	848.80
39	12/08/2020	102.28	0.00	741.80	7,125.54	4.33	0.00	848.40
40	11/09/2020	92.63	0.00	751.44	6,374.10	3.92	0.00	847.99
41	11/10/2020	82.86	0.00	761.21	5,612.89	3.51	0.00	847.58
2	10/11/2020	72.97	0.00	771.11	4,841.78	3.09	0.00	847.16
43	10/12/2020	62.94	0.00	781.13	4,060.65	2.66	0.00	846.74
44	09/01/2021	52.79	0.00	791.29	3,269.36	2.23	0.00	846.31
45	08/02/2021	42.50	0.00	801.57	2,467.79	1.80	0.00	845.87
46	10/03/2021	32.08	0.00	811.99	1,655.79	1.36	0.00	845.43



47	09/04/2021	21.53	0.00	822.55	833.24	0.91	0.00	844.99
48	09/05/2021	10.83	0.00	833.24	0.00	0.46	0.00	844.53
Total:\$		10,515.61	0.00	30,000.00		444.89	0.00	40,960.49

CREDITO PERSONAL

Tipo: crédito personal

Monto de préstamo s/.50000.00

Plazo de 36 meses

T.E.A.: 18.16 % Interés Moratorio Anual: 132.00 %

T.C.E.A.: 18.93 %

Desgravamen 0.00055

T.E.A. (Tasa Efectiva Anual) T.C.E.A. (Tasa de Costo Efectivo Anual) ITF 0.005 %

Nro.	Fecha	Interés	Interés Diferido	Capital	Saldo	Seg. Desgrav.	ITF	Cuota Final
					50,000.00			
1	29/06/2017	700.00	0.00	1,077.66	48,922.34	27.50	0.05	1,805.21
2	29/07/2017	684.91	0.00	1,092.75	47,829.59	26.91	0.05	1,804.62
3	28/08/2017	669.61	0.00	1,108.05	46,721.54	26.31	0.05	1,804.02
4	27/09/2017	654.10	0.00	1,123.56	45,597.97	25.70	0.05	1,803.41
5	27/10/2017	638.37	0.00	1,139.29	44,458.68	25.08	0.05	1,802.79
6	26/11/2017	622.42	0.00	1,155.24	43,303.44	24.45	0.05	1,802.17
7	26/12/2017	606.25	0.00	1,171.42	42,132.03	23.82	0.05	1,801.53
8	25/01/2018	589.85	0.00	1,187.82	40,944.21	23.17	0.05	1,800.89
9	24/02/2018	573.22	0.00	1,204.44	39,739.77	22.52	0.05	1,800.23
10	26/03/2018	556.36	0.00	1,221.31	38,518.46	21.86	0.05	1,799.57
11	25/04/2018	539.26	0.00	1,238.41	37,280.05	21.19	0.05	1,798.90
12	25/05/2018	521.92	0.00	1,255.74	36,024.31	20.50	0.05	1,798.22
13	24/06/2018	504.34	0.00	1,273.32	34,750.99	19.81	0.05	1,797.53



14	24/07/2018	486.51	0.00	1,291.15	33,459.84	19.11	0.05	1,796.83
15	23/08/2018	468.44	0.00	1,309.23	32,150.61	18.40	0.05	1,796.12
16	22/09/2018	450.11	0.00	1,327.55	30,823.06	17.68	0.05	1,795.40
17	22/10/2018	431.52	0.00	1,346.14	29,476.92	16.95	0.05	1,794.67
18	21/11/2018	412.68	0.00	1,364.99	28,111.93	16.21	0.05	1,793.93
19	21/12/2018	393.57	0.00	1,384.10	26,727.83	15.46	0.05	1,793.18
20	20/01/2019	374.19	0.00	1,403.47	25,324.36	14.70	0.05	1,792.41
21	19/02/2019	354.54	0.00	1,423.12	23,901.24	13.93	0.05	1,791.64
22	21/03/2019	334.62	0.00	1,443.05	22,458.19	13.15	0.05	1,790.86
23	20/04/2019	314.41	0.00	1,463.25	20,994.94	12.35	0.05	1,790.07
24	20/05/2019	293.93	0.00	1,483.73	19,511.21	11.55	0.05	1,789.26
25	19/06/2019	273.16	0.00	1,504.51	18,006.70	10.73	0.05	1,788.44
26	19/07/2019	252.09	0.00	1,525.57	16,481.13	9.90	0.05	1,787.62
27	18/08/2019	230.74	0.00	1,546.93	14,934.20	9.06	0.05	1,786.78
28	17/09/2019	209.08	0.00	1,568.58	13,365.62	8.21	0.05	1,785.93
29	17/10/2019	187.12	0.00	1,590.54	11,775.07	7.35	0.05	1,785.06
30	16/11/2019	164.85	0.00	1,612.81	10,162.26	6.48	0.05	1,784.19
31	16/12/2019	142.27	0.00	1,635.39	8,526.87	5.59	0.05	1,783.30
32	15/01/2020	119.38	0.00	1,658.29	6,868.58	4.69	0.05	1,782.40
33	14/02/2020	96.16	0.00	1,681.50	5,187.08	3.78	0.05	1,781.49
34	15/03/2020	72.62	0.00	1,705.04	3,482.03	2.85	0.05	1,780.57
35	14/04/2020	48.75	0.00	1,728.92	1,753.12	1.92	0.05	1,779.63
36	14/05/2020	24.54	0.00	1,753.12	0.00	0.96	0.05	1,778.68
Total:S/.		13,995.89	0.00	50,000.00		549.84	1.80	64,547.55



Fuente Caja Municipal de Ahorro y Crédito de Cusco



ANEXO II



HYUNDAI
Camiones & Buses

BUS COUNTY URBANO 2 PUERTAS CARROZADO EN FÁBRICA





Camiones & Buses

ESPECIFICACIONES

MARCA	HYUNDAI
MODELO	COUNTY Urbano 2 puertas
MOTOR	Hyundai D4DD (Electronico Euro III)
VERSIÓN	CBU 23 + 1 SEAT
PUERTA DE SERVICIO	2
CATEGORÍA	M3
FÓRMULA RODANTE	4x2
PAÍS DE ORIGEN	COREA DEL SUR

MOTOR

Marca / Modelo / Combustible	Hyundai / D4DD / Diesel 2
Nivel de Emisiones	Euro III
Cilindrada (cc)	3,907
Potencia Máxima (HP/rpm)	138 / 2,800
Torque Máximo (Kg-m/rpm)	38 / 1,600
Número de Cilindros	04 Cilindros en línea
Sistema de Válvulas	Eje de levas en el block (SOHV) 2 válvulas por cilindro
Sistema de Admisión de Aire	Turbo Cargado + Intercooler
Sistema de Combustible	Electrónico CRDi - Denso Common Rail
Relación de Compresión	17.5 a 1
Tanque de Combustible (L/Gln)	95 / 25 - (acero)

TRANSMISIÓN

Marca / Modelo (Ratios de Transmisión)	Hyundai - Dymos / M035S5 (Overdrive)
Tipo	Sincronizada, mecánica, 5 adelante + 1 retroceso
1ra	5.380
2da	3.028
3ra	1.700
4ta	1.000
5ta (Overdrive)	0.722
Reversa	5.380

EJE POSTERIOR

Marca / Modelo / Tipo	Hyundai - Dymos / D033H / Flotante 01 eje simple
Ratío de Corona	5.375

DIMENSIONES

Longitud Total de Chasis (mm.)	7,080
Distancia entre Ejes (mm.)	4,085
Voladizo Delantero (mm.)	1,135
Voladizo Posterior (mm.)	1,735
Ancho (mm.)	2,035
Altura Total (mm.)	2,830
Trocha Delantera (mm.)	1,705
Trocha Posterior (mm.)	1,495

PESOS

Peso Bruto Vehicular (Kg.)	6,670
Capacidad del Eje Delantero (Kg.)	2,570
Capacidad del Eje Posterior (Kg.)	4,100
Peso Neto Vehicular (Kg.)	4,085

FRENOS

Tipo	Frenos hidráulicos de circuito dual y servoasistidos al vacío
Delanteros	Tambor / Zapatas
Posteriores	Tambor / Zapatas
Freno de Motor	Tipo mariposa al escape, con control eléctrico y mando al vacío
Freno de Estacionamiento	De expansión interna sobre el cardán

CHASIS

Suspensión Delantera	Muelles semielípticos con amortiguadores hidráulicos de doble acción telescópica
Suspensión Posterior	Muelles semielípticos con amortiguadores hidráulicos de doble acción telescópica
Dirección	Hidráulica de bolas recirculantes / columna de dirección regulable
Barra Estabilizadora	Delantero / Posterior
Embrague	Mando hidráulico, monodisco, diafragma de resorte, 300 mm
Cinturones de seguridad	De 3 puntos para piloto y copiloto
Asientos en la cabina	De polipropileno, ergonómico

NEUMÁTICOS

Delanteros	7.00 R16-12PR
Posteriores	7.00 R16-12PR

SISTEMA ELÉCTRICO

Tipo	24 Voltios / Energía y Controles electrónicos
Baterías	02 Baterías 12 Voltios / MF 90AH
Alternador	24 Voltios - 50 AH
Arrancador	24 Voltios - 5.0 KW

EQUIPAMIENTO

Aire Forzado / Calefacción	Tacógrafo Digital
Indicadores y relojes de fácil lectura	Radio musical, CD, MP3, entrada auxiliar

GARANTÍA 2 años o 60,000 kms. Lo que ocurra primero.

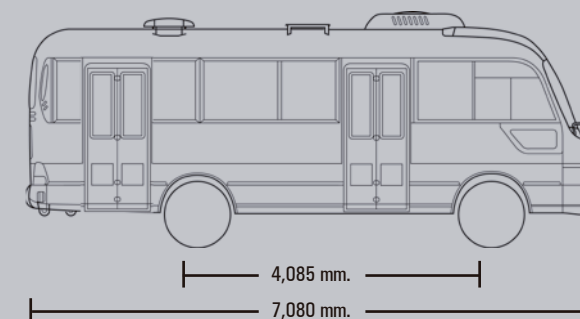
Fotos referenciales. Las especificaciones pueden cambiar sin previo aviso. Fecha de impresión 18/11/15. * Características técnicas sujetas a cambios sin previo aviso. ** Dimensiones de furgón recomendado.



Motor: 3.9 L



Puerta delantera

22 asientos para pasajero
+ 1 asiento de conductor



del Perú se reservan el derecho de realizar cualquier modificación respecto a colores, equipamiento o especificaciones detallados en esta ficha técnica en cualquier momento sin previo aviso. Consulte al concesionario más cercano.

MODELO	ROSA 2 PUERTAS
País de procedencia / Categoría	Japón / M3
DIMENSIONES EXTERIORES	
Largo / Ancho / Alto (mm)	7,730 / 2,010 / 2,630
Distancia entre ejes	4,550
Voladizo delantero	940
Voladizo posterior	2,225
DIMENSIONES INTERIORES	
Largo / Ancho / Alto (mm)	6,990 / 1,845 / 1,860
PESOS	
Peso bruto vehicular (Kg)	6,200
Peso seco (Kg)	3,575
Capacidad de carga bruta (kg)	2,625
DESEMPEÑO	
Máx. Grado de Trepado (a max. carga)	45%
Radio mínimo de giro (m)	7.7
Velocidad máxima (Km/h)	125
MOTOR	Mitsubishi 4M50 - 7AT7
Tipo	Diesel de 4 tiempos, 4 cilindros en línea. Enfriado por agua, con bujías precalentadoras
Cilindrada (cc)	4,899
Sistema de alimentación	Inyección Directa Turbo Diesel Intercooler con sistema Common Rail
Potencia máx. (HP/rpm)	147.5 / 2,700
Torque máx. (Kg.m/rpm)	47.9 / 1,600
Norma de emisiones	Euro 3
EMBRAGUE	
Tipo	De control hidráulico, monodisco seco
TRANSMISION	
Tracción	4x2 - Mecánica de 6 velocidades y reversa
Relaciones de caja	5.175 / 2.913 / 1.682 / 1.000 / 0.793 / 0.669 Rev. 5.175
EJES / DIRECCION / SUSPENSION	
Eje posterior	Eje Flotante, Reducción Simple con relación 4.875
Dirección	Bolas recirculantes servo asistida, con columna de dirección ajustable en altura
Suspensión (delantera/posterior)	Muelles laminados semielípticos con amortiguadores y barra estabilizadora
FRENOS	
De servicio	Hidráulicos. Servoasistidos por vacío.
Delanteros / Posteriores	Tambores
Estacionamiento	Tipo de expansión interna aplicado al cardán
Auxiliar	Freno Motor (Escape)
SISTEMA ELECTRICO	
Alternador	24V AC 80A
Baterías	2 x 12 Volts
TANQUE DE COMBUSTIBLE	
Capacidad (lt.)	100
Adicionales	Filtro y separador de agua
RUEDAS Y NEUMATICOS	
Cantidad	6 + 1 rueda de repuesto
Delantero	Simples, 205/80 R 17.5 - 120 /118L LT
Posteriores	Dobles, 205/80 R 17.5 - 120 /118L LT
Dimensión de aros	17.5 x 5.25 plateado
ESPECIFICACIONES DE CARROCERIA	
Tipo	Carrocería tipo Monocoque (TECHO ALTO)
Ventanas delanteras	Laminados, ligeramente tintadas
Ventanas laterales	Tipo corredizas
Ventanas de seguridad	Templada
ASIENTOS	
Del piloto	Regulable en dirección horizontal y reclinable con cabezal
Cinturón de seguridad	Piloto: de 3 puntos
EQUIPAMIENTO INTERIOR	
Paquetera interior	●
Pasamanos interior	Ubicado al ingreso y en el techo del bus
Iluminación	3 luces ubicadas a lo largo del interior del bus
interior	Luz de piso
	1 luz de piso ubicada en cada puerta de entrada
Espejo interior	●
Parasoles	Piloto + Copiloto
Cenicero	Sólo piloto
Encendedor	●
Bolsillo de puerta	Sólo piloto
Radio	Radio AM/FM con reproductor de CD - MP3
Velocímetro y Odómetro	●
Tacómetro	●
Bocina de retroceso	●
EQUIPAMIENTO EXTERIOR	
Parachoques delantero y posterior	De acero, pintados
Espejos	2 exteriores laterales y un espejo de punto ciego
	Para el piloto (manual) / Para pasajeros frontal y posterior (automáticas)
	De gran amplitud, hojas dobles, intermitentes
	De acero (100 lts.)