

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD EN LA
EMPRESA IESA S.A. PERIODO 2014-2017”**

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

AUTORES:

**FABIOLA PETRONILA PAIVA NAMUCHE
MARTHA BEATRIZ RODRÍGUEZ URBANO**

**Callao, 2018
PERÚ**

**“EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD EN LA
EMPRESA IESA S.A. PERÌODO 2014-2017”**

La presente investigación, va dedicado a nuestros padres que siempre nos acompañaron y nos dieron su apoyo incondicional y a todos los docentes de la Universidad Nacional del Callao por sus sabias enseñanzas, con mucho respeto y agradecimiento de corazón.

AGRADECIMIENTO

En primer lugar agradecer a Dios por bendecirnos y permitir llegar hasta donde hemos llegado. A la UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO por dar la oportunidad de estudiar y ser un profesional. A los profesores del ciclo de tesis por su esfuerzo y dedicación, quienes con sus conocimientos, su experiencia, su paciencia y su motivación han logrado que se pueda terminar la investigación con éxito.

También agradecer a los profesores que han estado presente durante toda la carrera profesional porque todos han aportado con un granito de arena a la formación de los estudiante

ÍNDICE

ÍNDICE.....	1
INDICE DE FIGURAS.....	3
INDICE DE TABLAS	4
INDICE DE GRAFICOS.....	5
RESUMEN	6
CAPITULO I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	10
1.1 Descripción de la realidad problemática	10
1.2 Formulación del problema	12
1.3 Objetivos de la investigación	12
1.4 Limitantes de la investigación.....	12
CAPITULO II. MARCO TEÓRICO.....	14
2.1 Antecedentes	14
2.1.1 Internacional	14
2.1.2 Nacional	18
2.2 Marco	22
2.2.1 Teórico.....	22
2.2.2 Conceptual	22
2.2.3 Teórico-Conceptual	22
2.3 Definición de términos básicos.....	41
CAPITULO III. HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	45
3.1 Hipótesis.....	45
3.1.1 Capítulos fuera de variables	45
3.1.2 Capítulo dentro de variables.....	45

3.2	Operacionalización de variables	45
CAPITULO IV. DISEÑO METODOLÓGICO.....		47
4.1	Tipo y Diseño de la investigación	47
4.2	Población y muestra.....	47
4.3	Técnicas e instrumentos para la recolección de la información documental	48
4.4	Técnicas e instrumentos para la recolección de la información de campo	49
CAPITULO V. RESULTADOS.....		50
5.1	Resultados descriptivos	50
5.2	Resultados inferenciales.....	47
5.3	Otro tipo de resultados de acuerdo a la naturaleza del problema y la hipótesis.....	47
CAPITULO VI. DISCUSION DE RESULTADOS.....		71
6.1	Contrastacion de la hipótesis	71
6.2	Contrastacion de los resultados con estudios similares.....	73
6.3	Responsabilidad ética	75
CONCLUSIONES		76
RECOMENDACIONES.....		77
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS		78
ANEXOS.....		83

INDICE DE FIGURAS

Figura 2.1 Partes intervinientes	29
---	-----------

INDICE DE TABLAS

Tabla 3.1 Operacionalizacion de variables	40
Tabla 5.1 Razón de endeudamiento (RE).....	50
Tabla 5.2 Independencia Financiera	51
Tabla 5.3 Rentabilidad financiera (ROE).....	52
Tabla 5.4 Rentabilidad economica (ROI).....	53
Tabla 5.5 Rentabilidad de ventas (ROS).	54
Tabla 5.6 Rotacion del activo (RDA).....	55
Tabla 5.7 Cobertura de gastos financiero (CGF).....	56
Tabla 5.8 Resumen razon de endeudamiento	57
Tabla 5.9 Resumen independencia financiera	58
Tabla 5.10 Resumen rentabilidad financiera	58
Tabla 5.11 Resumen rentabilidad económica	59
Tabla 5.12 Resumen rentabilidad de ventas	60
Tabla 5.13 Resumen rotacion de activos	60
Tabla 5.14 Resumen cobertura gastos financieros	61
Tabla 5.15 Comision estructural 2014	61
Tabla 5.16 Cuadro comparativo de intereses - año 2014	63
Tabla 5.17 Resumen de gastos financieros 2014	64
Tabla 5.18 Comision estructural 2015	64
Tabla 5.19 Cuadro comparativo de intereses - año 2015	65
Tabla 5.20 Resumen de gastos financieros 2015	66
Tabla 5.21 Comision estructural 2016	66
Tabla 5.22 Cuadro comparativo de intereses - año 2016	67
Tabla 5.23 Resumen de gastos financieros 2016	68
Tabla 5.24 Comision estructural 2017	68
Tabla 5.25 Cuadro comparativo de intereses - año 2017	69
Tabla 5.26 Resumen de gastos financieros 2017	70

INDICE DE GRAFICOS

Grafico 5.1 Razón de endeudamiento (RE).....	50
Grafico 5.2 Independencia financiera.	51
Grafico 5.3 Rentabilidad financiera (ROE).....	52
Grafico 5.4 Rentabilidad economica (ROI).....	53
Grafico 5.5 Rentabilidad de ventas (ROS).	54
Grafico 5.6 Rotacion del activo (RDA).	55
Grafico 5.7 Cobertura de gastos financiero (CGF).....	56

RESUMEN

En el presente trabajo de investigación se propuso demostrar mediante un análisis financiero comparativo que la adquisición de activo fijo a través de leasing financiero sigue siendo mejor que si optara por una alternativa convencional como es el préstamo bancario, aun cuando los contratos de leasing financiero presenten ciertas características que difieren con los contratos que usualmente se usan para investigaciones similares a la presente. Para esta investigación se tomó como referencia la información financiera de la empresa IESA S.A.

Esta es una investigación de tipo aplicada, descriptivo - comparativo, con un diseño no experimental. Para la presente investigación se utilizaron los contratos de leasing financiero que la empresa IESA S.A. adquiere con las diferentes entidades bancarias y los estados financieros correspondientes al periodo en estudio; así mismo teniendo como base dicha información se realizó una proyección del costo de financiamiento de las mismas maquinarias a través de préstamos bancarios, con dicha información se formularon nuevos estados financieros bajo los efectos de la alternativa de financiamiento propuesta.

Para comprobar tanto la hipótesis general como las hipótesis específicas, se aplicaron indicadores financieros a los estados financieros de la empresa IESA S.A. y a los estados financieros simulados, luego de obtener los resultados de estos indicadores se procedió a realizar la comparación, y se concluyó que aun con las características especiales que se aplican en los contratos de leasing financiero en la empresa IESA S.A., esta alternativa de financiamiento mejora la rentabilidad con respecto a un financiamiento a través de préstamo bancario.

ABSTRACT

In the present research work, it was proposed to demonstrate through a comparative financial analysis that for the acquisition of fixed assets, the financing alternative through financial leasing is still better than if it opted for a conventional alternative such as bank loans, even when the contracts of financial leasing present certain characteristics that differ with the contracts that are usually used for investigations similar to the present one. For this research, we took as a reference the financial information of the company IESA S.A.

It is a comparative descriptive type research, with a non-experimental design. Financial leasing contracts were used between the company IESA S.A. and the different banking entities to be able to make a projection of the financing cost of the same machines but with bank loans. With this information, the new financial statements were formulated under the effects of the bank loan. To verify both, the general hypothesis and the specific hypotheses, financial indicators were applied to the financial statements of the company IESA S.A. and to the new financial statements formulated, having said indicators, the comparison was carried out, from which it was obtained as a result that even with the special characteristics that are applied in financial leasing contracts in the company IESA SA, this financing alternative improves the profitability with respect to a financing through bank loan.

INTRODUCCIÓN

La presente investigación trato de demostrar mediante un análisis financiero, como es que la alternativa de financiamiento influye en la rentabilidad de una empresa, para el caso específico del financiamiento de activo fijo, se hizo la comparación entre el leasing financiero y un préstamo bancario. La empresa IESA S.A., sobre cuya información financiera se basó esta investigación, hace uso del financiamiento a través de contratos de leasing financiero, sin embargo, este tipo de contrato acarrea otros gastos adicionales que disminuye las bondades de esta alternativa, por lo cual pudo no haber sido la idónea para esta empresa en específico.

Para determinar el impacto que tuvo el financiamiento a través de contratos de leasing financiero o que pudo haber tenido un financiamiento a través de préstamos bancarios se aplicaron los ratios financieros a los estados financieros de la empresa IESA S.A. y a estados financieros simulados realizados para la demostración de la hipótesis.

Luego de analizar todos los gastos en que se incurren por cada una de las alternativas de financiamiento, leasing financiero y préstamo bancario, se llegó a la conclusión que a pesar de las deficiencias de los contratos adquiridos, el leasing financiero influye positivamente, con respecto al préstamo bancario, en la rentabilidad de la empresa IESA S.A.

La fundamentación teórica quedo conformada de la siguiente manera:

CAPITULO I. Planteamiento del problema.- donde vemos la descripción de la realidad problemática de la tesis, la formulación del problema, los objetivos planteados y limitantes de la investigación.

CAPITULO II. Marco teórico.- Se estudian los antecedentes (trabajos o proyectos con relación al tema estudiado), marco y la definición de términos básicos.

- CAPITULO III. Hipótesis y variables.- Se definen las variables de estudio y su correspondiente operacionalización junto con el planteamiento de hipótesis.
- CAPITULO IV. Diseño metodológico.- El tipo y diseño de investigación, población, muestra, técnicas e instrumentos para la recolección de información documental y de campo.
- CAPITULO V. Resultados.- Se reflejan los resultados descriptivos y resultados inferenciales.
- CAPITULO VI. Discusión de resultados.- Se analizan los resultados obtenidos realizando la contratación de la hipótesis, contrastación de resultados con estudios similares y la responsabilidad ética.

CAPITULO I.PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Descripción de la realidad problemática

Hoy en día es común que las empresas busquen financiamiento de terceros, ya sea para la adquisición de activos fijos, materia prima o el cumplimiento de otras obligaciones. Teniendo claro que el costo de financiamiento es un elemento muy importante en la toma de decisiones, se requiere de un análisis financiero, para optar por la alternativa de financiamiento que mayor beneficio otorgue a la empresa.

Una de las inversiones de mayor envergadura para una empresa suele ser la adquisición de activos fijos y que estos aporten al desarrollo de sus actividades generadoras de ingresos. Para poder financiar este tipo de adquisiciones las entidades financieras tienen alternativas tales como: los préstamos bancarios, los cuales permiten financiar casi todo tipo de inversión sin embargo van acompañados de una usualmente alta tasa de interés, y por otro lado se tiene al leasing financiero, alternativa que se va haciendo cada vez más atractiva para el sector empresarial.

En el Perú, el leasing financiero es reconocido bajo el término arrendamiento financiero en el artículo N° 1677 del Código Civil, normado especialmente por el Decreto Legislativo N° 299, que fue modificado por la Ley N° 27394 y este último a su vez por el Decreto Legislativo N° 915. Gracias a la normativa vigente los contratos de leasing financiero vienen teniendo una buena aceptación dentro del sector empresarial, si bien es cierto durante los dos últimos años según la Asociación de bancos del Perú (Asbanc), los contratos de leasing financiero otorgados por las entidades bancarias privadas han venido mostrando una contracción considerable con respecto a años anteriores, esto es el reflejo del bajo desempeño que registró la inversión privada durante estos años, además según esta misma fuente el sector minero tiene una participación de un 9.07% del total de los contratos de Leasing financiero.

La empresa IESA S.A., objeto de la presente investigación, tiene como giro de negocio: servicios de minería (Exploración, Desarrollo y Explotación), Construcción (Movimiento de Tierra, Centrales Hidroeléctricas, Caminos, Infraestructura) y especializada en Excavaciones Subterráneas (Hidráulicas, de Saneamiento, Viales, etc.), para realizar dichas actividades se adquieren maquinarias y unidades de transporte tales como: equipos lanzadores de Shotcrete, Minicargadores frontales, Camiones mezcladores (Tornado), Jumbos Electrohidráulicos, Camiones volquetes, entre otros, dichas adquisiciones requieren de sumas elevadas de dinero, por lo cual se optó por el financiamiento mediante contratos de leasing financiero dejando de lado los préstamos bancarios para este tipo de inversiones. Los contratos de leasing financiero celebrados en esta empresa presentan particularidades tales como: algunos bancos solicitan una inicial del 10% del valor del activo financiado, que aún así siguen siendo sumas elevadas en muchos casos; se realiza un desembolso por comisión estructural que va desde el 0.30% hasta el 0.75% del total financiado dependiendo de la entidad bancaria y la suma financiada; los gastos notariales son asumidos por la empresa, dicho gasto dependiendo de la notaria rodea los USD 1,000.00 (un mil y 00/100 dólares americanos), por lo cual se puede poner en duda si realmente esta alternativa de financiamiento es la más adecuada para la rentabilidad de la empresa. Por lo antes expuesto fue necesario realizar un análisis financiero para otorgar a la empresa IESA S.A. la certeza que aún con las particularidades de los contratos adquiridos la alternativa de leasing financiero, es la más rentable para la empresa, en comparación a que si dichos activos fijos hubiesen sido financiados a través de préstamo bancario.

1.2 Formulación del problema

- **Problema general**

¿De qué manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad de la empresa IESA S.A.?

- **Problemas específicos**

¿De qué manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A.?

¿De qué manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad económica de la empresa IESA S.A.?

1.3 Objetivos

- **Objetivo general**

Determinar de qué manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad de la empresa IESA S.A.

- **Objetivos específicos**

Determinar de qué manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A. durante el período 2014-2017

Determinar de qué manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad económica de la empresa IESA S.A. durante el período 2014-2017

1.4 Limitantes de la investigación

Para el desarrollo de la presente investigación se ha topado con ciertas limitaciones, tales como:

- El poco tiempo disponible para la realización de la presente investigación.
- La empresa foco de esta investigación, poseen procesos tediosos para poder brindar la información.

CAPITULO II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacional

Velecela A., (2013), en su tesis:

Plantea como problema principal estudiar la necesidad de la empresa para obtener mayor cantidad de recursos financieros y los administre correctamente, y así resulte más probable subsistir a cualquier problema que suscite y determina como objetivo identificar y calificar las posibilidades de financiamiento en Ecuador otorga, considerando las que ofertan las Instituciones Bancarias y Organizaciones Auxiliares de Sistema Financiero Ecuatoriano. La investigación utilizo el Método Inductivo, Análisis de las Muestras Poblacionales, para demostrar su hipótesis recopila información bibliográfica y sitios de Internet.

Concluye que en el mercado ecuatoriano existen gran variedad de opciones de financiamiento para la PYMES, pero los propietarios no la utilizan porque desconocen de su existencia, considerando que los procesos son muy tediosos y generalmente terminan buscando la opción más cara y rápida como en el caso de prestamistas informales. Existe una problemática con respecto al financiamiento de las PYMES como: La inexistencia de una oferta estructurada de financiamiento, existe informalidad en los propietarios de las PYMES, los dueños generalmente no desarrollan un sistema administrativo que les permite visualizar su empresa a largo plazo. Luego de este estudio se torna recomendable utilizar herramientas para obtener acceso a instituciones que prestan financiamiento a un costo más económico.

La citada tesis guarda relación directa con el presente trabajo de investigación ya que demostró que el financiamiento es fundamental para la mejora de la empresa y la adquisición de tecnología para el desarrollo

de sus actividades, por lo tanto, estamos de acuerdo en presentar este estudio como antecedentes de nuestra investigación.

Gonzales C., (2014) en su tesis:

Como problema principal plantea la relación que existe entre la gestión financiera de las pequeñas y medianas empresas con el acceso de un mejor acceso al financiamiento, teniendo como objetivos determinación la vinculación entre la gestión financiera y la obtención de financiamiento en las Pymes del sector comercial de Bogotá, teniendo que identificar las principales características de las fuentes de financiamiento. Como diseño metodológico usa el enfoque empírico, utilizando el tipo de investigación cuantitativo – explicativo, con un diseño no experimental.

Concluye con el estudio realizado que existen problemáticas en las Pymes a nivel nacional y latinoamericana, con respecto a la obtención de recursos a través del financiamiento, para ello hace una medición con los indicadores financieros, dando resultado que los márgenes de rentabilidad son menores a comparación de un resultado con un capital que no es propio.

Esta investigación nos sirve de soporte y base para nuestra investigación para ampliar el término financiamiento y la gestión que se debe dar en las empresas para que este influya de manera positiva en la rentabilidad a corto y largo plazo.

Gómez A. & Yuceppi O. (2013) en su tesis:

En su problema principal estudia la importante contribución del leasing como una alternativa de financiamiento en las Pymes y determina como objetivo el explicar cómo es que el Leasing es una alternativa de crecimiento de las Pymes en Medellín, exponiendo las ventajas y desventajas frente a otros medios de financiamiento. Dicha investigación tuvo un enfoque cualitativo, siendo su estrategia metodológica inductiva

de tipo de Investigación descriptiva.

Concluye a través de esta investigación que las pequeñas y medianas empresas “PYMES” podrán competir en mejores condiciones, siempre y cuando inviertan en tecnología de punta teniendo la capacidad para cubrir el capital de trabajo que demandará el crecimiento. Para obtener estos resultados se deben realizar cambios en los modelos de financiación con el fin de estar en una constante búsqueda de los mecanismos financieros más económicos y beneficiosos del mercado en Colombia. Se demostró de manera sencilla y fácil, el cómo y el por qué el leasing resultó ser el medio más económico y ágil, que se puede ofrecer a sus usuarios con menores tasas de interés, poca tramitología y altos beneficios tributarios por su utilización. Teniendo presente que cada una de sus clases y modalidades poseen la capacidad de adaptarse a las necesidades de cada cliente y ser una excelente herramienta para la adquisición de activos productivos en las pequeñas y medianas empresas PYMES.

La citada tesis guarda relación directa con el presente trabajo de investigación ya que demostró que el leasing resultó ser el medio más económico y ágil para el financiamiento del empresario, por lo tanto, estamos de acuerdo en presentar este estudio como antecedentes de nuestra investigación

Romero S. (2017) en su tesis:

Formula su problema de investigación, como el leasing financiero es un buen instrumento alternativo de financiamiento que otorga ventajas competitivas y coadyuva al control de riesgo en el mercado micro financiero, teniendo como objetivo analizar el Leasing Financiero como alternativa de financiamiento para el mercado micro financiero, usa como método de investigación, el deductivo, como tipo de investigación descriptiva y analítica, sus fuentes de información son la información documental, teórica y estadística.

Concluye que el Leasing Financiero es uno de los mecanismos crediticios más apropiados para asegurar a los actores del sector micro financiero un “crédito” que les permita resolver de manera directa y práctica, (plazos, formas de pago, tasas de interés), la carencia de capital de inversión, herramientas o maquinarias, que contribuyan a la producción de diversos artículos y al desarrollo del mercado micro financiero generando ventajas competitivas y control del riesgo de financiamiento.

La citada tesis guarda relación directa con la presente investigación ya que demostró que el leasing financiero es uno de los mecanismos crediticios con mejor alternativa de financiamiento, lo cual resolverá de manera práctica y directa la problemática de la carencia de herramientas, maquinarias y vehículos, contribuyendo a la producción es por ello que estamos de acuerdo en presentar este estudio como antecedentes de nuestra investigación.

Alberca L. & Rodriguez L., (2012), en su tesis:

Plantea como problemática por qué en la empresa EL CARRETE existe un bajo nivel de Rentabilidad y propone como uno de los objetivos mejorar la rentabilidad de la empresa EL CARRETE, desarrollando políticas y estrategias apropiadas en función de las necesidades de la empresa, con el fin de alcanzar se desarrolló y mejorar su ubicación en el mercado. El método utilizado en esta investigación es el inductivo. Estudia a la variable dependiente que es la Rentabilidad y como variables independientes utiliza ingresos, mercado, inflación, riesgo, inversión, tipo de cambio y políticas tributarias o del estado. Para ello los indicadores que se estudia en esta investigación son la oferta, demanda, ventas, índice de precios, aspectos políticos, tasas de interés, crédito, aranceles y devaluación monetaria.

El autor entre sus conclusiones manifiesta que se debe identificar las fortalezas y oportunidades para poder aprovecharlas al máximo y así contribuir con el desarrollo de la empresa. También indica que se debe

seguir criterios de evaluación financiera para ser utilizados para los resultados favorables.

La citada tesis guarda relación directa con la presente investigación ya que establece a la rentabilidad como indicador básico para conocer la salud financiera de una empresa es por ello que estamos de acuerdo en presentar este estudio como antecedentes de nuestra investigación.

2.1.2 Nacional

Ramos A. (2017) en su tesis:

Plantea la siguiente interrogante como problema general ¿de qué manera el financiamiento incide en la rentabilidad de las empresas productoras de plásticos San Juan Lurigancho, 2017? Ya que expone como es que las empresas necesitan de financiamientos para llevar a cabo sus operaciones, lo cual les permita ser más competitivos en el mercado, aumentar la productividad y liquidez. Así mismo plantea como las empresas manufactureras se enfrentan a retos por sobresalir competitivamente en el mercado, ya que muchas de estas empresas pierden clientes debido a que no producen lo suficiente. Indica que actualmente las empresas tienen cierto conocimiento sobre instrumentos financieros como el leasing, factoring, leaseback, entre otros pero no acceden a ellos debido a que no poseen una buena gestión financiera que les permita toma de decisiones inmediatas.

Esta investigación tiene un diseño no experimental transversal y es de tipo correlacional; su población está conformada por todas las empresas productoras de plásticos del distrito de San Juan de Lurigancho, que según el reporte obtenido de la municipalidad del mismo distrito asciende a 324 personas, de la cual se extrajo una muestra de forma aleatoria estratificada y como resultado se tomó a 55 personas para la muestra.

De las conclusiones del autor extraemos que la estrategia de financiamiento incide en la rentabilidad en las empresas productoras de

plásticos, para que dicha entidad sea competitiva en el mercado, tendrá que abastecer de productos a todos sus clientes, e invertir de forma oportuna el leasing financiero, la cual es una alternativa de financiamiento para obtener productividad. Esta tesis se relaciona con la presente investigación ya que demuestra cómo es que el financiamiento, en este caso el leasing financiero, tiene incidencia en la rentabilidad.

Silva C. (2017) en su tesis:

Dentro de su problemática toma como punto de partida el poco análisis financiero que se realiza antes de implantar esta herramienta de financiamiento, dando por hecho que es beneficioso en las empresa pasando por alto las desventajas que conlleva la aplicación de leasing financiero, no solo por los costos financieros elevados en que se incurren sino también porque se debe evaluar si la maquinaria financiada ya sea por sus características tecnológicas o su aporte al incremento de la capacidad instalada de la empresa, justifica que se opte por la aplicación del leasing financiero; por lo cual plantea como problema principal ¿cuál es el nivel de relación entre leasing y rentabilidad en la empresa industrial E y C Metalikas S.A.? . Esta investigación es de tipo básica – pura, de nivel correlacional, diseño no experimental y de corte longitudinal. La población está conformada por los registros contables y financieros de los años 1998 al 2016 de la empresa E y C Metalikas S.A. y la muestra está conformada por los 2014 al 2016.

Después de realizar la revisión documentaria pertinente el autor concluyó para el caso específico de la empresa industrial E y C Metalikas S.A.C. que no encuentra una relación entre el leasing y la rentabilidad de la empresa. Esta investigación aporta a nuestra investigación en la medida que demuestra que el leasing financiero no tiene relación alguna con la rentabilidad de la empresa lo cual nos muestra una perspectiva diferente y nos lleva a considerar nuevos aspectos.

Caballon F. & Quispe M. (2015) en su tesis:

Plantean como problema general cómo influye el arrendamiento financiero como estrategia de financiamiento para el incremento de la rentabilidad en las empresas de transporte de carga pesada en la provincia de Huancayo, ya que reconocen que actualmente los micros y pequeños empresarios deben tener a su disposición diferentes fuentes de financiamiento, cada vez más eficientes y acorde a sus diferentes necesidades, para incrementar su capacidad instalada y así poder ingresar al mercado con ventajas competitivas en cuanto a calidad y costo de sus servicios, sin sacrificar la rentabilidad y por ende su progreso; bajo el contexto anteriormente expuesto las autoras consideran al arrendamiento financiero como una posible solución para el problema expuesto. Esta investigación utiliza los métodos científicos, comparativo, descriptivo lógico, matemático así como de problematización y comprobación empírica, siendo de tipo aplicada, de nivel descriptivo y de diseño correlacional. La población de esta tesis está conformada por las empresas de transporte pesado de Huancayo, en tal sentido está conformado por 10 empresas, y la muestra es idéntica a la población, al ser una muestra representativa adecuada.

Resalta la siguiente conclusión de los autores: el contrato de arrendamiento financiero en las empresas de transporte pesado tiene como influencia un resultado positivo en la rentabilidad ya que los vehículos financiados bajo esta modalidad permitieron que la empresa incremente sus ingresos y obtenga una mayor utilidad. Por lo tanto relacionamos esta tesis con la presente investigación ya que demuestra no solo una incidencia del leasing financiero sobre la rentabilidad sino además que demuestra que dicha incidencia es positiva.

Piña O. & Del Aguila G. (2014) en su tesis:

Plantean como objetivo determinar cómo el leasing financiero influye en la situación económica financiera, mediante su aplicación y análisis sobre la

rentabilidad de la empresa, y toman como caso particular la empresa Global Rent, que tiene como giro de negocio el alquiler de máquinas y equipos de construcción, dicha empresa pertenece al Régimen General del Impuesto a la Renta, lo cual permite acogerse a los beneficios tributarios que se goza gracias a la legislación vigente sobre el leasing financiero. La tesis en mención es una investigación aplicada; la población y muestra están conformadas por la empresa Global Rent.

De sus conclusiones recogemos que el leasing financiero mejora la capacidad de generar utilidades con el patrimonio. Por lo antes expuesto relacionamos esta tesis con la presente investigación porque demuestra una relación e incidencia entre el leasing financiero y la rentabilidad.

Huamani T. & Leonardo R. (2016) en su tesis:

Desarrollan como problemática principal lo siguiente: De qué manera el arrendamiento financiero en las mypes de los Olivos es un mecanismo que permite adquirir bienes de capital y mejorar la rentabilidad en esta empresa.

Esta tesis es de carácter cuantitativo, correlacional explicativa, aplicada, nivel no experimental transversal. La población está conformada por 2,924 micro y pequeñas empresas del distrito de Los Olivos y la muestra es de tipo probabilístico y fue determinada por una fórmula que arrojó como resultado 90 empresas.

Recogemos de las conclusiones que el leasing configura una alternativa viable para la adquisición de bienes de capital para la mejora del proceso productivo otorgándole una mayor competitividad en el mercado, por ende esta mejora se verá reflejada en un incremento en las ventas y por consiguiente una mejora en la rentabilidad. Por lo tanto relacionamos esta tesis con la presente investigación ya que demuestra que los bienes adquiridos mediante arrendamiento financiero, con las especificaciones técnicas necesarias, mejora los procesos de una empresa, lo cual se verá reflejado en mayores ingresos y reducción de costos.

2.2 Marco

2.2.1 Teórico

a) Teoría de la administración financiera

En la teoría económica se localiza la inversión, de forma unívoca, dentro de la «formación de capital» y ello hasta que con el desarrollo, en las últimas cuatro décadas, de las teorías coyunturales y de crecimiento principalmente, se desplaza la problemática de la inversión relacionándola con la renta, su mantenimiento, ampliación y nueva configuración...En este procedimiento el criterio para enjuiciar la economicidad de una inversión lo constituye en la comparación de beneficios el incremento que supone del mismo un proyecto de entre otros. (García Echevarría, 1973)

Del párrafo anterior, correspondiente a una vertiente de la teoría de las finanzas, podemos decir que guarda una relación directa con el presente trabajo de investigación, debido a que identifica a la inversión como un factor influyente y directamente relacionado con la renta, lo cual en esta investigación se trata de relacionar el financiamiento de la inversión de activos fijos para la mejora de la rentabilidad empresarial; por otro lado, en el mismo párrafo extraemos que para realizar una inversión se debe comparar su economicidad con respecto a las demás alternativas, esto mismo es lo que se desarrolló en la presente investigación al comparar el financiamiento de activo fijo mediante leasing financiero versus el financiamiento con préstamos bancarios, el cual es una alternativa de financiamiento convencional muy recurrente en el sector empresarial.

b) Teoría del Trade-off

La teoría del trade-off manifiesta que las empresas elevan sus niveles de deuda para buscar ventajas tributarias derivadas del pago de intereses, lo que les permite, si el efecto apalancamiento es positivo, incrementar de manera significativa la rentabilidad y riqueza de la empresa. (Gómez J., 2008)

Del párrafo anterior se puede decir que se relaciona con la presente investigación debido a que la empresa IESA S.A. recurre al financiamiento de terceros para poder realizar inversiones que le permitan desarrollar sus

actividades generadoras de ingresos, es más hace uso de algunos de los beneficios tributarios que le brinda dicho financiamiento. Todo en búsqueda de lograr una mejora en la rentabilidad.

2.2.2 Conceptual

En lo que respecta al valor legal, para la presente investigación encontramos las siguientes normas aplicables a la variable independiente.

Decreto Legislativo N° 299, en su artículo N° 18 modificado por la Ley N° 27394 y el Decreto Legislativo N° 915.

Artículo 6.- Modificación del Artículo 18 del Decreto Legislativo N° 299

Sustituyese el Artículo 18 del Decreto Legislativo N° 299, por el siguiente texto:

“Artículo 18.- Para efectos tributarios, los bienes objeto de arrendamiento financiero se consideran activo fijo del arrendatario y se registrarán contablemente de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad. La depreciación se efectuará conforme a lo establecido en la Ley del Impuesto a la Renta.

Excepcionalmente se podrá aplicar como tasa de depreciación máxima anual aquella que se determine de manera lineal en función a la cantidad de años que comprende el contrato, siempre que éste reúna las siguientes características:

1. Su objeto exclusivo debe consistir en la cesión en uso de bienes muebles o inmuebles, que cumplan con el requisito de ser considerados costo o gasto para efectos de la Ley del Impuesto a la Renta.

2. El arrendatario debe utilizar los bienes arrendados exclusivamente en el desarrollo de su actividad empresarial.

3. Su duración mínima ha de ser de dos (2) o de cinco (5) años, según tengan por objeto bienes muebles o inmuebles, respectivamente. Este plazo podrá ser variado por decreto supremo.

4. La opción de compra sólo podrá ser ejercitada al término del contrato.

Si en el transcurso del contrato se incumpliera con alguno de los requisitos señalados en el párrafo anterior, el arrendatario deberá rectificar sus declaraciones juradas anuales del Impuesto a la Renta y reintegrar el impuesto correspondiente más el interés moratorio, sin sanciones. La resolución del contrato por falta de pago no originará la obligación de reintegrar el impuesto ni rectificar las declaraciones juradas antes mencionadas.

El arrendador considerará la operación de arrendamiento financiero como una colocación de acuerdo con las normas contables pertinentes.”

De la norma citada anteriormente, se entiende que la alternativa de leasing financiero tiene beneficios tributarios, como lo es la depreciación acelerada, siempre y cuando cumpla las condiciones establecidas. La posibilidad de la deducción de la base imponible para el cálculo del impuesto a la renta anual, siendo esto un ajuste tributario mas no contable, hace que las empresas tengan una mejor perspectiva con respecto a esta alternativa de financiamiento. IESA S.A., empresa sobre la que se basa esta investigación, no es ajena a la adopción de este beneficio.

NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD N°17: Arrendamiento.

Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N°063-2016-EF/30. Vigencia a partir del 1 de enero de 2005. Se aconseja su aplicación anticipada. Si una entidad aplicase esta Norma en un periodo que comience antes del 1 de enero de 2005, revelará este hecho.

En el párrafo 8 indica:

“Un arrendamiento se clasificará como financiero cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Un arrendamiento se clasificará como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad”.
(p.5)

La norma citada anteriormente, nos indica que será un arrendamiento financiero cuando todos los riesgos y ventajas que obtenga el bien lo asumirá el arrendador, en el caso de la empresa IESA, este asume todos los riesgos y ventajas como el seguro y la depreciación acelerada.

En el párrafo 20 indica:

Al comienzo del plazo del arrendamiento financiero, éste se reconocerá, en el estado de situación financiera del arrendatario, como un activo y un pasivo por el mismo importe, igual al valor razonable del bien arrendado, o bien al valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, si éste fuera menor, determinados al inicio del arrendamiento. Al calcular el valor presente de los pagos mínimos por el arrendamiento, se tomará como factor de descuento la tasa de interés implícita en el arrendamiento, siempre que sea practicable determinarla; de lo contrario se usará la tasa de interés incremental de los préstamos del arrendatario. Cualquier costo directo inicial del arrendatario se añadirá al importe reconocido como activo. (p.7)

La norma citada anteriormente, nos indica que, al adquirir un activo con contrato de leasing, se debe registrar en el estado de situación financiero, tanto en el activo como en el pasivo y estos montos deben ser iguales. En el caso de la empresa IESA S.A al adquirir un activo, en la contabilidad se refleja el ingreso a los activos y la deuda por la adquisición del leasing en el pasivo.

En el párrafo 27 indica:

El arrendamiento financiero dará lugar tanto a un cargo por depreciación en los activos depreciables, como a un gasto financiero en cada periodo. La política de depreciación para activos depreciables arrendados será coherente con la seguida para el resto de activos depreciables que se posean, y la depreciación contabilizada se calculará sobre las bases establecidas en la NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo y en la NIC 38 Activos Intangibles 28 El importe depreciable del activo arrendado se distribuirá entre cada uno de los periodos de uso esperado, de acuerdo con una base sistemática, coherente con la política de depreciación que el arrendatario haya adoptado con respecto a los demás activos depreciables que posea. En caso de que exista certeza razonable de que el arrendatario obtendrá la propiedad al finalizar el plazo del arrendamiento, el periodo de utilización esperado será la vida útil del activo; en otro caso, el activo se depreciará a lo largo de su vida útil o en el plazo del arrendamiento, según cual sea menor. Si no existiese certeza razonable de que el arrendatario obtendrá la propiedad al término del plazo del arrendamiento, el activo se depreciará totalmente a lo largo de su vida útil o en el plazo del arrendamiento, según cuál sea menor. (p.8)

La norma citada anteriormente, nos indica que, al adquirir un activo con contrato de leasing, dará lugar a realizar una depreciación respecto al

tiempo del contrato adquirido, la cual se debe de dar para todos los contratos adquiridos en la empresa IESA S.A.

FINANCIAMIENTO

a. Definición:

Ccaccya B., (2015), indica que son “aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, ya sean bienes o servicios, en un determinado plazo y que además genera un costo financiero”. (p.1)

b. Tipos de fuentes de Financiamiento:

Ccaccya B. (2015), presenta varios criterios como:

Según su origen de Financiación:

- **Financiación Interna:** Prestamos provenientes de accionistas de la empresa, aportaciones de estos o capitalización de las utilidades de operaciones retenidas.
- **Financiación Externo:** Son recursos que provienen de personas o instituciones ajenas a la empresa

Según el plazo de devolución:

- **Financiamiento a corto plazo:** Son aquellas que tienen tiempo de duración igual o menor a 12 meses, como:
 - Créditos comerciales y de proveedores:** Consiste en la adquisición de un préstamo por parte del proveedor de productos o servicios, pudiendo pagar en tiempo futuro, Lo habitual es que se considere entre 30 o 90 días para el pago correspondiente.
 - Préstamos y créditos bancarios a corto plazo:** Consiste en la entrega de un capital por parte de una entidad financiera para que se pueda cubrir necesidades de corto plazo de la empresa.

La misma que devolverá la obligación más los intereses acordados en un plazo no mayor a un año.

Descuentos de efectos comerciales, Letras: Consiste en la materialización del derecho de cobro de la empresa en efectos comerciales que se cede a las entidades financieras para que se pueda proceder al pago anticipado del importe

Factoring: Es una herramienta financiera que convierte las cuentas por cobrar en dinero en efectivo, permitiendo afrontar los imprevistos y necesidades de efectivo de la empresa.

- **Financiamiento a largo plazo:** Son aquellas que tienen como tiempo de duración mayor a los 12 meses.

Bonos: Es un pagare de mediano o largo plazo, el cual es emitido por una empresa con el fin de obtener fondos de mercado financiero.

Acciones: Representan la participación patrimonial o de capital de un accionista dentro de la empresa.

Hipotecas: Es un traslado condicionado de propiedad que es otorgado por el prestatario al prestamista a fin de garantizar el pago del préstamo.

Para la variable independiente Financiamiento, en la presente investigación se estudió dos alternativas de financiamiento y estas son:

a. Préstamo Bancario:

Según Perez P. & Merino (2015), afirma que:

“Es el crédito que un banco concede. Al recibir el monto, el banco evaluará la capacidad de pago y aprobará la entrega de un cierto monto bajo determinadas condiciones, como ganancia el banco será que, al devolver el dinero, la empresa deberá entregar un monto extra llamado interés”.

IESA S.A., empresa sobre la que se basa la presente investigación, en los años comprendidos durante el periodo 2014 – 2017, optó por la alternativa de leasing financiero para la adquisición de activo fijo, no obstante para otro tipo de inversiones como la adquisición de insumos o cumplimiento de otras obligaciones recurrió a préstamos bancarios. Por lo cual podemos decir que esta empresa bien pudo haber adquirido préstamos bancarios para la compra de dichos activos fijos, y que pudieron haber sido más beneficiosos para la empresa. Con ello se justifica la comparación que se realizó entre ambas alternativas de financiamiento, de la cual resultó que la adquisición a través de leasing financiero fue la más rentable.

b. Leasing:

Según Castillo, V. (2011) indica lo siguiente:

El leasing financiero es utilizado por las entidades financieras, las cuales se encargan de comprar el bien elegido por la empresa, al que luego se lo arriendan.” Sus características más importantes son:

- Opción de compra en el contrato al finalizar el período de préstamo.
- El contrato es irrevocable, de forma que así se asegura el pago de la totalidad de las cuotas al formalizar el contrato hasta su período de finalización.
- El valor residual es bajo, ya que las cuotas del leasing cubren prácticamente la totalidad del valor del producto.
- Es importante la solvencia del usuario, ya que todos los gastos adicionales corren a su cuenta (mantenimiento, reparación, seguros, etc.)
- La obsolescencia del bien la soporta el arrendatario. (p.1)

Según lo señalado por Castillo V. (2011), el leasing financiero es utilizado por empresas que recurren a las entidades financieras, las cuales se

encargan de comprar el bien que la empresa ha elegido y luego se lo dan como arriendo, antes de plantearnos el problema de esta investigación, es de suma importancia conocer la definición de la variable independiente, para así analizar con mayor claridad, los indicadores que se utilizaran para esta variable.

a. Ventajas y desventajas del Leasing financiero:

Ventajas:

Coello,A (2015), nos dice que:

El leasing posee las siguientes ventajas:

- Inexistencia de inversión inicial. No es necesario hacer un desembolso inicial, así no se sufrirá de una disminución del activo circulante.
- El arrendatario puede usar elementos de producción sin tener que efectuar la compra o hacer un desembolso inicial fuerte así como no necesita recurrir al endeudamiento.
- El arrendatario elige en libre albedrío el bien del cual desea hacer uso.
- Beneficios fiscales. Las cuotas del leasing son deducibles, esto facilita a la empresa o arrendatario acelerar la amortización fiscal de los bienes bajo leasing.
- Adquisición del bien. Al terminar el contrato, mediante el pago de un valor residual ya acordado en el contrato, se puede comprar la propiedad definitiva del bien (p. 56).

Desventajas:

Asimismo Coello,A (2015), también nos menciona las siguientes desventajas :

- El costo es mayor al de los métodos de financiación clásicos, esto se da debido a los tipos de intereses.

- Tiene menos flexibilidad a la hora de comprar equipos modernos por ser contratos irrevocables (p. 58).

De lo mencionado por Coello A. (2015), indica que el leasing financiero cuenta con ventajas y desventajas como que el arrendatario es libre de elegir el bien que desea usar, las cuotas del leasing son deducibles y como desventajas de mayor relevancia es el mayor costo al de los métodos tradicionales, debido a los intereses que estos contratos acarrear, sin embargo de acuerdo a lo demostrado en la presente investigación se puede decir que la tasa de interés aplicada a los contratos de leasing financiero es menor a que se aplican en los préstamos bancarios; por otro lado de este caso en particular se infiere que el financiamiento a través de leasing financiero también puede acarrear otro tipo de gastos como lo son las comisiones de estructuración y los gastos notariales, teniendo cuenta esto cada empresa que desee optar por esta alternativa debe realizar un análisis detallado del costo de financiamiento.

b. Forma de operar del leasing financiero

El Leasing financiero opera a través de un sencillo contrato de arrendamiento financiero con una opción de compra al final del periodo de arrendamiento, en el cual:

- El cliente elige el activo que necesita del proveedor.
- La compañía de Leasing compra el activo y lo entrega al cliente como arrendado financiero durante un período de tiempo ya pactado.
- El cliente paga un canon periódico de arrendamiento financiero para usar el activo, durante un período ya establecido en el contrato.
- Al terminar el contrato, el cliente se obliga a el activo por un porcentaje de su costo inicial (opción de adquisición), esto queda establecido desde el principio, o bien puede devolver este activo a

la compañía de financiamiento comercial (Rodríguez Villaseca, G., 2014).

c. Lo que se puede financiar

A través del leasing financiero se pueden financiar toda clase de activos que generen renta, ya sean muebles o inmuebles, como por ejemplo:

- Maquinaria de construcción.
- Equipos de minería.
- Maquinaria de producción.
- Oficinas, bodegas.
- Equipos de cómputo.
- Maquinaria agrícola.
- Vehículos de carga liviana, mediana o pesada.
- Vehículos para uso particular.
- Vehículos para transporte de pasajeros (Buses y Busetas).

En general por Leasing puede financiarse todo tipo de activos que sean rentables (Rodríguez Villaseca, G.,2014).

Según lo indicado por Rodriguez V. (2014), lo que se puede financiar es toda clase de activos, esta definición lo aplicamos en la investigación, debido a que en el caso tomado, es una empresa del giro minero y construcción civil que adquiere activos como maquinaria y vehículos de transporte, es por ello que consideramos añadir este punto en la teoría conceptual.

d. Partes intervinientes del Leasing financiero:

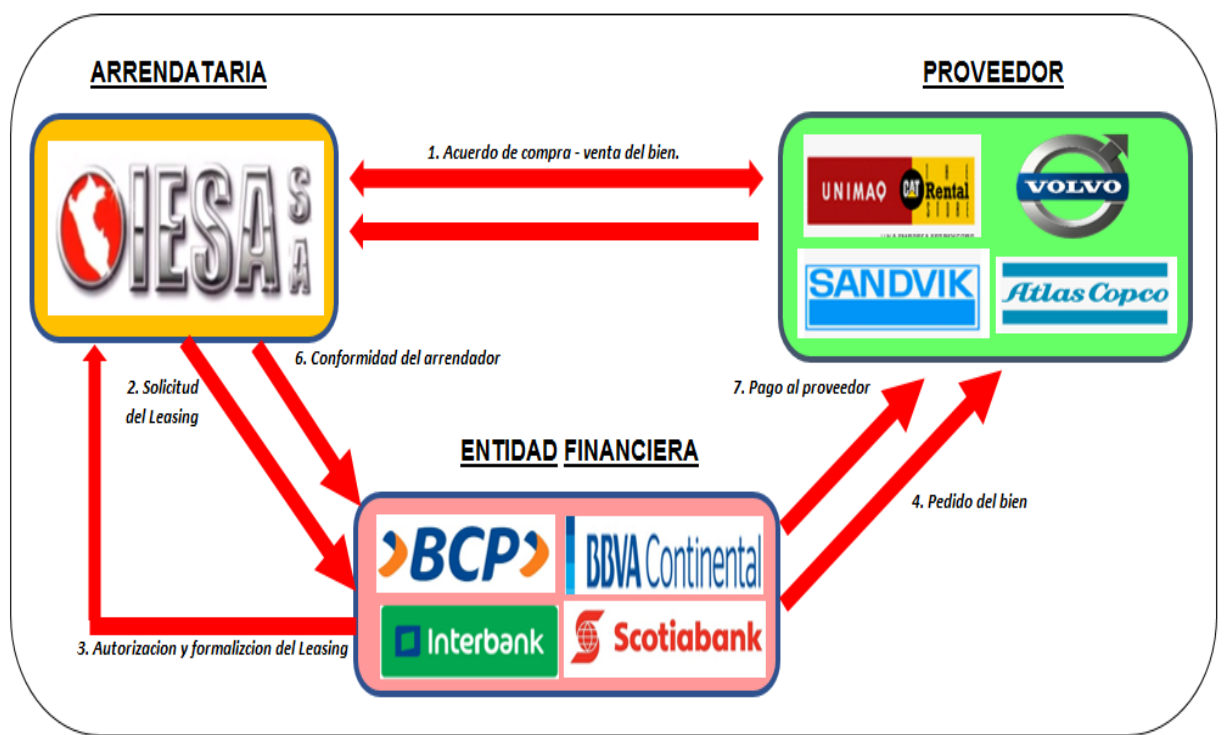
Según el autor Carmona (1979), indica lo siguiente: desde el punto de vista descriptivo del contrato y con la observación de que la concurrencia del proveedor es en todo caso secundaria, respecto a la relación fundamental, diremos que son las siguientes:

- ✓ Arrendatario o usuario: Es la parte que obtiene el goce de la cosa objeto de contrato, con la obligación de pagar por este

goce una renta mensual por un periodo determinado, y el derecho de optar al término del plazo por prorrogar el contrato de arrendamiento o adquirir el dominio de la especie, pagando como precio el valor residual previamente determinado.

- ✓ Sociedad del leasing: Es la parte que entrega al arrendatario o usuario el goce de la cosa objeto del contrato a cambio del pago de una renta de arrendamiento por un periodo determinado, obligándose, al término de dicho plazo, a respetar el derecho del arrendatario o usuario a optar entre la prórroga del contrato de arrendamiento o la compraventa del bien objeto del contrato por un precio equivalente al valor residual previamente determinado.
- ✓ Proveedor: Corrientemente no es parte del contrato. Puede serlo en cuanto alguna de las partes, o ambas, exijan garantías de servicio, mantención, etc., y ellas sean incorporadas al contrato; pero siempre su participación será marginal e irrelevante para la existencia del contrato (p.23).

Figura 2.1
PARTES INTERVINIENTES



Fuente: Elaboración de las autoras.

➤ **Contabilización del Leasing financiero:**

Según el PCGE los asientos contables son los siguientes;

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	XX	
37 INTERESES DIFERIDOS	XX	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		XX
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	XX	
37 INTERESES DIFERIDOS		XX
97 GASTOS FINANCIEROS	XX	XX
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1º CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	XX	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	XX	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		XX
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1º CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	XX	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		XX
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV. DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO	XX	
39 ACUMULADO		XX

e. Opción de Compra:

Según Arrubla P. (1991), define:

Que la opción de compra se concede al tomador la posibilidad de adquirir en propiedad el equipo que le fue entregado en "leasing", por un precio previamente estipulado en el contrato y que equivale al valor residual. Se trata de un valor residual y no comercial, pues el tomador ha venido amortizando el precio del bien periódicamente.

Con esto se reafirma la naturaleza propia del leasing, donde la sociedad dadora demuestra su interés financiero y su falta de vocación por la posesión de los equipos que adquirió y dio en leasing, bienes que nunca ha disfrutado directamente en su poder (p. 245).

Con el aporte de Arrubla P. (1991), podemos entender que la opción de compra se concede al arrendatario luego de la culminación del contrato de Leasing, el monto a pagar viene estipulado en el contrato la cual equivale al valor residual, esta definición nos ayuda en la investigación para poder analizar cómo es que el leasing financiero resulta beneficioso al culminar el contrato.

a) Ratios de Financiamiento

- **Razón de endeudamiento (RE):**

Según este indicador muestra el monto de dinero de terceros que se utiliza para generar utilidades, lo cual es de gran importancia, ya que estas deudas comprometen a la empresa en el transcurso del tiempo.

$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

Con este indicador se midió el endeudamiento de la empresa que se obtiene al contraer activos con contratos de leasing comparando con un préstamo bancario.

- **Independencia Financiera:**

$$\frac{\text{PATRIMONIO}}{\text{PASIVO}} \times 100$$

Según, Rubio D. (2007), este ratio “es la relación que existe entre los capitales propios (patrimonio) y ajenos (pasivo). Cuanto mas alto sea este ratio, más seguro será la estabilidad financiera, puesto que ello indica una fuerte posición económica” (p.18)

Con este aporte medimos cuanto es la independencia financiera con la adquisición de activos con leasing realizando una comparación con la adquisición con préstamo bancario.

RENTABILIDAD:

a) Definición

Ccaccya B., (2015) indica lo siguiente:

Que son los beneficios que se obtienen o se pueden obtener de una inversión realizada previamente. Tanto en el ámbito de las inversiones como en el ámbito empresarial es un concepto muy importante ya que es un buen indicador del desarrollo de una inversión, así como de la capacidad de la empresa para remunerar los recursos financieros usados. Se diferencian entre rentabilidad económica y financiera.

Por otro lado, Diaz (2012) afirma lo siguiente:

La remuneración que una empresa (en sentido amplio de la palabra) es capaz de dar a los distintos elementos puestos a su disposición para desarrollar su actividad económica. Es una medida de la eficacia y eficiencia en el uso de esos elementos

tanto financieros, como productivos como humanos. Con lo cual habría que hablar de rentabilidades”.

Según lo mencionado por los autores Ccaccya B., (2015) y Díaz (2012), se entiende que la rentabilidad son beneficios que se obtienen luego de realizar una inversión, es un indicador que va a medir el desarrollo y la capacidad de la empresa, como también mide la eficacia y la eficiencia, estas definiciones nos ayudaran a comprender a nuestra variable dependiente en nuestra investigación.

b) Tipos de Rentabilidad

- **Rentabilidad Económica:**

Según Ccaccya B., (2015), afirma:

La rentabilidad económica es un beneficio promedio de la empresa por la totalidad de las inversiones realizadas. Se mide a través del porcentaje. La rentabilidad económica compara el resultado que hemos obtenido con el desarrollo de la actividad de la empresa con las inversiones realizadas para obtener dicho resultado. Obtenemos un resultado al que todavía no hemos restado los intereses, gastos ni impuestos. (p.2)

Según lo mencionado por el autor Ccaccya B., (2015), la rentabilidad económica es un beneficio de la empresa, que se mide con porcentajes. Se obtiene de la comparación del resultado obtenido con el desarrollo de la empresa con las inversiones realizadas, la definición mencionada será aplicada en la investigación, para poder medir mediante ratios la rentabilidad económica.

- **Rentabilidad Financiera:**

Ccaccya B., (2015) indica:

Que es el beneficio que se lleva cada uno de los socios de la empresa, por haber invertido en ella. Mide la capacidad que posee la empresa de generar ingresos a partir de sus fondos. Esta es una

medida más cercana a los accionistas y propietarios que la rentabilidad económica. En términos de cálculo es la relación que existe entre el beneficio neto y el patrimonio neto de la empresa. La rentabilidad financiera se puede aumentar de tres formas: aumentando el margen, aumentando las ventas o disminuyendo el activo, o aumentar la deuda para que así la división entre el activo y los fondos propios sea mayor.

Según lo mencionado por el autor Ccaccya B., (2015), la rentabilidad financiera es el beneficio que obtendrá cada uno de los socios, por la inversión realizada en la empresa. Mide la capacidad que tiene la empresa para generar ingresos con sus propios fondos. Se calcula en la relación que existe entre el beneficio neto y el patrimonio neto, la definición mencionada será aplicada en la investigación para poder demostrar como influye la rentabilidad financiera en cuanto al uso del contrato de Leasing con respecto a la adquisición con préstamo bancario.

c) Ratios sobre Rentabilidad

Estos ratios relacionan con lo que se genera en pérdida y ganancias con lo que se precisa en activos (inversiones) o en capitales propios (aportaciones de los socios). También nos permitirá analizar el efecto del endeudamiento sobre la rentabilidad, que se conoce como apalancamiento financiero.

- **Rentabilidad financiera (ROE):**

Para Garcia P. & Jorda LI. (2004), indica:

El ratio de rentabilidad financiero es el más importante para los propietarios de una empresa ya que mide el beneficio neto generado por la empresa en relación con la inversión realizada por los propietarios, de la misma a través de sus aportaciones recogidas en la cuenta de capitales propios.

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO}} \times 100 \%$$

Con este indicador hemos analizado el costo de oportunidad de los fondos propios que mantiene la empresa, en donde se realizara una comparación de estos resultados con la obtención de maquinaria con préstamo bancario y con contrato de leasing.

- **Rentabilidad económica (ROI):**

Según Garcia P. & Jorda LI. (2004), afirma:

El ROI es un indicador que nos permitirá saber cuánto dinero la empresa gano o perdió con las inversiones hechas, de esta forma podemos saber que inversiones valieron la pena como también optimizar aquellas que ya están funcionando para obtener un mejor resultado. Cuan mayor sea este ratio, mejor será la productividad que se obtiene de la inversión.

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times 100 \%$$

Según lo indicado esta ratio nos ayudara en nuestra investigación ya que evaluaremos si la inversión realizada en la adquisición de activos, mediante contratos de leasing ha sido rentable o que no lo será en el futuro, por lo que se estaría perdiendo dinero o se estima que se perderá. Con este ratio analizaremos un análisis económico puro, cuanto mayor resulte nuestro ratio, mejor se estará aprovechando la inversión de la empresa.

- **Rentabilidad sobre ventas (ROS):**

$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}} \times 100 \%$$

Según Ccaccya B. (2015), en “este indicador se considerará los gastos operativos, financieros, tributarios y laborales de la empresa, indicando cuantos soles gana la empresa por cada sol vendido de mercadería”.

Con este indicador se analizó cuantos soles gana la empresa por cada valorización realizada en sus obras, esto expresado en un periodo de corto plazo.

- **Rotación de activos (RDA):**

$$\frac{\text{VENTAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

Según (Ccaccya B., 2015), menciona “que este indicador refleja la capacidad de la empresa que tiene para generar ingresos respecto al volumen de sus activos, es decir medirá la efectividad de la utilización de los activos de la empresa”.

Con el indicador mencionada se demuestra cuanto la empresa genero de ingresos con la utilización de sus activos, tanto obtenido con el contrato de leasing y/o préstamos bancarios.

- **Cobertura de Gastos Financieros:**

$$\frac{\text{UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS}}{\text{GASTOS FINANCIEROS}}$$

Según Drusso B., (2009), afirma que “este ratio mide hasta qué punto puede disminuir las utilidades sin poner a la empresa en una situación de dificultad para pagar sus gastos financieros”.(p.1)

2.3 Definición de términos básicos:

a) Activos:

Según Chong E. (1992) Son bienes tangibles y/o intangibles cuyo propietario puede ser una persona natural o jurídica, generalmente son generadores de renta o fuente de una serie de beneficios para el propietario.

b) Arrendamiento:

Según Castillo Y. (2012) Contrato en donde el arrendador, hace transferencia en un periodo de tiempo, el derecho de usar un activo físico o un servicio a la otra parte (arrendatario), quien a su vez pagará por la sesión temporal de ese derecho un precio ya pactado por las partes (p. 52).

c) Apalancamiento Financiero:

Castillo V. (2011) indica que un apalancamiento financiero se refiere a usar endeudamiento para financiar una operación, es decir, que no solo se realizará una operación con fondos propios, sino también con un crédito. La principal ventaja es que la rentabilidad se multiplica.

d) Contratos:

Natera H. (2007), dice que el contrato es aquel por el que una de las partes entrega a otras determinadas cosas muebles, cuyo valor se estima en una cantidad cierta, obligándose está procurar la venta de dichas cosas dentro de un plazo y a devolver el valor estimado de las cosas que venda y el resto de las no vendidas (p.185).

e) Crédito Fiscal:

Según (SUNAT), el crédito fiscal está constituido por el IGV consignado separadamente en el comprobante de pago que respalda la adquisición

de bienes, servicios y contratos de construcción o el pagado en la importación del bien.

f) Depreciación Acelerada:

Vega (2016), afirma que se llama así al procedimiento empleado para distribuir en un plazo mínimo el costo de inversión en maquinaria. Dicho procedimiento considera un plazo de tres años, mucho menor en comparación al de 10 años que normalmente se pudiera considerar para recuperar el costo de la inversión.

g) Estados Financieros:

Chong, E. (1992) afirma que son los documentos más importantes en donde se recopilan información sobre la salud económica de la empresa, su objetivo es dar una visión general de la misma. En este se incluyen: el balance de situación, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de flujos de efectivo o la memoria.

h) Estado de Resultados:

Stephen A. (2001) afirma lo siguiente; el estado de resultados mide el desempeño de un negocio durante un lapso determinado generalmente un trimestre o un año. La ecuación con que se obtiene es la siguiente:

$$\text{Ingresos} - \text{Gastos} = \text{Utilidades}$$

i) Financiamiento:

Vega (2016) define al financiamiento como el conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica, con la característica de que generalmente se trata de sumas tomadas a préstamo que complementan los recursos propios.

j) Préstamo Bancario:

Son apelaciones financieras, que tienen un costo financiero mas elevado para las empresas, ya que le agregan un interés según a la tasa ya acordado, esta concesión suele contar con garantías que la empresa esta obligada a entregar a la entidad bancaria.

k) Productividad:

Según el diccionario de la Real Academia; es el incremento simultaneo de la producción y del rendimiento debido a la modernización del material y a la mejora en los métodos de trabajo". •

Según G. Perrín, "Productividad = Producción / Esfuerzo de producción o Producción = Esfuerzo de producción * productividad".

l) Tasa de Interés:

Stuart M. (1848) plantea lo siguiente, el tipo de interés será aquel *que* iguale la demanda de préstamos con su oferta. Será aquel al cual lo que cierto número de personas desean tomar prestado es igual a lo que otras desean presta (p.547).

m) Utilidad:

Según Ralws (1971), define como la "satisfacción de un deseo", y admite comparaciones interpersonales que pueden al menos ser sumadas al margen. Se mide mediante algún procedimiento independiente de las elecciones que implican riesgo, postulando una capacidad para jerarquizar diferencias entre diversos niveles de satisfacción.

n) Vida Útil:

Segundo las NIC - Normas Internacionales de Contabilidad, la vida útil es:

(a) el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o bien

(b) el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad.

CAPITULO III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1 Hipótesis

- **Hipótesis general**

El financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad de la empresa IESA S.A.

- **Hipótesis específicas**

El financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A.

El financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad económica de la empresa IESA S.A.

3.2 Operacionalización de variables

Tabla 3.1

Operacionalización de variables

Variables	Definición	Dimensiones	Indicadores
Variable independiente: Financiamiento	Ccaccya B., (2015), indica que son aquellos mecanismos o modalidades en los que incurre la empresa para proveerse de recursos, ya sean bienes o servicios, en un determinado plazo y que además genera un costo financiero.	Leasing financiero	Razón de endeudamiento Razón de independencia financiera
		Préstamo bancario	Razón de endeudamiento Razón de independencia financiera
Variable dependiente: Rentabilidad	Zamora (2008) define a la rentabilidad como la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, ya que mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades	Rentabilidad financiera	ROA
		Rentabilidad económica	ROI RDA ROS Cobertura de gastos financieros

Fuente: Elaboración de las autoras

CAPITULO IV. DISEÑO METODOLÓGICO

4.1 Tipo y Diseño de la investigación

La presente investigación reunió las características necesarias para ser de tipo aplicada, descriptiva – comparativa, tomando en cuenta que una investigación descriptiva trabaja sobre realidades de hecho, y su característica fundamental es la de presentarnos una interpretación correcta (Tamayo, 2004), una investigación de método comparativa realiza la contratación de uno o más fenómenos, y que en un investigación de tipo aplicada es el toda investigación en la cual el problema ya está establecido y se centra en cómo se puede llevar a la práctica las teorías generales. Estas características se vieron reflejadas ya que se describió el comportamiento de la rentabilidad de la empresa IESA S.A. influenciada por el financiamiento a través de leasing financiero y el préstamo bancario, se realizó una comparación de la rentabilidad bajo los efectos de dos diferentes fenómenos en este caso el financiamiento a través de leasing financiero y por otro lado de préstamo bancario; y por último en esta investigación se tuvo claro cuál era la interrogante y los procedimientos derivados de las teorías generales que nos llevaron a los resultados..

Esta investigación tiene un diseño no experimental, pues no se manipuló deliberadamente las variables, debido a que se observó la evolución de la rentabilidad de la empresa IESA S.A. durante el período 2014-2017 en lo concerniente al financiamiento de activos fijos.

4.2 Población y muestra

- **Población**

Icart Isem, Fuenteizas Gallego, & Pulpón Segura (2006) define población como el conjunto de individuos que tienen ciertas características o propiedades que son las que se desean estudiar (pg. 55)

La población de esta investigación está constituida por la información financiera de la empresa IESA S.A.

- **Muestra**

Icart Isem, Fuenteizas Gallego, & Pulpón Segura (2006) define muestra como el grupo de individuos que realmente se estudiarán, un subconjunto de la población (pg, 55), así mismo se dice que existen dos tipos de muestra, la probabilística y la no probabilística, para esta investigación hemos encontrado que la muestra es de tipo no probabilística ya que según Levine, Krehbiel, & Berenson (2006) el muestro no probabilístico se debe limitar a situaciones en las que se desea obtener aproximación flexibles de bajo costo, con el fin de satisfacer la curiosidad sobre algún aspecto en particular, o a estudios de baja escala que preceden a investigaciones más rigurosas, consideramos que nuestra investigación servirá como precedente a investigaciones de mayor envergadura que puede incluso abarcar el estudio del sector minero a nivel nacional.

La muestra en esta investigación es la información financiera de la empresa IESA S.A. periodo 2014– 2017.

4.3 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información documental

Arias (2006) con respecto a las técnicas refiere que “Se entenderá por técnica, el procedimiento o forma de recoger los datos” (p. 68).

Para esta investigación utilizaremos técnicas tales como:

- Revisión documental

- a) Técnica:

La técnica que se utilizó en la revisión documental es la observación, por la cual se analizó normas, libros, tesis y estados financieros relacionados a la empresa para así poder confrontarlos y obtener resultados.

- b) Instrumentos:

Como instrumento de la revisión documental tenemos los estados financieros de la empresa IESA S.A. periodos 2014 al 2017, así como los contratos de arrendamiento financiero entre las diferentes entidades financieras y la empresa, foco de la presente investigación.

4.4 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información de campo

- Análisis de datos cuantitativos:

a) Técnica:

Mediante esta técnica se aplicaron los ratios de rentabilidad y solvencia, los cuales se analizaron estadísticamente mediante tabulaciones y gráficos.

b) Instrumento:

Como instrumento se tomó a los estados financieros de la empresa IESA S.A. periodos 2014 al 2017.

4.5 Análisis y procesamiento de datos.

La tecnología hoy en día brinda aportes para cualquier área de estudio, y la presente investigación no es ajena al uso de herramientas tecnológicas. Para realizar parte de las actividades de trabajo de campo utilizaremos la herramienta Microsoft Excel.

CAPITULO V. RESULTADOS

5.1 Resultados descriptivos:

Razón de Endeudamiento (RE):

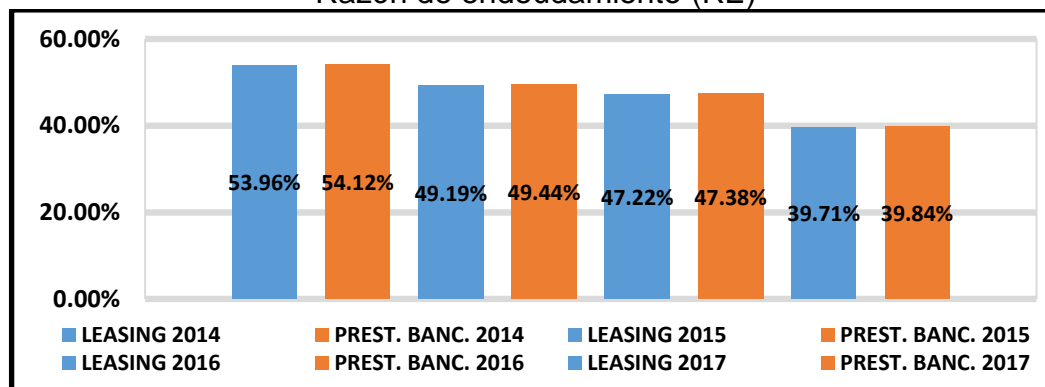
$$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$$

Tabla 5.1
Razón de Endeudamiento (RE)

RE	2014	LEASING	$\frac{123,870,616.69}{229,543,679.86}$	0.539639	X 100	53.96%
		PRESTAMO BANCARIO	$\frac{124,215,508.27}{229,536,594.68}$	0.541158	X 100	54.12%
	2015	LEASING	$\frac{129,473,330.31}{263,205,472.52}$	0.491910	X 100	49.19%
		PRESTAMO BANCARIO	$\frac{129,756,219.11}{262,448,444.46}$	0.494407	X 100	49.44%
	2016	LEASING	$\frac{108,147,380.36}{229,040,249.77}$	0.472176	X 100	47.22%
		PRESTAMO BANCARIO	$\frac{107,752,204.11}{227,425,202.00}$	0.473792	X 100	47.38%
	2017	LEASING	$\frac{84,274,519.71}{212,208,074.30}$	0.397132	X 100	39.71%
		PRESTAMO BANCARIO	$\frac{83,337,384.43}{209,171,865.92}$	0.398416	X 100	39.84%

Fuente: Elaboración de las autoras

Gráfico 5.1
Razón de endeudamiento (RE)



Fuente: Elaboración de las autoras

Interpretación:

La razón de endeudamiento con leasing financiero es de 53.96%, 49.19%, 47.22%, 39.71%, para los años 2014, 2015, 2016 y 2017 respectivamente. La razón de endeudamiento con préstamo bancario es de 54.12%, 49.44%, 47.38%, 39.84% para los años 2014, 2015, 2016 y 2017 respectivamente.

Independencia Financiera:

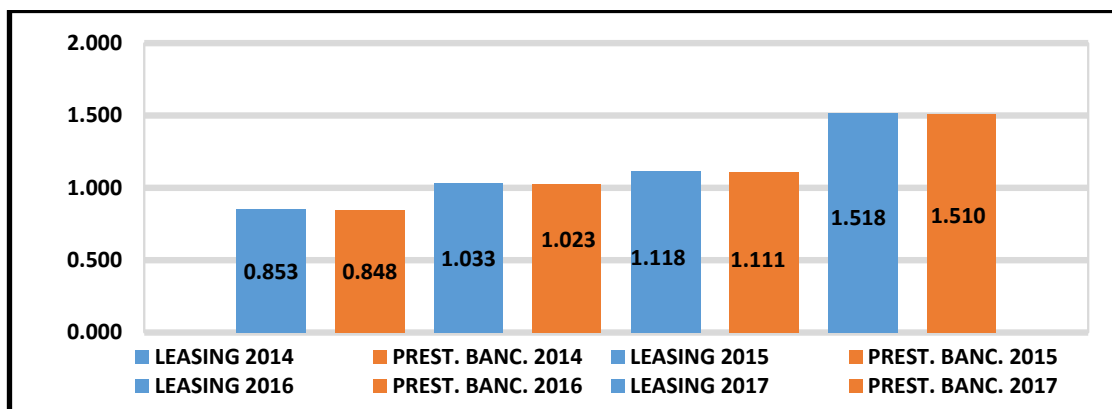
PATRIMONIO	x	100%
PASIVO		

Tabla 5.2
Independencia financiera

IND. FINANC.	AÑO	LEASING			
		2014	LEASING	$\frac{105,673,062.91}{123,870,616.69}$	
	2014	PRESTAMO BANCARIO	$\frac{105,321,086.15}{124,215,508.27}$		0.848
	2015	LEASING	$\frac{133,732,142.28}{129,473,330.31}$		1.033
		PRESTAMO BANCARIO	$\frac{132,692,225.81}{129,756,219.11}$		1.023
	2016	LEASING	$\frac{120,892,869.37}{108,147,380.36}$		1.118
		PRESTAMO BANCARIO	$\frac{119,672,997.84}{107,752,204.11}$		1.111
	2017	LEASING	$\frac{127,933,553.96}{84,274,519.71}$		1.518
		PRESTAMO BANCARIO	$\frac{125,834,480.87}{83,337,384.43}$		1.510

Fuente: Elaboración de las autoras

Gráfico 5.2 Independencia financiera



Fuente: Elaboración de las autoras

Interpretación:

La independencia financiera frente a sus acreedores a través de leasing financiero fue de 0.853, 1.033, 1.118 y 1.518 para los años 2014, 2015, 2016 y 2017 respectivamente. La independencia financiera frente a sus acreedores con préstamo bancario fue de 0.848, 1.023, 1.111 y 1.510 para los años 2014, 2015, 2016 y 2017 respectivamente.

Rentabilidad Financiera (ROE):

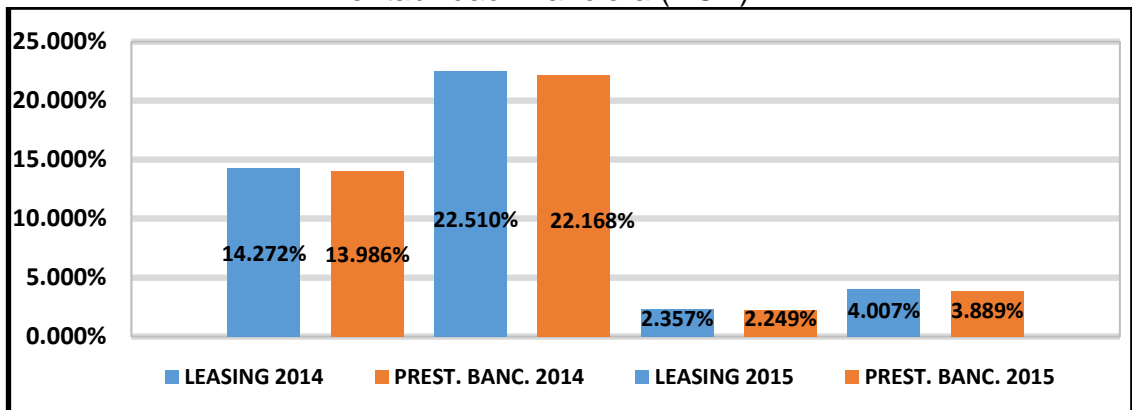
**UTILIDAD NETA
PATRIMONIO**

Tabla 5.3 Rentabilidad Financiera (ROE)

ROE	2014	LEASING	$\frac{15,081,708.31}{105,673,062.91}$	0.142720	X 100	14.272%
		PRESTAMO BANCARIO	$\frac{14,729,731.55}{105,321,086.15}$	0.139855	X 100	13.986%
	2015	LEASING	$\frac{30,103,185.69}{133,732,142.28}$	0.225101	X 100	22.510%
		PRESTAMO BANCARIO	$\frac{29,415,245.98}{132,692,225.81}$	0.221680	X 100	22.168%
	2016	LEASING	$\frac{2,849,572.65}{120,892,869.37}$	0.023571	X 100	2.357%
		PRESTAMO BANCARIO	$\frac{2,691,187.54}{119,672,997.84}$	0.022488	X 100	2.249%
	2017	LEASING	$\frac{5,125,800.00}{127,933,553.96}$	0.040066	X 100	4.007%
		PRESTAMO BANCARIO	$\frac{4,893,525.96}{125,834,480.87}$	0.038889	X 100	3.889%

Elaboración por las autoras

Gráfico 5.3
Rentabilidad financiera (ROE)



Elaboración por las autoras

Interpretación:

La rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A con leasing financiero ha sido 14.272%, 22,510%,2.357% y 4,007% para los años 2014,2015, 2016 y 2017 respectivamente. La rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A con préstamo bancario ha sido 13.986%, 22,168%, 2.249% y 3.889% para los años 2017, 2015, 2016 y 2017 respectivamente.

Rentabilidad Económica (ROI):

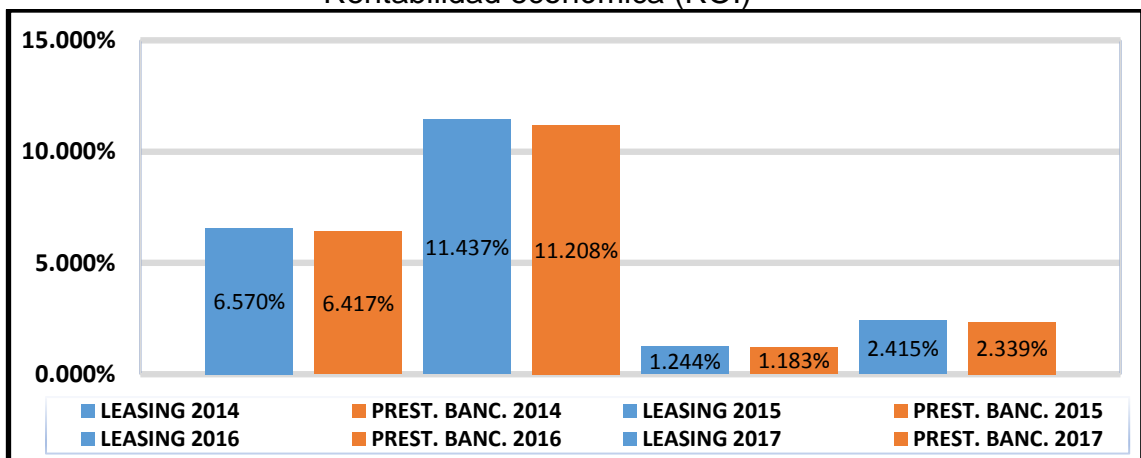
$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{ACTIVO TOTAL}} \times 100 \%$
--

Tabla 5.4
Rentabilidad Económica (ROI)

ROI	Año	Categoría		Cálculo		Resultado
		LEASING	PRESTAMO BANCARIO	Utilidad Neta	Activo Total	X 100
2014	LEASING	15,081,708.31	229,543,679.86	0.065703	X 100	6.570%
	PRESTAMO BANCARIO	14,729,731.55	229,536,594.68	0.064172	X 100	6.417%
2015	LEASING	30,103,185.69	263,205,472.52	0.114371	X 100	11.437%
	PRESTAMO BANCARIO	29,415,245.98	262,448,444.46	0.112080	X 100	11.208%
2016	LEASING	2,849,572.65	229,040,249.77	0.012441	X 100	1.244%
	PRESTAMO BANCARIO	2,691,187.54	227,425,202.00	0.011833	X 100	1.183%
2017	LEASING	5,125,800.00	212,208,074.30	0.024155	X 100	2.415%
	PRESTAMO BANCARIO	4,893,525.96	209,171,865.92	0.023395	X 100	2.339%

Fuente: Elaboración por las autoras

Gráfico 5.4
Rentabilidad económica (ROI)



Fuente: Elaboración por las autoras

Interpretación:

La rentabilidad económica de la empresa IESA S.A con leasing financiero ha sido 6.570 %, 11.437%,1.244% y 2.415% para los años 2014,2015, 2016 y 2017 respectivamente. La rentabilidad económica de la empresa IESA S.A con préstamo bancario ha sido 6.417%, 11.208%, 1.183% y 2.339% para los años 2014, 2015, 2016 y 2017 respectivamente.

Rentabilidad de Ventas (ROS):

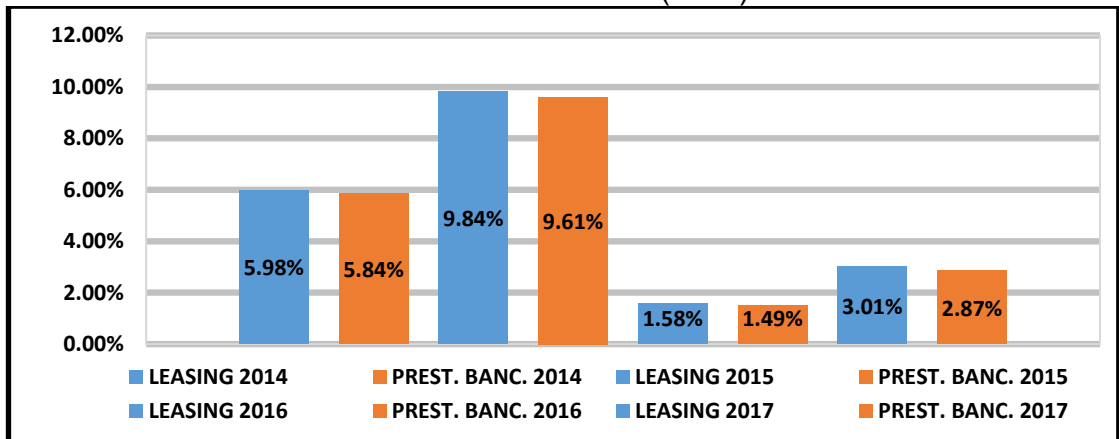
$$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$$

Tabla 5.5
Rentabilidad de ventas (ROS)

ROS	Año	LEASING				
2014	LEASING	15,081,708.31	252,040,047.82	0.059839	X 100	5.98%
	PRESTAMO BANCARIO	14,729,731.55	252,040,047.82	0.058442	X 100	5.84%
2015	LEASING	30,103,185.69	306,017,064.43	0.098371	X 100	9.84%
	PRESTAMO BANCARIO	29,415,245.98	306,017,064.43	0.096123	X 100	9.61%
2016	LEASING	2,849,572.65	180,319,073.59	0.015803	X 100	1.58%
	PRESTAMO BANCARIO	2,691,187.54	180,319,073.59	0.014925	X 100	1.49%
2017	LEASING	5,125,800.00	170,502,951.03	0.030063	X 100	3.01%
	PRESTAMO BANCARIO	4,893,525.96	170,502,951.03	0.028701	X 100	2.87%

Fuente: Elaboración de las autoras

Gráfico 5.5
Rentabilidad de ventas (ROS)



Fuente: Elaboración de las autoras

Interpretación:

La rentabilidad sobre ventas de la empresa IESA S.A con leasing financiero ha sido 5.98%, 9.84%, 1.58% y 3.01% para los años 2014, 2015, 2016 y 2017 respectivamente. La rentabilidad sobre ventas de la empresa IESA S.A con préstamo bancario ha sido 5.84%, 9.61%, 1.49% y 2.87% para los años 2014, 2015, 2016 y 2017 respectivamente.

Rotación del Activo (RDA):

VENTAS ACTIVO TOTAL

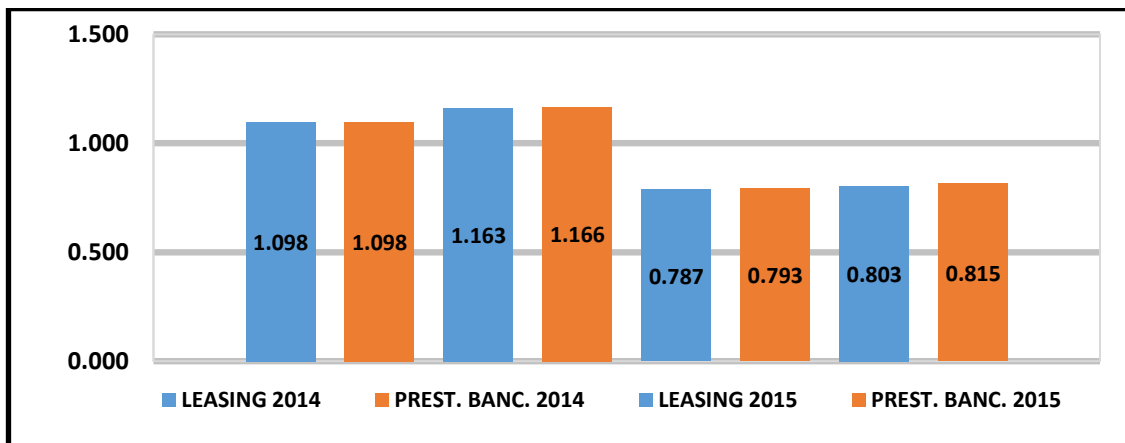
Tabla 5.6
Rotación de activos (RDA)

RDA	Año	LEASING		
				<u>252,040,047.82</u> 229,543,679.86
	2014	PRESTAMO BANCARIO	<u>252,040,047.82</u> 229,536,594.68	1.098
		LEASING	<u>306,017,064.43</u> 263,205,472.52	1.163
	2015	PRESTAMO BANCARIO	<u>306,017,064.43</u> 262,448,444.46	1.166
		LEASING	<u>180,319,073.59</u> 229,040,249.77	0.787
	2016	PRESTAMO BANCARIO	<u>180,319,073.59</u> 227,425,202.00	0.793
		LEASING	<u>170,502,951.03</u> 212,208,074.30	0.803
	2017	PRESTAMO BANCARIO	<u>170,502,951.03</u> 209,171,865.92	0.815

Fuente: Elaboración de las autoras.

Gráfico 5.6

Rotación de activos (RDA)



Fuente: Elaboración de las autoras.

Interpretación:

La rotación de los activos totales con leasing financiero fue de 1.098, 1.163, 0.787 y 0.803 para los años 2014, 2015, 2016 y 2017 respectivamente. La rotación de los activos totales con préstamo bancario fue de 1.098%, 1.166%, 0.793% y 0.815% para los años 2014, 2015, 2016 y 2017 respectivamente.

Cobertura de Gastos Financieros (CGF):

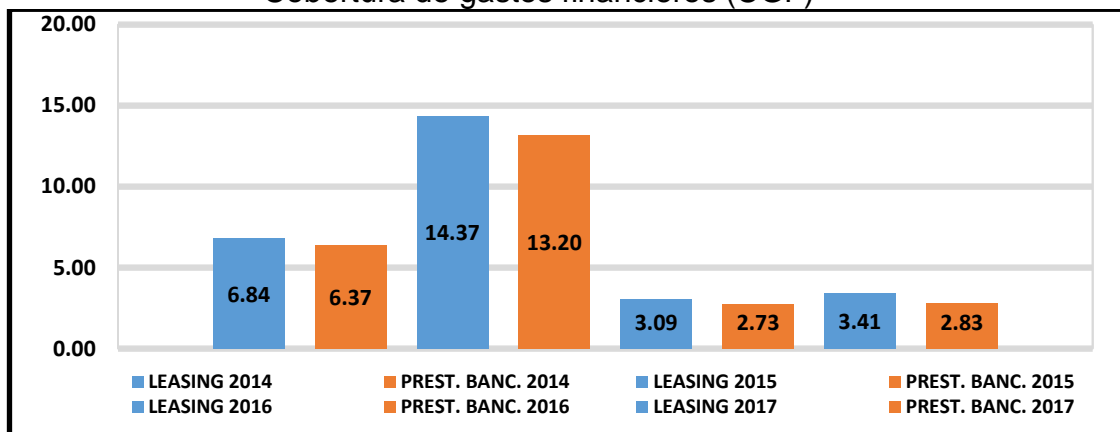
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS GASTOS FINANCIEROS

Tabla 5.7
Cobertura de Gastos Financieros

CGF	Año	LEASING	PRESTAMO BANCARIO
2014	LEASING	$\frac{16.621.742.25}{2.430.225.45}$	6.84
	PRESTAMO BANCARIO	$\frac{16.393.924.64}{2.574.952.62}$	6.37
2015	LEASING	$\frac{44.070.117.58}{3.066.081.89}$	14.37
	PRESTAMO BANCARIO	$\frac{43.826.510.63}{3.319.656.50}$	13.20
2016	LEASING	$\frac{7.380.647.62}{2.390.832.19}$	3.09
	PRESTAMO BANCARIO	$\frac{7.162.991.95}{2.619.467.73}$	2.73
2017	LEASING	$\frac{7.186.419.44}{2.104.808.57}$	3.41
	PRESTAMO BANCARIO	$\frac{6.826.414.23}{2.414.704.41}$	2.83

Elaboración por las autoras

Gráfico 5.7
Cobertura de gastos financieros (CGF)



Elaboración por las autoras

Interpretación:

La empresa IESA S.A con leasing financiero podría pagar hasta 6.84, 14.37, 3.09, 3.41 veces la deuda de sus gastos financieros con su utilidad operacional para los años 2014,2015, 2016 y 2017 respectivamente. La empresa IESA S.A con préstamo bancario podría pagar hasta 6.37, 13.20, 2.73, 2.83 veces la deuda de sus gastos financieros con su utilidad operacional para los años 2014,2015, 2016 y 2017 respectivamente.

5.2 Resultados inferenciales:

- **Hipótesis específicas**

El financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A.

a) Razón de endeudamiento (RE):

Tabla 5.8

Resumen razón de endeudamiento

PERIODOS/ ADQ. ACT.	2014	2015	2016	2017
LEASING	53.96%	49.19%	47.22%	39.71%
PREST. BAN.	54.12%	49.44%	47.38%	39.84%

Fuente: Elaboración de las autoras

Teniendo como rango óptimo entre el 40% y 60% para este indicador financiero, podemos decir que la empresa mantiene un rango adecuado de financiamiento de sus inversiones a través de deuda con terceros, así mismo se evidencia que hay un incremento de la razón de endeudamiento cuando se analizan los estados financieros influenciados por el financiamiento a través de préstamos bancarios, esto debido al encarecimiento de la deuda producto de esta alternativa de financiamiento.

b) Razón de independencia financiera:

Tabla 5.9

Resumen razón de endeudamiento

PERIODOS/ ADQ. ACT.	2014	2015	2016	2017
LEASING	0.853	1.033	1.118	1.518
PREST. BAN.	0.848	1.023	1.111	1.510

Fuente: Elaboración de las autoras

El indicador de independencia financiera permite comprobar la calidad de la financiación de una empresa, esto con respecto a la dependencia que toda empresa tiene para con sus acreedores. Si bien es cierto no existe un rango óptimo para este indicador, podemos tomar como referencia un mínimo del 0.70. Como se puede ver en el gráfico 5.9 página 58, para el periodo 2014 – 2017, la empresa IESA S.A. utilizando la alternativa de leasing financiero o la de préstamo bancario mantiene un grado de independencia financiera por encima del 0.70, resaltando que dicho indicador es superior cuando se utilizó leasing financiero, lo cual nos dice que la empresa no corre riesgo de ser dependientes excesivos de sus acreedores.

c) Rentabilidad financiera:

Tabla 5.10

Resumen rentabilidad financiera

PERIODOS/ ADQ. ACT.	2014	2015	2016	2017
LEASING	14.27%	22.51%	2.36%	4.01%
PREST. BAN.	13.99%	22.17%	2.25%	3.89%

Fuente: Elaboración de las autoras

La rentabilidad financiera es un indicador financiero muy importante para la medición del beneficio neto logrado en relación con la inversión

efectuado por los accionistas de la empresa. Para la empresa IESA S.A. la alternativa de leasing financiero significó una disminución en sus gastos financieros y una reducción en el impuesto a la renta es por ello que se puede observar que obtiene una mejor utilidad, lo cual genera que el indicador de rentabilidad financiera sea mayor (véase tabla 5.10) a comparación con estados financieros afectados por el financiamiento a través de préstamo bancario

El financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad económica de la empresa IESA S.A.

a) Rentabilidad económica:

Tabla 5.11

Resumen rentabilidad económica

PERIODOS/ ADQ. ACT.	2014	2015	2016	2017
LEASING	6.57%	11.44%	1.24%	2.42%
PREST. BAN.	6.42%	11.21%	1.18%	2.34%

Fuente: Elaboración de las autoras

La rentabilidad económica es el indicador financiero que mide el beneficio que obtendría la empresa producto de todas sus inversiones efectuadas, sin discriminar si estas últimas son financiadas con recursos propios o de terceros. De los estados financieros bajo los efectos de leasing financiero se obtuvieron indicadores de rentabilidad económica superiores a los que se obtuvieron de los estados financieros afectados por el financiamiento a través de préstamo bancario (véase tabla 5.11), esto gracias a básicamente dos características favorables del leasing financiero, la tasa de interés que ofrecen las entidades financieras para el uso de leasing financiero es menor a la que se aplican a los préstamos bancarios, según lo observado y recopilado de la información financiera de la empresa

IESA S.A. y por otro lado el beneficio tributario que otorga el financiamiento a través de leasing financiero ya que al no gozar este beneficio con el préstamo bancario, el impuesto a la renta se incrementa y afecta a la utilidad neta de la empresa.

b) Rentabilidad de ventas:

Tabla 5.12

Resumen rentabilidad sobre ventas

PERIODOS/ ADQ. ACT.	2014	2015	2016	2017
LEASING	5.98%	9.84%	1.58%	3.01%
PREST. BAN.	5.84%	9.61%	1.49%	2.87%

Fuente: Elaboración de las autoras

A través de este indicador financiero podemos analizar cuál es la renta que se obtiene por cada sol vendido, si bien es cierto no existe un rango óptimo para este indicador financiero, mientras más elevado sea significa que las actividades así como la administración de la empresa es más eficiente. Para el caso específico de la empresa IESA S.A. durante el periodo 2014 – 2017 se puede comprobar que el financiamiento a través de leasing financiero mejora la rentabilidad con respecto a que si se hubiese optado por la alternativa de préstamo bancario.

c) Rotación de activos :

Tabla 5.13

Resumen rotación activos

PERIODOS/ ADQ. ACT.	2014	2015	2016	2017
LEASING	1.098	1.163	0.787	0.803
PREST. BAN.	1.098	1.166	0.793	0.815

Fuente: Elaboración de las autoras

Mediante este indicador financiero se puede medir la eficiencia con la que las empresas utilizan sus activos para generar ingresos. Para el año 2014 se puede observar que con leasing financiero la rotación de activos fijos es igual que si se hubiese optado por el préstamo bancario, mientras que para los años 2015, 2016 y 2017 la rotación de activos es mayor si se hubiese optado por el financiamiento a través del préstamo bancario, esto demuestra que una de las deficiencias del leasing financiero consiste en que debemos desembolsar mayor dinero al iniciar el contrato que con la alternativa de préstamo bancario, esto hace que dichos fondos no se puedan utilizar para otro tipo de inversiones o para atender otras necesidades de la empresa.

d) Cobertura de gastos financieros:

Tabla 5.14

Resumen Cobertura de gastos financieros

PERIODOS/ ADQ. ACT.	2014	2015	2016	2017
LEASING	6.84	14.37	3.09	3.41
PREST. BAN.	6.37	13.20	2.73	2.83

Fuente: Elaboración de las autoras

Para este indicador financiero lo ideal es que la empresa pueda cubrir varias veces los intereses de sus deudas, todo en virtud que ante alguna eventualidad los acreedores no deban ejecutarlos los activos puestos en garantía. Para el caso de la empresa IESA S.A. con ambas alternativas de financiamiento, leasing financiero o préstamo bancario, lograr cubrirlas varias veces, sin embargo, cabe resaltar que con la alternativa de leasing financiero es con la que se logra que este indicador resulte más alto, esto gracias a que el costo de financiamiento es menor, para ello mostramos el detalle de los gastos financieros incurridos en cada una de las alternativas por cada año.

Año 2014:

Tabla 5.15
Comisión estructural 2014

2014	CODIGO	ACTIVO	BANCO	T.C	COMISION ESTRUCTURAL	
					LEASING	P.B.
feb-14	DPJ-046	JUMBO ELECTROHIDRAULICO	INTERBANK 16809643	2.804	6,834.75	10,560.00
may-14	PRB-005	ROBOT DEGUNITADO	SCOTIABANK 21639	2.767	2,734.26	3,701.24
ago-14	PHU-014	HORMIGONERA	INTERBANK 16810321	2.845	1,793.77	2,713.09
ago-14	PHU-015	HORMIGONERA	INTERBANK 16810321	2.845	1,793.77	2,713.09
ago-14	BCD-014	COMPRESOR DIESEL	FINANCIERO 8082014	2.845	848.17	1,111.81
ago-14	BCD-015	COMPRESOR DIESEL	FINANCIERO 8082014	2.845	848.17	1,111.81
sep-14	PHU-016	HORMIGONERA	INTERBANK	2.895	1,411.31	2,171.25
sep-14	PHU-017	HORMIGONERA	INTERBANK	2.895	1,411.31	2,171.25
oct-14	DPJ-049	JUMBO ELECTROHIDRAULICO	SCOTIABANK 023332	2.918	4,377.00	5,837.58
TOTALES					22,052.51	32,091.11

Fuente: Elaboración de las autoras

Tabla 5.16
Cuadro comparativo de intereses – Año 2014

RESUMEN LEASING							Total Cuota	RESUMEN PRESTAMO BANCARIO					Total Cuota	Diferencia Intereses
Nro. Cuota	F.V.	Capital	Interés	Merced Conductiva	Portes	IGV		Capital	Interés	Merced Conductiva	Portes	IGV		
001	02/2014	630,900.00	-	630,900.00	-	113,562.00	744,462.00							-
002	03/2014	27,947.81	5,906.61	33,854.42	-	6,093.80	39,948.21	44,955.97	14,746.95	59,702.92	4.22	-	59,707.14	8,840.34
003	04/2014	28,029.74	5,788.55	33,818.29	-	6,087.29	39,905.58	45,174.20	14,465.00	59,639.21	4.21	-	59,643.42	8,676.45
004	05/2014	27,731.01	5,593.49	33,324.50	-	5,998.41	39,322.91	44,778.48	13,989.92	58,768.41	4.15	-	58,772.56	8,396.43
005	06/2014	47,425.55	8,203.15	55,628.70	8.40	10,014.68	65,651.78	67,495.35	18,783.51	86,278.86	12.60	-	86,291.46	10,580.36
006	07/2014	47,420.57	7,989.67	55,410.24	8.37	9,975.35	65,393.96	67,621.99	18,318.04	85,940.03	12.56	-	85,952.58	10,328.37
007	08/2014	158,926.93	7,961.62	166,888.55	8.54	30,041.48	196,938.56	69,356.80	18,277.39	87,634.18	12.80	-	87,646.99	10,315.77
008	09/2014	122,066.14	11,335.29	133,401.43	8.69	24,013.82	157,423.93	104,124.58	26,044.47	130,169.05	17.37	-	130,186.42	14,709.19
009	10/2014	110,355.93	16,386.26	126,742.19	14.59	22,816.22	149,573.00	144,932.34	35,333.29	180,265.63	27.72	-	180,293.35	18,947.02
010	11/2014	141,194.29	20,317.91	161,512.21	23.36	29,076.40	190,611.97	180,544.56	42,235.75	222,780.31	36.50	-	222,816.81	21,917.83
011	12/2014	145,124.64	20,259.43	165,384.08	23.92	29,773.44	195,181.44	185,958.33	42,162.60	228,120.93	37.38	-	228,158.31	21,903.17
Totales		1,487,122.62	109,741.99	1,596,864.60	95.86	287,452.88	1,884,413.35	954,942.60	244,356.92	1,199,299.52	169.51	-	1,199,469.03	134,614.93

Fuente: Elaboración de las autoras

Tabla 5.17

Resumen Gastos financieros 2014

AÑOS CONCEPTOS	2014		DIF
	LEASING	P.B	
INTERESES	109,741.99	244,356.92	134,614.93
PORTES	95.86	169.51	73.64
COMISION ESTRUCTURAL	22,052.51	32,091.11	10,038.60
TOTAL GASTOS FINANCIEROS			144,727.17

Fuente: Elaboración de las autoras.

Año 2015:

Tabla 5.18

Comisión estructural 2015

2015	CODIGO	ACTIVO	BANCO	T.C	COMISION ESTRUCTURAL	
					LEASING	P.B.
abr-15	PHU-018	CAMION MEZCLADOR BAJO PERFIL	SCOTIABANK 0025209	3.122	1,950.39	2,600.52
abr-15	PRB-006	EQUIPO LANZADOR DE SHOTCRETE	SCOTIABANK 0025217	3.158	2,608.32	3,477.76
may-15	ICC-054	MANIPULADOR TELESCOPICO	BANCO DE CREDITO 47052AFB	3.173	1,065.07	1,420.09
may-15	PHU-019	CAMION MEZCLADOR BAJO PERFIL	SCOTIABANK 0025338	3.193	2,006.54	2,675.38
ago-15	PRB-007	EQUIPO LANZADOR DE SHOTCRETE	SCOTIABANK 0025981	3.255	2,579.95	3,439.94
TOTALES					10,210.26	13,613.68

Fuente: Elaboración de las autoras.

Tabla 5.19

Cuadro comparativo de intereses – Año 2015

Nro. Cuota	F.V.	RESUMEN LEASING					Total Cuota	RESUMEN PRESTAMO BANCARIO					Total Cuota	Diferencia Intereses
		Capital	Interés	Merced Conductiva	Portes	IGV		Capital	Interés	Merced Conductiva	Portes	IGV		
001	01/2015	148,985.15	20,160.17	169,145.32	24.46	30,450.56	199,620.34	191,304.35	42,004.62	233,308.97	38.23	-	233,347.19	21,844.45
002	02/2015	151,493.84	19,698.03	171,191.88	24.76	30,818.99	202,035.63	194,756.05	41,375.82	236,131.87	38.69	-	236,170.55	21,677.78
003	03/2015	152,376.92	18,870.27	171,247.19	24.77	30,828.95	202,100.91	195,963.06	40,245.10	236,208.16	38.70	-	236,246.86	21,374.83
004	04/2015	153,573.40	19,111.92	172,685.31	24.98	31,087.85	203,798.14	198,769.23	39,422.60	238,191.82	39.03	-	238,230.85	20,310.68
005	05/2015	156,577.30	18,099.26	174,676.56	25.26	31,446.33	206,148.15	202,242.01	38,696.41	240,938.43	39.48	-	240,977.90	20,597.16
006	06/2015	157,529.84	17,976.41	175,506.25	25.38	31,595.69	207,127.32	204,395.98	37,686.86	242,082.85	39.66	-	242,122.51	19,710.45
007	07/2015	179,329.41	21,796.85	201,126.25	36.04	36,209.21	237,371.51	230,540.52	42,479.21	273,019.73	42.91	-	273,062.64	20,682.36
008	08/2015	183,419.58	21,136.04	204,555.62	36.54	36,826.59	241,418.75	235,940.17	41,809.82	277,750.00	43.69	-	277,793.68	20,673.78
009	09/2015	183,069.55	20,601.08	203,670.62	36.41	36,667.27	240,374.30	236,281.72	40,247.57	276,529.28	43.49	-	276,572.77	19,646.49
010	10/2015	204,327.74	23,110.41	227,438.15	46.66	40,947.27	268,432.07	261,490.79	43,935.50	305,426.29	49.02	-	305,475.31	20,825.09
011	11/2015	209,805.88	23,250.20	233,056.08	47.66	41,958.67	275,062.41	269,636.50	43,431.23	313,067.73	50.29	-	313,118.02	20,181.03
012	12/2015	243,958.54	28,395.55	272,354.09	69.01	49,036.16	321,459.26	309,773.71	50,947.67	360,721.38	53.74	-	360,775.12	22,552.12
	Totales	2,124,447.14	252,206.18	2,376,653.32	421.94	427,873.55	2,804,948.81	2,731,094.09	502,282.40	3,233,376.50	516.91	-	3,233,893.41	250,076.22

Fuente: Elaboración por las autoras

Tabla 5.20

Resumen Gastos financieros 2015

AÑOS	2015		DIF
	LEASING	P.B	
INTERESES	252,206.18	502,282.40	250,076.22
PORTES	421.94	516.91	94.98
COMISION ESTRUCTURAL	10,210.26	13,613.68	3,403.42
TOTAL GASTOS FINANCIEROS			253,547.62

Año 2016:

Tabla 5.21

Comisión estructural 2016

2016	CODIGO	ACTIVO	BANCO	T.C	COMISION ESTRUCTURAL	
					LEASING	P.B.
abr-16	ICV-087	CAMION VOLQUETE 32 TON	SCOTIABANK 027929	3.363	3,245.49	2,556.77
abr-16	ICV-088	CAMION VOLQUETE 32 TON	SCOTIABANK 027929	3.363	3,245.49	2,556.77
sep-16	EPC-006	PLANTA MEXCLADORA	BCP 50243	3.388	5,819.36	4,892.18
nov-16	ICV-089	CAMION VOLQUETE 32 TON	SCOTIABANK 029830	3.422	3,245.49	2,737.91
nov-16	ICV-090	CAMION VOLQUETE 32 TON	SCOTIABANK 029830	3.422	3,245.49	2,737.91
dic-16	ICV-091	CAMION VOLQUETE 32 TON	SCOTIABANK 030340	3.360	2,163.66	2,612.43
dic-16	ICV-092	CAMION VOLQUETE 32 TON	SCOTIABANK 030340	3.360	2,163.66	2,612.43
dic-16	ICV-093	CAMION VOLQUETE 32 TON	SCOTIABANK 030340	3.360	2,163.66	2,612.43
TOTALES					25,292.30	23,318.85

Fuente: Elaboración por las autoras

Tabla 5.22
Cuadro comparativo de intereses – Año 2016

Nro. Cuota	F.V.	RESUMEN LEASING					Total Cuota	RESUMEN PRESTAMO BANCARIO					Total Cuota	Diferencia Intereses
		Capital	Interés	Merced Conductiva	Portes	IGV		Capital	Interés	Merced Conductiva	Portes	IGV		
001	01/2016	247,796.47	28,323.48	276,119.95	69.68	49,714.13	325,903.77	316,080.95	49,762.71	365,843.66	54.59	-	365,898.25	21,439.23
002	02/2016	253,101.21	26,352.46	279,453.67	70.28	50,314.31	329,838.25	321,933.86	48,444.27	370,378.13	55.35	-	370,433.48	22,091.81
003	03/2016	244,663.77	24,788.76	269,452.52	68.49	48,513.78	318,034.80	311,781.96	44,992.74	356,774.70	53.08	-	356,827.78	20,203.98
004	04/2016	264,887.72	30,947.12	295,834.84	101.89	53,264.31	349,201.05	337,288.51	49,113.64	386,402.15	86.21	-	386,488.37	18,166.52
005	05/2016	272,832.90	28,496.39	301,329.29	103.80	54,253.49	355,686.59	345,962.35	47,913.29	393,875.64	88.39	-	393,964.04	19,416.90
006	06/2016	269,372.05	28,438.33	297,810.37	102.58	53,619.97	351,532.93	343,677.47	45,411.78	389,089.25	87.00	-	389,176.25	16,973.45
007	07/2016	273,858.59	27,285.49	301,144.09	103.74	54,220.15	355,467.98	349,803.18	43,820.54	393,623.73	88.32	-	393,712.05	16,535.05
008	08/2016	314,072.13	28,349.86	342,421.99	103.98	61,650.19	404,176.15	447,722.91	50,661.00	498,383.91	103.76	-	498,487.67	22,311.14
009	09/2016	277,875.64	24,997.04	302,872.68	104.34	54,531.35	357,508.37	356,630.45	39,344.49	395,974.94	89.01	-	396,063.94	14,347.45
010	10/2016	277,754.52	23,574.77	301,329.29	103.80	54,253.49	355,686.59	356,781.00	37,094.64	393,875.64	88.39	-	393,964.04	13,519.87
011	11/2016	411,411.67	25,055.08	436,466.76	105.07	78,580.20	515,152.03	425,264.77	49,855.85	475,120.62	89.84	-	475,210.46	24,800.76
012	12/2016	332,341.45	26,171.15	358,512.59	103.74	64,549.20	423,165.54	421,763.76	46,768.37	468,532.13	88.32	-	468,620.45	20,597.22
	Totales	3,439,968.13	322,779.92	3,762,748.05	1,141.40	677,464.59	4,441,354.04	4,334,691.19	553,183.32	4,887,874.50	972.27	-	4,888,846.77	230,403.39

Fuente: Elaboración por las autoras

Tabla 5.23
Resumen Gastos financieros 2016

AÑOS	2016		DIF
	LEASING	P.B	
INTERESES	322,779.92	553,183.32	230,403.39
PORTES	1,141.40	972.27	-169.13
COMISION ESTRUCTURAL	25,292.30	23,318.85	-1,973.45
TOTAL G. FINANCIEROS			228,260.81

Año 2017:

Tabla 5.24
Comisión estructural 2017

2017	CODIGO	ACTIVO	BANCO	T.C	COMISION ESTRUCTURAL	
					LEASING	P.B.
mar-17	PHU-022	CAMION MEZCLADOR BAJO PERFIL 4M3	BCP 50676	3.525	2,084.31	3,206.63
mar-17	PHU-023	CAMION MEZCLADOR BAJO PERFIL 4M3	BCP 50676	3.525	2,084.31	3,206.63
mar-17	HCF-014	MINI CARGADOR FRONTAL	SANTANDER 1380	3.525	1,317.91	878.61
abr-17	PHU-024	CAMION MEZCLADOR BAJO PERFIL 4M3	BCP 51295	3.363	3,852.43	2,963.41
oct-17	PRB-008	LEASING EQUIPO PRB-008	BBVA 690259	3.388	6,418.86	4,279.24
dic-17	DPJ-048	JUMBO ELECTROHIDRAULICO	LEASING 698853 BBVA	3.422	14,372.40	9,581.60
TOTALES					30,130.22	24,116.12

Tabla 5.25

Cuadro comparativo de intereses – Año 2017

RESUMEN LEASING							Total Cuota	RESUMEN PRESTAMO BANCARIO					Total Cuota	Diferencia Intereses
Nro. Cuota	F.V.	Capital	Interés	Merced Conductiva	Portes	IGV		Capital	Interés	Merced Conductiva	Portes	IGV		
036	01/2017	801,189.68	25,246.54	826,436.21	102.87	148,777.03	975,316.11	464,249.35	54,120.60	518,369.95	87.24	-	518,457.19	28,874.06
037	02/2017	355,128.29	27,141.71	382,270.00	102.22	68,827.00	451,199.21	463,035.72	51,005.60	514,041.32	86.48	-	514,127.80	23,863.89
038	03/2017	600,075.30	24,573.54	624,648.84	108.52	112,456.33	737,213.69	507,119.80	57,033.63	564,153.43	97.63	-	564,251.05	32,460.08
039	04/2017	388,212.10	28,393.58	416,605.68	113.41	75,009.44	491,728.53	510,196.70	54,096.22	564,292.93	97.65	-	564,390.58	25,702.64
040	05/2017	394,559.77	26,127.00	420,686.78	117.60	75,744.80	496,549.18	486,950.36	51,625.68	538,576.04	88.81	-	538,664.86	25,498.68
041	06/2017	539,701.17	24,538.89	564,240.06	103.85	101,581.91	665,925.81	503,017.27	52,220.73	555,238.00	96.25	-	555,334.25	27,681.84
042	07/2017	378,197.35	25,257.60	403,454.94	111.88	72,642.05	476,208.86	505,324.50	49,231.84	554,556.34	96.13	-	554,652.47	23,974.24
043	08/2017	380,063.75	22,631.67	402,695.42	111.70	72,505.29	475,312.42	507,266.14	46,199.55	553,465.69	95.93	-	553,561.62	23,567.87
044	09/2017	349,131.61	22,235.56	371,367.17	112.24	66,866.30	438,345.71	467,104.82	43,506.72	510,611.54	91.64	-	510,703.18	21,271.15
045	10/2017	307,128.33	19,928.55	327,056.88	105.43	58,889.23	386,051.55	413,552.20	40,653.93	454,206.13	79.93	-	454,286.07	20,725.38
046	11/2017	292,468.21	21,941.21	314,409.42	103.45	56,612.32	371,125.18	394,545.46	43,948.79	438,494.25	77.95	-	438,572.20	22,007.59
047	12/2017	294,157.45	21,002.57	315,160.02	103.66	56,747.48	372,011.15	451,300.95	54,801.23	506,102.18	86.27	-	506,188.45	33,798.66
Totales		5,080,013.00	289,018.43	5,369,031.42	1,296.82	966,659.17	6,336,987.41	5,673,663.28	598,444.52	6,272,107.80	1,081.90	-	6,273,189.70	309,426.09

Fuente: Elaboración por las autoras

Tabla 5.26
Resumen Gastos financieros 2017

AÑOS	2017		DIF
	LEASING	P.B	
INTERESES	289,018.43	598,444.32	309,426.09
PORTES	1,296.82	1,081.90	-214.92
COMISION ESTRUCTURAL	30,130.22	24,116.12	-6,014.10
TOTAL GASTOS FINANCIEROS			303,197.07

Fuente: Elaboración por las autoras

- **Hipótesis general**

El financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad de la empresa IESA S.A.

Tabla 5.27
Indicadores financieros

INDICADOR FINANCIERO	2014		2015		2016		2017	
	LEASING FIN.	PRES. BANC.	LEASING FIN.	PRES. BANC.	LEASING FIN.	PRES. BANC.	LEASING FIN.	PRES. BANC.
RAZON DE ENDEUDAMIENTO	53.96	54.12	49.19	49.44	47.22	47.38	39.71	39.84
INDEPENDENCIA FINANCIERA	0.85	0.85	1.03	1.02	1.12	1.11	1.52	1.51
RENTABILIDAD FINANCIERA	14.27	13.99	22.51	22.17	2.36	2.25	4.01	3.89
RENTABILIDAD ECONOMICA	6.57	6.42	11.44	11.21	1.24	1.18	2.42	2.34
RENTABILIDAD DE VENTAS	5.98	5.84	9.84	9.61	1.58	1.49	3.01	2.87
ROTACION DE ACTIVOS	1.10	1.10	1.16	1.17	0.79	0.79	0.80	0.82
COBERTURA DE GASTOS FINANCIEROS	6.84	6.37	14.37	13.20	3.09	2.73	3.41	2.83

Fuente: Elaboración por las autoras

De acuerdo con el resumen mostrado (véase tabla 5.27) se logra diferenciar como es que la alternativa de leasing financiero tiene efectos positivos sobre la rentabilidad de la empresa IESA S.A. en comparación a los efectos del financiamiento a través de préstamos bancarios.

CAPITULO VI. DISCUSION DE RESULTADOS

6.1 Contratación de la hipótesis:

- **Hipótesis específicas**

El financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A.

Con respecto al primer objetivo específico planteado, se puede afirmar gracias al análisis ejecutado en el presente trabajo de investigación que el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A en el periodo 2014-2017. Como respaldo tenemos los datos del gráfico 5.1 página 50, gráfico 5.2 página 51 y gráfico 5.3 página 52, conformado por las razones de endeudamiento, independencia financiera y rentabilidad financiera, dichos ratios se calculan en base a los estados financieros oficiales de la empresa IESA S.A., ya que reflejan el efecto del financiamiento a través de leasing financiero, y por otro lado estados financieros proyectados que reflejan el efecto que se produciría por un cambio de la alternativa de financiamiento, es decir si se hubiese optado por préstamos bancarios. Con respecto al gráfico 5.1 página 49 podemos afirmar que si optara por la alternativa de préstamo bancario la empresa encarecería el costo de financiamiento de sus activos fijos sin que esto genere mayores beneficios, es por ello que en el gráfico 5.2 página 50 se muestra como afecta este encarecimiento a la independencia financiera de la empresa, y aunque a pesar de ellos la empresa no corra un riesgo de dependencia excesiva de sus acreedores siempre se debe buscar la mejora de los indicadores financieros. De manera más clara se prueba la influencia positiva del leasing financiero sobre la rentabilidad cuando analizamos el gráfico 5.3 página 51, el cual respalda firmemente la hipótesis específica nro 1.

El financiamiento través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad económica de la empresa IESA S.A.

Con respecto al segundo objetivo específico planteado, podemos afirmar gracias al análisis ejecutado en el presente trabajo de investigación que el financiamiento a través de leasing financiero, respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad económica de la empresa IESA S.A en el periodo 2014-2017, Como respaldo tenemos los datos de los gráficos 5.4 pagina 52, 5.5 pagina 53, 5.6 pagina 54 y 5.7 pagina 55 conformados por los ratios de rentabilidad económica, rentabilidad de ventas, rotación de activos y cobertura de gastos financieros; dichos ratios se calculan en base a los estados financieros oficiales de la empresa IESA S.A., ya que reflejan el efecto del financiamiento mediante leasing financiero, y por otro lado estados financieros proyectados que reflejan el efecto que se produciría por un cambio de la alternativa de financiamiento, es decir si se hubiese optado por préstamos bancarios.

Con respecto al grafico 5.4 pagina 52, 5.5 pagina 53 y 5.7 pagina 55, dichos gráficos reflejan notablemente la mejora sobre la rentabilidad resultante de la aplicación de contratos de leasing financiero, esto se debe principalmente al incremento de gastos financieros que se produce cuando se opta por la alternativa de préstamo bancario, si bien es cierto los contratos de leasing financieros ocasionan desembolsos que pueden mermar la capacidad que posee la empresa para afrontar sus obligaciones corrientes esto no minimiza los efectos positivos que trae consigo un contrato de leasing financiero; mientras que si analizamos el grafico 5.6 pagina 54 podemos notar una de las deficiencias del leasing financiero ya que se observa que dicho indicador es más alto cuando se opta por la alternativa de préstamo bancario.

- **Hipótesis general**

El financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad de la empresa IESA S.A.

Para la comprobación de la hipótesis general, se analizó la tabla 5.27, la cual resume todos los indicadores relacionados a la rentabilidad económica y financiera de la empresa IESA S.A., de ahí podemos desprender como es que los indicadores resultantes de los estados financieros bajo efectos de leasing financieros son positivos en comparación a los que resultan de los estados financieros afectados por el préstamo bancario, si bien es cierto el leasing financiero contrae ciertas desventajas para la empresa IESA S.A. siguen siendo la mejor alternativa para la adquisición de activos fijos.

6.2 Contrastación de los resultados con estudios similares:

Para el desarrollo del presente trabajo de investigación recopilamos información sobre otros estudios de origen nacional como internacional; las cuales nos permiten contrastar sus resultados con los obtenidos en el presente trabajo.

Según Silva (2017) en su investigación concluye que no existe relación entre leasing financiero y la rentabilidad económica, basando dicha afirmación en que los activos adquiridos mediante leasing financiero no incrementan los ingresos de la empresa foco de su investigación, muy por el contrario los gastos financieros en que se incurren perjudican la rentabilidad de la empresa, esta afirmación se opone claramente a los resultados de la presente investigación, los cuales se encuentran plasmados en los gráficos 5.3 página 41 y 5.4 página 52. Si bien el autor indica que las maquinarias adquiridas no tuvieron un efecto positivo en los ingresos de la empresa, esto también se puede deber a una falla en el área de logística o de operaciones, encargada de la compra y detalle de

las especificaciones técnicas que mejor se adapten a las necesidades de su operaciones, en el caso de la empresa IESA S.A. adquirió cada uno de sus maquinarias y vehículos acorde a las necesidades observadas por el área de operaciones, es por ello que para esta investigación solo se compara las alternativas de financiamiento mas no se contempla la posibilidad de dejar de adquirir dichos bienes.

Según Piña O. & Del Aguila G., (2014) en su investigación afirman que gracias al leasing financiero se mejoró la capacidad de generar utilidades con su patrimonio, estos autores relacionan directamente la adquisición de activo fijo con el incremento de los ingresos lo cual les permite mejorar su rentabilidad, en contrastación con los resultados de la presente investigación, también se considera indispensable la adquisición de los activos fijos para poder brindar un mejor servicio a los clientes, es por ello que para la presente investigación tan solo se compara la alternativa de financiamiento más no se contempla la opción de dejar de adquirir dichos bienes. Si bien las dimensiones de las empresas estudiadas en ambas investigaciones son diferentes, por lo cual las condiciones de los contratos de leasing financiero varían, aun así el leasing financiero sigue siendo la mejor alternativa de financiamiento de activos fijos para la empresa IESA S.A.

Según Caballón F. & Quispe M. (2015) en su investigación afirman que *“El contrato de arrendamiento financiero en las empresas de transporte de carga pesada tiene como influencia un resultado positivo en la rentabilidad. El objetivo principal del contrato es el incremento de sus ingresos y la obtención de mayor utilidad”*, estas autoras hacen referencia como el contrato de leasing financiero puede generar mayores ingresos para una pequeña empresa, sin embargo no toma en cuenta cláusulas contractuales como las que se aplican para la empresa IESA S.A., si bien apoya nuestra hipótesis general, se debe realizar un análisis financiero para conocer si los beneficios que se obtendrán serán mayores a los gastos financieros en los que se incurren.

6.3. Responsabilidad ética

Se dio cumplimiento a la ética profesional en todo momento para la elaboración de la presente investigación, con principios morales y sociales, desde el enfoque práctico mediante reglas y normas conductuales.

Al realizar la investigación se tomaron en cuenta los principios de contabilidad, objetividad, propiedad intelectual, competencia profesional y compromiso ético

CONCLUSIONES

- A. El financiamiento a través de leasing financiero es la mejor alternativa para la adquisición de activos fijos para la empresa IESA S.A., gracias al bajo costo financiero debido a la baja tasa de interés, lo cual influye favorablemente en la rentabilidad.

- B. El bajo costo financiero y el beneficio tributario, depreciación acelerada, que se obtiene al optar por el financiamiento a través de leasing financiero influye positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A.

- C. La desventaja de un contrato de leasing financiero para la empresa IESA S.A. es la obligación de desembolsar cuantiosas iniciales que pueden mermar su capacidad para afrontar sus obligaciones corrientes, sin embargo no llega a tener un efecto negativo sobre la rentabilidad económica de la empresa.

RECOMENDACIONES

- A. La empresa IESA S.A. debe continuar la financiación de activo fijo a través de leasing financiero sin embargo debe tomar en cuenta: la entidad bancaria con la que se trabajará, la tasa de interés, comisiones, garantías, para poder conocer los efectos reales que tendrá este financiamiento en la rentabilidad de la empresa.

- B. Se recomienda a IESA S.A. que opte por financiar mayor cantidad de activos fijos a través de leasing financiero para poder gozar del beneficio tributario, depreciación acelerada, y así mejorar su rentabilidad financiera

- C. Se recomienda a la empresa IESA S.A. evitar aceptar como condición de contrato las iniciales del 10% para maquinarias de alto costo, se debe negociar iniciales accesibles para así no perder la capacidad de afrontar otras obligaciones, en virtud de que estas acciones a futuro afecten negativamente a la rentabilidad económica.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

(s.f.). Obtenido de http://profesores.fi-b.unam.mx/jlfl/Seminario_IEE/tecnicas.pdf

Aguilar M., M. (2006). "Guía para la utilización de Arrendamiento Financiero (Leasing) para las medianas empresas en el área metropolitana de San Salvador". Universidad Dr. José Matías Delgado. Escuela de Economía, Antigua Cuscatlán.

Ajclp M., R. (2006). "El leasing financiero como una alternativa de financiamiento para la adquisición de montacargas para la empresa Plastienvases S.A". Universidad de San Carlos de Guatemala. Facultad de Ciencias Económicas, Guatemala.

Alberca L., J., & Rodriguez L., G. (2012). "Incremento de rentabilidad en la empresa El Carrete". Universidad Central del Ecuador. Facultad de Ciencias Económicas, Quito.

Arias , F. (2006). El proyecto de investigacion: Introducción a la metodología científica (5° ed.). Caracas, Vennezuela: Episteme.

Caballon F., M., & Quispe M., K. (2015). "El arrendamiento financiero como estrategia para incrementar la rentabilidad en las empresas de transporte pesado en la provincia de Huancayo". Universidad Nacional del Centro del Peru. Facultad de Contabilidad, Huancayo.

Carmona G., C. (1979). Contrato de Leasing Financiero. Chile: Editorial Juridica de Chile.

Castillo V., C. (2011). Leasing. Actualidad Empresarial, 1-2.

- Cruzado S., N., & Gonzales LI., H. (2015). "Análisis del leasing como alternativa de financiamiento para incrementar la utilidad y la disminución de los costos de los agricultores de la ciudad de Ferreñafe Sector – Soltin". Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Escuela de Contabilidad, Chiclayo.
- Gomez A., D., & Yuceppi O., A. (2013). "El Leasing: una alternativa de financiación para las Empresas". Universidad de San Buenaventura Seccional Medellín. Facultad de Ciencias Empresariales, Medellín.
- Huamani T., N., & Leonardo R., F. (2016). "El arrendamiento financiero y su rentabilidad en las mypes de los Olivos". Universidad Nacional del Callao. Facultad de Ciencias Contables, Callao.
- Icart Isem, T., Fuenteizas Gallego, C., & Pulpón Segura, A. M. (2006). ELABORACIÓN Y PRESENTACIÓN DE UN PROYECTO DE INVESTIGACIÓN Y UNA TESINA. Barcelona: Publicacions i Edicions de la Universitat de Barcelona.
- Kahn, C. d. (2010). El Arrendamiento Financiero (LEASING) en la Gestion Financiera de las Micros y pequeñas empresas (MYPES) en el Distrito de la Victoria. TESIS DE PRE GRADO, LIMA.
- Larrea, G., Francisco, F., Jiménez, T., & Gabriela, M. (2012). "El leasing operativo y financiero como alternativa de financiamiento para la adquisición de activos fijos en una pyme: aplicación a empresa industrial". Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, Quito.
- Levine, D. M., Krehbiel, T. C., & Berenson, M. L. (2006). Estadística para administración. Pearson Educación.
- Mavila H., D. (2003). Leasing Financiero. Lima: Industrial Data.
- Moyolema M., M. (2011). "La gestión financiera y su impacto en la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito Kuriñan de la

ciudad de Ambato Año 2010". Universidad Técnica de Ambato. Escuela de Gestión Financiera, Ambato.

Pajuelo Ch., F. (2017). "El Leasing Financiero y la gestión empresarial de las Mypes de turismo a nivel nacional". Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Facultad de Ciencias Contables, Lima.

Párraga B., V., & Zhuma O., N. (2013). "Análisis Financiero de la Rentabilidad que alcanza Ferretería y Pinturas comercial unidas por la obtención de préstamos". Universidad Estatal de Milagro. Unidad Académica de Ciencias Administrativas y Comerciales, Guayaquil, Ecuador.

Peña Vera, T., & Pirela Morillo, J. (2007). La complejidad del análisis documental. Información, Cultura y Sociedad.

Piña O., J., & Del Aguila G., S. (2014). "Implicancia del leasing financiero en la rentabilidad de la empresa Global Rent en el periodo 2011 – 2013". Universidad Nacional de San Martín. Facultad Ciencias Económicas, Tarapoto.

Ramos A., M. (2017). "Financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de las empresas productoras de plásticos, Distrito San Juan de Lurigancho, año 2017". Universidad Cesar Vallejo. Escuela Profesional de Contabilidad, Lima.

Rico P., F. (1974). Use y disfrute de bienes ajenos con opción de compra. Madrid: Instituto Editorial Reus S.A.

Ricra, M., M. (2013). Alternativa de financiamiento: leasing. Actualidad Empresarial, 1.

Romero S., Y. (2017). "El leasing financiero como instrumento de desarrollo del mercado microfinanciero". Universidad Mayor de San

Andrés . Facultad de Ciencias Económicas y Financieras, La Paz, Bolivia.

Saavedra K., C. (2010). “El arrendamiento financiero (leasing) en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas (mypes) en el distrito de la Victoria”. Universidad San Martín de Porres. Facultad de Ciencias Contables, Económicas y financieras, Lima.

Salkind, N. J. (1999). Métodos de investigación. Mexico: Prentice Hall.

Salvador P., K. (2017). “Administración estratégica y rentabilidad en la empresa Inca Trailers del distrito de Ate Vitarte – Lima 2017”. Universidad César Vallejo. Facultad de Ciencias Empresariales, Lima.

Salvador T., V. (2016). “Caracterización del arrendamiento financiero (leasing) de las empresas comerciales del Perú: caso empresa ALFA S.A.C. Trujillo, 2016”. Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote. Facultad de Ciencias Contables, Financieras y Administrativas, Chimbote.

Sanchez R., H. (2015). “Contrato de Leasing Financiero como respaldo del financiamiento de las MYPES peruanas”. Universidad San Martín de Porres. Facultad de Ciencias Contables, Lima.

Silva C., F. (2017). “Leasing y rentabilidad en la empresa industrial E y C Metalikas S.A.C., del distrito de Lima, periodo 2014-2016.”. Universidad César Vallejo. Facultad de Ciencias Empresariales, Lima.

Tamayo, M. T. (2004). El proceso de la Investigación Científica. Mexico: Limusa Noriega Editores.

Walker de Tuler, M. (2001). Contratos Bancarios. Argentina: Ediciones UNL.

Zamora, A. (2008). Rentabilidad y Ventaja Comparativa: Un Análisis de los Sistemas de Produccion de Guayaba en el Estado de Michoacan. Instituto de Investigaciones Económicas y Empresariales. Universidad Michoacana de San Nicolas de Hidalgo, Morelia.

ANEXOS

Anexo 1: EL FINANCIAMIENTO Y LA RENTABILIDAD EN LA EMPRESA IESA S.A. PERÍODO 2014-2017

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	Variable X: Leasing Financiero		Método
¿De qué manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad de la empresa IESA S.A.?	Determinar de qué manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad de la empresa IESA S.A.	El financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad de la empresa IESA S.A.	Dimensiones	Indicadores	a) Tipo de Investigación Descriptivo Comparativo Aplicada
			Leasing Financiero	Razón de endeudamiento	
				Independencia financiera	
			Préstamo Bancario	Razón de endeudamiento	
Independencia financiera					
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicos	Variable Y: Rentabilidad		b) Diseño
P1 ¿De qué manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A.?	O1: Determinar de qué manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A.	H1 :El financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa IESA S.A.	Dimensiones	Indicadores	No experimental
			Rentabilidad financiera	ROE	
P2 ¿De qué manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad económica de la empresa IESA S.A.?	O2: Determinar de que manera el financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye en la rentabilidad económica de la empresa IESA S.A.	H2: El financiamiento a través de leasing financiero, con respecto al préstamo bancario, influye positivamente en la rentabilidad económica de la empresa IESA S.A.	Rentabilidad económica	ROI	
				ROS	
				RDA	
CGF					



IESA S.A.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2014

	LEASING FINANCIERO	PRESTAMO BANCARIO
Activo		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	2,257,703	2,374,777
Cuentas por cobrar comerciales y diversas y neto	65,186,287	65,186,287
Cuentas por cobrar a entidades vinculadas	4,993,705	4,993,705
Suministros, neto	3,832,437	3,832,437
Activo por impuesto a las ganancias	1,888,080	1,763,920.74
Gastos pagados por anticipado	-	-
Total Activo Corriente	78,158,212	78,151,127
Activo no corriente		
Inversion en subsidiaria	233,499	233,499
Propiedad, maquinaria y equipo, neto	150,976,408	150,976,408
Intangibles, neto	175,561	175,561
Total activo no corriente	151,385,468	151,385,468
Total activo	229,543,680	229,536,595
Pasivo y Patrimonio neto		
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	45,339,174	43,896,441
Cuentas por pagar a entidades vinculadas	3,939,174	3,939,174
Impuesto a las ganancias	-	-
Obligaciones financieras	33,990,535	34,674,067
Instrumentos financieros derivados	-	-
Total Pasivo Corriente	83,268,882	82,509,682
Cuentas por pagar comerciales y diversas	4,206,989	4,206,989
Obligaciones financieras	19,070,846	20,174,938
Instrumento financiero derivado	17,323,900	17,323,900
Pasivo por impuesto a las ganancias derivado, neto	-	-
Total Pasivo no Corriente	40,601,735	41,705,826
Total Pasivo	123,870,617	124,215,508
Patrimonio neto		
Capital social	17,281,000	17,281,000
Reserva Legal	-	-
Otras reservas del patrimonio	5,087,470	5,087,470
Excedente de revaluacion	15,687,133	15,687,133
Resultados acumulados	67,617,460	67,265,483
Total patrimonio neto	105,673,063	105,321,086
Total pasivo y patrimonio neto	229,543,680	229,536,594



IESA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS Al 31 de diciembre del 2014

	LEASING FINANCIERO		PRESTAMO BANCARIO	
VENTA DE SERVICIO	252,040,048	100%	252,040,048	100%
COSTO DE SERVICIO	-221,107,534	88%	-221,107,534	88%
UTILIDAD BRUTA	<u>30,932,514</u>		<u>30,932,514</u>	
GASTOS DE ADMINISTRACION	-9,784,137	4%	-9,767,063	4%
OTROS INGRESOS	807,805	0%	807,805	0%
OTROS GASTOS	-295,351	0%	-295,351	0%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	<u>21,660,831</u>		<u>21,677,905</u>	
OTROS INGRESOS (GASTOS)				
INGRESOS FINANCIEROS	13,465	0%	13,465	0%
GASTOS FINANCIEROS	-2,430,225	1%	-2,574,953	1%
DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA	-2,622,328	1%	-2,722,493	1%
UTILIDAD ANTES DEL IMPTO A LAS GANANCIAS	<u>16,621,742</u>		<u>16,393,925</u>	
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-1,540,034	1%	-1,664,193	1%
UTILIDAD NETA	<u>15,081,708</u>	6.0%	<u>14,729,732</u>	5.8%



IESA S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2015

	LEASING FINANCIERO	PRESTAMO BANCARIO
Activo		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	9,978,702	9,679,329
Cuentas por cobrar comerciales y diversas y neto	106,457,407	106,457,407
Cuentas por cobrar a entidades vinculadas	5,780,241	5,780,241
Suministros, neto	5,303,387	5,303,387
Activo por impuesto a las ganancias	457,655	
Gastos pagados por anticipado	392,319	392,319
Total Activo Corriente	128,369,712	127,612,684
Activo no corriente		
Inversion en subsidiaria	238,499	238,499
Propiedad, maquinaria y equipo, neto	134,348,313	134,348,313
Intangibles, neto	248,949	248,949
Total activo no corriente	134,835,761	134,835,761
Total activo	<u>263,205,473</u>	<u>262,448,444</u>
Pasivo y Patrimonio neto		
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	45,592,306	44,087,558
Cuentas por pagar a entidades vinculadas	4,560,711	4,560,711
Impuesto a las ganancias		110,837
Obligaciones financieras	24,741,868	24,998,353
Instrumentos financieros derivados	-	-
Total Pasivo Corriente	74,894,885	73,757,458
Cuentas por pagar comerciales y diversas	10,742,798	10,742,798
Obligaciones financieras	27,573,608	28,993,924
Pasivo por impuesto a las ganancias derivado, r	16,262,040	16,262,040
Total Pasivo no Corriente	<u>54,578,445</u>	<u>55,998,761</u>
Total Pasivo	<u>129,473,330</u>	<u>129,756,219</u>
Patrimonio neto		
Capital social	17,281,000	17,281,000
Reserva Legal		
Otras reservas del patrimonio	3,456,200	3,456,200
Excedente de revaluacion	20,143,027	20,143,027
Resultados acumulados	92,851,916	91,811,999
Total patrimonio neto	<u>133,732,142</u>	<u>132,692,226</u>
Total pasivo y patrimonio neto	<u>263,205,473</u>	<u>262,448,445</u>



IESA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS Al 31 de diciembre del 2015

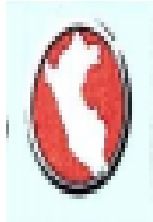
	LEASING FINANCIERO		PRESTAMO BANCARIO	
VENTA DE SERVICIO	306,017,064	100%	306,017,064	100%
COSTO DE SERVICIO	-249,252,186	81%	-249,252,186	81%
UTILIDAD BRUTA	<u>56,764,878</u>		<u>56,764,878</u>	
GASTOS DE ADMINISTRACION	-13,758,247	4%	-13,742,346	4%
OTROS INGRESOS	5,979,347	2%	5,979,347	2%
OTROS GASTOS	-2,604,696	-1%	-2,604,696	-1%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	<u>46,381,282</u>		<u>46,397,183</u>	
OTROS INGRESOS (GASTOS)				
INGRESOS FINANCIEROS	473,217	0%	473,217	0%
GASTOS FINANCIEROS	-3,066,082	1%	-3,319,657	1%
DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA	281,700	0%	275,766	0%
UTILIDAD ANTES DEL IMPTO A LAS GANANCIAS	<u>44,070,118</u>		<u>43,826,511</u>	
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-13,966,932	5%	-14,411,265	5%
UTILIDAD NETA	<u>30,103,186</u>	10%	<u>29,415,246</u>	10%



IESA S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de diciembre del 2016

	LEASING FINANCIERO	PRESTAMO BANCARIO
Activo		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	2,128,702	1,700,138
Cuentas por cobrar comerciales y diversas y neto	88,930,655	88,930,655
Cuentas por cobrar a entidades vinculadas	2,638,864	2,638,864
Suministros, neto	4,959,473	4,959,473
Activo por impuesto a las ganancias	4,020,155	3,701,537
Gastos pagados por anticipado	299,679.27	299,679.27
Total Activo Corriente	102,977,530	102,230,347
Activo no corriente		
Inversion en subsidiaria	243,499	243,499
Propiedad, maquinaria y equipo, neto	124,728,956	124,728,956
Intangibles, neto	222,400	222,400
Total activo no corriente	125,194,855	125,194,855
Total activo	<u>228,172,385</u>	<u>227,425,202</u>
Pasivo y Patrimonio neto		
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	26,350,121	26,188,191
Cuentas por pagar a entidades vinculadas	3,726,115	3,726,115
Impuesto a las ganancias	-	-
Obligaciones financieras	33,254,034	32,313,187
Instrumentos financieros derivados	534,604	534,604
Total Pasivo Corriente	63,864,874	62,762,096
Cuentas por pagar comerciales y diversas	5,246,686	5,246,686
Provisiones	2,037,176	2,037,176
Obligaciones financieras	18,579,902	19,115,451
Instrumento financiero derivado		
Pasivo por impuesto a las ganancias derivado.	18,590,796	18,590,796
Total Pasivo no Corriente	<u>44,454,558</u>	<u>44,990,108</u>
Total Pasivo	<u>108,319,432</u>	<u>107,752,204</u>
Patrimonio neto		
Capital social	37,260,000	37,260,000
Reserva Legal	3,456,200	3,456,200
Otras reservas del patrimonio	19,454,182	19,454,182
Resultados acumulados	59,682,571	59,502,616
Total patrimonio neto	<u>119,852,953</u>	<u>119,672,998</u>
Total pasivo y patrimonio neto	<u>228,172,385</u>	<u>227,425,202</u>



IESA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS Al 31 de diciembre del 2016

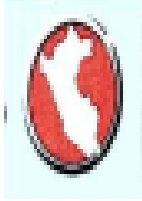
	LEASING FINANCIERO		PRESTAMO BANCARIO	
VENTA DE SERVICIO	180,319,074	100%	180,319,074	100%
COSTO DE SERVICIO	<u>-161,310,745</u>	89%	<u>-161,310,745</u>	89%
UTILIDAD BRUTA	19,008,328		19,008,328	
GASTOS DE ADMINISTRACION	-12,611,336	7%	-12,594,381	7%
OTROS INGRESOS	1,513,975	1%	1,513,975	1%
OTROS GASTOS	<u>-92,962</u>	0%	<u>-92,962</u>	0%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	7,818,004		7,834,959	
OTROS INGRESOS (GASTOS)				
INGRESOS FINANCIEROS	2,648,857	1%	2,648,857	-1%
GASTOS FINANCIEROS	-2,390,832	1%	-2,619,468	-1%
DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA	<u>-695,382</u>	0%	<u>-701,357</u>	1%
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	7,380,648		7,162,992	
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	<u>-4,531,075</u>	3%	<u>-4,471,804</u>	0%
UTILIDAD NETA	2,849,573	2%	2,691,188	-2%



IESA S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA Al 31 de diciembre del 2017

	LEASING FINANCIERO	PRESTAMO BANCARIO
Activo		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalente de efectivo	2,694,952	1,071,744
Cuentas por cobrar comerciales y diversas y neto	71,855,612	71,855,612
Cuentas por cobrar a entidades vinculadas	4,744,228	4,744,228
Suministros, neto	4,775,600	4,775,600
Activo por impuesto a las ganancias	2,971,148	1,558,148
Gastos pagados por anticipado	309,331	309,330.74
Total Activo Corriente	87,350,871	84,314,663
Activo no corriente		
Inversion en subsidiaria	488,524	488,524
Propiedad, maquinaria y equipo, neto	124,073,210	124,073,210
Intangibles, neto	295,469	295,469
Total activo no corriente	124,857,203	124,857,203
Total activo	<u>212,208,074</u>	<u>209,171,865</u>
Pasivo y Patrimonio neto		
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Cuentas por pagar comerciales y diversas	21,254,547	18,774,224
Cuentas por pagar a entidades vinculadas	3,576,209	3,576,209
Obligaciones financieras	28,195,230	27,158,112
Instrumentos financieros derivados	-	-
Total Pasivo Corriente	53,025,987	49,508,545
Cuentas por pagar comerciales y diversas	1,196,271	1,196,271
Provisiones	2,201,081	2,201,081
Obligaciones financieras	10,062,732	12,643,038
Pasivo por impuesto a las ganancias derivado, neto	17,788,450	17,788,450
Total Pasivo no Corriente	<u>31,248,533</u>	<u>33,828,839</u>
Total Pasivo	<u>84,274,520</u>	<u>83,337,384</u>
Patrimonio neto		
Capital social	37,260,000	37,260,000
Reserva Legal	3,456,200	3,456,200
Otras reservas del patrimonio	21,369,064	21,369,064
Resultados acumulados	65,848,290	63,749,217
Total patrimonio neto	<u>127,933,554</u>	<u>125,834,481</u>
Total pasivo y patrimonio neto	<u>212,208,074</u>	<u>209,171,865</u>



IESA S.A.

ESTADO DE RESULTADOS Al 31 de diciembre del 2017

	LEASING FINANCIERO		PRESTAMO BANCARIO	
VENTA DE SERVICIO	170,502,951	100%	170,502,951	100%
COSTO DE SERVICIO	-155,009,502	91%	-155,009,502	91%
UTILIDAD BRUTA	15,493,449		15,493,449	
GASTOS DE ADMINISTRACION	-9,733,875	6%	-9,716,652	6%
OTROS INGRESOS	1,048,527	1%	1,048,527	1%
OTROS GASTOS	-346,282	0%	-346,282	0%
UTILIDAD DE OPERACIÓN	6,461,819		6,479,042	
OTROS INGRESOS (GASTOS)				
INGRESOS POR DIVIDENDOS	1,808,965	1%	1,808,965	1%
INGRESOS FINANCIEROS	1,773,780	-1%	1,773,780	-1%
GASTOS FINANCIEROS	-2,104,809	1%	-2,414,704	1%
DIFERENCIA EN CAMBIO, NETA	-753,336	0%	-820,668	0%
UTILIDAD ANTES DEL IMPUESTO A LAS GANANCIAS	7,186,419		6,826,414	
IMPUESTO A LAS GANANCIAS	-2,060,619	-1%	-1,932,888	-1%
UTILIDAD NETA	5,125,800		4,893,526	

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2014)

BANCO INTERBANK

CONTRATO:16809643

DPJ-046

IMPORTE CONCEDIDO: \$750,000.00

CUOTA INICIAL: \$225,000.00

TEA: 4.91%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
C.I	02/2014	225,000.00	-	225,000.00	225,000.00	40,500.00	265,500.00
01	03/2014	9,942.30	2,101.25	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
02	04/2014	9,982.10	2,061.45	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
03	05/2014	10,022.05	2,021.50	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
04	06/2014	10,062.16	1,981.39	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
05	07/2014	10,102.43	1,941.12	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
06	08/2014	10,142.87	1,900.68	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
07	09/2014	10,183.46	1,860.09	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
08	10/2014	10,224.22	1,819.33	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
09	11/2014	10,265.14	1,778.41	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
10	12/2014	10,306.23	1,737.32	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
11	01/2015	10,347.47	1,696.08	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
12	02/2015	10,388.89	1,654.66	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
13	03/2015	10,430.47	1,613.08	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
14	04/2015	10,472.22	1,571.33	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
15	05/2015	10,514.13	1,529.42	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
16	06/2015	10,556.21	1,487.34	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
17	07/2015	10,598.46	1,445.09	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
18	08/2015	10,640.88	1,402.67	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
19	09/2015	10,683.47	1,360.08	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
20	10/2015	10,726.23	1,317.32	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
21	11/2015	10,769.16	1,274.39	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
22	12/2015	10,812.26	1,231.29	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
23	01/2016	10,855.54	1,188.01	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
24	02/2016	10,898.98	1,144.57	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
25	03/2016	10,942.61	1,100.94	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
26	04/2016	10,986.40	1,057.15	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
27	05/2016	11,030.37	1,013.18	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
28	06/2016	11,074.52	969.03	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
29	07/2016	11,118.85	924.70	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
30	08/2016	11,163.35	880.20	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
31	08/2016	11,208.03	835.52	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
32	09/2016	11,252.89	790.66	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
33	10/2016	11,297.92	745.63	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
34	11/2016	11,343.14	700.41	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
35	12/2016	11,388.54	655.01	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
36	01/2017	11,434.12	609.43	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
37	02/2017	11,479.89	563.66	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
38	03/2017	11,525.83	517.72	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
39	04/2017	11,571.97	471.58	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
40	05/2017	11,618.28	425.27	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
41	06/2017	11,664.78	378.77	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
42	07/2017	11,711.47	332.08	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
43	08/2017	11,758.34	285.21	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
44	09/2017	11,805.40	238.15	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
45	10/2017	11,852.65	190.90	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
46	11/2017	11,900.09	143.46	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
47	12/2017	11,947.72	95.83	12,043.55	12,043.55	2,167.84	14,211.39
48	01/2018	11,995.51	48.01	12,043.52	12,043.52	2,167.83	14,211.35
OPC	01/2018	0.00	1.00	1.00	1.00	0.18	1.18
Totales		750,000.00	53,091.37	803,091.37	803,091.37	144,556.45	947,647.82

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (DPJ-046)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	750,000.00	
37 INTERESES DIFERIDOS	53,091.37	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		803,091.37
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	53,091.37	
37 INTERESES DIFERIDOS		53,091.37
97 GASTOS FINANCIEROS	53,091.37	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		53,091.37
C) ASIENTO CONTABLE DE LA CUOTA INICIAL		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	225,000.00	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	40,500.00	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		265,500.00
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA CUOTA INICIAL		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	265,500.00	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		265,500.00
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	220,000.00	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		220,000.00

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2014)

BANCO SCOTIABANK

CONTRATO: 0021639

PRB-005

IMPORTE CONCEDIDO: US\$ 263,511.96

TEA: 4.40%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
0001	jun-14	6,869.49	947.26	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0002	jul-14	6,894.19	922.56	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0003	ago-14	6,918.97	897.78	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0004	sep-14	6,943.84	872.91	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0005	oct-14	6,968.80	847.95	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0006	nov-14	6,993.85	822.90	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0007	dic-14	7,019.00	797.75	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0008	ene-15	7,044.23	772.52	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0009	feb-15	7,069.55	747.20	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0010	mar-15	7,094.96	721.79	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0011	abr-15	7,120.47	696.28	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0012	may-15	7,146.06	670.69	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0013	jun-15	7,171.75	645.00	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0014	jul-15	7,197.53	619.22	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0015	ago-15	7,223.41	593.34	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0016	sep-15	7,249.37	567.38	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0017	oct-15	7,275.43	541.32	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0018	nov-15	7,301.58	515.17	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0019	dic-15	7,327.83	488.92	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0020	ene-16	7,354.17	462.58	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0021	feb-16	7,380.61	436.14	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0022	mar-16	7,407.14	409.61	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0023	abr-16	7,433.77	382.98	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0024	may-16	7,460.49	356.26	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0025	jun-16	7,487.31	329.44	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0026	jul-16	7,514.22	302.53	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0027	ago-16	7,541.24	275.51	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0028	sep-16	7,568.34	248.41	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0029	oct-16	7,595.55	221.20	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0030	nov-16	7,622.85	193.90	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0031	dic-16	7,650.26	166.49	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0032	ene-17	7,677.76	138.99	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0033	feb-17	7,705.36	111.39	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0034	mar-17	7,733.06	83.69	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0035	abr-17	7,760.85	55.90	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
0036	may-17	7,788.67	28.08	7,816.75	3.00	7,819.75	1,407.56	9,227.31
OPC	may-17	0.00	0.81	0.81	1.00	1.81	0.33	2.14
Totales		263,511.96	17,891.85	281,403.81	109.00	281,512.81	50,672.31	332,185.12

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (PRB-005)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	263,511.96	
37 INTERESES DIFERIDOS	17,891.85	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		281,403.81
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	17,891.85	
37 INTERESES DIFERIDOS		17,891.85
97 GASTOS FINANCIEROS	17,891.85	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		17,891.85
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	7,819.75	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	1,407.56	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		9,227.31
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	9,227.31	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		9,227.31
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	61,687.31	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		61,687.31

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2014)

BANCO INTERBANK

CONTRATO:16810321
IMPORTE CONCEDIDO: \$388,000.00
CUOTA INICIAL: \$38,800.00
TEA: 4.14%

PHU-014
PHU-015

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
C.I.	ago-14	38,800.00	-	38,800.00	38,800.00	6,984.00	45,784.00
001	sep-14	9,137.17	1,182.47	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
002	oct-14	9,168.11	1,151.53	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
003	nov-14	9,199.16	1,120.48	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
004	dic-14	9,230.31	1,089.33	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
005	ene-15	9,261.56	1,058.08	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
006	feb-15	9,292.93	1,026.71	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
007	mar-15	9,324.39	995.25	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
008	abr-15	9,355.97	963.67	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
009	may-15	9,387.65	931.99	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
010	jun-15	9,419.44	900.20	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
011	jul-15	9,451.33	868.31	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
012	ago-15	9,483.34	836.30	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
013	sep-15	9,515.45	804.19	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
014	oct-15	9,547.67	771.97	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
015	nov-15	9,580.00	739.64	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
016	dic-15	9,612.44	707.20	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
017	ene-16	9,644.99	674.65	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
018	feb-16	9,677.65	641.99	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
019	mar-16	9,710.42	609.22	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
020	abr-16	9,743.31	576.33	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
021	may-16	9,776.30	543.34	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
022	jun-16	9,809.40	510.24	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
023	jul-16	9,842.62	477.02	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
024	ago-16	9,875.95	443.69	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
025	sep-16	9,909.39	410.25	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
026	oct-16	9,942.95	376.69	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
027	nov-16	9,976.62	343.02	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
028	dic-16	10,010.40	309.24	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
029	ene-17	10,044.30	275.34	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
030	feb-17	10,078.31	241.33	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
031	mar-17	10,112.44	207.20	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
032	abr-17	10,146.68	172.96	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
033	may-17	10,181.04	138.60	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
034	jun-17	10,215.51	104.13	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
035	jul-17	10,250.10	69.54	10,319.64	10,319.64	1,857.54	12,177.18
036	ago-17	10,284.70	34.83	10,319.53	10,319.53	1,857.52	12,177.05
OPC	ago-17	-	1.00	1.00	1.00	0.18	1.18
Totales		388,000.00	22,307.93	410,307.93	410,307.93	73,855.43	484,163.36

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (PHU-014-015)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	388,000.00	
37 INTERESES DIFERIDOS	22,307.93	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		410,307.93
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	22,307.93	
37 INTERESES DIFERIDOS		22,307.93
97 GASTOS FINANCIEROS	22,307.93	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		22,307.93
C) ASIENTO CONTABLE DE LA CUOTA INICIAL		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	38,800.00	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	6,984.00	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		45,784.00
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA CUOTA INICIAL		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	45,784.00	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		45,784.00
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	56,522.70	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		56,522.70

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2014)

BANCO INTERBANK

CONTRATO:16810480

IMPORTE CONCEDIDO: \$300,000.00

TEA: 4.14%

PHU-016

PHU-017

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERGED CONDUCTIVA	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
001	oct-14	7,849.80	1,015.87	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
002	nov-14	7,876.39	989.28	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
003	dic-14	7,903.06	962.61	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
004	ene-15	7,929.82	935.85	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
005	feb-15	7,956.67	909.00	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
006	mar-15	7,983.61	882.06	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
007	abr-15	8,010.65	855.02	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
008	may-15	8,037.77	827.90	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
009	jun-15	8,064.99	800.68	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
010	jul-15	8,092.30	773.37	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
011	ago-15	8,119.70	745.97	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
012	sep-15	8,147.20	718.47	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
013	oct-15	8,174.79	690.88	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
014	nov-15	8,202.47	663.20	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
015	dic-15	8,230.24	635.43	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
016	ene-16	8,258.11	607.56	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
017	feb-16	8,286.08	579.59	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
018	mar-16	8,314.14	551.53	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
019	abr-16	8,342.29	523.38	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
020	may-16	8,370.54	495.13	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
021	jun-16	8,398.88	466.79	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
022	jul-16	8,427.32	438.35	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
023	ago-16	8,455.86	409.81	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
024	sep-16	8,484.49	381.18	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
025	oct-16	8,513.22	352.45	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
026	nov-16	8,542.05	323.62	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
027	dic-16	8,570.98	294.69	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
028	ene-17	8,600.00	265.67	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
029	feb-17	8,629.12	236.55	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
030	mar-17	8,658.34	207.33	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
031	abr-17	8,687.66	178.01	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
032	may-17	8,717.08	148.59	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
033	jun-17	8,746.60	119.07	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
034	jul-17	8,776.21	89.46	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
035	ago-17	8,805.93	59.74	8,865.67	8,865.67	1,595.82	10,461.49
036	sep-17	8,835.64	29.92	8,865.56	8,865.56	1,595.80	10,461.36
OPC	sep-17		1.00	1.00	1.00	0.18	1.18
Totales		300,000.00	19,165.01	319,165.01	319,165.01	57,449.70	376,614.71

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (PHU-016-017)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	300,000.00	
37 INTERESES DIFERIDOS	19,165.01	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		319,165.01
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	19,165.01	
37 INTERESES DIFERIDOS		19,165.01
97 GASTOS FINANCIEROS	19,165.01	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		19,165.01
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	8,865.67	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	1,595.82	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		10,461.49
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	10,461.49	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		10,461.49
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	36,187.50	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		36,187.50

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2014)

BANCO FINANCIERO

CONTRATO:8082014

IMPORTE CONCEDIDO: \$159,000.00

CUOTA INICIAL: \$15,900.00

TEA: 6.75%

BCD-014

BCD-015

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
C.I.	sep-14	15,900.00	0.00	15,900.00		15,900.00	2,862.00	18,762.00
001	oct-14	3,608.10	780.90	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
002	nov-14	3,627.79	761.21	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
003	dic-14	3,647.59	741.41	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
004	ene-15	3,667.49	721.51	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
005	feb-15	3,687.51	701.49	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
006	mar-15	3,707.63	681.37	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
007	abr-15	3,727.86	661.14	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
008	may-15	3,748.21	640.79	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
009	jun-15	3,768.66	620.34	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
010	jul-15	3,789.23	599.77	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
011	ago-15	3,809.90	579.10	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
012	sep-15	3,830.69	558.31	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
013	oct-15	3,851.60	537.40	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
014	nov-15	3,872.62	516.38	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
015	dic-15	3,893.75	495.25	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
016	ene-16	3,915.00	474.00	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
017	feb-16	3,936.36	452.64	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
018	mar-16	3,957.84	431.16	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
019	abr-16	3,979.44	409.56	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
020	may-16	4,001.16	387.84	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
021	jun-16	4,022.99	366.01	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
022	jul-16	4,044.94	344.06	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
023	ago-16	4,067.02	321.98	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
024	sep-16	4,089.21	299.79	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
025	oct-16	4,111.53	277.47	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
026	nov-16	4,133.96	255.04	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
027	dic-16	4,156.52	232.48	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
028	ene-17	4,179.20	209.80	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
029	feb-17	4,202.01	186.99	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
030	mar-17	4,224.94	164.06	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
031	abr-17	4,248.00	141.00	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
032	may-17	4,271.18	117.82	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
033	jun-17	4,294.48	94.52	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
034	jul-17	4,317.92	71.08	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
035	ago-17	4,341.48	47.52	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
036	sep-17	4,365.17	23.83	4,389.00	2.00	4,391.00	790.38	5,181.38
O.P.C.	sep-17	1.02		1.02	-	1.02	0.18	1.20
Totales		159,000.00	14,905.02	173,905.02	72.00	173,977.02	31,315.86	205,292.88

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (BCD-014-015)	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	159,000.00	
37 INTERESES DIFERIDOS	14,905.02	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		173,905.02
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	14,905.02	
37 INTERESES DIFERIDOS		14,905.02
97 GASTOS FINANCIEROS	14,905.02	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		14,905.02
C) ASIENTO CONTABLE DE LA CUOTA INICIAL		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	15,900.00	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	2,862.00	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		18,762.00
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA CUOTA INICIAL		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	18,762.00	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		18,762.00
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	23,162.66	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		23,162.66

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2014)

BANCO SCOTIABANK

CONTRATO :000023332

DPJ-049

IMPORTE CONCEDIDO :US\$ 400,000.00

TEA: 4.40%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
0001	nov-14	10,391.88	1,485.91	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0002	dic-14	10,430.48	1,447.31	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0003	ene-15	10,469.23	1,408.56	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0004	feb-15	10,552.38	1,325.41	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0005	mar-15	10,676.29	1,201.50	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0006	abr-15	10,503.54	1,374.25	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0007	may-15	10,747.34	1,130.45	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0008	jun-15	10,665.92	1,211.87	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0009	jul-15	10,667.66	1,210.13	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0010	ago-15	10,818.37	1,059.42	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0011	sep-15	10,785.36	1,092.43	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0012	oct-15	10,825.42	1,052.37	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0013	nov-15	10,898.35	979.44	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0014	dic-15	10,843.31	1,034.48	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0015	ene-16	11,036.69	841.10	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0016	feb-16	10,987.40	890.39	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0017	mar-16	11,000.76	877.03	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0018	abr-16	11,147.48	730.31	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0019	may-16	11,135.29	742.50	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0020	jun-16	11,104.93	772.86	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0021	jul-16	11,259.48	618.31	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0022	ago-16	11,234.94	642.85	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0023	sep-16	11,257.25	620.54	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0024	oct-16	11,354.64	523.15	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0025	nov-16	11,360.67	517.12	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0026	dic-16	11,402.87	474.92	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0027	ene-17	11,459.21	418.58	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0028	feb-17	11,462.59	415.20	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0029	mar-17	11,564.06	313.73	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0030	abr-17	11,593.02	284.77	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0031	may-17	11,624.85	252.94	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0032	jun-17	11,652.54	225.25	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0033	jul-17	11,714.18	163.61	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0034	ago-17	11,746.39	131.40	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0035	sep-17	11,790.03	87.76	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
0036	oct-17	11,835.20	42.59	11,877.79	3.00	11,880.79	2,138.54	14,019.33
OPC		0.00	1.00	1.00	0.00	1.00	0.18	1.18
Totales		400,000.00	27,601.44	427,601.44	108.00	427,709.44	76,987.70	504,697.14

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (DPJ-049)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
33 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	400,000.00	
37 INTERESES DIFERIDOS	27,601.44	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		427,601.44
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	27,601.44	
37 INTERESES DIFERIDOS		27,601.44
97 GASTOS FINANCIEROS	27,601.44	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		27,601.44
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	11,880.79	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	2,138.54	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		14,019.33
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	14,019.33	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		14,019.33
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	36,484.85	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		36,484.85

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2015)

BANCO SCOTIABANK

CONTRATO: 0025209

PHU-018

IMPORTE CONCEDIDO: S/. 519,728.50

TEA: 5.90%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
001	13/07/2015	13,202.13	2,571.88	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
002	12/08/2015	13,348.51	2,425.50	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
003	14/09/2015	13,175.65	2,598.36	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
004	12/10/2015	13,629.10	2,144.91	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
005	12/11/2015	13,466.16	2,307.85	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
006	14/12/2015	13,460.32	2,313.69	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
007	12/01/2016	13,740.03	2,033.98	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
008	12/02/2016	13,667.40	2,106.61	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
009	14/03/2016	13,735.04	2,038.97	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
010	12/04/2016	13,930.46	1,843.55	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
011	12/05/2016	13,933.44	1,840.57	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
012	13/06/2016	13,881.61	1,892.40	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
013	12/07/2016	14,123.68	1,650.33	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
014	12/08/2016	14,079.48	1,694.53	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
015	12/09/2016	14,149.15	1,624.86	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
016	12/10/2016	14,269.44	1,504.57	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
017	14/11/2016	14,193.77	1,580.24	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
018	12/12/2016	14,497.16	1,276.85	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
019	12/01/2017	14,431.76	1,342.25	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
020	13/02/2017	14,462.07	1,311.94	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
021	13/03/2017	14,691.06	1,082.95	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
022	12/04/2017	14,683.87	1,090.14	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
023	12/05/2017	14,754.18	1,019.83	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
024	12/06/2017	14,793.11	980.90	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
025	12/07/2017	14,895.67	878.34	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
026	14/08/2017	14,886.08	887.93	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
027	12/09/2017	15,062.86	711.15	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
028	12/10/2017	15,110.41	663.60	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
029	13/11/2017	15,143.25	630.76	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
030	12/12/2017	15,272.61	501.40	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
031	12/01/2018	15,313.52	460.49	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
032	12/02/2018	15,389.30	384.71	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
033	12/03/2018	15,495.38	278.63	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
034	12/04/2018	15,542.13	231.88	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
035	14/05/2018	15,614.03	159.98	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
036	12/06/2018	15,701.68	72.33	15,774.01	10.50	15,784.51	2,841.21	18,625.72
	OPC	3.00	0.00	3.00	0.00	3.00	0.54	3.54
Totales		519,728.50	48,138.86	567,867.36	378.00	568,245.36	102,284.16	670,529.52

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (PHU-018)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	519,728.50	
37 INTERESES DIFERIDOS	48,138.86	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		567,867.36
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	48,138.86	
37 INTERESES DIFERIDOS		48,138.86
97 GASTOS FINANCIEROS	48,138.86	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		48,138.86
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	15,784.51	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	2,841.21	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		18,625.72
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	18,625.72	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		18,625.72
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	37,896.87	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		37,896.87

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2015)

BANCO SCOTIABANK

CONTRATO: 0025217

PRB-006

IMPORTE CONCEDIDO: S/. 695,173.38

TEA: 5.90%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
0001	02/12/2015	17,767.36	3,328.84	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0002	04/01/2016	17,527.22	3,568.98	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0003	02/02/2016	18,041.94	3,054.26	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0004	02/03/2016	18,125.45	2,970.75	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0005	04/04/2016	17,810.11	3,286.09	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0006	02/05/2016	18,388.70	2,707.50	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0007	02/06/2016	18,188.89	2,907.31	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0008	04/07/2016	18,187.79	2,908.41	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0009	02/08/2016	18,545.26	2,550.94	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0010	02/09/2016	18,460.67	2,635.53	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0011	03/10/2016	18,552.03	2,544.17	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0012	02/11/2016	18,723.13	2,373.07	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0013	02/12/2016	18,812.79	2,283.41	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0014	02/01/2017	18,829.58	2,266.62	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0015	02/02/2017	18,922.76	2,173.44	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0016	02/03/2017	19,218.12	1,878.08	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0017	03/04/2017	19,047.31	2,048.89	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0018	02/05/2017	19,328.00	1,768.20	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0019	02/06/2017	19,301.40	1,794.80	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0020	03/07/2017	19,396.92	1,699.28	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0021	02/08/2017	19,544.74	1,551.46	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0022	04/09/2017	19,492.16	1,604.04	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0023	02/10/2017	19,822.84	1,273.36	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0024	02/11/2017	19,784.17	1,312.03	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0025	04/12/2017	19,842.81	1,253.39	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0026	02/01/2018	20,052.43	1,043.77	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0027	02/02/2018	20,079.50	1,016.70	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0028	02/03/2018	20,267.83	828.37	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0029	02/04/2018	20,279.16	817.04	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0030	02/05/2018	20,402.68	693.52	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0031	04/06/2018	20,440.64	655.56	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0032	02/07/2018	20,631.53	464.67	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0033	02/08/2018	20,683.72	412.48	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0034	03/09/2018	20,776.04	320.16	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0035	02/10/2018	20,902.29	193.91	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
0036	02/11/2018	20,992.41	103.79	21,096.20	10.50	21,106.70	3,799.21	24,905.91
OPC	02/11/2018	3.00	0.00	3.00	0.00	3.00	0.54	3.54
Totales		695,173.38	64,292.82	759,466.20	378.00	759,844.20	136,771.96	896,616.16

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (PRB-006)	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	695,173.38	
37 INTERESES DIFERIDOS	64,292.82	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		759,466.20
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	64,292.82	
37 INTERESES DIFERIDOS		64,292.82
97 GASTOS FINANCIEROS	64,292.82	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		64,292.82
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	21,106.70	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	3,799.21	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		24,905.91
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	24,905.91	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		24,905.91
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	14,482.78	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		14,482.78

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2015)

BANCO SCOTIABANK

CONTRATO: 0025338

PHU-019

IMPORTE CONCEDIDO: S/. 534,698.09

TEA: 5.90%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
0001	02/12/2015	13,665.88	2,560.40	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0002	04/01/2016	13,481.17	2,745.11	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0003	02/02/2016	13,877.08	2,349.20	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0004	02/03/2016	13,941.31	2,284.97	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0005	04/04/2016	13,698.76	2,527.52	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0006	02/05/2016	14,143.79	2,082.49	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0007	02/06/2016	13,990.10	2,236.18	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0008	04/07/2016	13,989.25	2,237.03	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0009	02/08/2016	14,264.21	1,962.07	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0010	02/09/2016	14,199.15	2,027.13	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0011	03/10/2016	14,269.41	1,956.87	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0012	02/11/2016	14,401.02	1,825.26	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0013	02/12/2016	14,469.98	1,756.30	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0014	02/01/2017	14,482.89	1,743.39	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0015	02/02/2017	14,554.56	1,671.72	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0016	02/03/2017	14,781.74	1,444.54	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0017	03/04/2017	14,650.37	1,575.91	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0018	02/05/2017	14,866.26	1,360.02	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0019	02/06/2017	14,845.80	1,380.48	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0020	03/07/2017	14,919.26	1,307.02	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0021	02/08/2017	15,032.97	1,193.31	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0022	04/09/2017	14,992.52	1,233.76	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0023	02/10/2017	15,246.87	979.41	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0024	02/11/2017	15,217.12	1,009.16	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0025	04/12/2017	15,262.22	964.06	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0026	02/01/2018	15,423.45	802.83	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0027	02/02/2018	15,444.27	782.01	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0028	02/03/2018	15,589.13	637.15	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0029	02/04/2018	15,597.84	628.44	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0030	02/05/2018	15,692.85	533.43	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0031	04/06/2018	15,722.05	504.23	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0032	02/07/2018	15,868.88	357.40	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0033	02/08/2018	15,909.02	317.26	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0034	03/09/2018	15,980.03	246.25	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0035	02/10/2018	16,077.13	149.15	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
0036	02/11/2018	16,146.75	79.53	16,226.28	10.50	16,236.78	2,922.62	19,159.40
OPC	02/11/2018	3.00	0.00	3.00		3.00	0.54	3.54
Totales		534,698.09	49,450.99	584,149.08	378.00	584,527.08	105,214.87	689,741.95

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (PHU-019)	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	534,698.09	
37 INTERESES DIFERIDOS	49,450.99	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		584,149.08
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	49,450.99	
37 INTERESES DIFERIDOS		49,450.99
97 GASTOS FINANCIEROS	49,450.99	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		49,450.99
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	16,236.78	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	2,922.62	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		19,159.40
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	19,159.40	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		19,159.40
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	11,139.54	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		11,139.54

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2015)

BANCO SCOTIABANK

CONTRATO: 0025981

PRB-007

IMPORTE CONCEDIDO: \$. 211,646.71

TEA: 5.90%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
0001	01/10/2015	5,409.57	1,013.47	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0002	02/11/2015	5,369.47	1,053.57	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0003	01/12/2015	5,493.32	929.72	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0004	04/01/2016	5,362.41	1,060.63	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0005	01/02/2016	5,573.96	849.08	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0006	01/03/2016	5,569.37	853.67	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0007	01/04/2016	5,537.91	885.13	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0008	01/06/2016	5,565.31	857.73	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0009	01/07/2016	5,619.70	803.34	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0010	01/08/2016	5,646.61	776.43	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0011	01/09/2016	5,648.61	774.43	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0012	03/10/2016	5,676.56	746.48	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0013	02/11/2016	5,681.42	741.62	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0014	01/12/2016	5,755.08	667.96	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0015	02/01/2017	5,804.04	619.00	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0016	01/02/2017	5,769.49	653.55	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0017	01/03/2017	5,838.06	584.98	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0018	03/04/2017	5,903.24	519.80	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0019	02/05/2017	5,841.27	581.77	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0020	01/06/2017	5,938.99	484.05	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0021	03/07/2017	5,950.70	472.34	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0022	01/08/2017	5,949.52	473.52	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0023	01/09/2017	6,021.56	401.48	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0024	02/10/2017	6,023.60	399.44	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0025	02/11/2017	6,053.41	369.63	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0026	01/12/2017	6,083.36	339.68	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0027	02/01/2018	6,133.48	289.56	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0028	01/02/2018	6,134.79	288.25	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0029	01/03/2018	6,182.22	240.82	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0030	02/04/2018	6,225.94	197.10	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0031	02/05/2018	6,229.51	193.53	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0032	01/06/2018	6,271.47	151.57	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0033	02/07/2018	6,301.50	121.54	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0034	01/08/2018	6,328.62	94.42	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0035	03/09/2018	6,361.98	61.06	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
0036	03/09/2018	6,389.50	33.54	6,423.04	3.00	6,426.04	1,156.69	7,582.73
OPC		1.16	0.00	1.16	0.00	1.16	0.21	1.37
Totales		211,646.71	19,583.89	231,230.60	108.00	231,338.60	41,640.95	272,979.55

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (PRB-007)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	211,646.71	
37 INTERESES DIFERIDOS	19,583.89	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		231,230.60
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	19,583.89	
37 INTERESES DIFERIDOS		19,583.89
97 GASTOS FINANCIEROS	19,583.89	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		19,583.89
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	6,426.04	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	1,156.69	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		7,582.73
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	7,582.73	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		7,582.73
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	28,666.14	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		28,666.14

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2015)

BANCO BCP

CONTRATO: 47052AFB

ICC-054

IMPORTE CONCEDIDO: S/. 284,017.50

TEA: 7.05%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
0001	01/07/2015	7,127.02	1,612.73	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0002	03/08/2015	7,009.89	1,729.86	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0003	01/09/2015	7,258.72	1,481.03	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0004	01/10/2015	7,248.84	1,490.91	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0005	02/11/2015	7,193.17	1,546.58	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0006	01/12/2015	7,378.14	1,361.61	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0007	04/01/2016	7,190.25	1,549.50	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0008	01/02/2016	7,502.62	1,237.13	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0009	01/03/2016	7,499.60	1,240.15	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0010	01/04/2016	7,457.95	1,281.80	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0011	02/05/2016	7,501.83	1,237.92	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0012	01/06/2016	7,584.58	1,155.17	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0013	01/07/2016	7,627.76	1,111.99	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0014	01/08/2016	7,635.47	1,104.28	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0015	01/09/2016	7,680.39	1,059.36	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0016	03/10/2016	7,692.77	1,046.98	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0017	02/11/2016	7,802.19	937.56	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0018	01/12/2016	7,876.46	863.29	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0019	02/01/2017	7,834.73	905.03	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0020	01/02/2017	7,936.06	803.70	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0021	01/03/2017	8,031.94	707.81	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0022	03/04/2017	7,955.46	784.29	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0023	02/05/2017	8,094.57	645.18	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0024	01/06/2017	8,118.34	621.41	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0025	03/07/2017	8,126.10	613.65	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0026	01/08/2017	8,228.51	511.24	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0027	01/09/2017	8,241.56	498.19	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0028	02/10/2017	8,290.05	449.70	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0029	02/11/2017	8,338.82	400.93	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0030	01/12/2017	8,410.65	329.10	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0031	02/01/2018	8,427.59	312.16	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0032	01/02/2018	8,495.14	244.62	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0033	01/03/2018	8,556.62	183.13	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0034	02/04/2018	8,582.35	157.40	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0035	02/05/2018	8,641.08	98.67	8,739.75	8,739.75	1,573.16	10,312.91
0036	01/06/2018	8,690.28	49.48	8,739.76	8,739.76	1,573.16	10,312.92
OPC	01/06/2018	750.00	0.00	750.00	750.00	135.00	885.00
Totales		284,017.50	31,363.54	315,381.01	315,381.01	56,768.76	372,149.59

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (ICC-054)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	284,017.50	
37 INTERESES DIFERIDOS	31,363.54	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		315,381.04
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	31,363.54	
37 INTERESES DIFERIDOS		31,363.54
97 GASTOS FINANCIEROS	31,363.54	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		31,363.54
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	8,739.75	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	1,573.16	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		10,312.91
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	10,312.91	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		10,312.91
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	20,709.61	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		20,709.61

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2016)

BANCO SCOTIABANK

CONTRATO: 027929

IMPORTE CONCEDIDO: S/. 1,022,329.84

TEA: 7.80%

ICV-087

ICV-088

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
001	04/2016	24,813.90	7,062.87	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
002	05/2016	26,032.54	5,844.23	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
003	06/2016	25,573.25	6,303.52	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
004	07/2016	25,540.54	6,336.23	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
005	08/2016	26,291.36	5,585.41	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
006	09/2015	26,075.50	5,801.27	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
007	10/2016	26,244.69	5,632.08	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
008	11/2016	26,591.72	5,285.05	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
009	12/2016	26,758.68	5,118.09	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
010	01/2017	26,761.15	5,115.62	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
011	02/2017	26,934.79	4,941.98	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
012	03/2017	27,572.25	4,304.52	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
013	04/2017	27,139.96	4,736.81	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
014	05/2017	27,750.08	4,126.69	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
015	06/2017	27,644.62	4,232.15	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
016	07/2017	27,823.99	4,052.78	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
017	08/2017	28,129.83	3,746.94	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
018	09/2017	27,948.18	3,928.59	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
019	10/2017	28,708.91	3,167.86	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
020	11/2017	28,554.67	3,322.10	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
021	12/2017	28,536.88	3,339.89	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
022	01/2018	29,211.59	2,665.18	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
023	02/2018	29,114.66	2,762.11	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
024	03/2018	29,553.31	2,323.46	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
025	04/2018	29,495.33	2,381.44	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
026	05/2018	29,757.58	2,119.19	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
027	06/2018	29,750.51	2,126.26	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
028	07/2018	30,247.91	1,628.86	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
029	08/2018	30,269.09	1,607.68	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
030	09/2018	30,419.82	1,456.95	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
031	10/2018	30,741.43	1,135.34	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
032	11/2018	30,862.34	1,014.43	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
033	12/2018	31,062.59	814.18	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
034	01/2019	31,283.97	592.80	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
035	02/2019	31,440.61	436.16	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
036	03/2019	31,691.61	185.16	31,876.77	10.50	31,887.27	5,739.71	37,626.98
OPC	03/2019	0.00	2.92	2.92	0.00	2.92	0.53	3.45
Totales		1,022,329.84	125,236.80	1,147,566.64	378.00	1,147,944.64	206,630.04	1,354,574.68

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (ICV-087-088)	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	1,022,329.84	
37 INTERESES DIFERIDOS	125,236.80	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		1,147,566.64
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	125,236.80	
37 INTERESES DIFERIDOS		125,236.80
97 GASTOS FINANCIEROS	125,236.80	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		125,236.80
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	31,887.27	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	5,739.71	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		37,626.98
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	37,626.98	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		37,626.98
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	153,335.98	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		153,335.98

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2016)

BANCO BCP

CONTRATO: 50243

EPC-006

IMPORTE CONCEDIDO: \$291,374.90

TEA: 4.24%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
CI	11/2016	29,112.50	0.00	29,112.50		29,112.50	5,240.25	34,352.75
001	12/2016	6,851.82	908.26	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
002	01/2017	6,934.64	825.45	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
003	02/2017	6,813.40	946.68	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
004	03/2018	6,951.17	808.91	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
005	04/2018	6,947.33	812.75	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
006	05/2017	6,918.74	841.35	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
007	06/2017	7,020.93	739.16	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
008	07/2017	6,995.01	765.07	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
009	08/2017	7,020.07	740.01	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
010	09/2017	7,045.22	714.87	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
011	10/2017	7,115.02	645.06	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
012	11/2017	7,074.48	685.61	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
013	12/2017	7,141.92	618.16	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
014	01/2018	7,206.31	553.78	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
015	02/2018	7,153.70	606.38	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
016	03/2018	7,216.46	543.62	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
017	04/2018	7,241.48	518.61	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
018	05/2018	7,250.10	509.98	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
019	06/2018	7,291.71	468.37	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
020	07/2018	7,272.59	487.49	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
021	08/2018	7,370.10	389.98	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
022	09/2018	7,341.54	418.54	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
023	10/2018	7,380.94	379.14	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
024	11/2018	7,418.78	341.30	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
025	12/2018	7,444.50	315.58	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
026	01/2019	7,489.65	270.43	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
027	02/2019	7,487.46	272.63	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
028	03/2019	7,514.28	245.80	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
029	04/2019	7,534.12	225.96	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
030	05/2019	7,586.79	173.30	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
031	06/2019	7,595.36	164.72	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
032	07/2019	7,618.13	141.95	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
033	08/2019	7,656.98	103.10	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
034	09/2019	7,669.26	90.82	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
035	10/2019	7,710.13	49.96	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
036	11/2019	7,732.38	27.70	7,760.08	1.50	7,761.58	1,397.08	9,158.66
OC	11/2019	249.90	0.00	249.90	1.50	251.40	45.25	296.65
Totales		291,374.90	17,350.48	308,725.28	55.50	308,780.78	55,580.54	364,361.32

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (EPC-006)	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	291,374.90	
37 INTERESES DIFERIDOS	17,350.48	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		308,725.38
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	17,350.48	
37 INTERESES DIFERIDOS		17,350.48
97 GASTOS FINANCIEROS	17,350.48	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		17,350.48
C) ASIENTO CONTABLE DE LA CUOTA INICIAL		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	29,112.50	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	5,240.25	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		34,352.75
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA CUOTA INICIAL		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	34,352.75	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		34,352.75
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	30,576.15	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		30,576.15

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2016)

BANCO SCOTIABANK

CONTRATO: 029830

IMPORTE CONCEDIDO: \$320,303.20

TEA: 4.24%

ICV-089

ICV-090

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
001	11/2016	8,500.25	813.63	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
002	12/2016	8,547.42	766.46	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
003	01/2017	8,493.78	820.10	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
004	02/2017	8,613.49	700.39	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
005	03/2017	8,657.43	656.45	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
006	04/2017	8,609.00	704.88	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
007	05/2017	8,630.87	683.01	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
008	06/2017	8,674.14	639.74	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
009	07/2017	8,633.54	680.34	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
010	08/2017	8,756.55	557.33	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
011	09/2017	8,719.00	594.88	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
012	10/2017	8,722.65	591.23	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
013	11/2017	8,798.87	515.01	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
014	12/2017	8,802.72	511.16	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
015	01/2018	8,791.68	522.20	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
016	02/2018	8,845.97	467.91	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
017	03/2018	8,897.49	416.39	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
018	04/2018	8,847.09	466.79	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
019	05/2018	8,938.20	375.68	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
020	06/2018	8,920.60	393.28	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
021	07/2018	8,931.29	382.59	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
022	08/2018	8,988.42	325.46	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
023	09/2018	8,988.78	325.10	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
024	10/2018	9,011.61	302.27	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
025	11/2018	9,043.53	270.35	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
026	12/2018	9,065.76	248.12	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
027	01/2019	9,080.50	233.38	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
028	02/2019	9,103.57	210.31	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
029	03/2019	9,144.83	169.05	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
030	04/2019	9,144.63	169.25	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
031	05/2019	9,182.24	131.64	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
032	06/2019	9,196.48	117.40	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
033	07/2019	9,216.80	97.08	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
034	08/2019	9,247.81	66.07	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
035	09/2019	9,263.70	50.18	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
036	10/2019	9,292.51	21.37	9,313.88	3.00	9,316.88	1,677.04	20,310.80
OPC	10/2019	0.00	1.00	1.00	3.00	4.00	0.72	8.72
Totales		320,303.20	14,996.48	335,299.68	108.00	335,407.68	60,374.10	731,197.46

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (ICV-089-090)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	320,303.20	
37 INTERESES DIFERIDOS	14,996.48	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		335,299.68
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	14,996.48	
37 INTERESES DIFERIDOS		14,996.48
97 GASTOS FINANCIEROS	14,996.48	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		14,996.48
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	9,316.88	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	1,677.04	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		10,993.92
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	10,993.92	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		10,993.92
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	54,758.28	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		54,758.28

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2016)

BANCO SCOTIABANK

CONTRATO: 030340

IMPORTE CONCEDIDO: \$479,676.02

TEA: 3.52%

ICV-091

ICV-092

ICV-093

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERGED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
C/I	01/2017	143,902.81		143,902.81	3.00	143,905.81	25,903.05	169,808.86
0001	02/2017	8,839.23	1,001.75	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0002	03/2017	8,865.60	975.38	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0003	04/2017	8,984.00	856.98	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0004	05/2017	8,889.06	951.92	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0005	06/2017	9,003.23	837.75	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0006	07/2017	8,972.23	868.75	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0007	08/2017	8,999.00	841.98	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0008	09/2017	9,052.18	788.80	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0009	10/2017	9,001.92	839.06	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0010	11/2017	9,153.48	687.50	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0011	12/2017	9,107.02	733.96	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0012	01/2018	9,111.35	729.63	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0013	02/2018	9,205.28	635.70	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0014	03/2018	9,188.83	652.15	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0015	04/2018	9,276.79	564.19	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0016	05/2018	9,243.93	597.05	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0017	06/2018	9,289.90	551.08	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0018	07/2018	9,264.21	576.77	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0019	08/2018	9,376.68	464.30	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0020	09/2018	9,354.83	486.15	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0021	10/2018	9,367.94	473.04	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0022	11/2018	9,438.49	402.49	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0023	12/2018	9,438.85	402.13	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0024	01/2019	9,467.01	373.97	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0025	02/2019	9,506.42	334.56	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0026	03/2019	9,503.11	337.87	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0027	04/2019	9,579.97	261.01	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0028	05/2019	9,597.37	243.61	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0029	06/2019	9,616.67	224.31	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0030	07/2019	9,631.31	209.67	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0031	08/2019	9,677.87	163.11	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0032	09/2019	9,695.48	145.50	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0033	10/2019	9,724.41	116.57	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0034	11/2019	9,756.25	84.73	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0035	12/2019	9,778.75	62.23	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
0036	01/2020	9,814.56	26.42	9,840.98	3.00	9,843.98	1,771.92	11,615.90
OPC	01/2020	0.00	3.38	3.38	0.00	3.38	0.61	3.99
Totales		479,676.02	18,502.07	498,178.09	111.00	498,289.09	89,692.04	587,981.13

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (ICV-091-092-093)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	479,676.02	
37 INTERESES DIFERIDOS	18,502.07	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		498,178.09
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	18,502.07	
37 INTERESES DIFERIDOS		18,502.07
97 GASTOS FINANCIEROS	18,502.07	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		18,502.07
C) ASIENTO CONTABLE DE LA CUOTA INICIAL		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	143,905.81	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	25,903.05	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		169,808.86
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA CUOTA INICIAL		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	169,808.86	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		169,808.86
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	26,124.33	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		26,124.33

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2017)
BANCO DE CREDITO

CONTRATO: 50676
IMPORTE CONCEDIDO: \$363,873.31
TEA: 4.30%

PHU-022
PHU-023

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
CI	03/2017	72,774.66	0.00	72,774.66	0.00	72,774.66	13,099.44	85,874.10
001	04/2017	7,506.49	1,125.60	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
002	05/2017	7,668.65	963.43	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
003	06/2017	7,662.33	969.76	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
004	07/2017	7,626.28	1,005.80	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
005	08/2017	7,746.65	885.44	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
006	09/2017	7,713.61	918.48	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
007	10/2017	7,741.62	890.46	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
008	11/2017	7,769.74	862.35	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
009	12/2017	7,851.86	780.22	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
010	01/2018	7,800.44	831.65	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
011	02/2018	7,879.92	752.16	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
012	03/2018	7,956.00	676.09	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
013	04/2018	7,889.06	743.03	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
014	05/2018	7,963.31	668.78	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
015	06/2018	7,991.30	640.79	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
016	07/2018	7,998.92	633.16	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
017	08/2018	8,047.49	584.59	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
018	09/2018	8,020.04	612.05	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
019	10/2018	8,139.23	492.85	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
020	11/2018	8,099.21	532.88	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
021	12/2018	8,145.31	486.78	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
022	01/2019	8,189.66	442.42	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
023	02/2019	8,218.45	413.64	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
024	03/2019	8,273.02	359.06	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
025	04/2019	8,264.53	367.55	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
026	05/2019	8,294.55	337.54	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
027	06/2019	8,314.74	317.35	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
028	07/2019	8,381.74	250.34	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
029	08/2019	8,385.31	246.77	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
030	09/2019	8,408.78	223.31	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
031	10/2019	8,458.32	173.77	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
032	11/2019	8,461.99	170.09	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
033	12/2019	8,519.81	112.27	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
034	01/2020	8,538.71	93.38	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
035	02/2020	8,567.70	64.38	8,632.09	1.50	8,633.59	1,554.05	10,187.64
036	03/2020	8,603.88	28.38	8,632.10	1.50	8,633.60	1,554.05	10,187.65
OC	03/2020		250.00	250.00	1.50	251.50	45.27	296.77
Totales		363,873.31	19,906.60	383,779.91	55.50	383,835.41	69,090.51	452,925.92

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (PHU-022-023)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	363,873.31	
37 INTERESES DIFERIDOS	19,906.60	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		383,779.91
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	19,906.60	
37 INTERESES DIFERIDOS		19,906.60
97 GASTOS FINANCIEROS	19,906.60	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		19,906.60
C) ASIENTO CONTABLE DE LA CUOTA INICIAL		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	72,774.66	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	13,099.44	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		85,874.10
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA CUOTA INICIAL		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	85,874.10	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		85,874.10
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	124,588.70	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		124,588.70

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2017)

BANCO SANTANDER

CONTRATO: 1380

HCF-014

IMPORTE CONCEDIDO: \$49,850.02

TEA: 5.33%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERGED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
001	03/2017	1,975.36	216.19	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
002	04/2017	1,983.93	207.62	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
003	05/2017	1,992.53	199.02	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
004	06/2017	2,001.18	190.37	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
005	07/2017	2,009.85	181.70	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
006	08/2017	2,018.57	172.98	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
007	09/2017	2,027.32	164.23	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
008	10/2017	2,036.12	155.43	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
009	11/2017	2,044.95	146.60	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
010	12/2017	2,053.81	137.73	2,191.54	2.00	2,193.54	394.84	2,588.38
011	01/2018	2,062.72	128.83	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
012	02/2018	2,071.66	119.88	2,191.54	2.00	2,193.54	394.84	2,588.38
013	03/2018	2,080.65	110.90	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
014	04/2018	2,089.67	101.88	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
015	05/2018	2,098.73	92.81	2,191.54	2.00	2,193.54	394.84	2,588.38
016	06/2018	2,107.84	83.71	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
017	07/2018	2,116.98	74.57	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
018	08/2018	2,126.16	65.39	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
019	09/2018	2,135.38	56.17	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
020	10/2018	2,144.64	46.91	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
021	11/2018	2,153.94	37.61	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
022	12/2018	2,163.28	28.27	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
023	01/2019	2,172.66	18.89	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
024	02/2019	2,182.09	9.46	2,191.55	2.00	2,193.55	394.84	2,588.39
OPC	02/2019	-	100.00	100.00	2.00	102.00	18.36	120.36
Totales		49,850.02	2,847.15	52,697.17	50.00	52,747.17	9,494.49	62,241.66

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (HCF-014)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	49,850.02	
37 INTERESES DIFERIDOS	2,847.15	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		52,697.17
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	2,847.15	
37 INTERESES DIFERIDOS		2,847.15
97 GASTOS FINANCIEROS	2,847.15	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		2,847.15
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,193.55	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	394.84	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		2,588.39
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,588.39	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		2,588.39
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	16,960.14	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		16,960.14

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2017)

BANCO DE CREDITO

CONTRATO: 51295

PHU-024

IMPORTE CONCEDIDO: \$176,236.27

TEA: 4.08%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
CI	06/2017	52,897.88	0.00	52,897.88	0.00	52,897.88	9,521.62	62,419.50
001	07/2017	3,208.43	439.52	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
002	08/2017	3,260.05	387.90	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
003	09/2017	3,244.50	403.45	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
004	10/2017	3,255.69	392.26	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
005	11/2017	3,266.92	381.03	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
006	12/2017	3,302.09	345.87	3,647.96	2.50	3,650.46	657.08	4,307.54
007	01/2018	3,278.00	369.95	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
008	02/2018	3,312.11	335.85	3,647.96	2.50	3,650.46	657.08	4,307.54
009	03/2018	3,344.85	303.11	3,647.96	2.50	3,650.46	657.08	4,307.54
010	04/2018	3,313.38	334.57	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
011	05/2018	3,345.39	302.57	3,647.96	2.50	3,650.46	657.08	4,307.54
012	06/2018	3,356.55	291.40	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
013	07/2018	3,358.40	289.55	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
014	08/2018	3,378.97	268.99	3,647.96	2.50	3,650.46	657.08	4,307.54
015	09/2018	3,364.43	283.52	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
016	10/2018	3,417.94	230.02	3,647.96	2.50	3,650.46	657.08	4,307.54
017	11/2018	3,397.19	250.77	3,647.96	2.50	3,650.46	657.08	4,307.54
018	12/2018	3,416.76	231.20	3,647.96	2.50	3,650.46	657.08	4,307.54
019	01/2019	3,435.63	212.32	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
020	02/2019	3,447.10	200.85	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
021	03/2019	3,471.25	176.70	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
022	04/2019	3,464.26	183.69	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
023	05/2019	3,476.21	171.74	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
024	06/2019	3,483.04	164.92	3,647.96	2.50	3,650.46	657.08	4,307.54
025	07/2019	3,514.53	133.42	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
026	08/2019	3,512.34	135.62	3,647.96	2.50	3,650.46	657.08	4,307.54
027	09/2019	3,520.46	127.49	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
028	10/2019	3,543.79	104.16	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
029	11/2019	3,539.21	108.74	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
030	12/2019	3,569.46	78.50	3,647.96	2.50	3,650.46	657.08	4,307.54
031	01/2020	3,573.34	74.61	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
032	02/2020	3,583.66	64.30	3,647.96	2.50	3,650.46	657.08	4,307.54
033	03/2020	3,602.87	45.08	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
034	04/2020	3,611.67	36.28	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
035	05/2020	3,621.30	26.65	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
036	06/2020	3,636.62	11.33	3,647.95	2.50	3,650.45	657.08	4,307.53
OC	06/2020		249.98	249.98	2.50	252.48	45.45	297.93
Totales		176,326.27	8,147.91	184,474.18	92.50	184,566.68	33,222.00	217,788.68

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (PHU-024)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	176,326.27	
37 INTERESES DIFERIDOS	8,147.91	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		184,474.18
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	8,147.91	
37 INTERESES DIFERIDOS		8,147.91
97 GASTOS FINANCIEROS	8,147.91	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		8,147.91
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	52,897.88	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	9,521.62	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		62,419.50
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	62,419.50	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		62,419.50
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	47,715.97	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		47,715.97

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2017)
BANCO CONTINENTAL

CONTRATO: 690259

PRB-008

IMPORTE CONCEDIDO: \$252,611.54

TEA: 4.50%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
0001	11/2017	7,430.12	959.30	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0002	12/2017	7,398.14	991.28	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0003	01/2018	7,573.97	815.45	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0004	02/2018	7,571.69	817.73	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0005	04/2018	7,489.29	900.13	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0006	04/2018	7,651.59	737.83	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0007	05/2018	7,626.91	762.51	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0008	07/2018	7,581.34	808.08	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0009	07/2018	7,729.99	659.43	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0010	08/2018	7,665.90	723.52	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0011	10/2018	7,717.66	671.76	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0012	10/2018	7,788.49	600.93	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0013	11/2018	7,776.55	612.87	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0014	12/2018	7,806.08	583.34	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0015	01/2019	7,853.62	535.80	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0016	02/2019	7,899.41	490.01	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0017	03/2019	7,879.58	509.84	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0018	04/2019	7,955.46	433.96	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0019	05/2019	7,969.70	419.72	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0020	07/2019	7,972.91	416.51	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0021	07/2019	8,040.34	349.08	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0022	09/2019	8,013.53	375.89	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0023	09/2019	8,107.46	281.96	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0024	10/2019	8,117.07	272.35	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0025	12/2019	8,122.60	266.82	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0026	12/2019	8,190.95	198.47	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0027	01/2020	8,200.75	188.67	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0028	03/2020	8,226.81	162.61	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0029	03/2020	8,275.38	114.04	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0030	04/2020	8,294.56	94.86	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0031	05/2020	8,324.02	65.40	8,389.42	2.50	8,391.92	1,510.55	9,902.47
0032	06/2020	8,359.67	29.69	8,389.36	2.50	8,391.86	1,510.53	9,902.39
OPC	06/2020		1.00	1.00	2.50	3.50	0.63	4.13
Totales		252,611.54	15,849.84	268,461.38	80.00	268,541.38	48,337.45	316,878.83

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (PRB-008)	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	252,611.54	
37 INTERESES DIFERIDOS	15,849.84	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		268,461.38
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	15,849.84	
37 INTERESES DIFERIDOS		15,849.84
97 GASTOS FINANCIEROS	15,849.84	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		15,849.84
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	8,391.92	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	1,510.55	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		9,902.47
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	9,902.47	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		9,902.47
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	25,655.86	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		25,655.86

CRONOGRAMA LEASING FINANCIERO (2017)

BANCO CONTINENTAL

CONTRATO: 698853

DPJ-048

IMPORTE CONCEDIDO: \$560,000.00

TEA: 4.96%

CUOTA	VENCIMIENTO	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	PORTES	CUOTA	IGV	TOTAL REEMBOLSO
0001	12/2017	14,348.45	2,414.89	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0002	01/2018	14,631.35	2,131.99	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0003	02/2018	14,545.13	2,218.21	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0004	03/2018	14,815.07	1,948.27	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0005	04/2018	14,667.77	2,095.57	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0006	05/2018	14,794.80	1,968.54	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0007	06/2018	14,663.31	2,100.03	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0008	07/2018	15,037.41	1,725.93	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0009	08/2018	14,914.91	1,848.43	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0010	09/2018	14,919.48	1,843.86	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0011	10/2018	15,150.97	1,612.37	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0012	11/2018	15,102.83	1,660.51	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0013	12/2018	15,165.92	1,597.42	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0014	01/2019	15,278.86	1,484.48	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0015	02/2019	15,198.03	1,565.31	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0016	03/2019	15,492.97	1,270.37	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0017	04/2019	15,508.05	1,255.29	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0018	05/2019	15,527.36	1,235.98	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0019	06/2019	15,511.75	1,251.59	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0020	07/2019	15,689.92	1,073.42	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0021	08/2019	15,681.28	1,082.06	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0022	09/2019	15,746.78	1,016.56	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0023	10/2019	15,843.29	920.05	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0024	11/2019	15,821.55	941.79	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0025	12/2019	16,024.19	739.15	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0026	01/2020	16,011.77	751.57	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0027	02/2020	16,056.52	706.82	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0028	03/2020	16,205.61	557.73	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0029	04/2020	16,213.43	549.91	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0030	05/2020	16,265.57	497.77	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0031	06/2020	16,375.88	387.46	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0032	07/2020	16,428.68	334.66	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0033	08/2020	16,477.17	286.17	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0034	09/2020	16,561.70	201.64	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0035	10/2020	16,628.64	134.70	16,763.34	2.50	16,765.84	3,017.85	19,783.69
0036	11/2020	16,693.60	69.73	16,763.33	2.50	16,765.83	3,017.85	19,783.68
OPC	11/2020		1.00	1.00	2.50	3.50	0.63	4.13
Totales		560,000.00	43,481.23	603,481.23	92.50	603,573.73	108,643.27	712,217.00

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON LEASING (DPJ-048)	DEBE	HABER
A) ASIENTO CONTABLE A VALOR RAZONABLE		
32 ACT. ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC.	560,000.00	
37 INTERESES DIFERIDOS	43,481.23	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		603,481.23
B) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS POR AÑOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	43,481.23	
37 INTERESES DIFERIDOS		43,481.23
97 GASTOS FINANCIEROS	43,481.23	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		43,481.23
C) ASIENTO CONTABLE DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	16,765.84	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	3,017.85	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS		19,783.69
D) ASIENTO CONTABLE DEL PAGO DE LA 1° CUOTA		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS	19,783.69	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		19,783.69
E) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	37,846.67	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		37,846.67

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2014)

BANCO INTERBANK

Valor de Adquisición: \$750,000.00
 IGV: \$135,000.00
 Total Desembolsado: \$885,000.00
 TEA: 7.35%

DPJ-046

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
001	03/2014	885,000.00	15,992.88	5,246.16	21,239.03	1.50	21,240.53
002	04/2014	869,007.12	16,087.68	5,151.35	21,239.03	1.50	21,240.53
003	05/2014	852,919.45	16,183.04	5,055.99	21,239.03	1.50	21,240.53
004	06/2014	836,736.40	16,278.98	4,960.06	21,239.03	1.50	21,240.53
005	07/2014	820,457.43	16,375.47	4,863.56	21,239.03	1.50	21,240.53
006	08/2014	804,081.95	16,472.55	4,766.49	21,239.03	1.50	21,240.53
007	09/2014	787,609.40	16,570.19	4,668.84	21,239.03	1.50	21,240.53
008	10/2014	771,039.21	16,668.42	4,570.61	21,239.03	1.50	21,240.53
009	11/2014	754,370.79	16,767.23	4,471.81	21,239.03	1.50	21,240.53
010	12/2014	737,603.56	16,866.62	4,372.41	21,239.03	1.50	21,240.53
011	01/2015	720,736.94	16,966.60	4,272.43	21,239.03	1.50	21,240.53
012	02/2015	703,770.34	17,067.18	4,171.85	21,239.03	1.50	21,240.53
013	03/2015	686,703.16	17,168.35	4,070.68	21,239.03	1.50	21,240.53
014	04/2015	669,534.81	17,270.12	3,968.91	21,239.03	1.50	21,240.53
015	05/2015	652,264.68	17,372.50	3,866.54	21,239.03	1.50	21,240.53
016	06/2015	634,892.19	17,475.48	3,763.55	21,239.03	1.50	21,240.53
017	07/2015	617,416.71	17,579.07	3,659.96	21,239.03	1.50	21,240.53
018	08/2015	599,837.63	17,683.28	3,555.75	21,239.03	1.50	21,240.53
019	09/2015	582,154.36	17,788.10	3,450.93	21,239.03	1.50	21,240.53
020	10/2015	564,366.25	17,893.55	3,345.49	21,239.03	1.50	21,240.53
021	11/2015	546,472.71	17,999.62	3,239.41	21,239.03	1.50	21,240.53
022	12/2015	528,473.09	18,106.32	3,132.72	21,239.03	1.50	21,240.53
023	01/2016	510,366.77	18,213.65	3,025.38	21,239.03	1.50	21,240.53
024	02/2016	492,153.12	18,321.62	2,917.42	21,239.03	1.50	21,240.53
025	03/2016	473,831.50	18,430.23	2,808.81	21,239.03	1.50	21,240.53
026	04/2016	455,401.28	18,539.48	2,699.56	21,239.03	1.50	21,240.53
027	05/2016	436,861.80	18,649.38	2,589.66	21,239.03	1.50	21,240.53
028	06/2016	418,212.42	18,759.93	2,479.11	21,239.03	1.50	21,240.53
029	07/2016	399,452.49	18,871.13	2,367.90	21,239.03	1.50	21,240.53
030	08/2016	380,581.36	18,983.00	2,256.03	21,239.03	1.50	21,240.53
031	08/2016	361,598.36	19,095.53	2,143.51	21,239.03	1.50	21,240.53
032	09/2016	342,502.83	19,208.72	2,030.31	21,239.03	1.50	21,240.53
033	10/2016	323,294.11	19,322.59	1,916.44	21,239.03	1.50	21,240.53
034	11/2016	303,971.52	19,437.13	1,801.90	21,239.03	1.50	21,240.53
035	12/2016	284,534.39	19,552.35	1,686.68	21,239.03	1.50	21,240.53
036	01/2017	264,982.03	19,668.26	1,570.78	21,239.03	1.50	21,240.53
037	02/2017	245,313.78	19,784.85	1,454.19	21,239.03	1.50	21,240.53
038	03/2017	225,528.93	19,902.13	1,336.90	21,239.03	1.50	21,240.53
039	04/2017	205,626.80	20,020.11	1,218.93	21,239.03	1.50	21,240.53
040	05/2017	185,606.70	20,138.78	1,100.25	21,239.03	1.50	21,240.53
041	06/2017	165,467.91	20,258.16	980.87	21,239.03	1.50	21,240.53
042	07/2017	145,209.75	20,378.25	860.78	21,239.03	1.50	21,240.53
043	08/2017	124,831.50	20,499.05	739.98	21,239.03	1.50	21,240.53
044	09/2017	104,332.45	20,620.56	618.47	21,239.03	1.50	21,240.53
045	10/2017	83,711.89	20,742.80	496.23	21,239.03	1.50	21,240.53
046	11/2017	62,969.09	20,865.76	373.27	21,239.03	1.50	21,240.53
047	12/2017	42,103.32	20,989.45	249.58	21,239.03	1.50	21,240.53
048	01/2018	21,113.87	21,113.87	125.16	21,239.03	1.50	21,240.53
Totales		885,000.00	134,473.60	134,473.60	1,019,473.60	72.00	1,019,545.60

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (DPJ-046)	DEBE	HABER
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	885,000.00	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	92,625.50	
37 INTERESES LARGO PLAZO	41,722.94	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		467,258.73
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		530,975.83
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	4,425.00	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		4,425.00
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	750,000.00	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	135,000.00	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		885,000.00
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	885,000.00	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		885,000.00
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	48,127.28	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		48,127.28
97 GASTOS FINANCIEROS	48,127.28	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		48,127.28
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	212,390.33	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	15.00	
10 CAJA		212,405.33
97 GASTOS FINANCIEROS	15.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		15.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	220,000.00	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		220,000.00
91 COSTOS DE PRODUCCION	220,000.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		220,000.00
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	81,770.18	
88 IMPUESTO A LA RENTA		81,770.18

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2014)

BANCO SCOTIABANK

Valor de Adquisición: \$263,511.96
IGV: \$47,432.15
Total Desembolsado: \$310,944.11
TEA: 6.95%

PRB-005

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
001	06/2014	310,944.11	7,817.90	1,745.94	9,563.84	3.00	9,566.84
002	07/2014	303,126.21	7,861.80	1,702.05	9,563.84	3.00	9,566.84
003	08/2014	295,264.42	7,905.94	1,657.90	9,563.84	3.00	9,566.84
004	09/2014	287,358.48	7,950.33	1,613.51	9,563.84	3.00	9,566.84
005	10/2014	279,408.14	7,994.97	1,568.87	9,563.84	3.00	9,566.84
006	11/2014	271,413.17	8,039.86	1,523.98	9,563.84	3.00	9,566.84
007	12/2014	263,373.31	8,085.01	1,478.83	9,563.84	3.00	9,566.84
008	01/2015	255,288.30	8,130.41	1,433.44	9,563.84	3.00	9,566.84
009	02/2015	247,157.89	8,176.06	1,387.79	9,563.84	3.00	9,566.84
010	03/2015	238,981.84	8,221.97	1,341.88	9,563.84	3.00	9,566.84
011	04/2015	230,759.87	8,268.13	1,295.71	9,563.84	3.00	9,566.84
012	05/2015	222,491.74	8,314.56	1,249.29	9,563.84	3.00	9,566.84
013	06/2015	214,177.18	8,361.24	1,202.60	9,563.84	3.00	9,566.84
014	07/2015	205,815.94	8,408.19	1,155.65	9,563.84	3.00	9,566.84
015	08/2015	197,407.74	8,455.40	1,108.44	9,563.84	3.00	9,566.84
016	09/2015	188,952.34	8,502.88	1,060.96	9,563.84	3.00	9,566.84
017	10/2015	180,449.46	8,550.62	1,013.22	9,563.84	3.00	9,566.84
018	11/2015	171,898.84	8,598.64	965.21	9,563.84	3.00	9,566.84
019	12/2015	163,300.20	8,646.92	916.93	9,563.84	3.00	9,566.84
020	01/2016	154,653.29	8,695.47	868.37	9,563.84	3.00	9,566.84
021	02/2016	145,957.82	8,744.29	819.55	9,563.84	3.00	9,566.84
022	03/2016	137,213.52	8,793.39	770.45	9,563.84	3.00	9,566.84
023	04/2016	128,420.13	8,842.77	721.08	9,563.84	3.00	9,566.84
024	05/2016	119,577.36	8,892.42	671.42	9,563.84	3.00	9,566.84
025	06/2016	110,684.95	8,942.35	621.49	9,563.84	3.00	9,566.84
026	07/2016	101,742.60	8,992.56	571.28	9,563.84	3.00	9,566.84
027	08/2016	92,750.03	9,043.05	520.79	9,563.84	3.00	9,566.84
028	08/2016	83,706.98	9,093.83	470.01	9,563.84	3.00	9,566.84
029	09/2016	74,613.15	9,144.89	418.95	9,563.84	3.00	9,566.84
030	10/2016	65,468.26	9,196.24	367.60	9,563.84	3.00	9,566.84
031	11/2016	56,272.02	9,247.88	315.97	9,563.84	3.00	9,566.84
032	12/2016	47,024.14	9,299.80	264.04	9,563.84	3.00	9,566.84
033	01/2017	37,724.34	9,352.02	211.82	9,563.84	3.00	9,566.84
034	02/2017	28,372.31	9,404.53	159.31	9,563.84	3.00	9,566.84
035	03/2017	18,967.78	9,457.34	106.50	9,563.84	3.00	9,566.84
036	04/2017	9,510.44	9,510.44	53.40	9,563.84	3.00	9,566.84
Totales			310,944.11	33,354.24	344,298.35	108.00	344,406.35

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO</u>		<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
<u>BANCARIO (PRB-005)</u>			
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO			
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	310,944.11		
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	25,422.19		
37 INTERESES LARGO PLAZO	7,932.05		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		181,713.02	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		162,585.33	
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL			
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	1,554.72		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO			1,554.72
C) COMPRA DEL ACTIVO			
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	263,511.96		
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	47,432.15		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		310,944.11	
D) PAGO DEL ACTIVO			
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	310,944.11		
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO			310,944.11
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS			
67 GASTOS FINANCIEROS	11,291.09		
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO			11,291.09
97 GASTOS FINANCIEROS	11,291.09		
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS			11,291.09
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO			
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	66,946.90		
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	21.00		
10 CAJA			66,967.90
97 GASTOS FINANCIEROS	21.00		
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS			21.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL			
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	61,687.31		
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO			61,687.31
91 COSTOS DE PRODUCCION	61,687.31		
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS			61,687.31
H) IMPUESTO A LA RENTA			
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	22,366.23		
88 IMPUESTO A LA RENTA			22,366.23

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2014)

BANCO INTERBANK

Valor de Adquisición: \$388,000.00
IGV: \$69,840.00
Total Desembolsado: \$457,840.00
TEA: 7.35%

PHU-014
PHU-015

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
001	sep-14	457,840.00	11,446.52	2,714.01	14,160.53	1.50	14,162.03
002	oct-14	446,393.48	11,514.37	2,646.16	14,160.53	1.50	14,162.03
003	nov-14	434,879.12	11,582.62	2,577.90	14,160.53	1.50	14,162.03
004	dic-14	423,296.49	11,651.28	2,509.24	14,160.53	1.50	14,162.03
005	ene-15	411,645.21	11,720.35	2,440.18	14,160.53	1.50	14,162.03
006	feb-15	399,924.86	11,789.83	2,370.70	14,160.53	1.50	14,162.03
007	mar-15	388,135.03	11,859.72	2,300.81	14,160.53	1.50	14,162.03
008	abr-15	376,275.31	11,930.02	2,230.51	14,160.53	1.50	14,162.03
009	may-15	364,345.29	12,000.74	2,159.79	14,160.53	1.50	14,162.03
010	jun-15	352,344.55	12,071.88	2,088.65	14,160.53	1.50	14,162.03
011	jul-15	340,272.68	12,143.44	2,017.09	14,160.53	1.50	14,162.03
012	ago-15	328,129.24	12,215.42	1,945.10	14,160.53	1.50	14,162.03
013	sep-15	315,913.81	12,287.83	1,872.69	14,160.53	1.50	14,162.03
014	oct-15	303,625.98	12,360.67	1,799.85	14,160.53	1.50	14,162.03
015	nov-15	291,265.31	12,433.95	1,726.58	14,160.53	1.50	14,162.03
016	dic-15	278,831.36	12,507.65	1,652.87	14,160.53	1.50	14,162.03
017	ene-16	266,323.71	12,581.80	1,578.73	14,160.53	1.50	14,162.03
018	feb-16	253,741.91	12,656.38	1,504.15	14,160.53	1.50	14,162.03
019	mar-16	241,085.53	12,731.41	1,429.12	14,160.53	1.50	14,162.03
020	abr-16	228,354.12	12,806.88	1,353.65	14,160.53	1.50	14,162.03
021	may-16	215,547.25	12,882.79	1,277.73	14,160.53	1.50	14,162.03
022	jun-16	202,664.45	12,959.16	1,201.37	14,160.53	1.50	14,162.03
023	jul-16	189,705.29	13,035.98	1,124.55	14,160.53	1.50	14,162.03
024	ago-16	176,669.31	13,113.26	1,047.27	14,160.53	1.50	14,162.03
025	sep-16	163,556.06	13,190.99	969.54	14,160.53	1.50	14,162.03
026	oct-16	150,365.07	13,269.18	891.34	14,160.53	1.50	14,162.03
027	nov-16	137,095.88	13,347.84	812.69	14,160.53	1.50	14,162.03
028	dic-16	123,748.04	13,426.97	733.56	14,160.53	1.50	14,162.03
029	ene-17	110,321.07	13,506.56	653.97	14,160.53	1.50	14,162.03
030	feb-17	96,814.51	13,586.62	573.90	14,160.53	1.50	14,162.03
031	mar-17	83,227.89	13,667.16	493.36	14,160.53	1.50	14,162.03
032	abr-17	69,560.72	13,748.18	412.35	14,160.53	1.50	14,162.03
033	may-17	55,812.54	13,829.68	330.85	14,160.53	1.50	14,162.03
034	jun-17	41,982.86	13,911.66	248.87	14,160.53	1.50	14,162.03
035	jul-17	28,071.21	13,994.13	166.40	14,160.53	1.50	14,162.03
036	ago-17	14,077.08	14,077.08	83.45	14,160.53	1.50	14,162.03
Totales		457,840.00	51,938.99	509,778.99	54.00	509,832.99	

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (PHU-014-015)</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	457,840.00	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	35,052.15	
37 INTERESES LARGO PLAZO	16,886.85	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		226,568.44
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		283,210.55
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	2,289.20	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		2,289.20
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	388,000.00	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	69,840.00	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		457,840.00
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	457,840.00	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		457,840.00
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	10,447.32	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		10,447.32
97 GASTOS FINANCIEROS	10,447.32	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		10,447.32
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	56,642.11	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	6.00	
10 CAJA		56,648.11
97 GASTOS FINANCIEROS	6.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		6.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	56,522.71	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		56,522.71
91 COSTOS DE PRODUCCION	56,522.71	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		56,522.71
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	20,779.57	
88 IMPUESTO A LA RENTA		20,779.57

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2014)
BANCO INTERBANK

Valor de Adquisición: \$300,000.00
 IGV: \$54,000.00
Total Desembolsado: \$354,000.00
 TEA: 7.35%

PHU-016
PHU-017

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
001	oct-14	354,000.00	8,850.40	2,098.46	10,948.86	1.50	10,950.36
002	nov-14	345,149.60	8,902.86	2,046.00	10,948.86	1.50	10,950.36
003	dic-14	336,246.74	8,955.64	1,993.22	10,948.86	1.50	10,950.36
004	ene-15	327,291.10	9,008.72	1,940.14	10,948.86	1.50	10,950.36
005	feb-15	318,282.38	9,062.13	1,886.73	10,948.86	1.50	10,950.36
006	mar-15	309,220.25	9,115.85	1,833.02	10,948.86	1.50	10,950.36
007	abr-15	300,104.40	9,169.88	1,778.98	10,948.86	1.50	10,950.36
008	may-15	290,934.52	9,224.24	1,724.62	10,948.86	1.50	10,950.36
009	jun-15	281,710.28	9,278.92	1,669.94	10,948.86	1.50	10,950.36
010	jul-15	272,431.36	9,333.93	1,614.94	10,948.86	1.50	10,950.36
011	ago-15	263,097.43	9,389.26	1,559.61	10,948.86	1.50	10,950.36
012	sep-15	253,708.17	9,444.91	1,503.95	10,948.86	1.50	10,950.36
013	oct-15	244,263.26	9,500.90	1,447.96	10,948.86	1.50	10,950.36
014	nov-15	234,762.36	9,557.22	1,391.64	10,948.86	1.50	10,950.36
015	dic-15	225,205.13	9,613.88	1,334.98	10,948.86	1.50	10,950.36
016	ene-16	215,591.26	9,670.87	1,278.00	10,948.86	1.50	10,950.36
017	feb-16	205,920.39	9,728.19	1,220.67	10,948.86	1.50	10,950.36
018	mar-16	196,192.20	9,785.86	1,163.00	10,948.86	1.50	10,950.36
019	abr-16	186,406.34	9,843.87	1,104.99	10,948.86	1.50	10,950.36
020	may-16	176,562.47	9,902.22	1,046.64	10,948.86	1.50	10,950.36
021	jun-16	166,660.24	9,960.92	987.94	10,948.86	1.50	10,950.36
022	jul-16	156,699.32	10,019.97	928.89	10,948.86	1.50	10,950.36
023	ago-16	146,679.35	10,079.37	869.49	10,948.86	1.50	10,950.36
024	sep-16	136,599.98	10,139.12	809.75	10,948.86	1.50	10,950.36
025	oct-16	126,460.87	10,199.22	749.64	10,948.86	1.50	10,950.36
026	nov-16	116,261.65	10,259.68	689.18	10,948.86	1.50	10,950.36
027	dic-16	106,001.97	10,320.50	628.37	10,948.86	1.50	10,950.36
028	ene-17	95,681.47	10,381.67	567.19	10,948.86	1.50	10,950.36
029	feb-17	85,299.80	10,443.22	505.65	10,948.86	1.50	10,950.36
030	mar-17	74,856.58	10,505.12	443.74	10,948.86	1.50	10,950.36
031	abr-17	64,351.46	10,567.39	381.47	10,948.86	1.50	10,950.36
032	may-17	53,784.07	10,630.04	318.82	10,948.86	1.50	10,950.36
033	jun-17	43,154.03	10,693.05	255.81	10,948.86	1.50	10,950.36
034	jul-17	32,460.98	10,756.44	192.42	10,948.86	1.50	10,950.36
035	ago-17	21,704.54	10,820.20	128.66	10,948.86	1.50	10,950.36
036	sep-17	10,884.34	10,884.34	64.52	10,948.86	1.50	10,950.36
Totales		354,000.00	40,159.02	40,159.02	394,159.02	54.00	394,213.02

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (PHU-016 PHU-017)		DEBE	HABER
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO			
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		354,000.00	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		25,824.18	
37 INTERESES LARGO PLAZO		14,334.84	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO			164,232.92
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO			229,926.09
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL			
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS		1,770.00	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO			1,770.00
C) COMPRA DEL ACTIVO			
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO		300,000.00	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR		54,000.00	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS			354,000.00
D) PAGO DEL ACTIVO			
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		354,000.00	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO			354,000.00
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS			
67 GASTOS FINANCIEROS		6,137.69	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO			6,137.69
97 GASTOS FINANCIEROS		6,137.69	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS			6,137.69
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO			
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		32,846.58	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS		4.50	
10 CAJA			32,851.08
97 GASTOS FINANCIEROS		4.50	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS			4.50
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL			
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.		36,187.50	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO			36,187.50
91 COSTOS DE PRODUCCION		36,187.50	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS			36,187.50
H) IMPUESTO A LA RENTA			
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA		13,229.91	
88 IMPUESTO A LA RENTA			13,229.91

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2014)

BANCO FINANCIERO

Valor de Adquisición: \$159,000.00
IGV: \$28,620.00
Total Desembolsado: \$187,620.00
TEA 8.12%

BCD-014
BCD-015

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
001	oct-14	187,620.00	4,640.22	1,224.63	5,864.85	2.00	5,866.85
002	nov-14	182,979.78	4,670.51	1,194.34	5,864.85	2.00	5,866.85
003	dic-14	178,309.27	4,701.00	1,163.86	5,864.85	2.00	5,866.85
004	ene-15	173,608.27	4,731.68	1,133.17	5,864.85	2.00	5,866.85
005	feb-15	168,876.59	4,762.56	1,102.29	5,864.85	2.00	5,866.85
006	mar-15	164,114.02	4,793.65	1,071.20	5,864.85	2.00	5,866.85
007	abr-15	159,320.37	4,824.94	1,039.91	5,864.85	2.00	5,866.85
008	may-15	154,495.43	4,856.43	1,008.42	5,864.85	2.00	5,866.85
009	jun-15	149,639.00	4,888.13	976.72	5,864.85	2.00	5,866.85
010	jul-15	144,750.87	4,920.04	944.81	5,864.85	2.00	5,866.85
011	ago-15	139,830.83	4,952.15	912.70	5,864.85	2.00	5,866.85
012	sep-15	134,878.68	4,984.47	880.38	5,864.85	2.00	5,866.85
013	oct-15	129,894.21	5,017.01	847.84	5,864.85	2.00	5,866.85
014	nov-15	124,877.20	5,049.76	815.09	5,864.85	2.00	5,866.85
015	dic-15	119,827.44	5,082.72	782.13	5,864.85	2.00	5,866.85
016	ene-16	114,744.72	5,115.89	748.96	5,864.85	2.00	5,866.85
017	feb-16	109,628.83	5,149.29	715.57	5,864.85	2.00	5,866.85
018	mar-16	104,479.54	5,182.90	681.96	5,864.85	2.00	5,866.85
019	abr-16	99,296.65	5,216.72	648.13	5,864.85	2.00	5,866.85
020	may-16	94,079.92	5,250.78	614.08	5,864.85	2.00	5,866.85
021	jun-16	88,829.15	5,285.05	579.80	5,864.85	2.00	5,866.85
022	jul-16	83,544.10	5,319.54	545.31	5,864.85	2.00	5,866.85
023	ago-16	78,224.56	5,354.27	510.59	5,864.85	2.00	5,866.85
024	sep-16	72,870.29	5,389.21	475.64	5,864.85	2.00	5,866.85
025	oct-16	67,481.08	5,424.39	440.46	5,864.85	2.00	5,866.85
026	nov-16	62,056.68	5,459.80	405.05	5,864.85	2.00	5,866.85
027	dic-16	56,596.89	5,495.43	369.42	5,864.85	2.00	5,866.85
028	ene-17	51,101.45	5,531.30	333.55	5,864.85	2.00	5,866.85
029	feb-17	45,570.15	5,567.41	297.44	5,864.85	2.00	5,866.85
030	mar-17	40,002.74	5,603.75	261.10	5,864.85	2.00	5,866.85
031	abr-17	34,399.00	5,640.32	224.53	5,864.85	2.00	5,866.85
032	may-17	28,758.68	5,677.14	187.71	5,864.85	2.00	5,866.85
033	jun-17	23,081.54	5,714.19	150.66	5,864.85	2.00	5,866.85
034	jul-17	17,367.34	5,751.49	113.36	5,864.85	2.00	5,866.85
035	ago-17	11,615.85	5,789.03	75.82	5,864.85	2.00	5,866.85
036	sep-17	5,826.82	5,826.82	38.03	5,864.85	2.00	5,866.85
Totales		187,620.00	23,514.64	23,514.64	211,134.64	72.00	211,206.64

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (BCD-014 BCD-015)	DEBE	HABER
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	187,620.00	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	15,097.49	
37 INTERESES LARGO PLAZO	8,417.15	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		87,972.77
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		123,161.87
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	938.10	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		938.10
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	159,000.00	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	28,620.00	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		187,620.00
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	187,620.00	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		187,620.00
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	3,582.82	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		3,582.82
97 GASTOS FINANCIEROS	3,582.82	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		3,582.82
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	17,594.55	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	6.00	
10 CAJA		17,600.55
97 GASTOS FINANCIEROS	6.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		6.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	23,162.66	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		23,162.66
91 COSTOS DE PRODUCCION	23,162.66	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		23,162.66
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	8,306.87	
88 IMPUESTO A LA RENTA		8,306.87

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2014)
BANCO SCOTIABANK

Valor de Adquisición: \$400,000.00
 IGV: \$72,000.00
Total Desembolsado: \$472,000.00
 TEA: 6.95%

DPJ-049

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
001	nov-14	472,000.00	11,867.24	2,650.27	14,517.51	3.00	14,520.51
002	dic-14	460,132.76	11,933.87	2,583.63	14,517.51	3.00	14,520.51
003	ene-15	448,198.89	12,000.88	2,516.63	14,517.51	3.00	14,520.51
004	feb-15	436,198.00	12,068.27	2,449.24	14,517.51	3.00	14,520.51
005	mar-15	424,129.73	12,136.03	2,381.48	14,517.51	3.00	14,520.51
006	abr-15	411,993.70	12,204.17	2,313.33	14,517.51	3.00	14,520.51
007	may-15	399,789.53	12,272.70	2,244.81	14,517.51	3.00	14,520.51
008	jun-15	387,516.83	12,341.61	2,175.90	14,517.51	3.00	14,520.51
009	jul-15	375,175.22	12,410.91	2,106.60	14,517.51	3.00	14,520.51
010	ago-15	362,764.31	12,480.60	2,036.91	14,517.51	3.00	14,520.51
011	sep-15	350,283.71	12,550.67	1,966.83	14,517.51	3.00	14,520.51
012	oct-15	337,733.04	12,621.15	1,896.36	14,517.51	3.00	14,520.51
013	nov-15	325,111.89	12,692.01	1,825.50	14,517.51	3.00	14,520.51
014	dic-15	312,419.88	12,763.28	1,754.23	14,517.51	3.00	14,520.51
015	ene-16	299,656.60	12,834.94	1,682.56	14,517.51	3.00	14,520.51
016	feb-16	286,821.66	12,907.01	1,610.50	14,517.51	3.00	14,520.51
017	mar-16	273,914.64	12,979.48	1,538.02	14,517.51	3.00	14,520.51
018	abr-16	260,935.16	13,052.36	1,465.14	14,517.51	3.00	14,520.51
019	may-16	247,882.79	13,125.65	1,391.86	14,517.51	3.00	14,520.51
020	jun-16	234,757.14	13,199.35	1,318.16	14,517.51	3.00	14,520.51
021	jul-16	221,557.79	13,273.47	1,244.04	14,517.51	3.00	14,520.51
022	ago-16	208,284.32	13,348.00	1,169.51	14,517.51	3.00	14,520.51
023	sep-16	194,936.32	13,422.95	1,094.56	14,517.51	3.00	14,520.51
024	oct-16	181,513.38	13,498.32	1,019.19	14,517.51	3.00	14,520.51
025	nov-16	168,015.06	13,574.11	943.40	14,517.51	3.00	14,520.51
026	dic-16	154,440.95	13,650.33	867.18	14,517.51	3.00	14,520.51
027	ene-17	140,790.63	13,726.97	790.54	14,517.51	3.00	14,520.51
028	feb-17	127,063.65	13,804.05	713.46	14,517.51	3.00	14,520.51
029	mar-17	113,259.60	13,881.56	635.95	14,517.51	3.00	14,520.51
030	abr-17	99,378.04	13,959.50	558.01	14,517.51	3.00	14,520.51
031	may-17	85,418.54	14,037.89	479.62	14,517.51	3.00	14,520.51
032	jun-17	71,380.65	14,116.71	400.80	14,517.51	3.00	14,520.51
033	jul-17	57,263.95	14,195.97	321.54	14,517.51	3.00	14,520.51
034	ago-17	43,067.97	14,275.68	241.83	14,517.51	3.00	14,520.51
035	sep-17	28,792.29	14,355.84	161.67	14,517.51	3.00	14,520.51
036	oct-17	14,436.45	14,436.45	81.06	14,517.51	3.00	14,520.51
Totales		472,000.00	50,630.32	522,630.32	108.00	522,738.32	

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (DPJ-049)</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	472,000.00	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	30,901.73	
37 INTERESES LARGO PLAZO	19,728.60	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		203,245.13
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		319,385.20
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	2,360.00	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		2,360.00
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	400,000.00	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	72,000.00	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		472,000.00
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	472,000.00	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		472,000.00
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	5,233.90	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		5,233.90
97 GASTOS FINANCIEROS	5,233.90	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		5,233.90
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	29,035.02	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	6.00	
10 CAJA		29,041.02
97 GASTOS FINANCIEROS	6.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		6.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	36,484.85	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		36,484.85
91 COSTOS DE PRODUCCION	36,484.85	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		36,484.85
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	13,225.43	
88 IMPUESTO A LA RENTA		13,225.43

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2015)

BANCO SCOTIABANK

Valor de Adquisición: S/519,728.50
IGV: S/93,551.13
Total Desembolsado: S/613,279.63
TEA: 7.48%

PHU-018

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERGED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
001	07/2015	613,279.63	15,304.65	3,697.66	19,002.31	1.50	19,003.81
002	08/2015	597,974.98	15,396.93	3,605.38	19,002.31	1.50	19,003.81
003	09/2015	582,578.05	15,489.76	3,512.55	19,002.31	1.50	19,003.81
004	10/2015	567,088.29	15,583.15	3,419.16	19,002.31	1.50	19,003.81
005	11/2015	551,505.14	15,677.11	3,325.20	19,002.31	1.50	19,003.81
006	12/2015	535,828.03	15,771.63	3,230.68	19,002.31	1.50	19,003.81
007	01/2016	520,056.40	15,866.72	3,135.59	19,002.31	1.50	19,003.81
008	02/2016	504,189.67	15,962.39	3,039.92	19,002.31	1.50	19,003.81
009	03/2016	488,227.28	16,058.63	2,943.68	19,002.31	1.50	19,003.81
010	04/2016	472,168.65	16,155.45	2,846.86	19,002.31	1.50	19,003.81
011	05/2016	456,013.20	16,252.86	2,749.45	19,002.31	1.50	19,003.81
012	06/2016	439,760.34	16,350.85	2,651.46	19,002.31	1.50	19,003.81
013	07/2016	423,409.48	16,449.44	2,552.87	19,002.31	1.50	19,003.81
014	08/2016	406,960.05	16,548.62	2,453.69	19,002.31	1.50	19,003.81
015	09/2016	390,411.43	16,648.39	2,353.92	19,002.31	1.50	19,003.81
016	10/2016	373,763.03	16,748.77	2,253.54	19,002.31	1.50	19,003.81
017	11/2016	357,014.26	16,849.76	2,152.55	19,002.31	1.50	19,003.81
018	12/2016	340,164.50	16,951.35	2,050.96	19,002.31	1.50	19,003.81
019	01/2017	323,213.15	17,053.55	1,948.76	19,002.31	1.50	19,003.81
020	02/2017	306,159.60	17,156.38	1,845.93	19,002.31	1.50	19,003.81
021	03/2017	289,003.22	17,259.82	1,742.49	19,002.31	1.50	19,003.81
022	04/2017	271,743.41	17,363.88	1,638.43	19,002.31	1.50	19,003.81
023	05/2017	254,379.52	17,468.57	1,533.74	19,002.31	1.50	19,003.81
024	06/2017	236,910.95	17,573.90	1,428.41	19,002.31	1.50	19,003.81
025	07/2017	219,337.05	17,679.86	1,322.45	19,002.31	1.50	19,003.81
026	08/2017	201,657.19	17,786.45	1,215.86	19,002.31	1.50	19,003.81
027	09/2017	183,870.74	17,893.69	1,108.62	19,002.31	1.50	19,003.81
028	10/2017	165,977.05	18,001.58	1,000.73	19,002.31	1.50	19,003.81
029	11/2017	147,975.46	18,110.12	892.19	19,002.31	1.50	19,003.81
030	12/2017	129,865.35	18,219.31	783.00	19,002.31	1.50	19,003.81
031	01/2018	111,646.03	18,329.16	673.15	19,002.31	1.50	19,003.81
032	02/2018	93,316.87	18,439.67	562.64	19,002.31	1.50	19,003.81
033	03/2018	74,877.20	18,550.85	451.46	19,002.31	1.50	19,003.81
034	04/2018	56,326.35	18,662.70	339.61	19,002.31	1.50	19,003.81
035	05/2018	37,663.65	18,775.22	227.09	19,002.31	1.50	19,003.81
036	06/2018	18,888.43	18,888.43	113.88	19,002.31	1.50	19,003.81
Totales			613,279.63	70,803.53	684,083.16	54.00	684,137.16

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (PHU-018)</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	613,279.63	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	51,975.11	
37 INTERESES LARGO PLAZO	18,828.43	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		342,041.58
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		342,041.58
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	3,066.40	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		3,066.40
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	519,728.50	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	93,551.13	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		613,279.63
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	613,279.63	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		613,279.63
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	20,790.63	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		20,790.63
97 GASTOS FINANCIEROS	20,790.63	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		20,790.63
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	114,013.86	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	9.00	
10 CAJA		114,022.86
97 GASTOS FINANCIEROS	9.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		9.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	37,896.87	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		37,896.87
91 COSTOS DE PRODUCCION	37,896.87	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		37,896.87
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	17,293.61	
88 IMPUESTO A LA RENTA		17,293.61

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2015)

BANCO SCOTIABANK

Valor de Adquisición: S/695,173.38
IGV: S/125,131.21
Total Desembolsado: S/820,304.59
TEA: 7.48%

PRB-006

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	12/2015	820,304.59	20,471.05	4,945.88	25,416.92	1.50	25,418.42
0002	01/2016	799,833.54	20,594.47	4,822.45	25,416.92	1.50	25,418.42
0003	02/2016	779,239.07	20,718.64	4,698.28	25,416.92	1.50	25,418.42
0004	03/2016	758,520.43	20,843.56	4,573.36	25,416.92	1.50	25,418.42
0005	04/2016	737,676.87	20,969.23	4,447.69	25,416.92	1.50	25,418.42
0006	05/2016	716,707.63	21,095.66	4,321.26	25,416.92	1.50	25,418.42
0007	06/2016	695,611.97	21,222.86	4,194.07	25,416.92	1.50	25,418.42
0008	07/2016	674,389.11	21,350.82	4,066.11	25,416.92	1.50	25,418.42
0009	08/2016	653,038.29	21,479.55	3,937.38	25,416.92	1.50	25,418.42
0010	09/2016	631,558.74	21,609.05	3,807.87	25,416.92	1.50	25,418.42
0011	10/2016	609,949.69	21,739.34	3,677.58	25,416.92	1.50	25,418.42
0012	11/2016	588,210.35	21,870.42	3,546.51	25,416.92	1.50	25,418.42
0013	12/2016	566,339.93	22,002.28	3,414.64	25,416.92	1.50	25,418.42
0014	01/2017	544,337.65	22,134.94	3,281.99	25,416.92	1.50	25,418.42
0015	02/2017	522,202.71	22,268.40	3,148.53	25,416.92	1.50	25,418.42
0016	03/2017	499,934.31	22,402.66	3,014.26	25,416.92	1.50	25,418.42
0017	04/2017	477,531.65	22,537.73	2,879.19	25,416.92	1.50	25,418.42
0018	05/2017	454,993.92	22,673.62	2,743.30	25,416.92	1.50	25,418.42
0019	06/2017	432,320.30	22,810.33	2,606.60	25,416.92	1.50	25,418.42
0020	07/2017	409,509.97	22,947.86	2,469.07	25,416.92	1.50	25,418.42
0021	08/2017	386,562.11	23,086.22	2,330.71	25,416.92	1.50	25,418.42
0022	09/2017	363,475.90	23,225.41	2,191.51	25,416.92	1.50	25,418.42
0023	10/2017	340,250.48	23,365.45	2,051.48	25,416.92	1.50	25,418.42
0024	11/2017	316,885.04	23,506.32	1,910.60	25,416.92	1.50	25,418.42
0025	12/2017	293,378.71	23,648.05	1,768.87	25,416.92	1.50	25,418.42
0026	01/2018	269,730.66	23,790.63	1,626.29	25,416.92	1.50	25,418.42
0027	02/2018	245,940.03	23,934.07	1,482.85	25,416.92	1.50	25,418.42
0028	03/2018	222,005.96	24,078.38	1,338.54	25,416.92	1.50	25,418.42
0029	04/2018	197,927.58	24,223.56	1,193.37	25,416.92	1.50	25,418.42
0030	05/2018	173,704.02	24,369.61	1,047.32	25,416.92	1.50	25,418.42
0031	06/2018	149,334.41	24,516.54	900.38	25,416.92	1.50	25,418.42
0032	07/2018	124,817.88	24,664.36	752.57	25,416.92	1.50	25,418.42
0033	08/2018	100,153.52	24,813.07	603.86	25,416.92	1.50	25,418.42
0034	09/2018	75,340.45	24,962.67	454.25	25,416.92	1.50	25,418.42
0035	10/2018	50,377.78	25,113.18	303.74	25,416.92	1.50	25,418.42
0036	11/2018	25,264.60	25,264.60	152.33	25,416.92	1.50	25,418.42
Totales		820,304.59	94,704.70	94,704.70	915,009.29	54.00	915,063.29

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (PRB-006)</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	613,279.63	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	51,975.11	
37 INTERESES LARGO PLAZO	18,828.43	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		342,041.58
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		342,041.58
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	3,066.40	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		3,066.40
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	519,728.50	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	93,551.13	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		613,279.63
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	613,279.63	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		613,279.63
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	20,790.63	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		20,790.63
97 GASTOS FINANCIEROS	20,790.63	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		20,790.63
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	114,013.86	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	9.00	
10 CAJA		114,022.86
97 GASTOS FINANCIEROS	9.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		9.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	37,896.87	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		37,896.87
91 COSTOS DE PRODUCCION	37,896.87	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		37,896.87
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	17,293.61	
88 IMPUESTO A LA RENTA		17,293.61

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2015)

BANCO SCOTIABANK

Valor de Adquisición: S/534,698.09

IGV: S/96,245.66

Total Desembolsado: **S/630,943.75**

TEA: **7.48%**

PHU-019

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	12/2015	630,943.75	15,745.47	3,804.16	19,549.63	1.50	19,551.13
0002	01/2016	615,198.28	15,840.40	3,709.23	19,549.63	1.50	19,551.13
0003	02/2016	599,357.88	15,935.91	3,613.72	19,549.63	1.50	19,551.13
0004	03/2016	583,421.97	16,031.99	3,517.64	19,549.63	1.50	19,551.13
0005	04/2016	567,389.98	16,128.65	3,420.98	19,549.63	1.50	19,551.13
0006	05/2016	551,261.33	16,225.90	3,323.73	19,549.63	1.50	19,551.13
0007	06/2016	535,035.43	16,323.73	3,225.90	19,549.63	1.50	19,551.13
0008	07/2016	518,711.70	16,422.15	3,127.48	19,549.63	1.50	19,551.13
0009	08/2016	502,289.55	16,521.16	3,028.46	19,549.63	1.50	19,551.13
0010	09/2016	485,768.39	16,620.78	2,928.85	19,549.63	1.50	19,551.13
0011	10/2016	469,147.62	16,720.99	2,828.64	19,549.63	1.50	19,551.13
0012	11/2016	452,426.63	16,821.80	2,727.82	19,549.63	1.50	19,551.13
0013	12/2016	435,604.83	16,923.23	2,626.40	19,549.63	1.50	19,551.13
0014	01/2017	418,681.60	17,025.26	2,524.37	19,549.63	1.50	19,551.13
0015	02/2017	401,656.34	17,127.91	2,421.71	19,549.63	1.50	19,551.13
0016	03/2017	384,528.42	17,231.18	2,318.44	19,549.63	1.50	19,551.13
0017	04/2017	367,297.24	17,335.08	2,214.55	19,549.63	1.50	19,551.13
0018	05/2017	349,962.16	17,439.59	2,110.03	19,549.63	1.50	19,551.13
0019	06/2017	332,522.57	17,544.74	2,004.89	19,549.63	1.50	19,551.13
0020	07/2017	314,977.83	17,650.53	1,899.10	19,549.63	1.50	19,551.13
0021	08/2017	297,327.30	17,756.95	1,792.68	19,549.63	1.50	19,551.13
0022	09/2017	279,570.35	17,864.01	1,685.62	19,549.63	1.50	19,551.13
0023	10/2017	261,706.34	17,971.72	1,577.91	19,549.63	1.50	19,551.13
0024	11/2017	243,734.63	18,080.07	1,469.55	19,549.63	1.50	19,551.13
0025	12/2017	225,654.55	18,189.08	1,360.54	19,549.63	1.50	19,551.13
0026	01/2018	207,465.47	18,298.75	1,250.88	19,549.63	1.50	19,551.13
0027	02/2018	189,166.72	18,409.08	1,140.55	19,549.63	1.50	19,551.13
0028	03/2018	170,757.63	18,520.08	1,029.55	19,549.63	1.50	19,551.13
0029	04/2018	152,237.56	18,631.74	917.89	19,549.63	1.50	19,551.13
0030	05/2018	133,605.82	18,744.08	805.55	19,549.63	1.50	19,551.13
0031	06/2018	114,861.74	18,857.09	692.54	19,549.63	1.50	19,551.13
0032	07/2018	96,004.65	18,970.79	578.84	19,549.63	1.50	19,551.13
0033	08/2018	77,033.87	19,085.17	464.46	19,549.63	1.50	19,551.13
0034	09/2018	57,948.70	19,200.24	349.39	19,549.63	1.50	19,551.13
0035	10/2018	38,748.46	19,316.00	233.63	19,549.63	1.50	19,551.13
0036	11/2018	19,432.46	19,432.46	117.16	19,549.63	1.50	19,551.13
Totales			630,943.75	72,842.87	703,786.61	54.00	703,840.61

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (PHU-019)</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	630,943.75	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	41,883.02	
37 INTERESES LARGO PLAZO	30,959.85	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		254,145.17
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		449,641.45
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	3,154.72	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		3,154.72
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	534,698.09	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	96,245.66	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		630,943.75
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	630,943.75	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		630,943.75
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	3,804.16	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		3,804.16
97 GASTOS FINANCIEROS	3,804.16	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		3,804.16
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	19,549.63	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	1.50	
10 CAJA		19,551.13
97 GASTOS FINANCIEROS	1.50	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		1.50
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	11,139.54	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		11,139.54
91 COSTOS DE PRODUCCION	11,139.54	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		11,139.54
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	5,067.98	
88 IMPUESTO A LA RENTA		5,067.98

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2015)

BANCO SCOTIABANK

Valor de Adquisición: \$ 211,646.71
IGV: \$ 38,096.41
Total Desembolsado: \$ 249,743.12
TEA: 6.91%

PRB-007

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	10/2015	249,743.12	6,282.70	1,394.47	7,677.17	1.50	7,678.67
0002	11/2015	243,460.42	6,317.78	1,359.39	7,677.17	1.50	7,678.67
0003	12/2015	237,142.64	6,353.06	1,324.12	7,677.17	1.50	7,678.67
0004	01/2016	230,789.58	6,388.53	1,288.64	7,677.17	1.50	7,678.67
0005	02/2016	224,401.05	6,424.20	1,252.97	7,677.17	1.50	7,678.67
0006	03/2016	217,976.85	6,460.07	1,217.10	7,677.17	1.50	7,678.67
0007	04/2016	211,516.78	6,496.14	1,181.03	7,677.17	1.50	7,678.67
0008	06/2016	205,020.64	6,532.41	1,144.76	7,677.17	1.50	7,678.67
0009	07/2016	198,488.22	6,568.89	1,108.28	7,677.17	1.50	7,678.67
0010	08/2016	191,919.33	6,605.57	1,071.61	7,677.17	1.50	7,678.67
0011	09/2016	185,313.77	6,642.45	1,034.72	7,677.17	1.50	7,678.67
0012	10/2016	178,671.32	6,679.54	997.63	7,677.17	1.50	7,678.67
0013	11/2016	171,991.78	6,716.83	960.34	7,677.17	1.50	7,678.67
0014	12/2016	165,274.94	6,754.34	922.83	7,677.17	1.50	7,678.67
0015	01/2017	158,520.60	6,792.05	885.12	7,677.17	1.50	7,678.67
0016	02/2017	151,728.55	6,829.98	847.20	7,677.17	1.50	7,678.67
0017	03/2017	144,898.57	6,868.11	809.06	7,677.17	1.50	7,678.67
0018	04/2017	138,030.46	6,906.46	770.71	7,677.17	1.50	7,678.67
0019	05/2017	131,124.00	6,945.03	732.15	7,677.17	1.50	7,678.67
0020	06/2017	124,178.97	6,983.80	693.37	7,677.17	1.50	7,678.67
0021	07/2017	117,195.17	7,022.80	654.37	7,677.17	1.50	7,678.67
0022	08/2017	110,172.37	7,062.01	615.16	7,677.17	1.50	7,678.67
0023	09/2017	103,110.36	7,101.44	575.73	7,677.17	1.50	7,678.67
0024	10/2017	96,008.92	7,141.09	536.08	7,677.17	1.50	7,678.67
0025	11/2017	88,867.82	7,180.97	496.20	7,677.17	1.50	7,678.67
0026	12/2017	81,686.85	7,221.06	456.11	7,677.17	1.50	7,678.67
0027	01/2018	74,465.79	7,261.38	415.79	7,677.17	1.50	7,678.67
0028	02/2018	67,204.41	7,301.93	375.24	7,677.17	1.50	7,678.67
0029	03/2018	59,902.48	7,342.70	334.47	7,677.17	1.50	7,678.67
0030	04/2018	52,559.78	7,383.70	293.47	7,677.17	1.50	7,678.67
0031	05/2018	45,176.08	7,424.93	252.25	7,677.17	1.50	7,678.67
0032	06/2018	37,751.15	7,466.38	210.79	7,677.17	1.50	7,678.67
0033	07/2018	30,284.77	7,508.07	169.10	7,677.17	1.50	7,678.67
0034	08/2018	22,776.69	7,550.00	127.18	7,677.17	1.50	7,678.67
0035	09/2018	15,226.70	7,592.15	85.02	7,677.17	1.50	7,678.67
0036	09/2018	7,634.54	7,634.54	42.63	7,677.17	1.50	7,678.67
Totales			249,743.12	26,635.11	276,378.23	54.00	276,432.23

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (PRB-007)</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	249,743.12	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	16,257.91	
37 INTERESES LARGO PLAZO	10,377.20	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		107,480.42
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		168,897.81
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	1,248.72	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		1,248.72
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	211,646.71	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	38,096.41	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		249,743.12
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	249,743.12	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		249,743.12
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	4,077.98	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		4,077.98
97 GASTOS FINANCIEROS	4,077.98	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		4,077.98
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	23,031.52	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	4.50	
10 CAJA		23,036.02
97 GASTOS FINANCIEROS	4.50	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		4.50
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	28,666.14	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		28,666.14
91 COSTOS DE PRODUCCION	28,666.14	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		28,666.14
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	9,519.25	
88 IMPUESTO A LA RENTA		9,519.25

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2015)

BANCO BCP

Valor de Adquisición: S/284,017.50

ICC-054

IGV: S/51,123.15

Total Desembolsado: **S/335,140.65**

TEA: 7.65%

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	07/2015	335,140.65	8,343.60	2,065.08	10,408.68	1.50	10,410.18
0002	08/2015	326,797.05	8,395.01	2,013.67	10,408.68	1.50	10,410.18
0003	09/2015	318,402.04	8,446.74	1,961.94	10,408.68	1.50	10,410.18
0004	10/2015	309,955.29	8,498.79	1,909.89	10,408.68	1.50	10,410.18
0005	11/2015	301,456.50	8,551.16	1,857.52	10,408.68	1.50	10,410.18
0006	12/2015	292,905.35	8,603.85	1,804.83	10,408.68	1.50	10,410.18
0007	01/2016	284,301.50	8,656.86	1,751.82	10,408.68	1.50	10,410.18
0008	02/2016	275,644.64	8,710.21	1,698.47	10,408.68	1.50	10,410.18
0009	03/2016	266,934.43	8,763.88	1,644.80	10,408.68	1.50	10,410.18
0010	04/2016	258,170.55	8,817.88	1,590.80	10,408.68	1.50	10,410.18
0011	05/2016	249,352.68	8,872.21	1,536.47	10,408.68	1.50	10,410.18
0012	06/2016	240,480.46	8,926.88	1,481.80	10,408.68	1.50	10,410.18
0013	07/2016	231,553.58	8,981.89	1,426.79	10,408.68	1.50	10,410.18
0014	08/2016	222,571.70	9,037.23	1,371.45	10,408.68	1.50	10,410.18
0015	09/2016	213,534.46	9,092.92	1,315.76	10,408.68	1.50	10,410.18
0016	10/2016	204,441.55	9,148.95	1,259.73	10,408.68	1.50	10,410.18
0017	11/2016	195,292.60	9,205.32	1,203.36	10,408.68	1.50	10,410.18
0018	12/2016	186,087.28	9,262.04	1,146.64	10,408.68	1.50	10,410.18
0019	01/2017	176,825.24	9,319.11	1,089.57	10,408.68	1.50	10,410.18
0020	02/2017	167,506.12	9,376.54	1,032.14	10,408.68	1.50	10,410.18
0021	03/2017	158,129.59	9,434.31	974.37	10,408.68	1.50	10,410.18
0022	04/2017	148,695.27	9,492.45	916.23	10,408.68	1.50	10,410.18
0023	05/2017	139,202.83	9,550.94	857.74	10,408.68	1.50	10,410.18
0024	06/2017	129,651.89	9,609.79	798.89	10,408.68	1.50	10,410.18
0025	07/2017	120,042.11	9,669.00	739.68	10,408.68	1.50	10,410.18
0026	08/2017	110,373.10	9,728.58	680.10	10,408.68	1.50	10,410.18
0027	09/2017	100,644.52	9,788.53	620.15	10,408.68	1.50	10,410.18
0028	10/2017	90,856.00	9,848.84	559.84	10,408.68	1.50	10,410.18
0029	11/2017	81,007.16	9,909.53	499.15	10,408.68	1.50	10,410.18
0030	12/2017	71,097.63	9,970.59	438.09	10,408.68	1.50	10,410.18
0031	01/2018	61,127.04	10,032.03	376.65	10,408.68	1.50	10,410.18
0032	02/2018	51,095.02	10,093.84	314.84	10,408.68	1.50	10,410.18
0033	03/2018	41,001.17	10,156.04	252.64	10,408.68	1.50	10,410.18
0034	04/2018	30,845.14	10,218.62	190.06	10,408.68	1.50	10,410.18
0035	05/2018	20,626.52	10,281.58	127.10	10,408.68	1.50	10,410.18
0036	06/2018	10,344.94	10,344.94	63.74	10,408.68	1.50	10,410.18
Totales			335,140.65	39,571.82	374,712.47	54.00	374,766.65

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (ICC-054)</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	335,140.65	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	29,040.82	
37 INTERESES LARGO PLAZO	10,531.00	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		187,356.24
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		187,356.24
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	1,675.70	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		1,675.70
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	284,017.50	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	51,123.15	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		335,140.65
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	335,140.65	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		335,140.65
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	11,612.93	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		11,612.93
97 GASTOS FINANCIEROS	11,612.93	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		11,612.93
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	62,452.08	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	9.00	
10 CAJA		62,461.08
97 GASTOS FINANCIEROS	9.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		9.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	20,709.61	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		20,709.61
91 COSTOS DE PRODUCCION	20,709.61	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		20,709.61
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	9,522.03	
88 IMPUESTO A LA RENTA		9,522.03

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2016)

BANCO SCOTIABANK

Valor de Adquisición: S/1,022,239.84
IGV: S/184,003.17
Total Desembolsado: S/1,206,243.01
TEA: 6.95%

ICV-087
ICV-088

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	04/2016	1,206,243.01	30,327.91	6,773.03	37,100.94	10.50	37,111.44
0002	05/2016	1,175,915.10	30,498.21	6,602.74	37,100.94	10.50	37,111.44
0003	06/2016	1,145,416.89	30,669.45	6,431.49	37,100.94	10.50	37,111.44
0004	07/2016	1,114,747.44	30,841.66	6,259.28	37,100.94	10.50	37,111.44
0005	08/2016	1,083,905.78	31,014.84	6,086.10	37,100.94	10.50	37,111.44
0006	09/2015	1,052,890.94	31,188.98	5,911.96	37,100.94	10.50	37,111.44
0007	10/2016	1,021,701.96	31,364.11	5,736.83	37,100.94	10.50	37,111.44
0008	11/2016	990,337.85	31,540.22	5,560.72	37,100.94	10.50	37,111.44
0009	12/2016	958,797.64	31,717.31	5,383.63	37,100.94	10.50	37,111.44
0010	01/2017	927,080.32	31,895.41	5,205.53	37,100.94	10.50	37,111.44
0011	02/2017	895,184.92	32,074.50	5,026.44	37,100.94	10.50	37,111.44
0012	03/2017	863,110.42	32,254.60	4,846.34	37,100.94	10.50	37,111.44
0013	04/2017	830,855.82	32,435.70	4,665.24	37,100.94	10.50	37,111.44
0014	05/2017	798,420.12	32,617.83	4,483.11	37,100.94	10.50	37,111.44
0015	06/2017	765,802.29	32,800.98	4,299.96	37,100.94	10.50	37,111.44
0016	07/2017	733,001.31	32,985.16	4,115.78	37,100.94	10.50	37,111.44
0017	08/2017	700,016.15	33,170.37	3,930.57	37,100.94	10.50	37,111.44
0018	09/2017	666,845.79	33,356.62	3,744.32	37,100.94	10.50	37,111.44
0019	10/2017	633,489.17	33,543.91	3,557.03	37,100.94	10.50	37,111.44
0020	11/2017	599,945.26	33,732.26	3,368.68	37,100.94	10.50	37,111.44
0021	12/2017	566,212.99	33,921.67	3,179.27	37,100.94	10.50	37,111.44
0022	01/2018	532,291.33	34,112.14	2,988.80	37,100.94	10.50	37,111.44
0023	02/2018	498,179.19	34,303.68	2,797.26	37,100.94	10.50	37,111.44
0024	03/2018	463,875.51	34,496.29	2,604.65	37,100.94	10.50	37,111.44
0025	04/2018	429,379.22	34,689.99	2,410.95	37,100.94	10.50	37,111.44
0026	05/2018	394,689.24	34,884.77	2,216.17	37,100.94	10.50	37,111.44
0027	06/2018	359,804.47	35,080.65	2,020.29	37,100.94	10.50	37,111.44
0028	07/2018	324,723.82	35,277.62	1,823.32	37,100.94	10.50	37,111.44
0029	08/2018	289,446.20	35,475.71	1,625.23	37,100.94	10.50	37,111.44
0030	09/2018	253,970.49	35,674.90	1,426.04	37,100.94	10.50	37,111.44
0031	10/2018	218,295.59	35,875.22	1,225.72	37,100.94	10.50	37,111.44
0032	11/2018	182,420.37	36,076.65	1,024.29	37,100.94	10.50	37,111.44
0033	12/2018	146,343.72	36,279.22	821.72	37,100.94	10.50	37,111.44
0034	01/2019	110,064.49	36,482.93	618.01	37,100.94	10.50	37,111.44
0035	02/2019	73,581.56	36,687.78	413.16	37,100.94	10.50	37,111.44
0036	03/2019	36,893.78	36,893.78	207.16	37,100.94	10.50	37,111.44
Totales		1,206,243.01	129,390.83	129,390.83	1,335,633.85	378.00	1,336,011.85

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO</u>		<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
<u>BANCARIO (ICV-087 ICV-088)</u>			
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO			
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		1,206,243.01	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		142,135.61	
37 INTERESES LARGO PLAZO		33,248.55	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO			805,949.19
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO			575,677.99
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL			
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS		6,031.22	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO			6,031.22
C) COMPRA DEL ACTIVO			
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO		1,022,239.84	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR		184,003.17	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS			1,206,243.01
D) PAGO DEL ACTIVO			
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		1,206,243.01	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO			1,206,243.01
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS			
67 GASTOS FINANCIEROS		73,666.24	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO			73,666.24
97 GASTOS FINANCIEROS		73,666.24	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS			73,666.24
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO			
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		345,406.79	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS		94.50	
10 CAJA			345,501.29
97 GASTOS FINANCIEROS		94.50	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS			94.50
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL			
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.		153,335.98	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO			153,335.98
91 COSTOS DE PRODUCCION		153,335.98	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS			153,335.98
H) IMPUESTO A LA RENTA			
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA		65,275.82	
88 IMPUESTO A LA RENTA			65,275.82

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2016)

BANCO BCP

Valor de Adquisición: \$291,125.00
IGV: \$52,402.50
Total Desembolsado: \$343,527.50
TEA: 7.65%

EPC-006

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	11/2016	343,527.50	8,552.40	2,116.76	10,669.16	1.50	10,670.66
0002	12/2016	334,975.10	8,605.10	2,064.06	10,669.16	1.50	10,670.66
0003	01/2017	326,370.00	8,658.12	2,011.04	10,669.16	1.50	10,670.66
0004	02/2017	317,711.88	8,711.47	1,957.69	10,669.16	1.50	10,670.66
0005	03/2017	309,000.41	8,765.15	1,904.01	10,669.16	1.50	10,670.66
0006	04/2018	300,235.26	8,819.16	1,850.00	10,669.16	1.50	10,670.66
0007	05/2017	291,416.11	8,873.50	1,795.66	10,669.16	1.50	10,670.66
0008	06/2017	282,542.61	8,928.18	1,740.98	10,669.16	1.50	10,670.66
0009	07/2017	273,614.43	8,983.19	1,685.96	10,669.16	1.50	10,670.66
0010	08/2017	264,631.24	9,038.54	1,630.61	10,669.16	1.50	10,670.66
0011	09/2017	255,592.69	9,094.24	1,574.92	10,669.16	1.50	10,670.66
0012	10/2017	246,498.46	9,150.28	1,518.88	10,669.16	1.50	10,670.66
0013	11/2017	237,348.18	9,206.66	1,462.50	10,669.16	1.50	10,670.66
0014	12/2017	228,141.52	9,263.39	1,405.77	10,669.16	1.50	10,670.66
0015	01/2018	218,878.14	9,320.47	1,348.69	10,669.16	1.50	10,670.66
0016	02/2018	209,557.67	9,377.90	1,291.26	10,669.16	1.50	10,670.66
0017	03/2018	200,179.77	9,435.68	1,233.47	10,669.16	1.50	10,670.66
0018	04/2018	190,744.09	9,493.82	1,175.33	10,669.16	1.50	10,670.66
0019	05/2018	181,250.27	9,552.32	1,116.83	10,669.16	1.50	10,670.66
0020	06/2018	171,697.94	9,611.18	1,057.97	10,669.16	1.50	10,670.66
0021	07/2018	162,086.76	9,670.41	998.75	10,669.16	1.50	10,670.66
0022	08/2018	152,416.35	9,729.99	939.16	10,669.16	1.50	10,670.66
0023	09/2018	142,686.36	9,789.95	879.21	10,669.16	1.50	10,670.66
0024	10/2018	132,896.41	9,850.27	818.88	10,669.16	1.50	10,670.66
0025	11/2018	123,046.14	9,910.97	758.19	10,669.16	1.50	10,670.66
0026	12/2018	113,135.18	9,972.04	697.12	10,669.16	1.50	10,670.66
0027	01/2019	103,163.14	10,033.48	635.67	10,669.16	1.50	10,670.66
0028	02/2019	93,129.66	10,095.31	573.85	10,669.16	1.50	10,670.66
0029	03/2019	83,034.35	10,157.51	511.64	10,669.16	1.50	10,670.66
0030	04/2019	72,876.84	10,220.10	449.05	10,669.16	1.50	10,670.66
0031	05/2019	62,656.74	10,283.08	386.08	10,669.16	1.50	10,670.66
0032	06/2019	52,373.66	10,346.44	322.72	10,669.16	1.50	10,670.66
0033	07/2019	42,027.22	10,410.19	258.96	10,669.16	1.50	10,670.66
0034	08/2019	31,617.03	10,474.34	194.82	10,669.16	1.50	10,670.66
0035	09/2019	21,142.69	10,538.88	130.28	10,669.16	1.50	10,670.66
0036	10/2019	10,603.82	10,603.82	65.34	10,669.16	1.50	10,670.66
Totales		343,527.50	40,562.10	40,562.10	384,089.60	54.00	384,143.60

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (EPC-006)</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	343,822.38	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	24,740.03	
37 INTERESES LARGO PLAZO	15,856.89	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		149,496.40
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		234,922.91
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	1,719.11	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		1,719.11
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	291,374.90	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	52,447.48	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		343,822.38
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	343,822.38	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		343,822.38
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	4,184.40	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		4,184.40
97 GASTOS FINANCIEROS	4,184.40	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		4,184.40
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	21,356.63	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	3.00	
10 CAJA		21,359.63
97 GASTOS FINANCIEROS	3.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		3.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	30,576.15	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		30,576.15
91 COSTOS DE PRODUCCION	30,576.15	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		30,576.15
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	10,215.15	
88 IMPUESTO A LA RENTA		10,215.15

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2016)

BANCO SCOTIABANK

Valor de Adquisición: \$ 320,303.20
IGV: \$ 57,654.58
Total Desembolsado: \$ 377,957.78
TEA: 6.95%

ICV-089
ICV-090

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	11/2016	377,957.78	9,502.79	2,122.22	11,625.01	3.00	11,628.01
0002	12/2016	368,454.99	9,556.15	2,068.87	11,625.01	3.00	11,628.01
0003	01/2017	358,898.84	9,609.80	2,015.21	11,625.01	3.00	11,628.01
0004	02/2017	349,289.04	9,663.76	1,961.25	11,625.01	3.00	11,628.01
0005	03/2017	339,625.28	9,718.02	1,906.99	11,625.01	3.00	11,628.01
0006	04/2017	329,907.25	9,772.59	1,852.42	11,625.01	3.00	11,628.01
0007	05/2017	320,134.66	9,827.46	1,797.55	11,625.01	3.00	11,628.01
0008	06/2017	310,307.20	9,882.64	1,742.37	11,625.01	3.00	11,628.01
0009	07/2017	300,424.56	9,938.13	1,686.88	11,625.01	3.00	11,628.01
0010	08/2017	290,486.42	9,993.94	1,631.07	11,625.01	3.00	11,628.01
0011	09/2017	280,492.49	10,050.05	1,574.96	11,625.01	3.00	11,628.01
0012	10/2017	270,442.43	10,106.48	1,518.53	11,625.01	3.00	11,628.01
0013	11/2017	260,335.95	10,163.23	1,461.78	11,625.01	3.00	11,628.01
0014	12/2017	250,172.72	10,220.30	1,404.71	11,625.01	3.00	11,628.01
0015	01/2018	239,952.42	10,277.68	1,347.33	11,625.01	3.00	11,628.01
0016	02/2018	229,674.74	10,335.39	1,289.62	11,625.01	3.00	11,628.01
0017	03/2018	219,339.34	10,393.43	1,231.59	11,625.01	3.00	11,628.01
0018	04/2018	208,945.92	10,451.79	1,173.23	11,625.01	3.00	11,628.01
0019	05/2018	198,494.13	10,510.47	1,114.54	11,625.01	3.00	11,628.01
0020	06/2018	187,983.66	10,569.49	1,055.52	11,625.01	3.00	11,628.01
0021	07/2018	177,414.17	10,628.84	996.18	11,625.01	3.00	11,628.01
0022	08/2018	166,785.34	10,688.52	936.50	11,625.01	3.00	11,628.01
0023	09/2018	156,096.82	10,748.53	876.48	11,625.01	3.00	11,628.01
0024	10/2018	145,348.29	10,808.88	816.13	11,625.01	3.00	11,628.01
0025	11/2018	134,539.40	10,869.58	755.44	11,625.01	3.00	11,628.01
0026	12/2018	123,669.83	10,930.61	694.40	11,625.01	3.00	11,628.01
0027	01/2019	112,739.22	10,991.98	633.03	11,625.01	3.00	11,628.01
0028	02/2019	101,747.24	11,053.70	571.31	11,625.01	3.00	11,628.01
0029	03/2019	90,693.53	11,115.77	509.24	11,625.01	3.00	11,628.01
0030	04/2019	79,577.76	11,178.18	446.83	11,625.01	3.00	11,628.01
0031	05/2019	68,399.58	11,240.95	384.06	11,625.01	3.00	11,628.01
0032	06/2019	57,158.63	11,304.07	320.94	11,625.01	3.00	11,628.01
0033	07/2019	45,854.56	11,367.54	257.47	11,625.01	3.00	11,628.01
0034	08/2019	34,487.02	11,431.37	193.64	11,625.01	3.00	11,628.01
0035	09/2019	23,055.66	11,495.55	129.46	11,625.01	3.00	11,628.01
0036	10/2019	11,560.10	11,560.10	64.91	11,625.01	3.00	11,628.01
Totales			377,957.78	40,542.64	418,500.41	108.00	418,608.41

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (ICV-089 ICV-090)</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	378,042.74	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	25,697.03	
37 INTERESES DIFERIDOS LARGO PLAZO	16,430.69	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		163,399.62
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		256,770.84
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	1,890.21	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		1,890.21
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	320,375.20	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	57,667.54	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		378,042.74
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	378,042.74	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		378,042.74
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	4,350.01	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		4,350.01
97 GASTOS FINANCIEROS	4,350.01	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		4,350.01
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	23,342.80	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	6.00	
10 CAJA		23,348.80
97 GASTOS FINANCIEROS	6.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		6.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	54,758.27	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		54,758.27
91 COSTOS DE PRODUCCION	54,758.27	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		54,758.27
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	17,081.26	
88 IMPUESTO A LA RENTA		17,081.26

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2016)

BANCO SCOTIABANK

Valor de Adquisición:	\$ 479,676.02	ICV-092
IGV:	\$ 86,341.68	ICV-092
Total Desembolsado:	\$ 566,017.70	ICV-093
TEA:	6.95%	

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	01/2017	566,017.70	14,231.08	3,178.18	17,409.25	3.00	17,412.25
0002	02/2017	551,786.63	14,310.98	3,098.27	17,409.25	3.00	17,412.25
0003	03/2017	537,475.64	14,391.34	3,017.91	17,409.25	3.00	17,412.25
0004	04/2017	523,084.30	14,472.15	2,937.11	17,409.25	3.00	17,412.25
0005	05/2017	508,612.16	14,553.41	2,855.85	17,409.25	3.00	17,412.25
0006	06/2017	494,058.75	14,635.12	2,774.13	17,409.25	3.00	17,412.25
0007	07/2017	479,423.63	14,717.30	2,691.95	17,409.25	3.00	17,412.25
0008	08/2017	464,706.33	14,799.94	2,609.31	17,409.25	3.00	17,412.25
0009	09/2017	449,906.39	14,883.04	2,526.21	17,409.25	3.00	17,412.25
0010	10/2017	435,023.35	14,966.61	2,442.65	17,409.25	3.00	17,412.25
0011	11/2017	420,056.74	15,050.64	2,358.61	17,409.25	3.00	17,412.25
0012	12/2017	405,006.10	15,135.15	2,274.10	17,409.25	3.00	17,412.25
0013	01/2018	389,870.95	15,220.14	2,189.12	17,409.25	3.00	17,412.25
0014	02/2018	374,650.81	15,305.60	2,103.66	17,409.25	3.00	17,412.25
0015	03/2018	359,345.21	15,391.54	2,017.71	17,409.25	3.00	17,412.25
0016	04/2018	343,953.68	15,477.96	1,931.29	17,409.25	3.00	17,412.25
0017	05/2018	328,475.71	15,564.87	1,844.38	17,409.25	3.00	17,412.25
0018	06/2018	312,910.85	15,652.27	1,756.99	17,409.25	3.00	17,412.25
0019	07/2018	297,258.58	15,740.15	1,669.10	17,409.25	3.00	17,412.25
0020	08/2018	281,518.43	15,828.53	1,580.72	17,409.25	3.00	17,412.25
0021	09/2018	265,689.89	15,917.41	1,491.84	17,409.25	3.00	17,412.25
0022	10/2018	249,772.48	16,006.79	1,402.47	17,409.25	3.00	17,412.25
0023	11/2018	233,765.70	16,096.66	1,312.59	17,409.25	3.00	17,412.25
0024	12/2018	217,669.04	16,187.05	1,222.21	17,409.25	3.00	17,412.25
0025	01/2019	201,481.99	16,277.94	1,131.32	17,409.25	3.00	17,412.25
0026	02/2019	185,204.05	16,369.34	1,039.92	17,409.25	3.00	17,412.25
0027	03/2019	168,834.72	16,461.25	948.00	17,409.25	3.00	17,412.25
0028	04/2019	152,373.47	16,553.68	855.57	17,409.25	3.00	17,412.25
0029	05/2019	135,819.79	16,646.63	762.62	17,409.25	3.00	17,412.25
0030	06/2019	119,173.16	16,740.10	669.15	17,409.25	3.00	17,412.25
0031	07/2019	102,433.06	16,834.09	575.16	17,409.25	3.00	17,412.25
0032	08/2019	85,598.97	16,928.62	480.64	17,409.25	3.00	17,412.25
0033	09/2019	68,670.35	17,023.67	385.58	17,409.25	3.00	17,412.25
0034	10/2019	51,646.68	17,119.26	289.99	17,409.25	3.00	17,412.25
0035	11/2019	34,527.43	17,215.38	193.87	17,409.25	3.00	17,412.25
0036	12/2019	17,312.05	17,312.05	97.21	17,409.25	3.00	17,412.25
Totales		566,017.70	60,715.38	60,715.38	626,733.08	108.00	626,841.08

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (ICV-091 ICV-092 ICV-093)</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	566,017.70	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	29,421.95	
37 INTERESES DIFERIDOS LARGO PLAZO	25,000.91	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		206,813.52
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		413,627.04
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	2,830.09	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		2,830.09
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	479,676.02	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	86,341.68	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		566,017.70
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	566,017.70	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		566,017.70
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	0.00	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		0.00
97 GASTOS FINANCIEROS	0.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		0.00
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	0.00	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	0.00	
10 CAJA		0.00
97 GASTOS FINANCIEROS	0.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		0.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	26,124.33	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		26,124.33
91 COSTOS DE PRODUCCION	26,124.33	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		26,124.33
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	8,107.24	
88 IMPUESTO A LA RENTA		8,107.24

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2017)

BANCO DE CREDITO

Valor de Adquisición: \$363,873.31
IGV: \$65,497.20
Total Desembolsado: \$429,370.51
TEA: 6.95%

PHU-022
PHU-023

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	03/2017	429,370.51	10,795.43	2,410.91	13,206.34	1.50	13,207.84
0002	04/2017	418,575.08	10,856.05	2,350.29	13,206.34	1.50	13,207.84
0003	05/2017	407,719.03	10,917.00	2,289.33	13,206.34	1.50	13,207.84
0004	06/2017	396,802.03	10,978.30	2,228.03	13,206.34	1.50	13,207.84
0005	07/2017	385,823.73	11,039.94	2,166.39	13,206.34	1.50	13,207.84
0006	08/2017	374,783.78	11,101.93	2,104.40	13,206.34	1.50	13,207.84
0007	09/2017	363,681.85	11,164.27	2,042.06	13,206.34	1.50	13,207.84
0008	10/2017	352,517.58	11,226.96	1,979.38	13,206.34	1.50	13,207.84
0009	11/2017	341,290.62	11,290.00	1,916.34	13,206.34	1.50	13,207.84
0010	12/2017	330,000.62	11,353.39	1,852.95	13,206.34	1.50	13,207.84
0011	01/2018	318,647.23	11,417.14	1,789.20	13,206.34	1.50	13,207.84
0012	02/2018	307,230.10	11,481.25	1,725.09	13,206.34	1.50	13,207.84
0013	03/2018	295,748.85	11,545.71	1,660.62	13,206.34	1.50	13,207.84
0014	04/2018	284,203.14	11,610.54	1,595.79	13,206.34	1.50	13,207.84
0015	05/2018	272,592.60	11,675.73	1,530.60	13,206.34	1.50	13,207.84
0016	06/2018	260,916.86	11,741.29	1,465.04	13,206.34	1.50	13,207.84
0017	07/2018	249,175.57	11,807.22	1,399.11	13,206.34	1.50	13,207.84
0018	08/2018	237,368.35	11,873.52	1,332.82	13,206.34	1.50	13,207.84
0019	09/2018	225,494.83	11,940.19	1,266.15	13,206.34	1.50	13,207.84
0020	10/2018	213,554.64	12,007.23	1,199.10	13,206.34	1.50	13,207.84
0021	11/2018	201,547.41	12,074.65	1,131.68	13,206.34	1.50	13,207.84
0022	12/2018	189,472.76	12,142.45	1,063.89	13,206.34	1.50	13,207.84
0023	01/2019	177,330.31	12,210.63	995.71	13,206.34	1.50	13,207.84
0024	02/2019	165,119.68	12,279.19	927.14	13,206.34	1.50	13,207.84
0025	03/2019	152,840.49	12,348.14	858.20	13,206.34	1.50	13,207.84
0026	04/2019	140,492.35	12,417.47	788.86	13,206.34	1.50	13,207.84
0027	05/2019	128,074.88	12,487.20	719.14	13,206.34	1.50	13,207.84
0028	06/2019	115,587.68	12,557.31	649.02	13,206.34	1.50	13,207.84
0029	07/2019	103,030.37	12,627.82	578.51	13,206.34	1.50	13,207.84
0030	08/2019	90,402.54	12,698.73	507.61	13,206.34	1.50	13,207.84
0031	09/2019	77,703.82	12,770.03	436.31	13,206.34	1.50	13,207.84
0032	10/2019	64,933.79	12,841.73	364.60	13,206.34	1.50	13,207.84
0033	11/2019	52,092.05	12,913.84	292.50	13,206.34	1.50	13,207.84
0034	12/2019	39,178.21	12,986.35	219.98	13,206.34	1.50	13,207.84
0035	01/2020	26,191.86	13,059.27	147.07	13,206.34	1.50	13,207.84
0036	02/2020	13,132.60	13,132.60	73.74	13,206.34	1.50	13,207.84
Totales			429,370.51	46,057.56	475,428.06	54.00	475,482.06

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (PHU-22 PHU-023)	DEBE	HABER
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	429,370.51	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	41,357.77	
37 INTERESES DIFERIDOS LARGO PLAZO	8,147.04	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		292,646.03
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		186,229.29
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	2,146.85	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		2,146.85
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	363,873.31	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	65,497.20	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		429,370.51
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	429,370.51	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		429,370.51
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	22,903.64	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		22,903.64
97 GASTOS FINANCIEROS	22,903.64	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		22,903.64
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	133,020.92	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	15.00	
10 CAJA		133,035.92
97 GASTOS FINANCIEROS	15.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		15.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	124,588.70	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		124,588.70
91 COSTOS DE PRODUCCION	124,588.70	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		124,588.70
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	44,147.99	
88 IMPUESTO A LA RENTA		44,147.99

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2017)

BANCO SANTANDER

Valor de Adquisición: \$49,850.02

HCF-014

IGV: \$8,973.00

Total Desembolsado: **\$58,823.02**

TEA: 6.59%

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	03/2017	58,823.02	2,303.99	313.67	2,617.66	2.00	2,619.66
0002	04/2017	56,519.04	2,316.27	301.39	2,617.66	2.00	2,619.66
0003	05/2017	54,202.76	2,328.63	289.03	2,617.66	2.00	2,619.66
0004	06/2017	51,874.14	2,341.04	276.62	2,617.66	2.00	2,619.66
0005	07/2017	49,533.09	2,353.53	264.13	2,617.66	2.00	2,619.66
0006	08/2017	47,179.57	2,366.08	251.58	2,617.66	2.00	2,619.66
0007	09/2017	44,813.49	2,378.69	238.97	2,617.66	2.00	2,619.66
0008	10/2017	42,434.80	2,391.38	226.28	2,617.66	2.00	2,619.66
0009	11/2017	40,043.42	2,404.13	213.53	2,617.66	2.00	2,619.66
0010	12/2017	37,639.29	2,416.95	200.71	2,617.66	2.00	2,619.66
0011	01/2018	35,222.34	2,429.84	187.82	2,617.66	2.00	2,619.66
0012	02/2018	32,792.50	2,442.79	174.86	2,617.66	2.00	2,619.66
0013	03/2018	30,349.71	2,455.82	161.84	2,617.66	2.00	2,619.66
0014	04/2018	27,893.89	2,468.92	148.74	2,617.66	2.00	2,619.66
0015	05/2018	25,424.97	2,482.08	135.58	2,617.66	2.00	2,619.66
0016	06/2018	22,942.89	2,495.32	122.34	2,617.66	2.00	2,619.66
0017	07/2018	20,447.57	2,508.62	109.04	2,617.66	2.00	2,619.66
0018	08/2018	17,938.95	2,522.00	95.66	2,617.66	2.00	2,619.66
0019	09/2018	15,416.95	2,535.45	82.21	2,617.66	2.00	2,619.66
0020	10/2018	12,881.50	2,548.97	68.69	2,617.66	2.00	2,619.66
0021	11/2018	10,332.53	2,562.56	55.10	2,617.66	2.00	2,619.66
0022	12/2018	7,769.97	2,576.23	41.43	2,617.66	2.00	2,619.66
0023	01/2019	5,193.74	2,589.96	27.70	2,617.66	2.00	2,619.66
0024	02/2019	2,603.78	2,603.78	13.88	2,617.66	2.00	2,619.66
Totales		58,823.02	4,000.81	4,000.81	62,823.83	48.00	62,871.83

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (HCF-014)</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	58,823.02	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	3,959.23	
37 INTERESES DIFERIDOS LARGO PLAZO	41.58	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		57,588.51
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		5,235.32
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	294.12	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		294.12
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	49,850.02	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	8,973.00	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		58,823.02
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	58,823.02	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		58,823.02
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	2,575.91	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		2,575.91
97 GASTOS FINANCIEROS	2,575.91	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		2,575.91
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	26,176.60	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	20.00	
10 CAJA		26,196.60
97 GASTOS FINANCIEROS	20.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		20.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	16,960.14	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		16,960.14
91 COSTOS DE PRODUCCION	16,960.14	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		16,960.14
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	5,855.80	
88 IMPUESTO A LA RENTA		5,855.80

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2017)

BANCO DE CREDITO

Valor de Adquisición: \$176,236.27
IGV: \$31,722.53
Total Desembolsado: \$207,958.80
TEA: 6.95%

PHU-024

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	06/2017	207,958.80	5,228.60	1,167.68	6,396.28	2.50	6,398.78
0002	07/2017	202,730.20	5,257.95	1,138.33	6,396.28	2.50	6,398.78
0003	08/2017	197,472.25	5,287.48	1,108.80	6,396.28	2.50	6,398.78
0004	09/2017	192,184.77	5,317.17	1,079.11	6,396.28	2.50	6,398.78
0005	10/2017	186,867.61	5,347.02	1,049.26	6,396.28	2.50	6,398.78
0006	11/2017	181,520.58	5,377.05	1,019.23	6,396.28	2.50	6,398.78
0007	12/2017	176,143.54	5,407.24	989.04	6,396.28	2.50	6,398.78
0008	01/2018	170,736.30	5,437.60	958.68	6,396.28	2.50	6,398.78
0009	02/2018	165,298.70	5,468.13	928.15	6,396.28	2.50	6,398.78
0010	03/2018	159,830.57	5,498.83	897.44	6,396.28	2.50	6,398.78
0011	04/2018	154,331.74	5,529.71	866.57	6,396.28	2.50	6,398.78
0012	05/2018	148,802.03	5,560.76	835.52	6,396.28	2.50	6,398.78
0013	06/2018	143,241.27	5,591.98	804.30	6,396.28	2.50	6,398.78
0014	07/2018	137,649.29	5,623.38	772.90	6,396.28	2.50	6,398.78
0015	08/2018	132,025.90	5,654.96	741.32	6,396.28	2.50	6,398.78
0016	09/2018	126,370.95	5,686.71	709.57	6,396.28	2.50	6,398.78
0017	10/2018	120,684.24	5,718.64	677.64	6,396.28	2.50	6,398.78
0018	11/2018	114,965.60	5,750.75	645.53	6,396.28	2.50	6,398.78
0019	12/2018	109,214.85	5,783.04	613.24	6,396.28	2.50	6,398.78
0020	01/2019	103,431.81	5,815.51	580.77	6,396.28	2.50	6,398.78
0021	02/2019	97,616.30	5,848.17	548.11	6,396.28	2.50	6,398.78
0022	03/2019	91,768.13	5,881.00	515.28	6,396.28	2.50	6,398.78
0023	04/2019	85,887.13	5,914.02	482.25	6,396.28	2.50	6,398.78
0024	05/2019	79,973.10	5,947.23	449.05	6,396.28	2.50	6,398.78
0025	06/2019	74,025.87	5,980.63	415.65	6,396.28	2.50	6,398.78
0026	07/2019	68,045.24	6,014.21	382.07	6,396.28	2.50	6,398.78
0027	08/2019	62,031.04	6,047.98	348.30	6,396.28	2.50	6,398.78
0028	09/2019	55,983.06	6,081.94	314.34	6,396.28	2.50	6,398.78
0029	10/2019	49,901.13	6,116.09	280.19	6,396.28	2.50	6,398.78
0030	11/2019	43,785.04	6,150.43	245.85	6,396.28	2.50	6,398.78
0031	12/2019	37,634.61	6,184.96	211.32	6,396.28	2.50	6,398.78
0032	01/2020	31,449.65	6,219.69	176.59	6,396.28	2.50	6,398.78
0033	02/2020	25,229.96	6,254.61	141.67	6,396.28	2.50	6,398.78
0034	03/2020	18,975.35	6,289.73	106.55	6,396.28	2.50	6,398.78
0035	04/2020	12,685.61	6,325.05	71.23	6,396.28	2.50	6,398.78
0036	05/2020	6,360.56	6,360.56	35.71	6,396.28	2.50	6,398.78
Totales		207,958.80	22,307.25	230,266.05	90.00	230,356.05	

ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (PHU-024)	DEBE	HABER
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	207,958.80	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	16,929.64	
37 INTERESES DIFERIDOS LARGO PLAZO	5,281.29	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		121,478.46
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		108,691.26
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	1,039.79	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		1,039.79
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	176,236.27	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	31,722.53	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		207,958.80
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	207,958.80	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		207,958.80
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	7,519.60	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		7,519.60
97 GASTOS FINANCIEROS	7,519.60	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		7,519.60
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	44,755.22	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	17.50	
10 CAJA		44,772.72
97 GASTOS FINANCIEROS	17.50	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		17.50
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	47,715.97	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		47,715.97
91 COSTOS DE PRODUCCION	47,715.97	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		47,715.97
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	16,606.40	
88 IMPUESTO A LA RENTA		16,606.40

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2017)
BANCO CONTINENTAL

Valor de Adquisición: \$252,611.54
 IGV: \$45,470.08
 Total Desembolsado: \$298,081.62
 TEA: 7.54%

PRB-008

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	11/2017	298,081.62	8,466.97	1,811.18	10,278.15	2.50	10,280.65
0002	12/2017	289,614.64	8,518.42	1,759.73	10,278.15	2.50	10,280.65
0003	01/2018	281,096.23	8,570.18	1,707.97	10,278.15	2.50	10,280.65
0004	02/2018	272,526.05	8,622.25	1,655.90	10,278.15	2.50	10,280.65
0005	04/2018	263,903.80	8,674.64	1,603.51	10,278.15	2.50	10,280.65
0006	04/2018	255,229.16	8,727.35	1,550.80	10,278.15	2.50	10,280.65
0007	05/2018	246,501.81	8,780.38	1,497.77	10,278.15	2.50	10,280.65
0008	07/2018	237,721.43	8,833.73	1,444.42	10,278.15	2.50	10,280.65
0009	07/2018	228,887.70	8,887.40	1,390.75	10,278.15	2.50	10,280.65
0010	08/2018	220,000.30	8,941.40	1,336.75	10,278.15	2.50	10,280.65
0011	10/2018	211,058.90	8,995.73	1,282.42	10,278.15	2.50	10,280.65
0012	10/2018	202,063.16	9,050.39	1,227.76	10,278.15	2.50	10,280.65
0013	11/2018	193,012.77	9,105.38	1,172.77	10,278.15	2.50	10,280.65
0014	12/2018	183,907.39	9,160.71	1,117.44	10,278.15	2.50	10,280.65
0015	01/2019	174,746.68	9,216.37	1,061.78	10,278.15	2.50	10,280.65
0016	02/2019	165,530.31	9,272.37	1,005.78	10,278.15	2.50	10,280.65
0017	04/2019	156,257.94	9,328.71	949.44	10,278.15	2.50	10,280.65
0018	04/2019	146,929.24	9,385.39	892.76	10,278.15	2.50	10,280.65
0019	05/2019	137,543.84	9,442.42	835.73	10,278.15	2.50	10,280.65
0020	07/2019	128,101.43	9,499.79	778.36	10,278.15	2.50	10,280.65
0021	07/2019	118,601.64	9,557.51	720.64	10,278.15	2.50	10,280.65
0022	09/2019	109,044.12	9,615.59	662.56	10,278.15	2.50	10,280.65
0023	09/2019	99,428.54	9,674.01	604.14	10,278.15	2.50	10,280.65
0024	10/2019	89,754.53	9,732.79	545.36	10,278.15	2.50	10,280.65
0025	12/2019	80,021.74	9,791.93	486.22	10,278.15	2.50	10,280.65
0026	12/2019	70,229.81	9,851.43	426.72	10,278.15	2.50	10,280.65
0027	01/2020	60,378.38	9,911.28	366.87	10,278.15	2.50	10,280.65
0028	02/2020	50,467.10	9,971.51	306.64	10,278.15	2.50	10,280.65
0029	03/2020	40,495.59	10,032.09	246.06	10,278.15	2.50	10,280.65
0030	04/2020	30,463.50	10,093.05	185.10	10,278.15	2.50	10,280.65
0031	05/2020	20,370.45	10,154.38	123.77	10,278.15	2.50	10,280.65
0032	06/2020	10,216.08	10,216.08	62.07	10,278.15	2.50	10,280.65
Totales		298,081.62	30,819.15	328,900.77	80.00	328,980.77	

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO BANCARIO (PRB-008)</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	298,081.62	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	19,700.20	
37 INTERESES DIFERIDOS LARGO PLAZO	9,815.13	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		143,323.67
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		184,273.28
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	1,490.41	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		1,490.41
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	252,611.54	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	45,470.08	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		298,081.62
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	298,081.62	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		298,081.62
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	3,423.89	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		3,423.89
97 GASTOS FINANCIEROS	3,423.89	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		3,423.89
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	20,474.81	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	5.00	
10 CAJA		20,479.81
97 GASTOS FINANCIEROS	5.00	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		5.00
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	25,655.86	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		25,655.86
91 COSTOS DE PRODUCCION	25,655.86	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		25,655.86
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	9,019.67	
88 IMPUESTO A LA RENTA		9,019.67

CRONOGRAMA PRESTAMO BANCARIO (2017)

BANCO CONTINENTAL

Valor de Adquisición: \$560,000.00

DPJ-048

IGV: \$100,800.00

Total Desembolsado: \$660,800.00

TEA: 7.54%

CUOTA	VENCIMIENTO	DEUDA	CAPITAL	INTERESES	MERCED CONDUCTIVA	COMISION	TOTAL REEMBOLSO
0001	12/2017	660,800.00	16,476.63	4,015.09	20,491.72	2.50	20,494.22
0002	01/2018	644,323.37	16,576.74	3,914.98	20,491.72	2.50	20,494.22
0003	02/2018	627,746.63	16,677.46	3,814.26	20,491.72	2.50	20,494.22
0004	03/2018	611,069.17	16,778.80	3,712.92	20,491.72	2.50	20,494.22
0005	04/2018	594,290.37	16,880.75	3,610.97	20,491.72	2.50	20,494.22
0006	05/2018	577,409.62	16,983.32	3,508.40	20,491.72	2.50	20,494.22
0007	06/2018	560,426.31	17,086.51	3,405.21	20,491.72	2.50	20,494.22
0008	07/2018	543,339.80	17,190.33	3,301.39	20,491.72	2.50	20,494.22
0009	08/2018	526,149.47	17,294.78	3,196.94	20,491.72	2.50	20,494.22
0010	09/2018	508,854.69	17,399.86	3,091.86	20,491.72	2.50	20,494.22
0011	10/2018	491,454.83	17,505.59	2,986.13	20,491.72	2.50	20,494.22
0012	11/2018	473,949.24	17,611.95	2,879.77	20,491.72	2.50	20,494.22
0013	12/2018	456,337.29	17,718.96	2,772.76	20,491.72	2.50	20,494.22
0014	01/2019	438,618.32	17,826.63	2,665.09	20,491.72	2.50	20,494.22
0015	02/2019	420,791.70	17,934.94	2,556.78	20,491.72	2.50	20,494.22
0016	03/2019	402,856.75	18,043.92	2,447.80	20,491.72	2.50	20,494.22
0017	04/2019	384,812.83	18,153.56	2,338.16	20,491.72	2.50	20,494.22
0018	05/2019	366,659.28	18,263.86	2,227.86	20,491.72	2.50	20,494.22
0019	06/2019	348,395.42	18,374.83	2,116.89	20,491.72	2.50	20,494.22
0020	07/2019	330,020.59	18,486.48	2,005.24	20,491.72	2.50	20,494.22
0021	08/2019	311,534.11	18,598.80	1,892.92	20,491.72	2.50	20,494.22
0022	09/2019	292,935.31	18,711.81	1,779.91	20,491.72	2.50	20,494.22
0023	10/2019	274,223.49	18,825.51	1,666.21	20,491.72	2.50	20,494.22
0024	11/2019	255,397.98	18,939.89	1,551.83	20,491.72	2.50	20,494.22
0025	12/2019	236,458.09	19,054.97	1,436.75	20,491.72	2.50	20,494.22
0026	01/2020	217,403.12	19,170.76	1,320.97	20,491.72	2.50	20,494.22
0027	02/2020	198,232.36	19,287.24	1,204.48	20,491.72	2.50	20,494.22
0028	03/2020	178,945.12	19,404.43	1,087.29	20,491.72	2.50	20,494.22
0029	04/2020	159,540.69	19,522.33	969.39	20,491.72	2.50	20,494.22
0030	05/2020	140,018.36	19,640.95	850.77	20,491.72	2.50	20,494.22
0031	06/2020	120,377.41	19,760.29	731.43	20,491.72	2.50	20,494.22
0032	07/2020	100,617.11	19,880.36	611.36	20,491.72	2.50	20,494.22
0033	08/2020	80,736.75	20,001.15	490.57	20,491.72	2.50	20,494.22
0034	09/2020	60,735.60	20,122.68	369.04	20,491.72	2.50	20,494.22
0035	10/2020	40,612.91	20,244.95	246.77	20,491.72	2.50	20,494.22
0036	11/2020	20,367.96	20,367.96	123.76	20,491.72	2.50	20,494.22
Totales			660,800.00	76,901.92	737,701.92	90.00	737,791.92

<u>ASIENTO CONTABLE DE UNA MAQUINARIA CON PRESTAMO</u>	<u>DEBE</u>	<u>HABER</u>
<u>BANCARIO (DPJ-048)</u>		
A) ASIENTO INGRESO DEL DINERO		
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO	660,800.00	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO	44,210.68	
37 INTERESES DIFERIDOS LARGO PLAZO	32,691.24	
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO		143,323.67
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO		184,273.28
B) PAGO COMISION CONTRACTUAL		
63 GASTOS DE SERVICIOS PRESTADOS POR TERCEROS	3,304.00	
10 EFECTIVO Y EQUIV. DE EFECTIVO		3,304.00
C) COMPRA DEL ACTIVO		
33 INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	560,000.00	
40 TRIB. CONTRAPRESTACIONES POR PAGAR	100,800.00	
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS		660,800.00
D) PAGO DEL ACTIVO		
42 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES TERCEROS	660,800.00	
10 EFECTIVO Y EQUIVALENTE EN EFECTIVO		660,800.00
E) ASIENTO CONTABLE DE INTERES DEVENGADOS		
67 GASTOS FINANCIEROS	4,015.09	
37 INTERESES DIFERIDOS CORTO PLAZO		4,015.09
97 GASTOS FINANCIEROS	4,015.09	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		4,015.09
F) PAGO DE LA CUOTA DEL PRESTAMO		
45 OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO	20,491.72	
63 OBLIGACIONES FINANCIERAS	2.50	
10 CAJA		20,494.22
97 GASTOS FINANCIEROS	2.50	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		2.50
G) CONTABILIZACION DE LA DEPRECIACION ANUAL		
68 VALUACION Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROV.	37,846.67	
39 DEPRECIACION, AMORTIZACION Y AGOTAMIENTO ACUMULADO		37,846.67
91 COSTOS DE PRODUCCION	37,846.67	
79 CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE GASTOS		37,846.67
H) IMPUESTO A LA RENTA		
40 TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES AL SISTEMA	13,324.64	
88 IMPUESTO A LA RENTA		13,324.64

IGV
LEASING FINANCIERO
PERIODO : 2014

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
IGV VENTAS	3,771,926.55	3,084,651.03	2,946,241.38	4,053,045.41	4,339,692.16	3,122,563.30	3,508,884.30	3,589,133.20	3,711,036.11	4,635,994.47	4,525,507.00	3,970,018.39	45,258,693.31
IGV COMPRAS	2,077,827.00	1,658,919.00	1,925,251.00	1,703,024.00	2,174,107.00	2,231,411.00	2,204,062.00	2,105,420.00	2,568,740.00	2,487,598.00	2,527,194.00	2,462,272.00	26,125,825.00
TOTAL IGV	1,694,099.55	1,425,732.03	1,020,990.38	2,350,021.41	2,165,585.16	891,152.30	1,304,822.30	1,483,713.20	1,142,296.11	2,148,396.47	1,998,313.00	1,507,746.39	19,132,868.31

TOTAL A PAGAR IGV	1,694,099.55	1,425,732.03	1,020,990.38	2,350,021.41	2,165,585.16	891,152.30	1,304,822.30	1,483,713.20	1,142,296.11	2,148,396.47	1,998,313.00	1,507,746.39	19,132,868.31
--------------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	-------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	----------------------

COEFICIENTE	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150
-------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

TOTAL A PAGAR CTA IR	228,035.84	277,953.06	270,821.39	311,609.59	309,280.77	318,246.24	322,230.79	330,936.65	331,265.52	353,925.96	371,160.83	367,442.08	3,792,908.71
-----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	---------------------

IGV
PRESTAMO BANCARIO
PERIODO : 2014

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
IGV VENTAS	3,771,926.55	3,084,651.03	2,946,241.38	4,053,045.41	4,339,692.16	3,122,563.30	3,508,884.30	3,589,133.20	3,711,036.11	4,635,994.47	4,525,507.00	3,970,018.39	45,258,693.31
IGV COMPRAS	2,077,827.00	1,658,919.00	1,925,251.00	1,703,024.00	2,174,107.00	2,231,411.00	2,204,062.00	2,105,420.00	2,568,740.00	2,487,598.00	2,527,194.00	2,462,272.00	26,125,825.00
IGV LEASING		113,562.00	6,093.80	6,087.29	5,998.41	10,014.68	9,975.35	30,041.48	24,013.82	22,816.22	29,076.40	29,773.44	287,452.88
IGV FACTURA - EQUIPO			380,160.00		133,244.58			275,392.62	156,330.00	210,152.73			1,155,279.92
TOTAL IGV	1,694,099.55	1,312,170.03	1,395,056.59	2,343,934.12	2,292,831.33	881,137.62	1,294,846.95	1,729,064.34	1,274,612.29	2,335,732.97	1,969,236.60	1,477,972.95	20,000,695.35

TOTAL A PAGAR IGV	1,694,099.55	1,312,170.03	1,395,056.59	2,343,934.12	2,292,831.33	881,137.62	1,294,846.95	1,729,064.34	1,274,612.29	2,335,732.97	1,969,236.60	1,477,972.95	20,000,695.35
--------------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	-------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	----------------------

COEFICIENTE	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150
-------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

TOTAL A PAGAR CTA IR	228,035.84	277,953.06	270,821.39	311,609.59	309,280.77	318,246.24	322,230.79	330,936.65	331,265.52	353,925.96	371,160.83	367,442.08	3,792,908.71
-----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	---------------------

IGV
LEASING FINANCIERO
PERIODO : 2015

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
IGV VENTAS	3,771,926.55	3,084,651.03	2,946,241.38	4,053,045.41	4,339,692.16	3,122,563.30	3,508,884.30	3,589,133.20	3,711,036.11	4,635,994.47	4,525,507.00	3,970,018.39	45,258,693.31
IGV COMPRAS	2,077,827.00	1,658,919.00	1,925,251.00	1,703,024.00	2,174,107.00	2,231,411.00	2,204,062.00	2,105,420.00	2,568,740.00	2,487,598.00	2,527,194.00	2,462,272.00	26,125,825.00
TOTAL IGV	1,694,099.55	1,425,732.03	1,020,990.38	2,350,021.41	2,165,585.16	891,152.30	1,304,822.30	1,483,713.20	1,142,296.11	2,148,396.47	1,998,313.00	1,507,746.39	19,132,868.31

TOTAL A PAGAR IGV	1,694,099.55	1,425,732.03	1,020,990.38	2,350,021.41	2,165,585.16	891,152.30	1,304,822.30	1,483,713.20	1,142,296.11	2,148,396.47	1,998,313.00	1,507,746.39	19,132,868.31
--------------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	-------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	----------------------

COEFICIENTE	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150	0.0150
-------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

TOTAL A PAGAR CTA IR	228,035.84	277,953.06	270,821.39	311,609.59	309,280.77	318,246.24	322,230.79	330,936.65	331,265.52	353,925.96	371,160.83	367,442.08	3,792,908.71
-----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	---------------------

IGV
PRESTAMO BANCARIO
PERIODO : 2015

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
IGV VENTAS	3,392,553.76	4,231,635.04	4,689,760.73	4,552,530.54	4,626,133.74	4,751,857.08	4,568,541.95	3,983,595.02	5,149,644.19	4,522,828.07	5,688,285.13	4,008,479.00	54,165,844.26
IGV COMPRAS	2,446,306.01	2,051,650.58	2,462,541.65	2,286,689.61	2,589,969.70	2,480,099.83	2,089,820.45	2,500,508.01	2,181,321.70	2,073,303.65	2,009,911.60	2,148,905.00	27,321,027.78
IGV LEASING	30,450.56	30,818.99	30,828.95	31,087.85	31,446.33	31,595.69	36,209.21	36,826.59	36,667.27	40,947.27	41,958.67	49,036.16	427,873.55
IGV FACTURA - EQUIPO						144,674.28			123,837.71		221,376.86		489,888.86
TOTAL IGV	976,698.31	2,210,803.46	2,258,048.03	2,296,928.78	2,067,610.36	2,158,678.67	2,514,930.72	1,519,913.60	2,881,152.05	2,490,471.69	3,498,955.33	1,908,610.16	26,782,801.17

TOTAL A PAGAR IGV	976,698.31	2,210,803.46	2,258,048.03	2,296,928.78	2,067,610.36	2,158,678.67	2,514,930.72	1,519,913.60	2,881,152.05	2,490,471.69	3,498,955.33	1,908,610.16	26,782,801.17
--------------------------	-------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	----------------------

COEFICIENTE	0.0202	0.0202	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506
-------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

TOTAL A PAGAR CTA IR	395,667.64	372,615.39	696,532.87	773,018.44	796,902.35	681,957.92	778,501.68	748,701.87	787,703.17	678,794.61	769,415.48	588,017.06	8,067,828.48
-----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	---------------------

IGV
LEASING FINANCIERO
PERIODO : 2016

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
IGV VENTAS	3,415,429.25	3,255,720.22	2,378,180.15	2,648,761.86	2,730,643.02	2,829,296.98	2,657,842.56	2,569,180.48	2,747,905.80	2,471,448.07	2,922,177.40	1,662,390.02	32,288,975.79
IGV COMPRAS	1,436,859.46	1,503,587.21	1,661,045.05	1,493,764.38	1,186,285.81	1,193,360.78	1,119,379.72	1,278,600.00	1,185,010.78	1,195,842.97	1,668,823.87	1,569,335.37	16,491,895.41
TOTAL IGV	1,978,569.79	1,752,133.00	717,135.10	1,154,997.48	1,544,357.21	1,635,936.20	1,538,462.84	1,290,580.48	1,562,895.02	1,275,605.10	1,253,353.53	93,054.64	15,797,080.39

TOTAL A PAGAR IGV	1,978,569.79	1,752,133.00	717,135.10	1,154,997.48	1,544,357.21	1,635,936.20	1,538,462.84	1,290,580.48	1,562,895.02	1,275,605.10	1,253,353.53	93,054.64	15,797,080.39
--------------------------	---------------------	---------------------	-------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	------------------	----------------------

COEFICIENTE	0.0202	0.0202	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506
-------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

TOTAL A PAGAR CTA IR	395,667.64	372,615.39	696,532.87	773,018.44	796,902.35	681,957.92	778,501.68	748,701.87	787,703.17	678,794.61	769,415.48	588,017.06	8,067,828.48
-----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	---------------------

IGV
PRESTAMO BANCARIO
PERIODO : 2016

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
IGV VENTAS	3,415,429.25	3,255,720.22	2,378,180.15	2,648,761.86	2,730,643.02	2,829,296.98	2,657,842.56	2,569,180.48	2,747,905.80	2,471,448.07	2,922,177.40	1,662,390.02	32,288,975.79
IGV COMPRAS	1,436,859.46	1,503,587.21	1,661,045.05	1,493,764.38	1,186,285.81	1,193,360.78	1,119,379.72	1,278,600.00	1,185,010.78	1,195,842.97	1,668,823.87	1,569,335.37	16,491,895.41
IGV LEASING	21,845.64	14,885.02	1,399,409.98	37,081.13	32,528.91	32,558.98	32,564.30	28,744.23	28,745.31	22,022.40	135,130.04	264,268.80	2,049,784.73
IGV FACTURA - EQUIPO			184,003.17							373,248.43		282,142.80	839,394.40
TOTAL IGV	1,956,724.15	1,737,247.99	-498,271.71	1,117,916.35	1,511,828.30	1,603,377.22	1,505,898.55	1,261,836.26	1,534,149.72	1,626,831.13	1,118,223.49	110,928.64	14,586,690.06

TOTAL A PAGAR IGV	1,956,724.15	1,737,247.99	-498,271.71	1,117,916.35	1,511,828.30	1,603,377.22	1,505,898.55	1,261,836.26	1,534,149.72	1,626,831.13	1,118,223.49	110,928.64	14,586,690.06
--------------------------	---------------------	---------------------	--------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	-------------------	----------------------

COEFICIENTE	0.0202	0.0202	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506	0.0506
-------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

TOTAL A PAGAR CTA IR	395,667.64	372,615.39	696,532.87	773,018.44	796,902.35	681,957.92	778,501.68	748,701.87	787,703.17	678,794.61	769,415.48	588,017.06	8,067,828.48
-----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	---------------------

IGV
LEASING FINANCIERO
PERIODO : 2017

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
IGV VENTAS	2,189,003.35	1,835,938.13	2,018,734.48	3,533,465.19	2,082,395.26	2,711,086.02	3,097,790.58	2,950,931.61	2,598,610.25	1,127,069.46	2,665,562.30	2,521,761.40	29,332,348.03
IGV COMPRAS	1,071,060.00	1,102,728.00	1,236,165.42	1,231,332.02	1,656,416.94	1,407,361.27	1,567,291.15	1,442,796.81	1,422,468.00	1,125,744.89	1,095,286.48	1,587,037.36	15,945,688.34
TOTAL IGV	1,117,943.35	733,210.13	782,569.07	2,302,133.17	425,978.32	1,303,724.75	1,530,499.43	1,508,134.80	1,176,142.25	1,324.57	1,570,275.82	934,724.03	13,386,659.69

TOTAL A PAGAR IGV	1,117,943.35	733,210.13	782,569.07	2,302,133.17	425,978.32	1,303,724.75	1,530,499.43	1,508,134.80	1,176,142.25	1,324.57	1,570,275.82	934,724.03	13,386,659.69
--------------------------	---------------------	-------------------	-------------------	---------------------	-------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	-----------------	---------------------	-------------------	----------------------

COEFICIENTE	0.0533	0.0533	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153
-------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

TOTAL A PAGAR CTA IR	595,668.21	607,227.67	181,719.98	214,860.60	229,386.44	245,483.57	262,987.88	224,500.82	241,761.99	239,576.84	231,980.69	223,104.32	3,498,259.01
-----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	---------------------

IGV
PRESTAMO BANCARIO
PERIODO : 2017

CONCEPTO	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE	TOTALES
IGV VENTAS	2,189,003.35	1,835,938.13	2,018,734.48	3,533,465.19	2,082,395.26	2,711,086.02	3,097,790.58	2,950,931.61	2,598,610.25	1,127,069.46	2,665,562.30	2,521,761.40	29,332,348.03
IGV COMPRAS	1,071,060.00	1,102,728.00	1,236,165.42	1,231,332.02	1,656,416.94	1,407,361.27	1,567,291.15	1,442,796.81	1,422,468.00	1,125,744.89	1,095,286.48	1,587,037.36	15,945,688.34
IGV LEASING	16,282.69	16,282.69	23,571.38	38,152.46	16,282.69	38,152.46	38,154.88	32,669.72	27,823.41	-	461,861.89	-	709,234.27
IGV FACTURA - EQUIPO		244,596.40			103,066.50					147,777.75	326,995.20		822,435.85
TOTAL IGV	1,101,660.65	961,523.84	758,997.69	2,263,980.71	512,762.12	1,265,572.29	1,492,344.55	1,475,465.08	1,148,318.84	149,102.32	1,435,409.13	934,724.03	13,499,861.27

TOTAL A PAGAR IGV	1,101,660.65	961,523.84	758,997.69	2,263,980.71	512,762.12	1,265,572.29	1,492,344.55	1,475,465.08	1,148,318.84	149,102.32	1,435,409.13	934,724.03	13,499,861.27
--------------------------	---------------------	-------------------	-------------------	---------------------	-------------------	---------------------	---------------------	---------------------	---------------------	-------------------	---------------------	-------------------	----------------------

COEFICIENTE	0.0533	0.0533	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153	0.0153
-------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

TOTAL A PAGAR CTA IR	595,668.21	607,227.67	181,719.98	214,860.60	229,386.44	245,483.57	262,987.88	224,500.82	241,761.99	239,576.84	231,980.69	223,104.32	3,498,259.01
-----------------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	-------------------	---------------------

CUADRO DE DEPRECIACION (2014)

EQUIPO: MAQUINA DPJ-046

LEASING FINANCIERO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	MARZO - DICIEMBRE	2,112,000.00	20.83%	440,000.00	440,000.00	1,672,000.00
2016	ENERO - DICIEMBRE	2,112,000.00	25.00%	528,000.00	968,000.00	1,144,000.00
2017	ENERO - DICIEMBRE	2,112,000.00	25.00%	528,000.00	1,496,000.00	616,000.00
2018	ENERO - DICIEMBRE	2,112,000.00	25.00%	528,000.00	2,024,000.00	88,000.00
2019	ENERO - FEBRERO	2,112,000.00	4.17%	88,000.00	2,112,000.00	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	MARZO - DICIEMBRE	2,112,000.00	10.42%	220,000.00	220,000.00	1,892,000.00
2015	ENERO - DICIEMBRE	2,112,000.00	12.50%	264,000.00	484,000.00	1,628,000.00
2016	ENERO - DICIEMBRE	2,112,000.00	12.50%	264,000.00	748,000.00	1,364,000.00
2017	ENERO - DICIEMBRE	2,112,000.00	12.50%	264,000.00	1,012,000.00	1,100,000.00
2018	ENERO - DICIEMBRE	2,112,000.00	12.50%	264,000.00	1,276,000.00	836,000.00
2019	ENERO - DICIEMBRE	2,112,000.00	12.50%	264,000.00	1,540,000.00	572,000.00
2020	ENERO - DICIEMBRE	2,112,000.00	12.50%	264,000.00	1,804,000.00	308,000.00
2021	ENERO - DICIEMBRE	2,112,000.00	12.50%	264,000.00	2,068,000.00	44,000.00
2022	ENERO - FEBRERO	2,112,000.00	2.08%	44,000.00	2,112,000.00	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 30%
2014	440,000.00	220,000.00	220,000.00	66,000.00
2015	528,000.00	264,000.00	264,000.00	79,200.00
2016	528,000.00	264,000.00	264,000.00	79,200.00
2017	528,000.00	264,000.00	264,000.00	79,200.00
2018	88,000.00	264,000.00	-176,000.00	-52,800.00
2019	-	264,000.00	-264,000.00	-79,200.00
2020	-	264,000.00	-264,000.00	-79,200.00
2021	-	264,000.00	-264,000.00	-79,200.00
2022	-	44,000.00	-44,000.00	-13,200.00

EQUIPO: MAQUINA PRB-005

LEASING FINANCIERO						
AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	MAYO - DICIEMBRE	740,247.66	22.22%	164,483.03	164,483.03	575,764.63
2015	ENERO - DICIEMBRE	740,247.66	33.33%	246,749.22	411,232.25	329,015.41
2016	ENERO - DICIEMBRE	740,247.66	33.33%	246,749.22	657,981.47	82,266.19
2017	ENERO - ABRIL	740,247.66	11.11%	82,266.19	740,247.66	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	MAYO - DICIEMBRE	740,247.66	8.33%	61,687.31	61,687.31	678,560.36
2015	ENERO - DICIEMBRE	740,247.66	12.50%	92,530.96	154,218.26	586,029.40
2016	ENERO - DICIEMBRE	740,247.66	12.50%	92,530.96	246,749.22	493,498.44
2017	ENERO - DICIEMBRE	740,247.66	12.50%	92,530.96	339,280.18	400,967.48
2018	ENERO - DICIEMBRE	740,247.66	12.50%	92,530.96	431,811.14	308,436.53
2019	ENERO - DICIEMBRE	740,247.66	12.50%	92,530.96	524,342.09	215,905.57
2020	ENERO - DICIEMBRE	740,247.66	12.50%	92,530.96	616,873.05	123,374.61
2021	ENERO - DICIEMBRE	740,247.66	12.50%	92,530.96	709,404.01	30,843.65
2022	ENERO - ABRIL	740,247.66	4.17%	30,843.65	740,247.66	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 30%
2014	164,483.03	61,687.31	102,795.73	30,838.72
2015	246,749.22	92,530.96	154,218.26	46,265.48
2016	246,749.22	92,530.96	154,218.26	46,265.48
2017	82,266.19	92,530.96	-10,264.77	-3,079.43
2018	-	92,530.96	-92,530.96	-27,759.29
2019	-	92,530.96	-92,530.96	-27,759.29
2020	-	92,530.96	-92,530.96	-27,759.29
2021	-	92,530.96	-92,530.96	-27,759.29
2022	-	30,843.65	-30,843.65	-9,253.10

EQUIPO: MAQUINA PHU-014

LEASING FINANCIERO						
AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	AGOSTO - DICIEMBRE	542,618.00	13.89%	75,378.68	75,378.68	467,239.32
2015	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	33.33%	180,854.58	256,233.26	286,384.74
2016	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	33.33%	180,854.58	437,087.84	105,530.16
2017	ENERO - JULIO	542,618.00	19.45%	105,530.16	542,618.00	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	AGOSTO - DICIEMBRE	542,618.00	5.21%	28,261.35	28,261.35	514,356.65
2015	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	96,088.60	446,529.40
2016	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	163,915.85	378,702.15
2017	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	231,743.10	310,874.90
2018	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	299,570.35	243,047.65
2019	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	367,397.60	175,220.40
2020	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	435,224.85	107,393.15
2021	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	503,052.10	39,565.90
2022	ENERO - JULIO	542,618.00	7.29%	39,565.90	542,618.00	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 30%
2014	75,378.68	28,261.35	47,117.33	14,135.20
2015	180,854.58	67,827.25	113,027.33	33,908.20
2016	180,854.58	67,827.25	113,027.33	33,908.20
2017	105,530.16	67,827.25	37,702.91	11,310.87
2018	-	67,827.25	-67,827.25	-20,348.18
2019	-	67,827.25	-67,827.25	-20,348.18
2020	-	67,827.25	-67,827.25	-20,348.18
2021	-	67,827.25	-67,827.25	-20,348.18
2022	-	39,565.90	-39,565.90	-11,869.77

EQUIPO: MAQUINA PHU-015

LEASING FINANCIERO

AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	AGOSTO - DICIEMBRE	542,618.00	13.89%	75,378.68	75,378.68	467,239.32
2015	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	33.33%	180,854.58	256,233.26	286,384.74
2016	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	33.33%	180,854.58	437,087.84	105,530.16
2017	ENERO - JULIO	542,618.00	19.45%	105,530.16	542,618.00	-

PRESTAMO BANCARIO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION N ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	AGOSTO - DICIEMBRE	542,618.00	5.21%	28,261.35	28,261.35	514,356.65
2015	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	96,088.60	446,529.40
2016	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	163,915.85	378,702.15
2017	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	231,743.10	310,874.90
2018	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	299,570.35	243,047.65
2019	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	367,397.60	175,220.40
2020	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	435,224.85	107,393.15
2021	ENERO - DICIEMBRE	542,618.00	12.50%	67,827.25	503,052.10	39,565.90
2022	ENERO - JULIO	542,618.00	7.29%	39,565.90	542,618.00	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 30%
2014	75,378.68	28,261.35	47,117.33	14,135.20
2015	180,854.58	67,827.25	113,027.33	33,908.20
2016	180,854.58	67,827.25	113,027.33	33,908.20
2017	105,530.16	67,827.25	37,702.91	11,310.87
2018	-	67,827.25	-67,827.25	-20,348.18
2019	-	67,827.25	-67,827.25	-20,348.18
2020	-	67,827.25	-67,827.25	-20,348.18
2021	-	67,827.25	-67,827.25	-20,348.18
2022	-	39,565.90	-39,565.90	-11,869.77

EQUIPO: MAQUINA PHU-016

LEASING FINANCIERO

AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	ETIEMBRE - DICIEMBRE	434,250.00	11.11%	48,259.65	48,259.65	385,990.35
2015	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	33.33%	144,735.53	192,995.18	241,254.83
2016	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	33.33%	144,735.53	337,730.70	96,519.30
2017	ENERO - AGOSTO	434,250.00	22.23%	96,519.30	434,250.00	-

PRESTAMO BANCARIO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION N ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	ETIEMBRE - DICIEMBRE	434,250.00	4.17%	18,093.75	18,093.75	416,156.25
2015	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	72,375.00	361,875.00
2016	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	126,656.25	307,593.75
2017	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	180,937.50	253,312.50
2018	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	235,218.75	199,031.25
2019	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	289,500.00	144,750.00
2020	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	343,781.25	90,468.75
2021	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	398,062.50	36,187.50
2022	ENERO - AGOSTO	434,250.00	8.33%	36,187.50	434,250.00	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 30%
2014	48,259.65	18,093.75	30,165.90	8,446.45
2015	144,735.53	54,281.25	90,454.28	25,327.20
2016	144,735.53	54,281.25	90,454.28	25,327.20
2017	96,519.30	54,281.25	42,238.05	11,826.65
2018	-	54,281.25	-54,281.25	-15,198.75
2019	-	54,281.25	-54,281.25	-15,198.75
2020	-	54,281.25	-54,281.25	-15,198.75
2021	-	54,281.25	-54,281.25	-15,198.75
2022	-	36,187.50	-36,187.50	-10,132.50

EQUIPO: MAQUINA PHU-017

LEASING FINANCIERO

AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	ETIEMBRE - DICIEMBRE	434,250.00	11.11%	48,259.65	48,259.65	385,990.35
2015	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	33.33%	144,735.53	192,995.18	241,254.83
2016	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	33.33%	144,735.53	337,730.70	96,519.30
2017	ENERO - AGOSTO	434,250.00	22.23%	96,519.30	434,250.00	-

PRESTAMO BANCARIO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION N ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	ETIEMBRE - DICIEMBRE	434,250.00	4.17%	18,093.75	18,093.75	416,156.25
2015	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	72,375.00	361,875.00
2016	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	126,656.25	307,593.75
2017	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	180,937.50	253,312.50
2018	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	235,218.75	199,031.25
2019	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	289,500.00	144,750.00
2020	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	343,781.25	90,468.75
2021	ENERO - DICIEMBRE	434,250.00	12.50%	54,281.25	398,062.50	36,187.50
2022	ENERO - AGOSTO	434,250.00	8.33%	36,187.50	434,250.00	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 30%
2014	48,259.65	18,093.75	30,165.90	9,049.77
2015	144,735.53	54,281.25	90,454.28	27,136.28
2016	144,735.53	54,281.25	90,454.28	27,136.28
2017	96,519.30	54,281.25	42,238.05	12,671.42
2018	-	54,281.25	-54,281.25	-16,284.38
2019	-	54,281.25	-54,281.25	-16,284.38
2020	-	54,281.25	-54,281.25	-16,284.38
2021	-	54,281.25	-54,281.25	-16,284.38
2022	-	36,187.50	-36,187.50	-10,856.25

EQUIPO: MAQUINA BCD-014

LEASING FINANCIERO

AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	AGOSTO - DICIEMBRE	222,361.50	13.89%	30,889.72	30,889.72	191,471.78
2015	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	33.33%	74,113.09	105,002.81	117,358.69
2016	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	33.33%	74,113.09	179,115.89	43,245.61
2017	ENERO - JULIO	222,361.50	19.45%	43,245.61	222,361.50	-

PRESTAMO BANCARIO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION N ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	AGOSTO - DICIEMBRE	222,361.50	5.21%	11,581.33	11,581.33	210,780.17
2015	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	39,376.52	182,984.98
2016	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	67,171.70	155,189.80
2017	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	94,966.89	127,394.61
2018	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	122,762.08	99,599.42
2019	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	150,557.27	71,804.23
2020	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	178,352.45	44,009.05
2021	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	206,147.64	16,213.86
2022	ENERO - JULIO	222,361.50	7.29%	16,213.86	222,361.50	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 30%
2014	30,889.72	11,581.33	19,308.39	5,792.52
2015	74,113.09	27,795.19	46,317.90	13,895.37
2016	74,113.09	27,795.19	46,317.90	13,895.37
2017	43,245.61	27,795.19	15,450.42	4,635.13
2018	-	27,795.19	-27,795.19	-8,338.56
2019	-	27,795.19	-27,795.19	-8,338.56
2020	-	27,795.19	-27,795.19	-8,338.56
2021	-	27,795.19	-27,795.19	-8,338.56
2022	-	16,213.86	-16,213.86	-4,864.16

EQUIPO: MAQUINA BCD-015

LEASING FINANCIERO

AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	AGOSTO - DICIEMBRE	222,361.50	13.89%	30,889.72	30,889.72	191,471.78
2015	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	33.33%	74,113.09	105,002.81	117,358.69
2016	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	33.33%	74,113.09	179,115.89	43,245.61
2017	ENERO - JULIO	222,361.50	19.45%	43,245.61	222,361.50	-

PRESTAMO BANCARIO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION N ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	AGOSTO - DICIEMBRE	222,361.50	5.21%	11,581.33	11,581.33	210,780.17
2015	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	39,376.52	182,984.98
2016	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	67,171.70	155,189.80
2017	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	94,966.89	127,394.61
2018	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	122,762.08	99,599.42
2019	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	150,557.27	71,804.23
2020	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	178,352.45	44,009.05
2021	ENERO - DICIEMBRE	222,361.50	12.50%	27,795.19	206,147.64	16,213.86
2022	ENERO - JULIO	222,361.50	7.29%	16,213.86	222,361.50	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 30%
2014	30,889.72	11,581.33	19,308.39	5,792.52
2015	74,113.09	27,795.19	46,317.90	13,895.37
2016	74,113.09	27,795.19	46,317.90	13,895.37
2017	43,245.61	27,795.19	15,450.42	4,635.13
2018	-	27,795.19	-27,795.19	-8,338.56
2019	-	27,795.19	-27,795.19	-8,338.56
2020	-	27,795.19	-27,795.19	-8,338.56
2021	-	27,795.19	-27,795.19	-8,338.56
2022	-	16,213.86	-16,213.86	-4,864.16

EQUIPO: MAQUINA DPJ-049

LEASING FINANCIERO

AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	OCTUB - DICIEMBRE	1,167,515.14	13.89%	162,187.31	162,187.31	1,005,327.83
2015	ENERO - DICIEMBRE	1,167,515.14	33.33%	389,132.80	551,320.11	616,195.03
2016	ENERO - DICIEMBRE	1,167,515.14	33.33%	389,132.80	940,452.90	227,062.24
2017	ENERO - JULIO	1,167,515.14	19.45%	227,062.24	1,167,515.14	-

PRESTAMO BANCARIO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION N ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2014	OCTUBRE - DICIEMBRE	1,167,515.14	3.13%	36,484.85	36,484.85	1,131,030.29
2015	ENERO - DICIEMBRE	1,167,515.14	12.50%	145,939.39	182,424.24	985,090.90
2016	ENERO - DICIEMBRE	1,167,515.14	12.50%	145,939.39	328,363.63	839,151.51
2017	ENERO - DICIEMBRE	1,167,515.14	12.50%	145,939.39	474,303.03	693,212.11
2018	ENERO - DICIEMBRE	1,167,515.14	12.50%	145,939.39	620,242.42	547,272.72
2019	ENERO - DICIEMBRE	1,167,515.14	12.50%	145,939.39	766,181.81	401,333.33
2020	ENERO - DICIEMBRE	1,167,515.14	12.50%	145,939.39	912,121.20	255,393.94
2021	ENERO - DICIEMBRE	1,167,515.14	12.50%	145,939.39	1,058,060.60	109,454.54
2022	ENERO - SETIEMBRE	1,167,515.14	9.38%	109,454.54	1,167,515.14	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 30%
2014	162,187.31	36,484.85	125,702.46	37,710.74
2015	389,132.80	145,939.39	243,193.40	72,958.02
2016	389,132.80	145,939.39	243,193.40	72,958.02
2017	227,062.24	145,939.39	81,122.84	24,336.85
2018	-	145,939.39	-145,939.39	-43,781.82
2019	-	145,939.39	-145,939.39	-43,781.82
2020	-	145,939.39	-145,939.39	-43,781.82
2021	-	145,939.39	-145,939.39	-43,781.82
2022	-	109,454.54	-109,454.54	-32,836.36

DEPRECIACION ACUMULADA AL 2014

DEPRECIACION				
AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 30%
2014	1,075,726.45	434,045.02	641,681.43	192,504.43
2015	1,963,288.40	802,277.73	1,161,010.68	348,303.20
2016	1,963,288.40	802,277.73	1,161,010.68	348,303.20
2017	1,327,918.55	802,277.73	525,640.83	157,692.25
2018	88,000.00	802,277.73	-714,277.73	-214,283.32
2019	-	802,277.73	-802,277.73	-240,683.32
2020	-	802,277.73	-802,277.73	-240,683.32
2021	-	802,277.73	-802,277.73	-240,683.32
2022	-	368,232.71	-368,232.71	-110,469.81

CUADRO DE DEPRECIACION (2015)

EQUIPO: MAQUINA PHU:018

LEASING FINANCIERO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2015	JUNIO - DICIEMBRE	519,728.50	19.45%	101,078.53	101,078.53	418,649.97
2016	ENERO - DICIEMBRE	519,728.50	33.33%	173,225.51	274,304.04	245,424.46
2017	ENERO - DICIEMBRE	519,728.50	33.33%	173,225.51	447,529.55	72,198.95
2018	ENERO - MAYO	519,728.50	13.89%	72,198.95	519,728.50	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2015	JUNIO - DICIEMBRE	519,728.50	7.29%	37,896.87	37,896.87	481,831.63
2016	ENERO - DICIEMBRE	519,728.50	12.50%	64,966.06	102,862.93	416,865.57
2017	ENERO - DICIEMBRE	519,728.50	12.50%	64,966.06	167,828.99	351,899.51
2018	ENERO - DICIEMBRE	519,728.50	12.50%	64,966.06	232,795.06	286,933.44
2019	ENERO - DICIEMBRE	519,728.50	12.50%	64,966.06	297,761.12	221,967.38
2020	ENERO - DICIEMBRE	519,728.50	12.50%	64,966.06	362,727.18	157,001.32
2021	ENERO - DICIEMBRE	519,728.50	12.50%	64,966.06	427,693.24	92,035.26
2022	ENERO - DICIEMBRE	519,728.50	12.50%	64,966.06	492,659.31	27,069.19
2023	ENERO - MAYO	519,728.50	5.21%	27,069.19	519,728.50	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	LEASING FINANCIERO	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2015	101,078.53	37,896.87	63,181.66	17,690.87
2016	173,225.51	64,966.06	108,259.45	30,312.65
2017	173,225.51	64,966.06	108,259.45	30,312.65
2018	72,198.95	64,966.06	7,232.89	2,025.21
2019	-	64,966.06	-64,966.06	-18,190.50
2020	-	64,966.06	-64,966.06	-18,190.50
2021	-	64,966.06	-64,966.06	-18,190.50
2022	-	64,966.06	-64,966.06	-18,190.50
2023	-	27,069.19	-27,069.19	-7,579.37

EQUIPO: MAQUINA PRB:006

LEASING FINANCIERO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2015	NOVIEMBRE - DICIEMBRE	695,173.38	5.56%	38,628.47	38,628.47	656,544.91
2016	ENERO - DICIEMBRE	695,173.38	33.33%	231,701.29	270,329.76	424,843.62
2017	ENERO - DICIEMBRE	695,173.38	33.33%	231,701.29	502,031.04	193,142.34
2018	ENERO - OCTUBRE	695,173.38	27.78%	193,142.34	695,173.38	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2015	NOVIEMBRE - DICIEMBRE	695,173.38	2.08%	14,482.78	14,482.78	680,690.60
2016	ENERO - DICIEMBRE	695,173.38	12.50%	86,896.67	101,379.45	593,793.93
2017	ENERO - DICIEMBRE	695,173.38	12.50%	86,896.67	188,276.12	506,897.26
2018	ENERO - DICIEMBRE	695,173.38	12.50%	86,896.67	275,172.80	420,000.58
2019	ENERO - DICIEMBRE	695,173.38	12.50%	86,896.67	362,069.47	333,103.91
2020	ENERO - DICIEMBRE	695,173.38	12.50%	86,896.67	448,966.14	246,207.24
2021	ENERO - DICIEMBRE	695,173.38	12.50%	86,896.67	535,862.81	159,310.57
2022	ENERO - DICIEMBRE	695,173.38	12.50%	86,896.67	622,759.49	72,413.89
2023	ENERO - OCTUBRE	695,173.38	10.42%	72,413.89	695,173.38	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	LEASING FINANCIERO	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2015	38,628.47	14,482.78	24,145.69	6,760.79
2016	231,701.29	86,896.67	144,804.62	40,545.29
2017	231,701.29	86,896.67	144,804.62	40,545.29
2018	193,142.34	86,896.67	106,245.66	29,748.79
2019	-	86,896.67	-86,896.67	-24,331.07
2020	-	86,896.67	-86,896.67	-24,331.07
2021	-	86,896.67	-86,896.67	-24,331.07
2022	-	86,896.67	-86,896.67	-24,331.07
2023	-	72,413.89	-72,413.89	-20,275.89

EQUIPO: MAQUINA PHU:019

LEASING FINANCIERO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2015	NOVIEMBRE - DICIEMBRE	534,698.09	5.56%	29,711.39	29,711.39	504,986.70
2016	ENERO - DICIEMBRE	534,698.09	33.33%	178,214.87	207,926.26	326,771.83
2017	ENERO - DICIEMBRE	534,698.09	33.33%	178,214.87	386,141.14	148,556.95
2018	ENERO - OCTUBRE	534,698.09	27.78%	148,556.95	534,698.09	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2015	NOVIEMBRE - DICIEMBRE	534,698.09	2.08%	11,139.54	11,139.54	523,558.55
2016	ENERO - DICIEMBRE	534,698.09	12.50%	66,837.26	77,976.80	456,721.29
2017	ENERO - DICIEMBRE	534,698.09	12.50%	66,837.26	144,814.07	389,884.02
2018	ENERO - DICIEMBRE	534,698.09	12.50%	66,837.26	211,651.33	323,046.76
2019	ENERO - DICIEMBRE	534,698.09	12.50%	66,837.26	278,488.59	256,209.50
2020	ENERO - DICIEMBRE	534,698.09	12.50%	66,837.26	345,325.85	189,372.24
2021	ENERO - DICIEMBRE	534,698.09	12.50%	66,837.26	412,163.11	122,534.98
2022	ENERO - DICIEMBRE	534,698.09	12.50%	66,837.26	479,000.37	55,697.72
2023	ENERO - OCTUBRE	534,698.09	10.42%	55,697.72	534,698.09	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	LEASING FINANCIERO	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2015	29,711.39	11,139.54	18,571.85	5,200.12
2016	178,214.87	66,837.26	111,377.61	31,185.73
2017	178,214.87	66,837.26	111,377.61	31,185.73
2018	148,556.95	66,837.26	81,719.69	22,881.51
2019	-	66,837.26	-66,837.26	-18,714.43
2020	-	66,837.26	-66,837.26	-18,714.43
2021	-	66,837.26	-66,837.26	-18,714.43
2022	-	66,837.26	-66,837.26	-18,714.43
2023	-	55,697.72	-55,697.72	-15,595.36

EQUIPO: MAQUINA PRB:007

LEASING FINANCIERO							PRESTAMO BANCARIO							DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE	AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE	AÑO	LEASING FINANCIERO	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2015	SETIEMBRE - DICIEMBRE	687,987.28	11.11%	76,458.32	76,458.32	611,528.96	2015	SETIEMBRE - DICIEMBRE	687,987.28	4.17%	28,666.14	28,666.14	659,321.14	2015	76,458.32	28,666.14	47,792.18	13,381.81
2016	ENERO - DICIEMBRE	687,987.28	33.33%	229,306.16	305,764.48	382,222.80	2016	ENERO - DICIEMBRE	687,987.28	12.50%	85,998.41	114,664.55	573,322.73	2016	229,306.16	85,998.41	143,307.75	40,126.17
2017	ENERO - DICIEMBRE	687,987.28	33.33%	229,306.16	535,070.64	152,916.64	2017	ENERO - DICIEMBRE	687,987.28	12.50%	85,998.41	200,662.96	487,324.32	2017	229,306.16	85,998.41	143,307.75	40,126.17
2018	ENERO - AGOSTO	687,987.28	22.23%	152,916.64	687,987.28	-	2018	ENERO - DICIEMBRE	687,987.28	12.50%	85,998.41	286,661.37	401,325.91	2018	152,916.64	85,998.41	66,918.23	18,737.10
							2019	ENERO - DICIEMBRE	687,987.28	12.50%	85,998.41	372,659.78	315,327.50	2019		85,998.41	-85,998.41	-24,079.55
							2020	ENERO - DICIEMBRE	687,987.28	12.50%	85,998.41	458,658.19	229,329.09	2020		85,998.41	-85,998.41	-24,079.55
							2021	ENERO - DICIEMBRE	687,987.28	12.50%	85,998.41	544,656.60	143,330.68	2021		85,998.41	-85,998.41	-24,079.55
							2022	ENERO - DICIEMBRE	687,987.28	12.50%	85,998.41	630,655.01	57,332.27	2022		85,998.41	-85,998.41	-24,079.55
							2023	ENERO - AGOSTO	687,987.28	8.33%	57,332.27	687,987.28	-	2023		57,332.27	-57,332.27	-16,053.04

EQUIPO: MAQUINA ICC:054

LEASING FINANCIERO							PRESTAMO BANCARIO							DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE	AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE	AÑO	LEASING FINANCIERO	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2015	JUNIO - DICIEMBRE	284,017.50	19.45%	55,236.67	55,236.67	228,780.83	2015	JUNIO - DICIEMBRE	284,017.50	7.29%	20,709.61	20,709.61	263,307.89	2015	55,236.67	20,709.61	34,527.06	9,667.58
2016	ENERO - DICIEMBRE	284,017.50	33.33%	94,663.03	149,899.70	134,117.80	2016	ENERO - DICIEMBRE	284,017.50	12.50%	35,502.19	56,211.80	227,805.70	2016	94,663.03	35,502.19	59,160.85	16,565.04
2017	ENERO - DICIEMBRE	284,017.50	33.33%	94,663.03	244,562.74	39,454.76	2017	ENERO - DICIEMBRE	284,017.50	12.50%	35,502.19	91,713.98	192,303.52	2017	94,663.03	35,502.19	59,160.85	16,565.04
2018	ENERO - MAYO	284,017.50	13.89%	39,454.76	284,017.50	-	2018	ENERO - DICIEMBRE	284,017.50	12.50%	35,502.19	127,216.17	156,801.33	2018	39,454.76	35,502.19	3,952.58	1,106.72
							2019	ENERO - DICIEMBRE	284,017.50	12.50%	35,502.19	162,718.36	121,299.14	2019		35,502.19	-35,502.19	-9,940.61
							2020	ENERO - DICIEMBRE	284,017.50	12.50%	35,502.19	198,220.55	85,796.95	2020		35,502.19	-35,502.19	-9,940.61
							2021	ENERO - DICIEMBRE	284,017.50	12.50%	35,502.19	233,722.73	50,294.77	2021		35,502.19	-35,502.19	-9,940.61
							2022	ENERO - DICIEMBRE	284,017.50	12.50%	35,502.19	269,224.92	14,792.58	2022		35,502.19	-35,502.19	-9,940.61
							2023	ENERO - MAYO	284,017.50	5.21%	14,792.58	284,017.50	-	2023		14,792.58	-14,792.58	-4,141.92

DEPRECIACION ACUMULADA AL 2015

AÑO	DEPRECIACION			
	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2014	1,075,726.45	434,045.02	641,681.43	192,504.43
2015	2,264,401.78	915,172.66	1,349,229.12	377,784.15
2016	2,870,399.26	1,142,478.32	1,727,920.95	483,817.86
2017	2,235,029.42	1,142,478.32	1,092,551.10	305,914.31
2018	694,269.64	1,142,478.32	-448,208.67	-125,498.43
2019	-	1,142,478.32	-1,142,478.32	-319,893.93
2020	-	1,142,478.32	-1,142,478.32	-319,893.93
2021	-	1,142,478.32	-1,142,478.32	-319,893.93
2022	-	708,433.30	-708,433.30	-198,361.32

CUADRO DE DEPRECIACION (2016)

EQUIPO: VEHICULO ICV-091

LEASING FINANCIERO

AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	DICEMBRE	522,486.66	2.78%	14,516.42	14,516.42	507,970.24
2017	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	33.33%	174,144.80	188,661.22	333,825.44
2018	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	33.33%	174,144.80	362,806.03	159,680.63
2019	ENERO - NOVIEMBRE	522,486.66	30.56%	159,680.63	522,486.66	-

PRESTAMO BANCARIO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	DICEMBRE	522,486.66	1.67%	8,708.11	8,708.11	513,778.55
2017	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	20.00%	104,497.33	113,205.44	409,281.22
2018	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	20.00%	104,497.33	217,702.78	304,783.89
2019	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	20.00%	104,497.33	322,200.11	200,286.55
2020	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	20.00%	104,497.33	426,697.44	95,789.22
2021	ENERO - NOVIEMBRE	522,486.66	18.33%	95,789.22	522,486.66	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2016	14,516.42	8,708.11	5,808.31	1,626.33
2017	174,144.80	104,497.33	69,647.47	19,501.29
2018	174,144.80	104,497.33	69,647.47	19,501.29
2019	159,680.63	104,497.33	55,183.30	15,451.32
2020	-	104,497.33	-104,497.33	-29,259.25
2021	-	95,789.22	-95,789.22	-26,820.98

EQUIPO: VEHICULO ICV-092

LEASING FINANCIERO

AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	DICEMBRE	522,486.66	2.78%	14,516.42	14,516.42	507,970.24
2017	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	33.33%	174,144.80	188,661.22	333,825.44
2018	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	33.33%	174,144.80	362,806.03	159,680.63
2019	ENERO - NOVIEMBRE	522,486.66	30.56%	159,680.63	522,486.66	-

PRESTAMO BANCARIO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	DICEMBRE	522,486.66	1.67%	8,708.11	8,708.11	513,778.55
2017	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	20.00%	104,497.33	113,205.44	409,281.22
2018	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	20.00%	104,497.33	217,702.78	304,783.89
2019	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	20.00%	104,497.33	322,200.11	200,286.55
2020	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	20.00%	104,497.33	426,697.44	95,789.22
2021	ENERO - NOVIEMBRE	522,486.66	18.33%	95,789.22	522,486.66	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2016	14,516.42	8,708.11	5,808.31	1,626.33
2017	174,144.80	104,497.33	69,647.47	19,501.29
2018	174,144.80	104,497.33	69,647.47	19,501.29
2019	159,680.63	104,497.33	55,183.30	15,451.32
2020	-	104,497.33	-104,497.33	-29,259.25
2021	-	95,789.22	-95,789.22	-26,820.98

EQUIPO: VEHICULO ICV-093

LEASING FINANCIERO

AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	DICEMBRE	522,486.66	2.78%	14,516.42	14,516.42	507,970.24
2017	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	33.33%	174,144.80	188,661.22	333,825.44
2018	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	33.33%	174,144.80	362,806.03	159,680.63
2019	ENERO - NOVIEMBRE	522,486.66	30.56%	159,680.63	522,486.66	-

PRESTAMO BANCARIO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	DICEMBRE	522,486.66	1.67%	8,708.11	8,708.11	513,778.55
2017	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	20.00%	104,497.33	113,205.44	409,281.22
2018	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	20.00%	104,497.33	217,702.78	304,783.89
2019	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	20.00%	104,497.33	322,200.11	200,286.55
2020	ENERO - DICIEMBRE	522,486.66	20.00%	104,497.33	426,697.44	95,789.22
2021	ENERO - NOVIEMBRE	522,486.66	18.33%	95,789.22	522,486.66	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2016	14,516.42	8,708.11	5,808.31	1,626.33
2017	174,144.80	104,497.33	69,647.47	19,501.29
2018	174,144.80	104,497.33	69,647.47	19,501.29
2019	159,680.63	104,497.33	55,183.30	15,451.32
2020	-	104,497.33	-104,497.33	-29,259.25
2021	-	95,789.22	-95,789.22	-26,820.98

EQUIPO: VEHICULO ICV-089

LEASING FINANCIERO

AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	OCTUBRE - DICIEMBRE	547,582.74	8.34%	45,641.02	45,641.02	501,941.72
2017	ENERO - DICIEMBRE	547,582.74	33.33%	182,509.33	228,150.35	319,432.39
2018	ENERO - DICIEMBRE	547,582.74	33.33%	182,509.33	410,659.68	136,923.06
2019	ENERO - SETIEMBRE	547,582.74	25.01%	136,923.06	547,582.74	-

PRESTAMO BANCARIO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	OCTUBRE - DICIEMBRE	547,582.74	5.00%	27,379.14	27,379.14	520,203.60
2017	ENERO - DICIEMBRE	547,582.74	20.00%	109,516.55	136,895.69	410,687.06
2018	ENERO - DICIEMBRE	547,582.74	20.00%	109,516.55	246,412.23	301,170.51
2019	ENERO - DICIEMBRE	547,582.74	20.00%	109,516.55	355,928.78	191,653.96
2020	ENERO - DICIEMBRE	547,582.74	20.00%	109,516.55	465,445.33	82,137.41
2021	ENERO - SETIEMBRE	547,582.74	15.00%	82,137.41	547,582.74	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2016	45,641.02	27,379.14	18,261.88	5,113.33
2017	182,509.33	109,516.55	72,992.78	20,437.98
2018	182,509.33	109,516.55	72,992.78	20,437.98
2019	136,923.06	109,516.55	27,406.52	7,673.82
2020	-	109,516.55	-109,516.55	-30,664.63
2021	-	82,137.41	-82,137.41	-22,998.48

EQUIPO: VEHICULO ICV-090

LEASING FINANCIERO

AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2017	OCTUBRE - DICIEMBRE	547,582.74	8.34%	45,641.02	45,641.02	501,941.72
2018	ENERO - DICIEMBRE	547,582.74	33.33%	182,509.33	228,150.35	319,432.39
2019	ENERO - DICIEMBRE	547,582.74	33.33%	182,509.33	410,659.68	136,923.06
2019	ENERO - SETIEMBRE	547,582.74	25.01%	136,923.06	547,582.74	-

PRESTAMO BANCARIO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	OCTUBRE - DICIEMBRE	547,582.74	5.00%	27,379.14	27,379.14	520,203.60
2017	ENERO - DICIEMBRE	547,582.74	20.00%	109,516.55	136,895.69	410,687.06
2018	ENERO - DICIEMBRE	547,582.74	20.00%	109,516.55	246,412.23	301,170.51
2019	ENERO - DICIEMBRE	547,582.74	20.00%	109,516.55	355,928.78	191,653.96
2020	ENERO - DICIEMBRE	547,582.74	20.00%	109,516.55	465,445.33	82,137.41
2021	ENERO - SETIEMBRE	547,582.74	15.00%	82,137.41	547,582.74	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2016	45,641.02	27,379.14	18,261.88	5,113.33
2017	182,509.33	109,516.55	72,992.78	20,437.98
2018	182,509.33	109,516.55	72,992.78	20,437.98
2019	136,923.06	109,516.55	27,406.52	7,673.82
2020	-	109,516.55	-109,516.55	-30,664.63
2021	-	82,137.41	-82,137.41	-22,998.48

EQUIPO: MAQUINA EPC-006

LEASING FINANCIERO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	OCTUBRE - DICIEMBRE	978,436.91	8.34%	81,552.72	81,552.72	896,884.19
2017	ENERO - DICIEMBRE	978,436.91	33.33%	326,113.02	407,665.74	570,771.17
2018	ENERO - DICIEMBRE	978,436.91	33.33%	326,113.02	733,778.76	244,658.15
2019	ENERO - SETIEMBRE	978,436.91	25.01%	244,658.15	978,436.91	-

PRESTAMO BANCARIO

AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	OCTUBRE - DICIEMBRE	978,436.91	3.13%	30,576.15	30,576.15	947,860.76
2017	ENERO - DICIEMBRE	978,436.91	12.50%	122,304.61	152,880.77	825,556.14
2018	ENERO - DICIEMBRE	978,436.91	12.50%	122,304.61	275,185.38	703,251.53
2019	ENERO - DICIEMBRE	978,436.91	12.50%	122,304.61	397,489.99	580,946.92
2020	ENERO - DICIEMBRE	978,436.91	12.50%	122,304.61	519,794.61	458,642.30
2021	ENERO - DICIEMBRE	978,436.91	12.50%	122,304.61	642,099.22	336,337.69
2022	ENERO - DICIEMBRE	978,436.91	12.50%	122,304.61	764,403.84	214,033.07
2023	ENERO - DICIEMBRE	978,436.91	12.50%	122,304.61	886,708.45	91,728.46
2024	ENERO - SETIEMBRE	978,436.91	9.38%	91,728.46	978,436.91	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2016	81,552.72	30,576.15	50,976.56	14,273.44
2017	326,113.02	122,304.61	203,808.41	57,066.35
2018	326,113.02	122,304.61	203,808.41	57,066.35
2019	244,658.15	122,304.61	122,353.54	34,258.99
2020	-	122,304.61	-122,304.61	-34,245.29
2021	-	122,304.61	-122,304.61	-34,245.29
2022	-	122,304.61	-122,304.61	-34,245.29
2023	-	122,304.61	-122,304.61	-34,245.29
2024	-	91,728.46	-91,728.46	-25,683.97

EQUIPO: VEHICULO ICV-087

LEASING FINANCIERO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	ABRIL - DICIEMBRE	511,119.92	25.01%	127,805.54	127,805.54	383,314.38
2017	ENERO - DICIEMBRE	511,119.92	33.33%	170,356.27	298,161.81	212,958.11
2018	ENERO - DICIEMBRE	511,119.92	33.33%	170,356.27	468,518.07	42,601.85
2019	ENERO - MARZO	511,119.92	8.34%	42,601.85	511,119.92	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	ABRIL - DICIEMBRE	511,119.92	15.00%	76,667.99	76,667.99	434,451.93
2017	ENERO - DICIEMBRE	511,119.92	20.00%	102,223.98	178,891.97	332,227.95
2018	ENERO - DICIEMBRE	511,119.92	20.00%	102,223.98	281,115.96	230,003.96
2019	ENERO - DICIEMBRE	511,119.92	20.00%	102,223.98	383,339.94	127,779.98
2020	ENERO - DICIEMBRE	511,119.92	20.00%	102,223.98	485,563.92	25,556.00
2021	ENERO - MARZO	511,119.92	5.00%	25,556.00	511,119.92	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2016	127,805.54	76,667.99	51,137.55	14,318.51
2017	170,356.27	102,223.98	68,132.29	19,077.04
2018	170,356.27	102,223.98	68,132.29	19,077.04
2019	42,601.85	102,223.98	-59,622.14	-16,694.20
2020	-	102,223.98	-102,223.98	-28,622.72
2021	-	25,556.00	-25,556.00	-7,155.68

EQUIPO: VEHICULO ICV-088

LEASING FINANCIERO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	ABRIL - DICIEMBRE	511,119.92	25.01%	127,805.54	127,805.54	383,314.38
2017	ENERO - DICIEMBRE	511,119.92	33.33%	170,356.27	298,161.81	212,958.11
2018	ENERO - DICIEMBRE	511,119.92	33.33%	170,356.27	468,518.07	42,601.85
2019	ENERO - MARZO	511,119.92	8.34%	42,601.85	511,119.92	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2016	ABRIL - DICIEMBRE	511,119.92	15.00%	76,667.99	76,667.99	434,451.93
2017	ENERO - DICIEMBRE	511,119.92	20.00%	102,223.98	178,891.97	332,227.95
2018	ENERO - DICIEMBRE	511,119.92	20.00%	102,223.98	281,115.96	230,003.96
2019	ENERO - DICIEMBRE	511,119.92	20.00%	102,223.98	383,339.94	127,779.98
2020	ENERO - DICIEMBRE	511,119.92	20.00%	102,223.98	485,563.92	25,556.00
2021	ENERO - MARZO	511,119.92	5.00%	25,556.00	511,119.92	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 28%
2016	127,805.54	76,667.99	51,137.55	14,318.51
2017	170,356.27	102,223.98	68,132.29	19,077.04
2018	170,356.27	102,223.98	68,132.29	19,077.04
2019	42,601.85	102,223.98	-59,622.14	-16,694.20
2020	-	102,223.98	-102,223.98	-28,622.72
2021	-	25,556.00	-25,556.00	-7,155.68

DEPRECIACION ACUMULADA AL 2016

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR
2014	1,075,726.45	434,045.02	641,681.43	192,504.43
2015	2,264,401.78	915,172.66	1,349,229.12	377,784.15
2016	3,342,394.36	1,407,273.06	1,935,121.30	541,833.96
2017	3,789,308.04	2,001,755.99	1,787,552.05	509,452.33
2018	2,248,548.27	2,001,755.99	246,792.28	70,335.80
2019	1,082,749.86	2,001,755.99	-919,006.13	-261,916.75
2020	-	2,001,755.99	-2,001,755.99	-570,500.46
2021	-	1,767,537.41	-1,767,537.41	-503,748.16
2022	-	830,737.91	-830,737.91	-236,760.31
2023	-	349,610.27	-349,610.27	-99,638.93
2024	-	91,728.46	-91,728.46	-26,142.61

CUADRO DE DEPRECIACION (2017)

EQUIPO: MAQUINA PHU-022

LEASING FINANCIERO						
AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2017	MARZO - DICIEMBRE	598,025.78	27.78%	166,151.50	166,151.50	431,874.28
2018	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	33.33%	199,321.99	365,473.49	232,552.29
2019	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	33.33%	199,321.99	564,795.48	33,230.30
2020	ENERO - FEBRERO	598,025.78	5.56%	33,230.30	598,025.78	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2017	MARZO - DICIEMBRE	598,025.78	10.42%	62,294.35	62,294.35	535,731.43
2018	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	137,047.57	460,978.21
2019	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	211,800.80	386,224.98
2020	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	286,554.02	311,471.76
2021	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	361,307.24	236,718.54
2022	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	436,060.46	161,965.32
2023	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	510,813.69	87,212.09
2024	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	585,566.91	12,458.87
2025	ENERO - FEBRERO	598,025.78	2.08%	12,458.87	598,025.78	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
DEPRECIACION				
AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 29.5%
2017	166,151.50	62,294.35	103,857.14	30,637.86
2018	199,321.99	74,753.22	124,568.77	36,747.79
2019	199,321.99	74,753.22	124,568.77	36,747.79
2020	33,230.30	74,753.22	-41,522.92	-12,249.26
2021	-	74,753.22	-74,753.22	-22,052.20
2022	-	74,753.22	-74,753.22	-22,052.20
2023	-	74,753.22	-74,753.22	-22,052.20
2024	-	74,753.22	-74,753.22	-22,052.20
2025	-	12,458.87	-12,458.87	-3,675.37

EQUIPO: MAQUINA PHU-023

LEASING FINANCIERO						
AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2017	MARZO - DICIEMBRE	598,025.78	27.78%	166,151.50	166,151.50	431,874.28
2018	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	33.33%	199,321.99	365,473.49	232,552.29
2019	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	33.33%	199,321.99	564,795.48	33,230.30
2020	ENERO - FEBRERO	598,025.78	5.56%	33,230.30	598,025.78	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2017	MARZO - DICIEMBRE	598,025.78	10.42%	62,294.35	62,294.35	535,731.43
2018	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	137,047.57	460,978.21
2019	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	211,800.80	386,224.98
2020	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	286,554.02	311,471.76
2021	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	361,307.24	236,718.54
2022	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	436,060.46	161,965.32
2023	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	510,813.69	87,212.09
2024	ENERO - DICIEMBRE	598,025.78	12.50%	74,753.22	585,566.91	12,458.87
2025	ENERO - FEBRERO	598,025.78	2.08%	12,458.87	598,025.78	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
DEPRECIACION				
AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 29.5%
2017	166,151.50	62,294.35	103,857.14	30,637.86
2018	199,321.99	74,753.22	124,568.77	36,747.79
2019	199,321.99	74,753.22	124,568.77	36,747.79
2020	33,230.30	74,753.22	-41,522.92	-12,249.26
2021	-	74,753.22	-74,753.22	-22,052.20
2022	-	74,753.22	-74,753.22	-22,052.20
2023	-	74,753.22	-74,753.22	-22,052.20
2024	-	74,753.22	-74,753.22	-22,052.20
2025	-	12,458.87	-12,458.87	-3,675.37

EQUIPO: MAQUINA HCF-014

LEASING FINANCIERO						
AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2017	MARZO - DICIEMBRE	162,817.34	27.78%	45,236.08	45,236.08	117,581.26
2018	ENERO - DICIEMBRE	162,817.34	33.33%	54,267.02	99,503.10	63,314.24
2019	ENERO - DICIEMBRE	162,817.34	33.33%	54,267.02	153,770.12	9,047.22
2020	ENERO - FEBRERO	162,817.34	5.56%	9,047.22	162,817.34	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2017	MARZO - DICIEMBRE	162,817.34	10.42%	16,960.14	16,960.14	145,857.20
2018	ENERO - DICIEMBRE	162,817.34	12.50%	20,352.17	37,312.31	125,505.03
2019	ENERO - DICIEMBRE	162,817.34	12.50%	20,352.17	57,664.47	105,152.87
2020	ENERO - DICIEMBRE	162,817.34	12.50%	20,352.17	78,016.64	84,800.70
2021	ENERO - DICIEMBRE	162,817.34	12.50%	20,352.17	98,368.81	64,448.53
2022	ENERO - DICIEMBRE	162,817.34	12.50%	20,352.17	118,720.98	44,096.36
2023	ENERO - DICIEMBRE	162,817.34	12.50%	20,352.17	139,073.14	23,744.20
2024	ENERO - DICIEMBRE	162,817.34	12.50%	20,352.17	159,425.31	3,392.03
2025	ENERO - FEBRERO	162,817.34	2.08%	3,392.03	162,817.34	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
DEPRECIACION				
AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR 29.5%
2017	45,236.08	16,960.14	28,275.94	8,341.40
2018	54,267.02	20,352.17	33,914.85	10,004.88
2019	54,267.02	20,352.17	33,914.85	10,004.88
2020	9,047.22	20,352.17	-11,304.95	-3,334.96
2021	-	20,352.17	-20,352.17	-6,003.89
2022	-	20,352.17	-20,352.17	-6,003.89
2023	-	20,352.17	-20,352.17	-6,003.89
2024	-	20,352.17	-20,352.17	-6,003.89
2025	-	3,392.03	-3,392.03	-1,000.65

EQUIPO: MAQUINA PHU-024

LEASING FINANCIERO						
AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2017	MAYO - DICIEMBRE	572,591.64	22.23%	127,268.04	127,268.04	445,323.60
2018	ENERO - DICIEMBRE	572,591.64	33.33%	190,844.79	318,112.83	254,478.81
2019	ENERO - DICIEMBRE	572,591.64	33.33%	190,844.79	508,957.62	63,634.02
2020	ENERO - ABRIL	572,591.64	11.11%	63,634.02	572,591.64	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION N ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2017	MAYO - DICIEMBRE	572,591.64	8.33%	47,715.97	47,715.97	524,875.67
2018	ENERO - DICIEMBRE	572,591.64	12.50%	71,573.96	119,289.93	453,301.72
2019	ENERO - DICIEMBRE	572,591.64	12.50%	71,573.96	190,863.88	381,727.76
2020	ENERO - DICIEMBRE	572,591.64	12.50%	71,573.96	262,437.84	310,153.81
2021	ENERO - DICIEMBRE	572,591.64	12.50%	71,573.96	334,011.79	238,579.85
2022	ENERO - DICIEMBRE	572,591.64	12.50%	71,573.96	405,585.75	167,005.90
2023	ENERO - DICIEMBRE	572,591.64	12.50%	71,573.96	477,159.70	95,431.94
2024	ENERO - DICIEMBRE	572,591.64	12.50%	71,573.96	548,733.66	23,857.99
2025	ENERO - ABRIL	572,591.64	4.17%	23,857.99	572,591.64	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	DEPRECIACION		DIFERENCIA	IR 29.5%
	LEASING	PRESTAMO BANCARIO		
2017	127,268.04	47,715.97	79,552.07	23,467.86
2018	190,844.79	71,573.96	119,270.84	35,184.90
2019	190,844.79	71,573.96	119,270.84	35,184.90
2020	63,634.02	71,573.96	-7,939.94	-2,342.28
2021		71,573.96	-71,573.96	-21,114.32
2022		71,573.96	-71,573.96	-21,114.32
2023		71,573.96	-71,573.96	-21,114.32
2024		71,573.96	-71,573.96	-21,114.32
2025		23,857.99	-23,857.99	-7,038.11

EQUIPO: MAQUINA PRB-008

LEASING FINANCIERO						
AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2018	OCTUBRE - DICIEMBRE	820,987.51	8.34%	68,429.31	68,429.31	752,558.20
2019	ENERO - DICIEMBRE	820,987.51	33.33%	273,635.14	342,064.45	478,923.06
2020	ENERO - DICIEMBRE	820,987.51	33.33%	273,635.14	615,699.58	205,287.93
2020	ENERO - SETIEMBRE	820,987.51	25.01%	205,287.93	820,987.51	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑOS	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION N ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2017	OCTUBRE - DICIEMBRE	820,987.51	3.13%	25,655.86	25,655.86	795,331.65
2018	ENERO - DICIEMBRE	820,987.51	12.50%	102,623.44	128,279.30	692,708.21
2019	ENERO - DICIEMBRE	820,987.51	12.50%	102,623.44	230,902.74	590,084.77
2020	ENERO - DICIEMBRE	820,987.51	12.50%	102,623.44	333,526.18	487,461.33
2021	ENERO - DICIEMBRE	820,987.51	12.50%	102,623.44	436,149.61	384,837.90
2022	ENERO - DICIEMBRE	820,987.51	12.50%	102,623.44	538,773.05	282,214.46
2023	ENERO - DICIEMBRE	820,987.51	12.50%	102,623.44	641,396.49	179,591.02
2024	ENERO - DICIEMBRE	820,987.51	12.50%	102,623.44	744,019.93	76,967.58
2025	ENERO - SETIEMBRE	820,987.51	9.38%	76,967.58	820,987.51	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	DEPRECIACION		DIFERENCIA	IR 29.5%
	LEASING	PRESTAMO BANCARIO		
2017	68,429.31	25,655.86	42,773.45	12,618.17
2018	273,635.14	102,623.44	171,011.70	50,448.45
2019	273,635.14	102,623.44	171,011.70	50,448.45
2020	205,287.93	102,623.44	102,664.49	30,286.02
2021	-	102,623.44	-102,623.44	-30,273.91
2022	-	102,623.44	-102,623.44	-30,273.91
2023	-	102,623.44	-102,623.44	-30,273.91
2024	-	102,623.44	-102,623.44	-30,273.91
2025	-	76,967.58	-76,967.58	-22,705.44

EQUIPO: MAQUINA DPJ-048

LEASING FINANCIERO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION DEL EJERCICIO	DEPRECIACION ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2017	NOVIEMBRE - DICIEMBRE	1,816,640.00	5.56%	100,944.63	100,944.63	1,715,695.37
2018	ENERO - DICIEMBRE	1,816,640.00	33.33%	605,486.11	706,430.74	1,110,209.26
2019	ENERO - DICIEMBRE	1,816,640.00	33.33%	605,486.11	1,311,916.85	504,723.15
2020	ENERO - OCTUBRE	1,816,640.00	27.78%	504,723.15	1,816,640.00	-

PRESTAMO BANCARIO						
AÑO	INICIO DE DEPRECIACION	COSTO INICIAL	TASA	DEPRECIACION N DEL EJERCICIO	DEPRECIACION N ACUMULADA	SALDO CONTABLE
2017	NOVIEMBRE - DICIEMBRE	1,816,640.00	2.08%	37,846.67	37,846.67	1,778,793.33
2018	ENERO - DICIEMBRE	1,816,640.00	12.50%	227,080.00	264,926.67	1,551,713.33
2019	ENERO - DICIEMBRE	1,816,640.00	12.50%	227,080.00	492,006.67	1,324,633.33
2020	ENERO - DICIEMBRE	1,816,640.00	12.50%	227,080.00	719,086.67	1,097,553.33
2021	ENERO - DICIEMBRE	1,816,640.00	12.50%	227,080.00	946,166.67	870,473.33
2022	ENERO - DICIEMBRE	1,816,640.00	12.50%	227,080.00	1,173,246.67	643,393.33
2023	ENERO - DICIEMBRE	1,816,640.00	12.50%	227,080.00	1,400,326.67	416,313.33
2024	ENERO - DICIEMBRE	1,816,640.00	12.50%	227,080.00	1,627,406.67	189,233.33
2025	ENERO - OCTUBRE	1,816,640.00	10.42%	189,233.33	1,816,640.00	-

DIFERENCIA DE DEPRECIACION POR MAQUINA				
AÑO	DEPRECIACION		DIFERENCIA	IR 29.5%
	LEASING	PRESTAMO BANCARIO		
2016	100,944.63	37,846.67	63,097.96	18,613.90
2017	605,486.11	227,080.00	378,406.11	111,629.80
2018	605,486.11	227,080.00	378,406.11	111,629.80
2019	504,723.15	227,080.00	277,643.15	81,904.73
2020	-	227,080.00	-227,080.00	-66,988.60
2021	-	227,080.00	-227,080.00	-66,988.60
2022	-	227,080.00	-227,080.00	-66,988.60
2023	-	227,080.00	-227,080.00	-66,988.60
2024	-	189,233.33	-189,233.33	-55,823.83

DEPRECIACION ACUMULADA AL 2017

AÑO	LEASING	PRESTAMO BANCARIO	DIFERENCIA	IR
2014	1,075,726.45	434,045.02	641,681.43	192,504.43
2015	2,264,401.78	915,172.66	1,349,229.12	377,784.15
2016	3,342,394.36	1,407,273.06	1,935,121.30	541,833.96
2017	4,463,489.09	2,254,523.33	2,208,965.76	651,644.90
2018	3,771,425	2,572,892	1,198,533	353,567
2019	2,605,627	2,572,892	32,735	9,657
2020	849,153	2,572,892	-1,723,739	-508,503
2021	-	2,338,673	-2,338,673	-689,909
2022	-	1,401,874	-1,401,874	-413,553
2023	-	920,746	-920,746	-271,620
2024	-	662,864	-662,864	-195,545
2025	-	318,369	-318,369	-93,919

APLICACIÓN DE VAN

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - DPJ-046 LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2014	1,976,400	ATACOCHA BAJA
2015	2,810,160	ANDAYCHAGUA
2016	2,281,600	PALLANCATA
2017	4,337,951	PALLANCATA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2014	-	18,000.00	52,969.19	70,969.19
2015	-	21,600.00	189,261.16	210,861.16
2016	-	21,600.00	140,715.40	162,315.40
2017	-	21,600.00	225,268.98	246,868.98

CUADRO N°3

ESTRUCTURA DE COSTOS

AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
UNIDADES					
	2.99	3.41	3.36	3.245	
I. VENTAS	661,003.34	824,093.84	679,047.62	1,336,810.72	3,500,955.53
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	6,020.07	6,334.31	6,428.57	6,656.39	25,439.34
C.I.F.	17,715.45	55,501.81	41,879.58	69,420.33	184,517.17
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	23,735.51	61,836.12	48,308.15	76,076.73	209,956.51
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	637,267.83	762,257.73	630,739.46	1,260,734.00	3,290,999.02
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	73,578.60	77,419.35	78,571.43	81,355.93	310,925.31
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	19,202.54	17,582.75	12,005.01	4,301.07	53,091.37
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	92,781.14	95,002.10	90,576.44	85,657.00	364,016.68
V. UTILIDAD MARGINAL	544,486.70	667,255.62	540,163.03	1,175,076.99	2,926,982.34
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	544,486.70	667,255.62	540,163.03	1,175,076.99	2,926,982.34
PARTICIP. DE TRABAJADORES	43,558.94	53,380.45	43,213.04	94,006.16	234,158.59
IMPUESTO A LA RENTA	163,346.01	186,831.57	151,245.65	346,647.71	848,070.94
VII. UTILIDAD NETA	337,581.75	427,043.60	345,704.34	734,423.12	1,844,752.81

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	618,065.29	744,674.98	618,734.45	1,256,432.93	3,237,907.65
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	618,065.29	744,674.98	618,734.45	1,256,432.93	3,237,907.65
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	513,897.57	420,556.67	371,151.09	645,115.64	-1,950,720.97
INV. FIJA E INTANGIBLES	750,000.00				750,000.00
CAPIATL DE TRABAJO	23,735.51	61,836.12	48,308.15	76,076.73	209,956.51
PARTICP. DE TRABAJADORES	43,558.94	53,380.45	43,213.04	94,006.16	234,158.59
IMPUESTOS A LA RENTA	163,346.01	186,831.57	151,245.65	346,647.71	848,070.94
	-	-	-	-	-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	980,640.46	302,048.14	242,766.84	516,730.60	-2,042,186.04
	-				
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	362,575.17	442,626.84	375,967.61	739,702.33	1,195,721.61
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	750,000.00	-	-		750,000.00
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	62,178.39	26,014.07	28,181.91	28,182.08	144,556.45
	-	-	-	-	-
INTERESES PAGADOS	19,202.54	17,582.75	12,005.01	4,301.07	-53,091.37
	-	-	-	-	-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	326,232.96	126,939.85	144,561.14	152,266.05	-750,000.00
	-	-	-	-	-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	466,742.89	118,508.53	128,384.24	128,385.04	91,465.08
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	104,167.72	324,118.30	247,583.37	611,317.29	1,287,186.68
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	104,167.72	324,118.30	247,583.37	611,317.29	1,287,186.68
SALDO DE CAJA ACUMULADO		428,286.03	675,869.39	1,287,186.68	

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

VAN	
PORCENTAJE	4.91%
INVERSION FIJA	-750,000.00
AÑO 01	104,167.72
AÑO 02	324,118.30
AÑO 03	247,583.37
AÑO 04	611,317.29
TOTAL	362,864.95

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PRB-005
LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2014	1,753,900	ANDAYCHAGUA
2015	1,419,371	ANDAYCHAGUA
2016	1,031,781	ANDAYCHAGUA
2017	924,292	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2014	-	14,400.00	59,933.23	74,333.23
2015	-	21,600.00	198,772.23	220,372.23
2016	-	21,600.00	108,977.08	130,577.08
2017	-	21,600.00	109,522.67	131,122.67

**CUADRO N°
3**
ESTRUCTURA DE COSTOS

AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
UNIDADES					
	2.99	3.41	3.36	3.245	
I. VENTAS	586,588.63	416,237.96	307,077.56	284,835.68	1,594,739.82
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	4,816.05	6,334.31	6,428.57	6,656.39	24,235.33
C.I.F.	20,044.56	58,290.98	32,433.65	33,751.21	144,520.40
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	24,860.61	64,625.29	38,862.22	40,407.60	168,755.73
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	561,728.02	351,612.67	268,215.33	244,428.08	1,425,984.10
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	20,631.21	27,135.18	27,538.98	28,514.93	103,820.30
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	6,130.11	7,614.83	3,821.05	434.86	18,000.85
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	26,761.32	34,750.01	31,360.03	28,949.79	121,821.15
V. UTILIDAD MARGINAL	534,966.70	316,862.66	236,855.31	215,478.28	1,304,162.95
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	534,966.70	316,862.66	236,855.31	215,478.28	1,304,162.95
PARTICIP. DE TRABAJADORES	42,797.34	25,349.01	18,948.42	17,238.26	104,333.04
IMPUESTO A LA RENTA	160,490.01	88,721.54	66,319.49	63,566.09	379,097.13
VII. UTILIDAD NETA	331,679.35	202,792.10	151,587.40	134,673.93	820,732.78

CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	555,597.91	343,997.84	264,394.28	243,993.22	1,407,983.25
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	555,597.91	343,997.84	264,394.28	243,993.22	1,407,983.25
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-273,033.32	-255,642.18	-201,076.48	-153,274.42	883,026.40
INV. FIJA E INTANGIBLES	263,511.96				263,511.96
CAPIATL DE TRABAJO	24,860.61	64,625.29	38,862.22	40,407.60	168,755.73
PARTICP. DE TRABAJADORES	42,797.34	25,349.01	18,948.42	17,238.26	104,333.04
IMPUESTOS A LA RENTA	160,490.01	88,721.54	66,319.49	63,566.09	379,097.13
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-491,659.92	-178,695.84	-124,130.14	-121,211.96	915,697.86
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	63,937.99	165,301.99	140,264.15	122,781.26	492,285.39
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	263,511.96	-	-		263,511.96
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	9,852.89	16,890.66	16,890.66	7,038.10	50,672.31
					-
INTERESES PAGADOS	-6,130.11	-7,614.83	-3,821.05	-434.86	18,000.85
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-48,608.14	-86,222.17	-90,015.95	-38,665.70	263,511.96
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	218,626.60	-76,946.34	-76,946.34	-32,062.46	32,671.46
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	282,564.59	88,355.65	63,317.81	90,718.80	524,956.85
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	282,564.59	88,355.65	63,317.81	90,718.80	524,956.85
SALDO DE CAJA ACUMULADO		370,920.24	434,238.05	524,956.85	

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

VAN	
PORCENTAJE	4.40%
INVERSION FIJA	-263,511.96
AÑO 01	282,564.59
AÑO 02	88,355.65
AÑO 03	63,317.81
AÑO 04	90,718.80
TOTAL	220,218.71

**CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN -
BCD-014 BCD-015 LEASING**

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2014	922,800.00	Virgen
2015	7,350,000.00	Virgen
2016	4,582,720.00	Santa Lorenzo
2017	1,481,760.00	Santa Lorenzo

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2014	-	10,800.00	2,708.65	13,508.65
2015	-	43,200.00	83,548.54	126,748.54
2016	-	43,200.00	88,622.82	131,822.82
2017	-	43,200.00	24,570.28	67,770.28

**CUADRO Nº 3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
UNIDADES					
<i>TIPO DE CAMBIO DEL CIERRE</i>	2.99	3.41	3.36	3.245	
I. VENTAS	308,628.76	2,155,425.22	1,363,904.76	456,628.66	4,284,587.40
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	3,612.04	12,668.62	12,857.14	13,312.79	42,450.59
C.I.F.	905.90	24,501.04	26,375.84	7,571.73	59,354.51
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	4,517.94	37,169.66	39,232.98	20,884.52	101,805.11
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	304,110.82	2,118,255.56	1,324,671.78	435,744.14	4,182,782.30
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	7,746.71	16,302.16	16,544.76	17,131.09	57,724.72
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	2,289.52	7,336.85	4,276.03	1,074.62	14,977.02
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	10,036.23	23,639.01	20,820.79	18,205.71	72,701.74
V. UTILIDAD MARGINAL	294,074.59	2,094,616.55	1,303,850.99	417,538.43	4,110,080.56
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	294,074.59	2,094,616.55	1,303,850.99	417,538.43	4,110,080.56
PARTICIP. DE TRABAJADORES	23,525.97	167,569.32	104,308.08	33,403.07	328,806.44
IMPUESTO A LA RENTA	88,222.38	586,492.63	365,078.28	123,173.84	1,162,967.12
VII. UTILIDAD NETA	182,326.25	1,340,554.59	834,464.64	260,961.52	2,618,306.99

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	301,821.30	2,110,918.71	1,320,395.75	434,669.52	4,167,805.28
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	301,821.30	2,110,918.71	1,320,395.75	434,669.52	4,167,805.28
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-140,106.15	-834,439.06	-551,826.78	-209,867.85	1,736,239.83
INV. FIJA E INTANGIBLES	159,000.00				159,000.00
CAPIATL DE TRABAJO	4,517.94	37,169.66	39,232.98	20,884.52	101,805.11
PARTICP. DE TRABAJADORES	23,525.97	167,569.32	104,308.08	33,403.07	328,806.44
IMPUESTOS A LA RENTA	88,222.38	586,492.63	365,078.28	123,173.84	1,162,967.12
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-275,266.29	-791,231.62	-508,619.34	-177,461.43	1,752,578.68
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	26,555.01	1,319,687.09	811,776.41	257,208.08	2,415,226.60
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	159,000.00	-	-		159,000.00
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	5,233.14	9,484.56	9,484.56	7,113.60	31,315.86
					-
INTERESES PAGADOS	-2,289.52	-7,336.85	-4,276.03	-1,074.62	14,977.02
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-26,783.48	-45,355.15	-48,415.97	-38,445.40	159,000.00
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	135,160.14	-43,207.44	-43,207.44	-32,406.42	16,338.84
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	161,715.15	1,276,479.65	768,568.97	224,801.66	2,431,565.44
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	161,715.15	1,276,479.65	768,568.97	224,801.66	2,431,565.44
SALDO DE CAJA ACUMULADO		1,438,194.81	2,206,763.78	2,431,565.44	

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

VAN	
PORCENTAJE	6.75%
INVERSION FIJA	-159,000.00
AÑO 01	161,715.15
AÑO 02	1,276,479.65
AÑO 03	768,568.97
AÑO 04	224,801.66
TOTAL	1,917,556.33

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - DPJ-049 LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2014	405,000	PALLANCATA
2015	2,036,050	PALLANCATA
2016	2,291,323	SANTA LORENZA
2017	3,124,240	CHANCAY

CUADRO N°4

COSTOS UNITARIOS DE DE PROD. TERMINADOS

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2014	-	3,600.00	34,383.03	37,983.03
2015	-	21,600.00	251,325.32	272,925.32
2016	-	21,600.00	298,061.92	319,661.92
2017	-	21,600.00	24,570.28	46,170.28

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
UNIDADES					
	2.99	3.41	3.36	3.245	
I. VENTAS	135,451.51	597,082.02	681,941.44	962,785.82	2,377,260.79
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	1,204.01	6,334.31	6,428.57	6,656.39	20,623.29
C.I.F.	11,499.34	73,702.44	88,708.90	7,571.73	181,482.42
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	12,703.35	80,036.75	95,137.48	14,228.13	202,105.71
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	122,748.15	517,045.27	586,803.96	948,557.69	2,175,155.07
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	12,202.29	42,797.48	43,434.34	44,973.62	143,407.73
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	2,939.22	14,116.31	8,287.08	2,366.83	27,709.44
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	15,141.51	56,913.79	51,721.42	47,340.45	171,117.17
V. UTILIDAD MARGINAL	107,606.64	460,131.48	535,082.54	901,217.25	2,004,037.91
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	107,606.64	460,131.48	535,082.54	901,217.25	2,004,037.91
PARTICIP. DE TRABAJADORES	8,608.53	36,810.52	42,806.60	72,097.38	160,323.03
IMPUESTO A LA RENTA	32,281.99	128,836.81	149,823.11	265,859.09	576,801.01
VII. UTILIDAD NETA	66,716.12	294,484.15	342,452.83	563,260.78	1,266,913.87

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	119,808.93	502,928.96	578,516.88	946,190.86	2,147,445.63
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	119,808.93	502,928.96	578,516.88	946,190.86	2,147,445.63
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-73,078.37	-362,591.06	-404,674.16	-449,607.89	-1,289,951.49
INV. FIJA E INTANGIBLES	400,000.00				400,000.00
CAPIATL DE TRABAJO	12,703.35	80,036.75	95,137.48	14,228.13	202,105.71
PARTICP. DE TRABAJADORES	8,608.53	36,810.52	42,806.60	72,097.38	160,323.03
IMPUESTOS A LA RENTA	32,281.99	128,836.81	149,823.11	265,859.09	576,801.01
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-453,593.88	-245,684.08	-287,767.19	-352,184.60	-1,339,229.75
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	-333,784.95	257,244.87	290,749.69	594,006.27	808,215.89
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	400,000.00	-	-		400,000.00
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	4,277.08	25,662.51	25,662.51	21,385.60	76,987.70
INTERESES PAGADOS	-2,939.22	-14,116.31	-8,287.08	-2,366.83	-27,709.44
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-20,822.36	-128,453.17	-134,282.40	-116,442.07	-400,000.00
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	380,515.50	-116,906.97	-116,906.97	-97,423.30	49,278.26
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	46,730.56	140,337.90	173,842.72	496,582.97	857,494.14
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	46,730.56	140,337.90	173,842.72	496,582.97	857,494.14
SALDO DE CAJA ACUMULADO		187,068.46	360,911.17	857,494.14	

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

VAN	
PORCENTAJE	4.40%
INVERSION FIJA	-400,000.00
AÑO 01	46,730.56
AÑO 02	140,337.90
AÑO 03	173,842.72
AÑO 04	496,582.97
TOTAL	344,307.99

**CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PHU-014 PHU-015
LEASING**

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	UNIDAD
2014	1,165,300	VIRGEN
2015	5,345,455	VIRGEN
2016	6,575,467	VIRGEN
2017	1,204,800	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2014	-	18,000.00	30,135.95	48,135.95
2015	-	43,200.00	121,525.15	164,725.15
2016	-	43,200.00	171,291.53	214,491.53
2017	-	43,200.00	15,132.32	58,332.32

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
UNIDADES					
	2.99	3.41	3.36	3.245	
I. VENTAS	389,732.44	1,567,581.98	1,956,984.13	371,278.89	4,285,577.44
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	6,020.07	12,668.62	12,857.14	13,312.79	44,858.62
C.I.F.	10,078.91	35,637.87	50,979.62	4,663.27	101,359.68
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	16,098.98	48,306.49	63,836.77	17,976.06	146,218.30
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	373,633.46	1,519,275.48	1,893,147.36	353,302.83	4,139,359.14
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	18,903.91	39,781.38	40,373.36	41,804.16	140,862.81
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	4,543.81	10,603.51	5,915.68	1,244.93	22,307.93
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	23,447.72	50,384.89	46,289.04	43,049.09	163,170.74
V. UTILIDAD MARGINAL	350,185.74	1,468,890.60	1,846,858.32	310,253.74	3,976,188.39
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	350,185.74	1,468,890.60	1,846,858.32	310,253.74	3,976,188.39
PARTICIP. DE TRABAJADORES	28,014.86	117,511.25	147,748.67	24,820.30	318,095.07
IMPUESTO A LA RENTA	105,055.72	411,289.37	517,120.33	91,524.85	1,124,990.27
VII. UTILIDAD NETA	217,115.16	940,089.98	1,181,989.32	193,908.59	2,533,103.05

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	369,089.65	1,508,671.97	1,887,231.68	352,057.90	4,117,051.21
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	369,089.65	1,508,671.97	1,887,231.68	352,057.90	4,117,051.21
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-214,833.98	-678,652.37	-830,251.02	-202,018.78	1,925,756.15
INV. FIJA E INTANGIBLES	388,000.00				388,000.00
CAPIATL DE TRABAJO	16,098.98	48,306.49	63,836.77	17,976.06	146,218.30
PARTICP. DE TRABAJADORES	28,014.86	117,511.25	147,748.67	24,820.30	318,095.07
IMPUESTOS A LA RENTA	105,055.72	411,289.37	517,120.33	91,524.85	1,124,990.27
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-537,169.56	-577,107.11	-728,705.76	-134,321.21	1,977,303.64
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	-168,079.91	931,564.87	1,158,525.92	217,736.69	2,139,747.56
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	388,000.00	-	-		388,000.00
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	14,414.14	22,290.42	22,290.42	14,860.44	73,855.43
					-
INTERESES PAGADOS	-4,543.81	-10,603.51	-5,915.68	-1,244.93	22,307.93
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-75,534.75	-113,232.17	-117,920.00	-81,313.08	388,000.00
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	322,335.58	-101,545.26	-101,545.26	-67,697.57	51,547.50
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	154,255.67	830,019.61	1,056,980.66	150,039.12	2,191,295.06
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	154,255.67	830,019.61	1,056,980.66	150,039.12	2,191,295.06
SALDO DE CAJA ACUMULADO		984,275.28	2,041,255.94	2,191,295.06	

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

VAN	
PORCENTAJE	4.14%
INVERSION FIJA	-388,000.00
AÑO 01	154,255.67
AÑO 02	830,019.61
AÑO 03	1,056,980.66
AÑO 04	150,039.12
TOTAL	1,588,894.43

**CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PHU-016 PHU-017
LEASING**

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2014	1,073,400	VIRGEN
2015	5,345,455	VIRGEN
2016	6,575,467	VIRGEN
2017	2,322,880	SANTA LORENZA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2014	-	10,800.00	24,975.10	35,775.10
2015	-	43,200.00	121,525.15	164,725.15
2016	-	43,200.00	171,291.53	214,491.53
2017	-	43,200.00	158,934.28	202,134.28

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
UNIDADES					
	2.99	3.41	3.36	3.245	
I. VENTAS	358,996.66	1,567,581.98	1,956,984.13	715,833.59	4,599,396.35
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	3,612.04	12,668.62	12,857.14	13,312.79	42,450.59
C.I.F.	8,352.88	35,637.87	50,979.62	48,978.21	143,948.58
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	11,964.92	48,306.49	63,836.77	62,291.00	186,399.17
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	347,031.74	1,519,275.48	1,893,147.36	653,542.59	4,412,997.18
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	12,102.84	31,836.51	32,310.27	33,455.32	109,704.94
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	2,967.76	9,437.83	5,424.08	1,335.34	19,165.01
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	15,070.60	41,274.34	37,734.35	34,790.66	128,869.95
V. UTILIDAD MARGINAL	331,961.14	1,478,001.14	1,855,413.01	618,751.94	4,284,127.23
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	331,961.14	1,478,001.14	1,855,413.01	618,751.94	4,284,127.23
PARTICIP. DE TRABAJADORES	26,556.89	118,240.09	148,433.04	49,500.16	342,730.18
IMPUESTO A LA RENTA	99,588.34	413,840.32	519,515.64	182,531.82	1,215,476.13
VII. UTILIDAD NETA	205,815.90	945,920.73	1,187,464.33	386,719.96	2,725,920.93

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	344,063.98	1,509,837.65	1,887,723.28	652,207.25	4,393,832.17
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	344,063.98	1,509,837.65	1,887,723.28	652,207.25	4,393,832.17
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-159,919.70	-667,625.10	-819,023.64	-359,752.35	2,006,320.79
INV. FIJA E INTANGIBLES	300,000.00				300,000.00
CAPIATL DE TRABAJO	11,964.92	48,306.49	63,836.77	62,291.00	186,399.17
PARTICP. DE TRABAJADORES	26,556.89	118,240.09	148,433.04	49,500.16	342,730.18
IMPUESTOS A LA RENTA	99,588.34	413,840.32	519,515.64	182,531.82	1,215,476.13
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-438,110.15	-580,386.91	-731,785.45	-294,322.97	2,044,605.48
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	-94,046.17	929,450.75	1,155,937.83	357,884.28	2,349,226.69
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	300,000.00	-	-		300,000.00
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	4,787.46	19,149.85	19,149.85	14,362.55	57,449.70
					-
INTERESES PAGADOS	-2,967.76	-9,437.83	-5,424.08	-1,335.34	19,165.01
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-23,629.25	-96,950.21	-100,963.96	-78,456.58	300,000.00
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	278,190.45	-87,238.19	-87,238.19	-65,429.37	38,284.69
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	184,144.28	842,212.56	1,068,699.64	292,454.91	2,387,511.38
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	184,144.28	842,212.56	1,068,699.64	292,454.91	2,387,511.38
SALDO DE CAJA ACUMULADO		1,026,356.84	2,095,056.48	2,387,511.38	

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

VAN	
PORCENTAJE	4.14%
INVERSION FIJA	-300,000.00
AÑO 01	184,144.28
AÑO 02	842,212.56
AÑO 03	1,068,699.64
AÑO 04	292,454.91
TOTAL	1,848,298.09

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - DPJ-046
PRESTAMO

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2014	1,976,400	ATACOCHA
2015	2,810,160	ANDAYCHAGUA
2016	2,281,600	PALLANCATA
2017	4,337,951	PALLANCATA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2014	-	18,000.00	52,969.19	70,969.19
2015	-	21,600.00	189,261.16	210,861.16
2016	-	21,600.00	140,715.40	162,315.40
2017	-	21,600.00	225,268.98	246,868.98

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
UNIDADES					
	2.99	3.41	3.36	3.245	
I. VENTAS	661,003.34	824,093.84	679,047.62	1,336,810.72	3,500,955.53
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	6,020.07	6,334.31	6,428.57	6,656.39	25,439.34
C.I.F.	17,715.45	55,501.81	41,879.58	69,420.33	184,517.17
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	23,735.51	61,836.12	48,308.15	76,076.73	209,956.51
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	637,267.83	762,257.73	630,739.46	1,260,734.00	3,290,999.02
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	73,578.60	77,419.35	77,419.35	77,419.35	305,836.66
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	48,142.28	44,516.23	30,742.20	11,144.90	134,545.60
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	121,720.87	121,935.58	108,161.55	88,564.25	440,382.26
V. UTILIDAD MARGINAL	515,546.96	640,322.14	522,577.91	1,172,169.74	2,850,616.76
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	515,546.96	640,322.14	522,577.91	1,172,169.74	2,850,616.76
PARTICIP. DE TRABAJADORES	41,243.76	51,225.77	41,806.23	93,773.58	228,049.34
IMPUESTO A LA RENTA	154,664.09	179,290.20	146,321.82	345,790.07	826,066.18
VII. UTILIDAD NETA	319,639.11	409,806.17	334,449.86	732,606.09	1,796,501.24

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	589,125.55	717,741.50	599,997.27	1,249,589.10	3,156,453.42
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	589,125.55	717,741.50	599,997.27	1,249,589.10	3,156,453.42
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	162,048.69	547,238.49	512,563.14	749,539.57	1,971,389.88
INV. FIJA E INTANGIBLES	750,000.00				750,000.00
CAPIATL DE TRABAJO	23,735.51	61,836.12	48,308.15	76,076.73	209,956.51
PARTICP. DE TRABAJADORES	41,243.76	51,225.77	41,806.23	93,773.58	228,049.34
IMPUESTOS A LA RENTA	154,664.09	179,290.20	146,321.82	345,790.07	826,066.18
	-	-	-	-	-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	969,643.36	292,352.09	236,436.20	515,640.38	2,014,072.03
	-				
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	380,517.80	425,389.41	363,561.06	733,948.72	1,142,381.39
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	885,000.00	-	-		885,000.00
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	135,000.00				135,000.00
	-	-	-	-	-
INTERESES PAGADOS	48,142.28	44,516.23	30,742.20	11,144.90	134,545.60
	-	-	-	-	-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	164,263.06	210,370.17	245,384.74	222,754.29	842,772.25
	-	-	-	-	-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	807,594.67	254,886.40	276,126.93	233,899.19	42,682.14
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	427,076.86	170,503.01	87,434.13	500,049.53	1,185,063.53
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	427,076.86	170,503.01	87,434.13	500,049.53	1,185,063.53
SALDO DE CAJA ACUMULADO		597,579.87	685,014.00	1,185,063.53	

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

VAN	
PORCENTAJE	7.35%
INVERSION FIJA	-750,000.00
AÑO 01	427,076.86
AÑO 02	170,503.01
AÑO 03	87,434.13
AÑO 04	500,049.53
TOTAL	243,001.36

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PRB-005
PRESTAMO

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2014	1,753,900	ANDAYCHAGUA
2015	1,419,371	ANDAYCHAGUA
2016	1,031,781	ANDAYCHAGUA
2017	924,292	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2014	-	14,400.00	59,933.23	74,333.23
2015	-	21,600.00	198,772.23	220,372.23
2016	-	21,600.00	108,977.08	130,577.08
2017	-	21,600.00	109,522.67	131,122.67

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
UNIDADES					
	2.99	3.41	3.36	3.245	
I. VENTAS	586,588.63	416,237.96	307,077.56	284,835.68	1,594,739.82
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	4,816.05	6,334.31	6,428.57	6,656.39	24,235.33
C.I.F.	20,044.56	58,290.98	32,433.65	33,751.21	144,520.40
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	24,860.61	64,625.29	38,862.22	40,407.60	168,755.73
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	561,728.02	351,612.67	268,215.33	244,428.08	1,425,984.10
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	20,631.21	27,135.18	27,135.18	27,135.18	102,036.74
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	10,453.32	24,622.83	13,941.70	2,975.15	51,992.99
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	31,084.53	51,758.01	41,076.88	30,110.33	154,029.74
V. UTILIDAD MARGINAL	530,643.49	299,854.66	227,138.46	214,317.75	1,271,954.36
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	530,643.49	299,854.66	227,138.46	214,317.75	1,271,954.36
PARTICIP. DE TRABAJADORES	42,451.48	23,988.37	18,171.08	17,145.42	101,756.35
IMPUESTO A LA RENTA	159,193.05	83,959.31	63,598.77	63,223.74	369,974.86
VII. UTILIDAD NETA	328,998.97	191,906.98	145,368.61	133,948.59	800,223.16

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	551,274.70	326,989.84	254,273.64	241,452.93	1,373,991.11
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	551,274.70	326,989.84	254,273.64	241,452.93	1,373,991.11
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	197,749.97	297,830.81	251,502.72	161,476.24	908,559.73
INV. FIJA E INTANGIBLES	263,511.96				263,511.96
CAPIATL DE TRABAJO	24,860.61	64,625.29	38,862.22	40,407.60	168,755.73
PARTICP. DE TRABAJADORES	42,451.48	23,988.37	18,171.08	17,145.42	101,756.35
IMPUESTOS A LA RENTA	159,193.05	83,959.31	63,598.77	63,223.74	369,974.86
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	490,017.10	172,572.96	120,632.07	120,776.76	903,998.89
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	61,257.60	154,416.88	133,641.57	120,676.17	469,992.21
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	310,944.11	-	-		310,944.11
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	47,432.15				47,432.15
					-
INTERESES PAGADOS	10,453.32	24,622.83	13,941.70	2,975.15	51,992.99
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	55,655.81	100,635.01	116,928.95	37,724.34	310,944.11
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	292,267.13	125,257.84	130,870.65	40,699.48	4,560.84
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	353,524.74	29,159.03	2,770.92	79,976.68	465,431.37
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	353,524.74	29,159.03	2,770.92	79,976.68	465,431.37
SALDO DE CAJA ACUMULADO		382,683.77	385,454.69	465,431.37	

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

VAN	
PORCENTAJE	6.95%
INVERSION FIJA	-263,511.96
AÑO 01	353,524.74
AÑO 02	29,159.03
AÑO 03	2,770.92
AÑO 04	79,976.68
TOTAL	155,924.98

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - BCD-014 Y BCD-015 PRESTAMO

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	UNIDAD
2014	922,800	VIRGEN
2015	7,350,000	VIRGEN
2016	4,582,720	SANTA LORENZA
2017	1,481,760	SANTA LORENZA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2014	-	10,800.00	2,708.65	13,508.65
2015	-	43,200.00	83,548.54	126,748.54
2016	-	43,200.00	88,622.82	131,822.82
2017	-	43,200.00	24,570.28	67,770.28

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
UNIDADES					
	2.99	3.41	3.36	3.245	
I. VENTAS	308,628.76	2,155,425.22	1,363,904.76	456,628.66	4,284,587.40
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	3,612.04	12,668.62	12,857.14	13,312.79	42,450.59
C.I.F.	905.90	24,501.04	26,375.84	7,571.73	59,354.51
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	4,517.94	37,169.66	39,232.98	20,884.52	101,805.11
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	304,110.82	2,118,255.56	1,324,671.78	435,744.14	4,182,782.30
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	7,746.71	16,302.16	16,302.16	16,302.16	56,653.20
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	3,588.82	11,538.67	6,758.95	1,700.21	23,586.64
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	11,335.53	27,840.83	23,061.11	18,002.37	80,239.84
V. UTILIDAD MARGINAL	292,775.29	2,090,414.73	1,301,610.67	417,741.77	4,102,542.45
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	292,775.29	2,090,414.73	1,301,610.67	417,741.77	4,102,542.45
PARTICIP. DE TRABAJADORES	23,422.02	167,233.18	104,128.85	33,419.34	328,203.40
IMPUESTO A LA RENTA	87,832.59	585,316.12	364,450.99	123,233.82	1,160,833.52
VII. UTILIDAD NETA	181,520.68	1,337,865.43	833,030.83	261,088.60	2,613,505.54

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	300,522.00	2,106,716.89	1,317,912.83	434,043.93	4,159,195.65
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	300,522.00	2,106,716.89	1,317,912.83	434,043.93	4,159,195.65
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	76,133.11	860,121.18	578,215.04	230,339.35	1,744,808.67
INV. FIJA E INTANGIBLES	159,000.00				159,000.00
CAPITAL DE TRABAJO	4,517.94	37,169.66	39,232.98	20,884.52	101,805.11
PARTICP. DE TRABAJADORES	23,422.02	167,233.18	104,128.85	33,419.34	328,203.40
IMPUESTOS A LA RENTA	87,832.59	585,316.12	364,450.99	123,233.82	1,160,833.52
	-	-	-	-	-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	274,772.55	789,718.96	507,812.82	177,537.69	1,749,842.02
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	25,749.44	1,316,997.93	810,100.01	256,506.24	2,409,353.63
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	187,620.00	-	-		187,620.00
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	28,620.00				28,620.00
	-	-	-	-	-
INTERESES PAGADOS	3,588.82	11,538.67	6,758.95	1,700.21	23,586.64
	-	-	-	-	-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	14,011.73	58,863.55	63,643.27	51,101.45	187,620.00
	-	-	-	-	-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	198,639.45	70,402.21	70,402.21	52,801.66	5,033.36
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	224,388.89	1,246,595.72	739,697.80	203,704.58	2,414,386.99
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	224,388.89	1,246,595.72	739,697.80	203,704.58	2,414,386.99
SALDO DE CAJA ACUMULADO		1,470,984.61	2,210,682.40	2,414,386.99	

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

VAN	
PORCENTAJE	8.12%
INVERSION FIJA	-159,000.00
AÑO 01	224,388.89
AÑO 02	1,246,595.72
AÑO 03	739,697.80
AÑO 04	203,704.58
TOTAL	1,849,229.05

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - DPJ-049
PRESTAMO

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	UNIDAD
2014	405,000	Pallancata
2015	2,036,050	Pallancata
2016	2,291,323	Santa Lorenzo
2017	3,124,240	Chancay

CUADRO N°2

COSTO DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2014	-	3,600.00	34,383.03	37,983.03
2015	-	21,600.00	251,325.32	272,925.32
2016	-	21,600.00	298,061.92	319,661.92
2017	-	21,600.00	24,570.28	46,170.28

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
UNIDADES					
	2.99	3.41	3.36	3.245	
I. VENTAS	135,451.51	597,082.02	681,941.44	962,785.82	2,377,260.79
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	1,204.01	6,334.31	6,428.57	6,656.39	20,623.29
C.I.F.	11,499.34	73,702.44	88,708.90	7,571.73	181,482.42
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	12,703.35	80,036.75	95,137.48	14,228.13	202,105.71
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	122,748.15	517,045.27	586,803.96	948,557.69	2,175,155.07
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	12,202.29	42,797.48	43,434.34	44,973.62	143,407.73
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	5,239.90	25,703.82	15,380.13	4,414.46	50,738.32
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	17,442.19	68,501.30	58,814.48	49,388.08	194,146.05
V. UTILIDAD MARGINAL	105,305.96	448,543.97	527,989.49	899,169.61	1,981,009.02
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	105,305.96	448,543.97	527,989.49	899,169.61	1,981,009.02
PARTICIP. DE TRABAJADORES	8,424.48	35,883.52	42,239.16	71,933.57	158,480.72
IMPUESTO A LA RENTA	31,591.79	125,592.31	147,837.06	265,255.04	570,276.19
VII. UTILIDAD NETA	65,289.69	287,068.14	337,913.27	561,981.01	1,252,252.11

CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	117,508.25	491,341.44	571,423.83	944,143.23	2,124,416.75
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	117,508.25	491,341.44	571,423.83	944,143.23	2,124,416.75
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	62,239.36	415,758.69	459,459.80	496,621.82	1,309,600.95
INV. FIJA E INTANGIBLES	400,000.00				400,000.00
CAPIATL DE TRABAJO	12,703.35	80,036.75	95,137.48	14,228.13	202,105.71
PARTICP. DE TRABAJADORES	8,424.48	35,883.52	42,239.16	71,933.57	158,480.72
IMPUESTOS A LA RENTA	31,591.79	125,592.31	147,837.06	265,255.04	570,276.19
	-	-	-	-	-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	452,719.62	241,512.58	285,213.69	351,416.73	1,330,862.62
	-				
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	335,211.37	249,828.87	286,210.14	592,726.50	793,554.13
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	472,000.00	-	-		472,000.00
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	72,000.00				72,000.00
	-	-	-	-	-
INTERESES PAGADOS	5,239.90	25,703.82	15,380.13	4,414.46	50,738.32
	-	-	-	-	-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	23,801.11	148,542.29	158,865.97	140,790.63	472,000.00
	-	-	-	-	-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	514,958.98	174,246.11	174,246.11	145,205.09	21,261.68
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	179,747.61	75,582.76	111,964.03	447,521.41	814,815.80
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	179,747.61	75,582.76	111,964.03	447,521.41	814,815.80
SALDO DE CAJA ACUMULADO		255,330.37	367,294.40	814,815.80	

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

VAN	
PORCENTAJE	6.95%
INVERSION FIJA	-400,000.00
AÑO 01	179,747.61
AÑO 02	75,582.76
AÑO 03	111,964.03
AÑO 04	447,521.41
TOTAL	267,720.69

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - DPJ-049
PRESTAMO

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2014	1,165,300	VIRGEN
2015	5,345,455	VIRGEN
2016	6,575,467	VIRGEN
2017	1,204,800	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2014	-	18,000.00	30,135.95	48,135.95
2015	-	43,200.00	121,525.15	164,725.15
2016	-	43,200.00	171,291.53	214,491.53
2017	-	43,200.00	15,132.32	58,332.32

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
UNIDADES					
	2.99	3.41	3.36	3.245	
I. VENTAS	389,732.44	1,567,581.98	1,956,984.13	371,278.89	4,285,577.44
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	6,020.07	12,668.62	12,857.14	13,312.79	44,858.62
C.I.F.	10,078.91	35,637.87	50,979.62	4,663.27	101,359.68
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	16,098.98	48,306.49	63,836.77	17,976.06	146,218.30
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	373,633.46	1,519,275.48	1,893,147.36	353,302.83	4,139,359.14
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	18,903.91	39,781.38	39,781.38	39,781.38	138,248.05
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	10,453.32	24,622.83	13,941.70	2,975.15	51,992.99
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	29,357.23	64,404.21	53,723.08	42,756.53	190,241.04
V. UTILIDAD MARGINAL	344,276.23	1,454,871.28	1,839,424.28	310,546.30	3,949,118.09
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	344,276.23	1,454,871.28	1,839,424.28	310,546.30	3,949,118.09
PARTICIP. DE TRABAJADORES	27,542.10	116,389.70	147,153.94	24,843.70	315,929.45
IMPUESTO A LA RENTA	103,282.87	407,363.96	515,038.80	91,611.16	1,117,296.79
VII. UTILIDAD NETA	213,451.26	931,117.62	1,177,231.54	194,091.44	2,515,891.86

CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	363,180.14	1,494,652.66	1,879,205.66	350,327.68	4,087,366.14
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	363,180.14	1,494,652.66	1,879,205.66	350,327.68	4,087,366.14
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-63,892.06	-742,004.48	-895,973.84	-247,727.15	1,949,597.53
INV. FIJA E INTANGIBLES	388,000.00				388,000.00
CAPIATL DE TRABAJO	16,098.98	48,306.49	63,836.77	17,976.06	146,218.30
PARTICP. DE TRABAJADORES	27,542.10	116,389.70	147,153.94	24,843.70	315,929.45
IMPUESTOS A LA RENTA	103,282.87	407,363.96	515,038.80	91,611.16	1,117,296.79
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-534,923.95	-572,060.15	-726,029.51	-134,430.93	1,967,444.53
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	-171,743.80	922,592.50	1,153,176.15	215,896.76	2,119,921.61
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	457,840.00	-	-		457,840.00
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	69,840.00				69,840.00
					-
INTERESES PAGADOS	-10,453.32	-24,622.83	-13,941.70	-2,975.15	51,992.99
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-46,194.79	-145,321.50	-156,002.63	-110,321.07	457,840.00
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	471,031.89	-169,944.33	-169,944.33	-113,296.22	17,847.01
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	299,288.09	752,648.17	983,231.82	102,600.54	2,137,768.61
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III. SALDOS DE CAJA	299,288.09	752,648.17	983,231.82	102,600.54	2,137,768.61
SALDO DE CAJA ACUMULADO		1,051,936.26	2,035,168.08	2,137,768.61	

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

VAN	
PORCENTAJE	7.35%
INVERSION FIJA	-388,000.00
AÑO 01	299,288.09
AÑO 02	752,648.17
AÑO 03	983,231.82
AÑO 04	102,600.54
TOTAL	1,415,951.77

**CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PHU-016 PHU-017
PRESTAMO**

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2014	1,073,400	VIRGEN
2015	5,345,455	VIRGEN
2016	6,575,467	VIRGEN
2017	2,322,880	SANTA LORENZA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2014	-	10,800.00	24,975.10	35,775.10
2015	-	43,200.00	121,525.15	164,725.15
2016	-	43,200.00	171,291.53	214,491.53
2017	-	43,200.00	158,934.28	202,134.28

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
UNIDADES					
	2.99	3.41	3.36	3.245	
I. VENTAS	358,996.66	1,567,581.98	1,956,984.13	715,833.59	4,599,396.35
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	3,612.04	12,668.62	12,857.14	13,312.79	42,450.59
C.I.F.	8,352.88	35,637.87	50,979.62	48,978.21	143,948.58
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	11,964.92	48,306.49	63,836.77	62,291.00	186,399.17
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	347,031.74	1,519,275.48	1,893,147.36	653,542.59	4,412,997.18
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	12,102.84	31,836.51	31,836.51	31,836.51	107,612.37
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	6,142.19	19,704.49	11,494.55	2,871.78	40,213.02
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	18,245.03	51,541.00	43,331.06	34,708.29	147,825.39
V. UTILIDAD MARGINAL	328,786.71	1,467,734.48	1,849,816.30	618,834.30	4,265,171.79
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	328,786.71	1,467,734.48	1,849,816.30	618,834.30	4,265,171.79
PARTICIP. DE TRABAJADORES	26,302.94	117,418.76	147,985.30	49,506.74	341,213.74
IMPUESTO A LA RENTA	98,636.01	410,965.65	517,948.56	182,556.12	1,210,106.35
VII. UTILIDAD NETA	203,847.76	939,350.07	1,183,882.43	386,771.44	2,713,851.70

CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	340,889.55	1,499,570.99	1,881,652.81	650,670.81	4,372,784.16
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	340,889.55	1,499,570.99	1,881,652.81	650,670.81	4,372,784.16
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-61,754.95	-708,095.25	-861,174.97	-392,907.11	2,023,932.28
INV. FIJA E INTANGIBLES	300,000.00				300,000.00
CAPIATL DE TRABAJO	11,964.92	48,306.49	63,836.77	62,291.00	186,399.17
PARTICP. DE TRABAJADORES S/F	26,302.94	117,418.76	147,985.30	49,506.74	341,213.74
IMPUESTOS A LA RENTA S/F	98,636.01	410,965.65	517,948.56	182,556.12	1,210,106.35
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-436,903.87	-576,690.91	-729,770.63	-294,353.86	2,037,719.27
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	-96,014.31	922,880.08	1,151,882.17	356,316.95	2,335,064.90
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	354,000.00	-	-		354,000.00
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	54,000.00				54,000.00
					-
INTERESES PAGADOS	-6,142.19	-19,704.49	-11,494.55	-2,871.78	40,213.02
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-26,708.90	-111,699.85	-119,909.78	-95,681.47	354,000.00
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	375,148.92	-131,404.34	-131,404.34	-98,553.25	13,786.98
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	279,134.60	791,475.74	1,020,477.84	257,763.70	2,348,851.88
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	279,134.60	791,475.74	1,020,477.84	257,763.70	2,348,851.88
SALDO DE CAJA ACUMULADO		1,070,610.35	2,091,088.18	2,348,851.88	

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

VAN	
PORCENTAJE	7.35%
INVERSION FIJA	-300,000.00
AÑO 01	279,134.60
AÑO 02	791,475.74
AÑO 03	1,020,477.84
AÑO 04	257,763.70
TOTAL	1,665,815.31

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PRB-007
LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2015	1,395,200	ANDAYCHAGUA
2016	1,031,781	ANDAYCHAGUA
2017	924,291	ANDAYCHAGUA
2018	1,009,783	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2015	-	9,000.00	66,207.36	75,207.36
2016	-	21,600.00	108,977.08	130,577.08
2017	-	21,600.00	109,522.67	131,122.67
2018	-	21,600.00	86,626.62	108,226.62

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
UNIDADES	3.41	3.36	3.245	3.379	
I. VENTAS	409,149.56	307,077.56	284,835.41	298,840.71	1,299,903.24
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	2,639.30	6,428.57	6,656.39	6,392.42	22,116.69
C.I.F.	19,415.65	32,433.65	33,751.21	25,636.76	111,237.27
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	22,054.95	38,862.22	40,407.60	32,029.19	133,353.96
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	387,094.61	268,215.33	244,427.81	266,811.52	1,166,549.28
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	8,406.49	25,594.76	26,501.82	25,450.85	85,953.92
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	3,005.76	9,049.50	5,935.24	1,701.39	19,691.89
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	11,412.25	34,644.26	32,437.06	27,152.24	105,645.81
V. UTILIDAD MARGINAL	375,682.36	233,571.07	211,990.75	239,659.29	1,060,903.47
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	375,682.36	233,571.07	211,990.75	239,659.29	1,060,903.47
PARTICIP. DE TRABAJADORES	30,054.59	18,685.69	16,959.26	19,172.74	84,872.28
IMPUESTO A LA RENTA	112,704.71	65,399.90	59,357.41	70,699.49	308,161.51
VII. UTILIDAD NETA	232,923.07	149,485.48	135,674.08	149,787.05	667,869.68

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	384,088.85	259,165.83	238,492.57	265,110.13	1,146,857.39
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	384,088.85	259,165.83	238,492.57	265,110.13	1,146,857.39
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-180,622.30	-180,910.69	-179,956.51	-174,595.90	716,085.40
INV. FIJA E INTANGIBLES	211,646.71				211,646.71
CAPIATL DE TRABAJO	22,054.95	38,862.22	40,407.60	32,029.19	133,353.96
PARTICP. DE TRABAJADORES	30,054.59	18,685.69	16,959.26	19,172.74	84,872.28
IMPUESTOS A LA RENTA	112,704.71	65,399.90	59,357.41	70,699.49	308,161.51
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-376,460.95	-122,947.81	-116,724.27	-121,901.42	738,034.45
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	7,627.90	136,218.02	121,768.30	143,208.71	408,822.94
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	211,646.71	-	-		211,646.71
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	3,470.06	12,723.56	13,880.25	11,567.08	41,640.95
					-
INTERESES PAGADOS	-3,005.76	-9,049.50	-5,935.24	-1,701.39	19,691.89
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-16,272.36	-61,636.94	-71,177.24	-62,560.17	211,646.71
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	195,838.65	-57,962.88	-63,232.23	-52,694.48	21,949.06
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	203,466.55	78,255.14	58,536.06	90,514.23	430,771.99
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	203,466.55	78,255.14	58,536.06	90,514.23	430,771.99
SALDO DE CAJA ACUMULADO		281,721.70	340,257.76	430,771.99	

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

VAN	
PORCENTAJE	5.90%
INVERSION FIJA	-211,646.71
AÑO 01	203,466.55
AÑO 02	78,255.14
AÑO 03	58,536.06
AÑO 04	90,514.23
TOTAL	171,516.83

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PHU-018
LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2015	3,662,267	CHANCAY
2016	1,031,781	ANDAYCHAGUA
2017	2,102,960	CHANCAY
2018	3,289,812	PALLANCATA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2015	-	16,200.00	216,264.80	232,464.80
2016	-	21,600.00	108,977.08	130,577.08
2017	-	21,600.00	122,851.40	144,451.40
2018	-	21,600.00	235,594.62	257,194.62

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
UNIDADES					
I. VENTAS	3,662,266.67	1,031,780.60	2,102,960.40	3,289,811.87	10,086,819.53
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	16,200.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	81,000.00
C.I.F.	216,264.80	108,977.08	122,851.40	235,594.62	683,687.89
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	232,464.80	130,577.08	144,451.40	257,194.62	764,687.89
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	3,429,801.87	901,203.53	1,958,509.00	3,032,617.25	9,322,131.64
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	37,896.87	64,966.06	64,966.06	64,966.06	232,795.06
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	14,425.19	21,213.46	11,227.19	1,651.02	48,516.86
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	52,322.06	86,179.52	76,193.25	66,617.08	281,311.92
V. UTILIDAD MARGINAL	3,377,479.81	815,024.00	1,882,315.75	2,966,000.17	9,040,819.72
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	3,377,479.81	815,024.00	1,882,315.75	2,966,000.17	9,040,819.72
PARTICIP. DE TRABAJADORES	270,198.38	65,201.92	150,585.26	237,280.01	723,265.58
IMPUESTO A LA RENTA	1,013,243.94	228,206.72	527,048.41	874,970.05	2,643,469.12
VII. UTILIDAD NETA	2,094,037.48	521,615.36	1,204,682.08	1,853,750.10	5,674,085.02

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	3,415,376.68	879,990.07	1,947,281.81	3,030,966.23	9,273,614.78
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	3,415,376.68	879,990.07	1,947,281.81	3,030,966.23	9,273,614.78
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-1,593,566.92	-579,305.29	-977,404.65	-1,447,106.93	4,597,383.79
INV. FIJA E INTANGIBLES	519,728.50				519,728.50
CAPIATL DE TRABAJO	232,464.80	130,577.08	144,451.40	257,194.62	764,687.89
PARTICP. DE TRABAJADORES	270,198.38	65,201.92	150,585.26	237,280.01	723,265.58
IMPUESTOS A LA RENTA	1,013,243.94	228,206.72	527,048.41	874,970.05	2,643,469.12
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-2,035,635.63	-423,985.72	-822,085.07	-1,369,444.68	4,651,151.09
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	1,379,741.05	456,004.35	1,125,196.74	1,661,521.55	4,622,463.69
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	519,728.50	-	-		519,728.50
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	17,047.27	34,094.54	34,094.54	17,047.81	102,284.16
					-
INTERESES PAGADOS	-14,425.19	-21,213.46	-11,227.19	-1,651.02	48,516.86
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-80,281.87	-168,200.66	-178,186.93	-93,059.04	519,728.50
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	442,068.71	-155,319.58	-155,319.58	-77,662.25	53,767.30
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	1,821,809.76	300,684.77	969,877.16	1,583,859.30	4,676,231.00
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	1,821,809.76	300,684.77	969,877.16	1,583,859.30	4,676,231.00
SALDO DE CAJA ACUMULADO		2,122,494.53	3,092,371.69	4,676,231.00	

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

VAN	
PORCENTAJE	5.90%
INVERSION FIJA	-519,728.50
AÑO 01	1,821,809.76
AÑO 02	300,684.77
AÑO 03	969,877.16
AÑO 04	1,583,859.30
TOTAL	3,544,643.84

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PRB-006
LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2015	2,266,436	VIRGEN
2016	2,291,323	SANTA LORENZA
2017	2,791,334	ANIMON
2018	3,289,812	PALLANCATA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2015	-	16,200.00	87,767.96	103,967.96
2016	-	21,600.00	298,061.92	319,661.92
2017	-	21,600.00	151,252.03	172,852.03
2018	-	21,600.00	235,594.62	257,194.62

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
UNIDADES					
I. VENTAS	2,266,436.36	2,291,323.20	2,791,333.73	3,289,811.87	10,638,905.16
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	16,200.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	81,000.00
C.I.F.	87,767.96	298,061.92	151,252.03	235,594.62	772,676.53
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	103,967.96	319,661.92	172,852.03	257,194.62	853,676.53
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	2,162,468.40	1,971,661.28	2,618,481.70	3,032,617.25	9,785,228.63
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	14,482.78	86,896.67	86,896.67	86,896.67	275,172.80
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	3,339.34	33,916.42	20,749.59	6,665.47	64,670.82
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	17,822.12	120,813.09	107,646.26	93,562.14	339,843.62
V. UTILIDAD MARGINAL	2,144,646.28	1,850,848.19	2,510,835.44	2,939,055.11	9,445,385.01
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	2,144,646.28	1,850,848.19	2,510,835.44	2,939,055.11	9,445,385.01
PARTICIP. DE TRABAJADORES	171,571.70	148,067.86	200,866.84	235,124.41	755,630.80
IMPUESTO A LA RENTA	643,393.88	518,237.49	703,033.92	867,021.26	2,731,686.56
VII. UTILIDAD NETA	1,329,680.69	1,184,542.84	1,606,934.68	1,836,909.44	5,958,067.66

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	2,159,129.06	1,937,744.86	2,597,732.11	3,025,951.78	9,720,557.81
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	2,159,129.06	1,937,744.86	2,597,732.11	3,025,951.78	9,720,557.81
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	936,241.04	1,193,657.20	-1,284,442.72	-1,549,725.18	4,964,066.13
INV. FIJA E INTANGIBLES	695,173.38				695,173.38
CAPITAL DE TRABAJO	103,967.96	319,661.92	172,852.03	257,194.62	853,676.53
PARTICIP. DE TRABAJADORES	171,571.70	148,067.86	200,866.84	235,124.41	755,630.80
IMPUESTOS A LA RENTA	643,393.88	518,237.49	703,033.92	867,021.26	2,731,686.56
	-	-			-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	1,614,106.93	985,967.27	-1,076,752.79	-1,359,340.28	5,036,167.27
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	545,022.13	951,777.59	1,520,979.32	1,666,611.50	4,684,390.54
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	695,173.38	-	-		695,173.38
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	3,799.21	45,590.47	45,590.47	41,791.81	136,771.96
INTERESES PAGADOS	3,339.34	33,916.42	-20,749.59	-6,665.47	64,670.82
	-	-			-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	17,767.36	219,363.98	-232,530.81	-225,511.23	695,173.38
	-	-			-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	677,865.89	207,689.93	-207,689.93	-190,384.89	72,101.14
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	1,222,888.02	744,087.66	1,313,289.39	1,476,226.60	4,756,491.68
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	1,222,888.02	744,087.66	1,313,289.39	1,476,226.60	4,756,491.68
SALDO DE CAJA ACUMULADO		1,966,975.68	3,280,265.07	4,756,491.68	

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

VAN	
PORCENTAJE	5.90%
INVERSION FIJA	-695,173.38
AÑO 01	1,222,888.02
AÑO 02	744,087.66
AÑO 03	1,313,289.39
AÑO 04	1,476,226.60
TOTAL	3,402,592.99

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - ICC-054 LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2015	1,164,400	PALLANCATA
2016	1,419,371	ANDAYCHAGUA
2017	2,791,333	ANIMON
2018	4,056,345	ANIMON

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2015	-	12,600.00	150,759.36	163,359.36
2016	-	21,600.00	198,772.23	220,372.23
2017	-	21,600.00	151,252.03	172,852.03
2018	-	21,600.00	21,272.93	42,872.93

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
UNIDADES					
I. VENTAS	1,164,400.00	1,419,371.43	2,791,333.33	4,056,345.26	9,431,450.02
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	12,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	77,400.00
C.I.F.	150,759.36	198,772.23	151,252.03	21,272.93	522,056.56
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	163,359.36	220,372.23	172,852.03	42,872.93	599,456.56
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	1,001,040.64	1,198,999.20	2,618,481.30	4,013,472.33	8,831,993.47
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	20,709.61	35,502.19	35,502.19	35,502.19	127,216.18
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	9,222.72	13,825.13	7,270.23	1,045.46	31,363.54
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	29,932.33	49,327.32	42,772.42	36,547.65	158,579.72
V. UTILIDAD MARGINAL	971,108.31	1,149,671.88	2,575,708.88	3,976,924.68	8,673,413.75
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	971,108.31	1,149,671.88	2,575,708.88	3,976,924.68	8,673,413.75
PARTICIP. DE TRABAJADORES	77,688.66	91,973.75	206,056.71	318,153.97	693,873.10
IMPUESTO A LA RENTA	291,332.49	321,908.13	721,198.49	1,173,192.78	2,507,631.89
VII. UTILIDAD NETA	602,087.15	735,790.00	1,648,453.68	2,485,577.92	5,471,908.76

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	991,817.92	1,185,174.07	2,611,211.07	4,012,426.87	8,800,629.93
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	991,817.92	1,185,174.07	2,611,211.07	4,012,426.87	8,800,629.93
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-583,003.46	-736,677.64	-1,204,197.80	-1,586,818.26	4,110,697.15
INV. FIJA E INTANGIBLES	284,017.50				284,017.50
CAPITAL DE TRABAJO	163,359.36	220,372.23	172,852.03	42,872.93	599,456.56
PARTICIP. DE TRABAJADORES	77,688.66	91,973.75	206,056.71	318,153.97	693,873.10
IMPUESTOS A LA RENTA	291,332.49	321,908.13	721,198.49	1,173,192.78	2,507,631.89
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-816,398.02	-634,254.11	-1,100,107.23	-1,534,219.69	4,084,979.04
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	175,419.90	550,919.96	1,511,103.84	2,478,207.18	4,715,650.89
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	284,017.50	-	-		284,017.50
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	9,438.93	18,877.86	18,877.86	9,573.93	56,768.58
					-
INTERESES PAGADOS	-9,222.72	-13,825.13	-7,270.23	-1,045.46	31,363.54
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-50,839.15	-107,476.26	-115,698.20	-61,127.04	335,140.65
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	233,394.56	-102,423.53	-104,090.57	-52,598.57	25,718.11
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	408,814.46	448,496.43	1,407,013.27	2,425,608.61	4,689,932.78
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	408,814.46	448,496.43	1,407,013.27	2,425,608.61	4,689,932.78
SALDO DE CAJA ACUMULADO		857,310.89	2,264,324.17	4,689,932.78	

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

VAN	
PORCENTAJE	7.05%
INVERSION FIJA	-284,017.50
AÑO 01	408,814.46
AÑO 02	448,496.43
AÑO 03	1,407,013.27
AÑO 04	2,425,608.61
TOTAL	3,483,205.67

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PHU-019
LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2015	568,567	ANDAYCHAGUA
2016	1,031,781	ANDAYCHAGUA
2017	924,291	ANDAYCHAGUA
2018	1,009,783	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2015	-	14,400.00	81,368.11	95,768.11
2016	-	21,600.00	108,977.08	130,577.08
2017	-	21,600.00	109,522.67	131,122.67
2018	-	21,600.00	86,626.62	108,226.62

CUADRO N°

3

ESTRUCTURA DE COSTOS

AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
UNIDADES					
I. VENTAS	568,566.67	1,031,780.60	924,290.91	1,009,782.76	3,534,420.93
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	14,400.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	79,200.00
C.I.F.	81,368.11	108,977.08	109,522.67	86,626.62	386,494.48
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	95,768.11	130,577.08	131,122.67	108,226.62	465,694.48
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	472,798.56	901,203.53	793,168.24	901,556.13	3,068,726.45
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	37,896.87	64,966.06	64,966.06	64,966.06	232,795.06
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	2,570.90	26,116.13	15,988.78	5,153.18	49,828.99
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	40,467.77	91,082.19	80,954.84	70,119.24	282,624.05
V. UTILIDAD MARGINAL	432,330.79	810,121.33	712,213.39	831,436.89	2,786,102.41
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	432,330.79	810,121.33	712,213.39	831,436.89	2,786,102.41
PARTICIP. DE TRABAJADORES	34,586.46	64,809.71	56,977.07	66,514.95	222,888.19
IMPUESTO A LA RENTA	129,699.24	226,833.97	199,419.75	245,273.88	801,226.84
VII. UTILIDAD NETA	268,045.09	518,477.65	455,816.57	519,648.06	1,761,987.37

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	470,227.66	875,087.40	777,179.46	896,402.95	3,018,897.46
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	470,227.66	875,087.40	777,179.46	896,402.95	3,018,897.46
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-273,367.97	-581,990.67	-547,289.41	-566,473.67	1,969,121.72
INV. FIJA E INTANGIBLES	534,698.09				534,698.09
CAPITAL DE TRABAJO	95,768.11	130,577.08	131,122.67	108,226.62	465,694.48
PARTICIP. DE TRABAJADORES	34,586.46	64,809.71	56,977.07	66,514.95	222,888.19
IMPUESTOS A LA RENTA	129,699.24	226,833.97	199,419.75	245,273.88	801,226.84
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-794,751.90	-422,220.75	-387,519.49	-420,015.46	2,024,507.60
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	-324,524.24	452,866.64	389,659.96	476,387.50	994,389.86
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	534,698.09	-	-		534,698.09
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	2,922.62	35,071.44	35,071.44	32,149.36	105,214.87
INTERESES PAGADOS	-2,570.90	-26,116.13	-15,988.78	-5,153.18	49,828.99
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-13,665.88	-168,725.23	-178,852.58	-173,454.40	534,698.09
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	521,383.93	-159,769.92	-159,769.92	-146,458.22	55,385.88
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	196,859.69	293,096.73	229,890.05	329,929.28	1,049,775.74
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	196,859.69	293,096.73	229,890.05	329,929.28	1,049,775.74
SALDO DE CAJA ACUMULADO		489,956.42	719,846.46	1,049,775.74	

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

VAN	
PORCENTAJE	5.90%
INVERSION FIJA	-534,698.09
AÑO 01	196,859.69
AÑO 02	293,096.73
AÑO 03	229,890.05
AÑO 04	329,929.28
TOTAL	368,432.71

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PRB-007
PRESTAMO

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2015	1,395,200	VIRGEN
2016	1,031,781	ANDAYCHAGUA
2017	924,291	ANDAYCHAGUA
2018	1,009,783	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2015	-	9,000.00	66,207.36	75,207.36
2016	-	21,600.00	108,977.08	130,577.08
2017	-	21,600.00	109,522.67	131,122.67
2018	-	21,600.00	86,626.62	108,226.62

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
UNIDADES	3.41	3.36	3.245	3.379	
I. VENTAS	409,149.56	307,077.56	284,835.41	298,840.71	1,299,903.24
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	2,639.30	6,428.57	6,656.39	6,392.42	22,116.69
C.I.F.	19,415.65	32,433.65	33,751.21	25,636.76	111,237.27
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	22,054.95	38,862.22	40,407.60	32,029.19	133,353.96
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	387,094.61	268,215.33	244,427.81	266,811.52	1,166,549.28
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	8,406.49	25,594.76	26,501.82	25,450.85	85,953.92
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	4,082.48	12,196.43	8,089.26	2,320.94	26,689.11
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	12,488.97	37,791.19	34,591.08	27,771.79	112,643.03
V. UTILIDAD MARGINAL	374,605.64	230,424.14	209,836.73	239,039.74	1,053,906.24
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	374,605.64	230,424.14	209,836.73	239,039.74	1,053,906.24
PARTICIP. DE TRABAJADORES	29,968.45	18,433.93	16,786.94	19,123.18	84,312.50
IMPUESTO A LA RENTA	112,381.69	64,518.76	58,754.28	70,516.72	306,171.46
VII. UTILIDAD NETA	232,255.50	147,471.45	134,295.50	149,399.83	663,422.29

CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA

RUBROS / AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	383,012.13	256,018.91	236,338.55	264,490.58	1,139,860.17
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	383,012.13	256,018.91	236,338.55	264,490.58	1,139,860.17
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-111,248.29	-206,280.32	-208,092.90	-198,455.82	724,077.33
INV. FIJA E INTANGIBLES	211,646.71				211,646.71
CAPITAL DE TRABAJO	22,054.95	38,862.22	40,407.60	32,029.19	133,353.96
PARTICIP. DE TRABAJADORES	29,968.45	18,433.93	16,786.94	19,123.18	84,312.50
IMPUESTOS A LA RENTA	112,381.69	64,518.76	58,754.28	70,516.72	306,171.46
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-376,051.80	-121,814.92	-115,948.82	-121,669.09	735,484.63
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	6,960.33	134,203.99	120,389.72	142,821.49	404,375.54
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	249,743.12	-	-		249,743.12
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	38,096.41				38,096.41
					-
INTERESES PAGADOS	-4,082.48	-12,196.43	-8,089.26	-2,320.94	26,689.11
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-18,953.54	-72,268.98	-84,054.81	-74,465.79	249,743.12
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	264,803.51	-84,465.40	-92,144.08	-76,786.73	11,407.30
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	271,763.84	49,738.59	28,245.65	66,034.76	415,782.84
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	271,763.84	49,738.59	28,245.65	66,034.76	415,782.84
SALDO DE CAJA ACUMULADO		321,502.43	349,748.07	415,782.84	

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

VAN	
PORCENTAJE	6.91%
INVERSION FIJA	-249,743.12
AÑO 01	271,763.84
AÑO 02	49,738.59
AÑO 03	28,245.65
AÑO 04	66,034.76
TOTAL	121,634.97

**CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PHU-018
PRESTAMO**

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2015	3,662,267	CHANCAY
2016	1,031,781	ANDAYCHAGUA
2017	2,102,960	CHANCAY
2018	3,289,812	PALLANCATA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2015	-	16,200.00	216,264.80	232,464.80
2016	-	21,600.00	108,977.08	130,577.08
2017	-	21,600.00	122,851.40	144,451.40
2018	-	21,600.00	235,594.62	257,194.62

**CUADRO N° 3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
UNIDADES					
I. VENTAS	3,662,266.67	1,031,780.60	2,102,960.40	3,289,811.87	10,086,819.53
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	16,200.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	81,000.00
C.I.F.	216,264.80	108,977.08	122,851.40	235,594.62	683,687.89
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	232,464.80	130,577.08	144,451.40	257,194.62	764,687.89
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	3,429,801.87	901,203.53	1,958,509.00	3,032,617.25	9,322,131.64
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	37,896.87	64,966.06	64,966.06	64,966.06	232,795.06
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	20,799.63	31,202.48	16,478.60	2,376.83	70,857.53
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	58,696.50	96,168.54	81,444.67	67,342.89	303,652.59
V. UTILIDAD MARGINAL	3,371,105.37	805,034.99	1,877,064.33	2,965,274.36	9,018,479.05
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	3,371,105.37	805,034.99	1,877,064.33	2,965,274.36	9,018,479.05
PARTICIP. DE TRABAJADORES	269,688.43	64,402.80	150,165.15	237,221.95	721,478.32
IMPUESTO A LA RENTA	1,011,331.61	225,409.80	525,578.01	874,755.94	2,637,075.36
VII. UTILIDAD NETA	2,090,085.33	515,222.39	1,201,321.17	1,853,296.48	5,659,925.37

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	3,409,002.24	870,001.05	1,942,030.40	3,030,240.42	9,251,274.11
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	3,409,002.24	870,001.05	1,942,030.40	3,030,240.42	9,251,274.11
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-1,440,405.44	-648,435.39	-1,048,240.28	-1,483,195.36	4,620,276.48
INV. FIJA E INTANGIBLES	519,728.50				519,728.50
CAPITAL DE TRABAJO	232,464.80	130,577.08	144,451.40	257,194.62	764,687.89
PARTICIP. DE TRABAJADORES	269,688.43	64,402.80	150,165.15	237,221.95	721,478.32
IMPUESTOS A LA RENTA	1,011,331.61	225,409.80	525,578.01	874,755.94	2,637,075.36
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-2,033,213.34	-420,389.67	-820,194.56	-1,369,172.50	4,642,970.07
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	1,375,788.90	449,611.38	1,121,835.84	1,661,067.92	4,608,304.04
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	613,279.63	-	-		613,279.63
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	93,551.13				93,551.13
					-
INTERESES PAGADOS	-20,799.63	-31,202.48	-16,478.60	-2,376.83	70,857.53
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-93,223.23	-196,843.24	-211,567.12	-111,646.03	613,279.63
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	592,807.90	-228,045.72	-228,045.72	-114,022.86	22,693.60
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	1,968,596.80	221,565.66	893,790.12	1,547,045.06	4,630,997.63
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	1,968,596.80	221,565.66	893,790.12	1,547,045.06	4,630,997.63
SALDO DE CAJA ACUMULADO		2,190,162.45	3,083,952.57	4,630,997.63	

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

VAN	
PORCENTAJE	7.48%
INVERSION FIJA	-613,279.63
AÑO 01	1,968,596.80
AÑO 02	221,565.66
AÑO 03	893,790.12
AÑO 04	1,547,045.06
TOTAL	3,289,271.48

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PRB-006
PRESTAMO

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2015	2,266,436	VIRGEN
2016	2,291,323	SANTA LORENZA
2017	2,791,334	ANIMON
2018	3,289,812	PALLANCATA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2015	-	16,200.00	87,767.96	103,967.96
2016	-	21,600.00	298,061.92	319,661.92
2017	-	21,600.00	151,252.03	172,852.03
2018	-	21,600.00	235,594.62	257,194.62

CUADRO N° 3
ESTRUCTURA DE COSTOS

AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
UNIDADES					
I. VENTAS	2,266,436.36	2,291,323.20	2,791,333.73	3,289,811.87	10,638,905.16
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	16,200.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	81,000.00
C.I.F.	87,767.96	298,061.92	151,252.03	235,594.62	772,676.53
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	103,967.96	319,661.92	172,852.03	257,194.62	853,676.53
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	2,162,468.40	1,971,661.28	2,618,481.70	3,032,617.25	9,785,228.63
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	14,482.78	86,896.67	86,896.67	86,896.67	275,172.80
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	4,947.38	49,525.20	30,414.11	9,872.01	94,758.70
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	19,430.16	136,421.88	117,310.78	96,768.68	369,931.50
V. UTILIDAD MARGINAL	2,143,038.24	1,835,239.40	2,501,170.92	2,935,848.57	9,415,297.13
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	2,143,038.24	1,835,239.40	2,501,170.92	2,935,848.57	9,415,297.13
PARTICIP. DE TRABAJADORES	171,443.06	146,819.15	200,093.67	234,867.89	753,223.77
IMPUESTO A LA RENTA	642,911.47	513,867.03	700,327.86	866,075.33	2,723,181.69
VII. UTILIDAD NETA	1,328,683.71	1,174,553.22	1,600,749.39	1,834,905.36	5,938,891.67

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	2,157,521.02	1,922,136.08	2,588,067.59	3,022,745.24	9,690,469.93
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	2,157,521.02	1,922,136.08	2,588,067.59	3,022,745.24	9,690,469.93
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-693,478.50	-1,285,369.20	-1,378,294.66	-1,637,740.50	4,994,882.87
INV. FIJA E INTANGIBLES	695,173.38				695,173.38
CAPITAL DE TRABAJO	103,967.96	319,661.92	172,852.03	257,194.62	853,676.53
PARTICIP. DE TRABAJADORES	171,443.06	146,819.15	200,093.67	234,867.89	753,223.77
IMPUESTOS A LA RENTA	642,911.47	513,867.03	700,327.86	866,075.33	2,723,181.69
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-1,613,495.88	-980,348.11	-1,073,273.56	-1,358,137.83	5,025,255.38
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	544,025.15	941,787.97	1,514,794.03	1,664,607.41	4,665,214.55
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	820,304.59	-	-		820,304.59
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	125,131.21				125,131.21
					-
INTERESES PAGADOS	-4,947.38	-49,525.20	-30,414.11	-9,872.01	94,758.70
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-20,471.05	-255,495.89	-274,606.99	-269,730.66	820,304.59
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	920,017.37	-305,021.10	-305,021.10	-279,602.67	30,372.51
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	1,464,042.52	636,766.87	1,209,772.93	1,385,004.74	4,695,587.06
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	1,464,042.52	636,766.87	1,209,772.93	1,385,004.74	4,695,587.06
SALDO DE CAJA ACUMULADO		2,100,809.39	3,310,582.32	4,695,587.06	

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

VAN	
PORCENTAJE	7.48%
INVERSION FIJA	-820,304.59
AÑO 01	1,464,042.52
AÑO 02	636,766.87
AÑO 03	1,209,772.93
AÑO 04	1,385,004.74
TOTAL	3,105,296.75

**CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN -
ICC-054 PRESTAMO**

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2015	1,164,400	PALLANCATA
2016	1,419,371	ANDAYCHAGUA
2017	2,791,333	ANIMON
2018	4,056,345	ANIMON

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2015	-	12,600.00	150,759.36	163,359.36
2016	-	21,600.00	198,772.23	220,372.23
2017	-	21,600.00	151,252.03	172,852.03
2018	-	21,600.00	21,272.93	42,872.93

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
UNIDADES					
I. VENTAS	1,164,400.00	1,419,371.43	2,791,333.33	4,056,345.26	9,431,450.02
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	12,600.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	77,400.00
C.I.F.	150,759.36	198,772.23	151,252.03	21,272.93	522,056.56
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	163,359.36	220,372.23	172,852.03	42,872.93	599,456.56
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	1,001,040.64	1,198,999.20	2,618,481.30	4,013,472.33	8,831,993.47
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	20,709.61	35,502.19	35,502.19	35,502.19	127,216.18
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	11,621.93	17,445.90	9,223.96	1,334.04	39,625.82
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	32,331.54	52,948.09	44,726.15	36,836.23	166,842.00
V. UTILIDAD MARGINAL	968,709.10	1,146,051.11	2,573,755.15	3,976,636.10	8,665,151.46
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	968,709.10	1,146,051.11	2,573,755.15	3,976,636.10	8,665,151.46
PARTICIP. DE TRABAJADORES	77,496.73	91,684.09	205,900.41	318,130.89	693,212.12
IMPUESTO A LA RENTA	290,612.73	320,894.31	720,651.44	1,173,107.65	2,505,266.13
VII. UTILIDAD NETA	600,599.64	733,472.71	1,647,203.29	2,485,397.56	5,466,673.21

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2014	2015	2016	2017	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	989,418.71	1,181,553.30	2,609,257.34	4,012,138.29	8,792,367.64
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	989,418.71	1,181,553.30	2,609,257.34	4,012,138.29	8,792,367.64
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-491,683.60	-757,872.79	-1,224,326.04	-1,596,572.55	4,070,454.98
INV. FIJA E INTANGIBLES	284,017.50				284,017.50
CAPITAL DE TRABAJO	163,359.36	220,372.23	172,852.03	42,872.93	599,456.56
PARTICIP. DE TRABAJADORES	77,496.73	91,684.09	205,900.41	318,130.89	693,212.12
IMPUESTOS A LA RENTA	290,612.73	320,894.31	720,651.44	1,173,107.65	2,505,266.13
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-815,486.32	-632,950.63	-1,099,403.89	-1,534,111.47	4,081,952.30
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	173,932.39	548,602.67	1,509,853.45	2,478,026.82	4,710,415.34
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	335,140.65	-	-		335,140.65
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	51,123.15				51,123.15
					-
INTERESES PAGADOS	-11,621.93	-17,445.90	-9,223.96	-1,334.04	39,625.82
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-50,839.15	-107,476.26	-115,698.20	-61,127.04	335,140.65
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	323,802.72	-124,922.16	-124,922.16	-62,461.08	11,497.33
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	497,735.11	423,680.52	1,384,931.29	2,415,565.74	4,721,912.66
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	497,735.11	423,680.52	1,384,931.29	2,415,565.74	4,721,912.66
SALDO DE CAJA ACUMULADO		921,415.63	2,306,346.92	4,721,912.66	

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

VAN	
PORCENTAJE	7.65%
INVERSION FIJA	-335,140.65
AÑO 01	497,735.11
AÑO 02	423,680.52
AÑO 03	1,384,931.29
AÑO 04	2,415,565.74
TOTAL	3,401,705.10

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PHU-019
LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2015	568,567	ANDAYCHAGUA
2016	1,031,781	ANDAYCHAGUA
2017	924,291	ANDAYCHAGUA
2018	1,009,783	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2015	-	14,400.00	81,368.11	95,768.11
2016	-	21,600.00	108,977.08	130,577.08
2017	-	21,600.00	109,522.67	131,122.67
2018	-	21,600.00	86,626.62	108,226.62

CUADRO N°

3

ESTRUCTURA DE COSTOS

AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
UNIDADES					
I. VENTAS	568,566.67	1,031,780.60	924,290.91	1,009,782.76	3,534,420.93
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	14,400.00	21,600.00	21,600.00	21,600.00	79,200.00
C.I.F.	81,368.11	108,977.08	109,522.67	86,626.62	386,494.48
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	95,768.11	130,577.08	131,122.67	108,226.62	465,694.48
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	472,798.56	901,203.53	793,168.24	901,556.13	3,068,726.45
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	37,896.87	64,966.06	64,966.06	64,966.06	232,795.06
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	3,805.66	38,096.86	23,397.41	7,596.94	72,896.87
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	41,702.53	103,062.92	88,363.47	72,563.00	305,691.92
V. UTILIDAD MARGINAL	431,096.03	798,140.61	704,804.77	828,993.13	2,763,034.53
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	431,096.03	798,140.61	704,804.77	828,993.13	2,763,034.53
PARTICIP. DE TRABAJADORES	34,487.68	63,851.25	56,384.38	66,319.45	221,042.76
IMPUESTO A LA RENTA	129,328.81	223,479.37	197,345.33	244,552.97	794,706.49
VII. UTILIDAD NETA	267,279.54	510,809.99	451,075.05	518,120.71	1,747,285.28

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2015	2016	2017	2018	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	468,992.90	863,106.67	769,770.83	893,959.19	2,995,829.59
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	468,992.90	863,106.67	769,770.83	893,959.19	2,995,829.59
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-86,644.41	-652,521.23	-619,465.93	634,161.46	1,992,793.03
INV. FIJA E INTANGIBLES	534,698.09				534,698.09
CAPITAL DE TRABAJO	95,768.11	130,577.08	131,122.67	108,226.62	465,694.48
PARTICIP. DE TRABAJADORES	34,487.68	63,851.25	56,384.38	66,319.45	221,042.76
IMPUESTOS A LA RENTA	129,328.81	223,479.37	197,345.33	244,552.97	794,706.49
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-794,282.69	-417,907.69	-384,852.39	419,099.05	2,016,141.82
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	-325,289.79	445,198.98	384,918.44	474,860.15	979,687.77
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	630,943.75	-	-		630,943.75
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	96,245.66				96,245.66
					-
INTERESES PAGADOS	-3,805.66	-38,096.86	-23,397.41	7,596.94	72,896.87
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-15,745.47	-196,516.68	-211,216.13	207,465.47	630,943.75
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	707,638.27	-234,613.54	-234,613.54	215,062.41	23,348.79
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	382,348.48	210,585.44	150,304.90	259,797.74	1,003,036.56
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	382,348.48	210,585.44	150,304.90	259,797.74	1,003,036.56
SALDO DE CAJA ACUMULADO		592,933.92	743,238.82	1,003,036.56	

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

VAN	
PORCENTAJE	7.48%
INVERSION FIJA	-630,943.75
AÑO 01	382,348.48
AÑO 02	210,585.44
AÑO 03	150,304.90
AÑO 04	259,797.74
TOTAL	222,828.31

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - ICV-087 ICV-088
LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2016	3,262,533	ANDAYCHAGUA
2017	3,389,070	ANDAYCHAGUA
2018	3,029,348	ANDAYCHAGUA
2019	757,337	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2016	-	32,400.00	325,381.63	357,781.63
2017	-	43,200.00	401,583.13	444,783.13
2018	-	43,200.00	454,789.73	497,989.73
2019	-	10,800.00	113,697.43	124,497.43

**CUADRO N° 3
ESTRUCTURA DE
COSTOS**

RUBROS/AÑOS	2016	2017	2018	2019	TOTAL
UNIDADES					
I. VENTAS	3,262,533.33	3,389,069.87	3,029,348.13	757,337.03	10,438,288.37
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	32,400.00	43,200.00	43,200.00	10,800.00	129,600.00
C.I.F.	325,381.63	401,583.13	454,789.73	113,697.43	1,295,451.93
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	357,781.63	444,783.13	497,989.73	124,497.43	1,425,051.93
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	2,904,751.70	2,944,286.73	2,531,358.40	632,839.60	9,013,236.43
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	153,335.98	204,447.96	204,447.96	51,111.99	613,343.89
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	53,063.25	49,141.93	22,161.08	1,248.54	125,614.80
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	206,399.23	253,589.89	226,609.04	52,360.53	738,958.69
V. UTILIDAD MARGINAL	2,698,352.47	2,690,696.84	2,304,749.36	580,479.07	8,274,277.74
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	2,698,352.47	2,690,696.84	2,304,749.36	580,479.07	8,274,277.74
PARTICIP. DE TRABAJADORES	215,868.20	215,255.75	184,379.95	46,438.33	661,942.22
IMPUESTO A LA RENTA	755,538.69	793,755.57	679,901.06	171,241.33	2,400,436.65
VII. UTILIDAD NETA	1,726,945.58	1,681,685.53	1,440,468.35	362,799.42	5,211,898.88

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2016	2017	2018	2019	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	2,851,688.45	2,895,144.80	2,509,197.32	631,591.06	8,887,621.63
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	2,851,688.45	2,895,144.80	2,509,197.32	631,591.06	8,887,621.63
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-1,564,516.58	-1,767,565.19	-1,676,041.48	-420,622.16	-5,428,745.40
INV. FIJA E INTANGIBLES	1,022,239.84				1,022,239.84
CAPIATL DE TRABAJO	357,781.63	444,783.13	497,989.73	124,497.43	1,425,051.93
PARTICP. DE TRABAJADORES	215,868.20	215,255.75	184,379.95	46,438.33	661,942.22
IMPUESTOS A LA RENTA	755,538.69	793,755.57	679,901.06	171,241.33	2,400,436.65
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-2,351,428.36	-1,453,794.45	-1,362,270.74	-342,177.08	-5,509,670.64
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	500,260.09	1,441,350.35	1,146,926.58	289,413.98	3,377,950.99
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	1,022,239.84	-	-		1,022,239.84
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	51,657.38	68,876.50	68,876.50	17,219.65	206,630.04
INTERESES PAGADOS	-53,063.25	-49,141.93	-22,161.08	-1,248.54	-125,614.80
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-233,922.18	-333,505.31	-360,486.16	-94,416.19	-1,022,329.84
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	786,911.79	-313,770.74	-313,770.74	-78,445.08	80,925.24
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	1,287,171.87	1,127,579.62	833,155.84	210,968.90	3,458,876.23
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	1,287,171.87	1,127,579.62	833,155.84	210,968.90	3,458,876.23
SALDO DE CAJA ACUMULADO		2,414,751.49	3,247,907.33	3,458,876.23	

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

VAN	
PORCENTAJE	7.80%
INVERSION FIJA	-1,022,239.84
AÑO 01	1,287,171.87
AÑO 02	1,127,579.62
AÑO 03	833,155.84
AÑO 04	210,968.90
TOTAL	1,963,401.75

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - EPC-006 LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2016	2,880.20	PALLANCATA
2017	786,615.00	PALLANCATA
2018	794,409.80	PALLANCATA
2019	728,208.98	PALLANCATA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2016	-	3,600.00	1,496.63	5,096.63
2017	-	21,600.00	6,504.75	28,104.75
2018	-	21,600.00	1,330.60	22,930.60
2019	-	19,800.00	1,219.72	21,019.72

CUADRO N° 3
ESTRUCTURA DE COSTOS

RUBROS/AÑOS	2016	2017	2018	2019	TOTAL
UNIDADES					
<i>TIPO DE CAMBIO DEL CIERRE</i>	3.36	3.245	3.298	3.298	
I. VENTAS	857.20	242,408.32	240,876.23	220,803.21	704,944.96
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	1,071.43	6,656.39	6,549.42	6,003.64	20,280.89
C.I.F.	445.42	2,004.55	403.46	369.84	3,223.26
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	1,516.85	8,660.94	6,952.88	6,373.47	23,504.15
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	-				
	659.65	233,747.38	233,923.35	214,429.74	681,440.81
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	9,100.04	37,690.17	37,690.17	34,549.32	119,029.71
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	909.76	9,161.08	5,550.77	1,734.87	17,356.48
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	10,009.80	46,851.25	43,240.94	36,284.19	136,386.19
V. UTILIDAD MARGINAL	-				
	10,669.45	186,896.13	190,682.40	178,145.54	545,054.62
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	-				
	10,669.45	186,896.13	190,682.40	178,145.54	545,054.62
PARTICIP. DE TRABAJADORES	-				
	853.56	14,951.69	15,254.59	14,251.64	43,604.37
IMPUESTO A LA RENTA	-				
	2,987.45	55,134.36	57,204.72	53,443.66	162,795.29
VII. UTILIDAD NETA	-				
	6,828.45	116,810.08	118,223.09	110,450.24	338,654.95

CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA

RUBROS / AÑOS	2016	2017	2018	2019	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	-				
	1,569.41	224,586.30	228,372.58	212,694.87	664,084.33
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	-				
	1,569.41	224,586.30	228,372.58	212,694.87	664,084.33
					-
II. COSTOS Y EGRESOS					
	21,030.61	-171,886.00	-168,735.27	-163,463.99	483,054.65
INV. FIJA E INTANGIBLES	291,374.90				291,374.90
CAPIATL DE TRABAJO	1,516.85	8,660.94	6,952.88	6,373.47	23,504.15
PARTICP. DE TRABAJADORES S/F	-				
	853.56	14,951.69	15,254.59	14,251.64	43,604.37
IMPUESTOS A LA RENTA S/F	-				
	2,987.45	55,134.36	57,204.72	53,443.66	162,795.29
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-				
	289,050.75	-78,746.99	-79,412.19	-74,068.78	521,278.71
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	-				
	290,620.16	145,839.31	148,960.38	138,626.09	142,805.62
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	291,374.90	-	-		291,374.90
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	55,580.54				55,580.54
INTERESES PAGADOS	-				
	909.76	-9,161.08	-1,734.87	-5,550.77	17,356.48
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-				
	35,964.32	-83,977.93	-87,588.21	-83,844.44	291,374.90
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS					
	310,081.36	-93,139.01	-89,323.08	-89,395.21	38,224.06
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.					
	19,461.20	52,700.30	59,637.30	49,230.88	181,029.68
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA					
	19,461.20	52,700.30	59,637.30	49,230.88	181,029.68
SALDO DE CAJA ACUMULADO					
		72,161.50	131,798.81	181,029.68	

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

VAN	
PORCENTAJE	4.24%
INVERSION FIJA	291,374.90
AÑO 01	19,461.20
AÑO 02	52,700.30
AÑO 03	59,637.30
AÑO 04	49,230.88
TOTAL	452,893.32

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - ICV-089 ICV-090
LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2016	1,955,752.00	ANDAYCHAGUA
2017	5,358,400.00	ANDAYCHAGUA
2018	5,484,413.33	ANDAYCHAGUA
2019	4,570,344.44	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2016	-	10,800.00	64,638.60	75,438.60
2017	-	43,200.00	164,647.17	207,847.17
2018	-	43,200.00	378,368.17	421,568.17
2019	-	36,000.00	315,306.81	351,306.81

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

RUBROS AÑOS	2016	2017	2018	2019	TOTAL
UNIDADES					
	3.36	3.245	3.298	3.298	
I. VENTAS	582,069.05	1,651,278.89	1,662,951.28	1,385,792.74	5,282,091.96
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	3,214.29	13,312.79	13,098.85	10,915.71	40,541.63
C.I.F.	19,237.68	50,738.73	114,726.55	95,605.46	280,308.42
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	22,451.96	64,051.52	127,825.40	106,521.17	320,850.04
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	559,617.08	1,587,227.38	1,535,125.88	1,279,271.57	4,961,241.91
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	16,297.11	67,498.64	67,498.64	67,498.64	218,793.04
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	1,586.09	7,690.52	4,532.14	1,299.73	15,108.48
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	17,883.20	75,189.16	72,030.78	68,798.37	233,901.52
V. UTILIDAD MARGINAL	541,733.89	1,512,038.21	1,463,095.10	1,210,473.20	4,727,340.39
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	541,733.89	1,512,038.21	1,463,095.10	1,210,473.20	4,727,340.39
PARTICIP. DE TRABAJADORES	43,338.71	120,963.06	117,047.61	96,837.86	378,187.23
IMPUESTO A LA RENTA	151,685.49	446,051.27	431,613.05	357,089.59	1,386,439.41
VII. UTILIDAD NETA	346,709.69	945,023.88	914,434.44	756,545.75	2,962,713.75

CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA

RUBROS / AÑOS	2016	2017	2018	2019	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	558,030.99	1,579,536.86	1,530,593.74	1,277,971.84	4,946,133.43
VALOS RESIDUAL O RESCATE RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	558,030.99	1,579,536.86	1,530,593.74	1,277,971.84	4,946,133.43
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-232,755.85	-722,743.94	-768,164.16	-636,850.31	-2,360,514.26
INV. FIJA E INTANGIBLES	320,303.20				320,303.20
CAPIATL DE TRABAJO	22,451.96	64,051.52	127,825.40	106,521.17	320,850.04
PARTICP. DE TRABAJADORES	43,338.71	120,963.06	117,047.61	96,837.86	378,187.23
IMPUESTOS A LA RENTA	151,685.49	446,051.27	431,613.05	357,089.59	1,386,439.41
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-537,779.36	-631,065.84	-676,486.06	-560,448.61	-2,405,779.88
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	20,251.63	948,471.01	854,107.68	717,523.23	2,540,353.55
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	320,303.20	-	-		320,303.20
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	3,354.08	20,124.46	20,124.46	16,771.10	60,374.10
INTERESES PAGADOS	-1,586.09	-7,690.52	-4,532.14	-1,299.73	-15,108.48
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-17,047.67	-104,112.04	-107,270.42	-91,873.07	-320,303.20
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	305,023.52	-91,678.10	-91,678.10	-76,401.70	45,265.62
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	325,275.15	856,792.91	762,429.58	641,121.53	2,585,619.17
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	325,275.15	856,792.91	762,429.58	641,121.53	2,585,619.17
SALDO DE CAJA ACUMULADO		1,182,068.06	1,944,497.64	2,585,619.17	

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

VAN	
PORCENTAJE	4.24%
INVERSION FIJA	-320,303.20
AÑO 01	325,275.15
AÑO 02	856,792.91
AÑO 03	762,429.58
AÑO 04	641,121.53
TOTAL	1,996,380.90

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - ICV-091
ICV-092 ICV-093 LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2017	7,732,800.00	ANDAYCHAGUA
2018	6,879,942.86	ANDAYCHAGUA
2019	8,026,600.00	ANDAYCHAGUA
2020	2,006,650.00	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2017	-	64,800.00	823,233.33	888,033.33
2018	-	64,800.00	1,058,507.50	1,123,307.50
2019	-	64,800.00	1,075,174.17	1,139,974.17
2020		5,400.00	268,793.54	274,193.54

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

RUBROS/AÑOS	2017	2018	2019	2020	TOTAL
UNIDADES					
<i>TIPO DE CAMBIO DEL CIERRE</i>	3.245	3.298	3.298	3.298	
I. VENTAS	2,382,989.21	2,086,095.47	2,433,778.05	608,444.51	7,511,307.24
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	19,969.18	19,648.27	19,648.27	1,637.36	60,903.08
C.I.F.	253,692.86	320,954.37	326,007.93	81,501.98	982,157.14
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	273,662.04	340,602.64	345,656.21	83,139.34	1,043,060.23
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	2,109,327.17	1,745,492.83	2,088,121.84	525,305.17	6,468,247.02
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	96,607.70	96,607.70	96,607.70	8,050.64	297,873.74
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	9,419.83	6,570.68	2,593.14	32.80	18,616.45
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	106,027.53	103,178.38	99,200.84	8,083.44	316,490.19
V. UTILIDAD MARGINAL	2,003,299.64	1,642,314.45	1,988,921.00	517,221.73	6,151,756.82
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	2,003,299.64	1,642,314.45	1,988,921.00	517,221.73	6,151,756.82
PARTICIP. DE TRABAJADORES	160,263.97	131,385.16	159,113.68	41,377.74	492,140.55
IMPUESTO A LA RENTA	590,973.39	492,694.34	596,676.30	155,166.52	1,835,510.55
VII. UTILIDAD NETA	1,252,062.27	1,018,234.96	1,233,131.02	320,677.47	3,824,105.73

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2017	2018	2019	2020	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	2,099,907.34	1,738,922.15	2,085,528.70	525,272.37	6,449,630.57
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	2,099,907.34	1,738,922.15	2,085,528.70	525,272.37	6,449,630.57
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-1,231,694.87	-1,061,546.89	-1,198,310.95	-287,758.43	-3,779,311.15
INV. FIJA E INTANGIBLES	479,676.02				479,676.02
CAPIATL DE TRABAJO	273,662.04	340,602.64	345,656.21	83,139.34	1,043,060.23
PARTICP. DE TRABAJADORES	160,263.97	131,385.16	159,113.68	41,377.74	492,140.55
IMPUESTOS A LA RENTA	590,973.39	492,694.34	596,676.30	155,166.52	1,835,510.55
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-1,504,575.43	-964,682.13	-1,101,446.19	-279,683.60	-3,850,387.34
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	595,331.91	774,240.02	984,082.52	245,588.78	2,599,243.22
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	479,676.02	-			479,676.02
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	45,394.13	21,263.00	21,263.00	1,772.52	89,692.64
INTERESES PAGADOS	-9,419.83	-6,570.68	-2,593.14	-32.80	-18,616.45
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-242,769.76	-111,557.08	-115,534.62	-9,814.56	-479,676.02
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	272,880.56	-96,864.76	-96,864.76	-8,074.84	71,076.19
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	868,212.47	677,375.26	887,217.75	237,513.94	2,670,319.42
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	868,212.47	677,375.26	887,217.75	237,513.94	2,670,319.42
SALDO DE CAJA ACUMULADO	868,212.47	1,545,587.73	2,432,805.48	2,670,319.42	

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

VAN	
PORCENTAJE	3.52%
INVERSION FIJA	-479,676.02
AÑO 01	868,212.47
AÑO 02	677,375.26
AÑO 03	887,217.75
AÑO 04	237,513.94
TOTAL	1,997,682.92

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - ICV-087 ICV-088
PRESTAMO

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2016	3,262,533	ANDAYCHAGUA
2017	3,389,070	ANDAYCHAGUA
2018	3,029,348	ANDAYCHAGUA
2019	757,337	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2016	-	32,400.00	325,381.63	357,781.63
2017	-	43,200.00	401,583.13	444,783.13
2018	-	43,200.00	454,789.73	497,989.73
2019	-	10,800.00	113,697.43	124,497.43

**CUADRO N° 3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

RUBROS/AÑOS	2016	2017	2018	2019	TOTAL
UNIDADES					
I. VENTAS	3,262,533.33	3,389,069.87	3,029,348.13	757,337.03	10,438,288.37
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	32,400.00	43,200.00	43,200.00	10,800.00	129,600.00
C.I.F.	325,381.63	401,583.13	454,789.73	113,697.43	1,295,451.93
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	357,781.63	444,783.13	497,989.73	124,497.43	1,425,051.93
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	2,904,751.70	2,944,286.73	2,531,358.40	632,839.60	9,013,236.43
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	153,335.98	204,447.96	204,447.96	51,111.99	613,343.89
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	73,760.74	68,595.37	31,662.09	1,743.96	175,762.16
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	227,096.72	273,043.33	236,110.05	52,855.95	789,106.05
V. UTILIDAD MARGINAL	2,677,654.98	2,671,243.40	2,295,248.35	579,983.65	8,224,130.38
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	2,677,654.98	2,671,243.40	2,295,248.35	579,983.65	8,224,130.38
PARTICIP. DE TRABAJADORES	214,212.40	213,699.47	183,619.87	46,398.69	657,930.43
IMPUESTO A LA RENTA	749,743.39	788,016.80	677,098.26	171,095.18	2,385,953.64
VII. UTILIDAD NETA	1,713,699.19	1,669,527.13	1,434,530.22	362,489.78	5,180,246.31

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2016	2017	2018	2019	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	2,830,990.96	2,875,691.36	2,499,696.31	631,095.64	8,837,474.27
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	2,830,990.96	2,875,691.36	2,499,696.31	631,095.64	8,837,474.27
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-1,299,232.37	-1,907,167.80	-1,819,376.26	457,158.40	-5,482,934.83
INV. FIJA E INTANGIBLES	1,022,239.84				1,022,239.84
CAPIATL DE TRABAJO	357,781.63	444,783.13	497,989.73	124,497.43	1,425,051.93
PARTICP. DE TRABAJADORES	214,212.40	213,699.47	183,619.87	46,398.69	657,930.43
IMPUESTOS A LA RENTA	749,743.39	788,016.80	677,098.26	171,095.18	2,385,953.64
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-2,343,977.27	-1,446,499.41	-1,358,707.86	341,991.30	-5,491,175.84
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	487,013.69	1,429,191.95	1,140,988.45	289,104.34	3,346,298.43
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	1,206,243.01	-	-		1,206,243.01
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	184,003.17				184,003.17
					-
INTERESES PAGADOS	-73,760.74	-68,595.37	-31,662.09	1,743.96	-175,762.16
					-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-271,740.55	-392,073.02	-429,006.30	113,423.14	-1,206,243.01
					-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	1,044,744.89	-460,668.39	-460,668.39	115,167.10	8,241.01
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	1,531,758.59	968,523.56	680,320.05	173,937.24	3,354,539.44
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	1,531,758.59	968,523.56	680,320.05	173,937.24	3,354,539.44
SALDO DE CAJA ACUMULADO		2,500,282.15	3,180,602.20	3,354,539.44	

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

VAN	
PORCENTAJE	9.42%
INVERSION FIJA	-1,022,239.84
AÑO 01	1,531,758.59
AÑO 02	968,523.56
AÑO 03	680,320.05
AÑO 04	173,937.24
TOTAL	1,827,236.30

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - EPC-006
PRESTAMO

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2016	2,880.20	PALLANCATA
2017	786,615.00	PALLANCATA
2018	794,409.80	PALLANCATA
2019	728,208.98	PALLANCATA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2016	-	3,600.00	1,496.63	5,096.63
2017	-	21,600.00	6,504.75	28,104.75
2018	-	21,600.00	1,330.60	22,930.60
2019	-	19,800.00	1,219.72	21,019.72

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

RUBROS/AÑOS	2016	2017	2018	2019	TOTAL
UNIDADES					
<i>TIPO DE CAMBIO DEL CIERRE</i>	3.36	3.245	3.298	3.298	
I. VENTAS	857.20	242,408.32	240,876.23	220,803.21	704,944.96
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	1,071.43	6,656.39	6,549.42	6,003.64	20,280.89
C.I.F.	445.42	2,004.55	403.46	369.84	3,223.26
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	1,516.85	8,660.94	6,952.88	6,373.47	23,504.15
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	-659.65	233,747.38	233,923.35	214,429.74	681,440.81
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	9,100.04	37,690.17	37,690.17	34,549.32	119,029.71
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	4,183.82	20,556.00	12,332.87	3,543.42	40,616.10
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	13,283.86	58,246.17	50,023.04	38,092.74	159,645.82
V. UTILIDAD MARGINAL	-13,943.51	175,501.21	183,900.30	176,336.99	521,794.99
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	-13,943.51	175,501.21	183,900.30	176,336.99	521,794.99
PARTICIP. DE TRABAJADORES	-1,115.48	14,040.10	14,712.02	14,106.96	41,743.60
IMPUESTO A LA RENTA	-3,904.18	51,772.86	55,170.09	52,901.10	155,939.86
VII. UTILIDAD NETA	-8,923.85	109,688.25	114,018.19	109,328.94	324,111.53

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2016	2017	2018	2019	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
	-				
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	4,843.47	213,191.38	221,590.48	210,886.32	640,824.71
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
	-				
TOTAL INGRESOS	4,843.47	213,191.38	221,590.48	210,886.32	640,824.71
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	86,966.50	202,521.76	196,093.41	188,877.54	500,526.21
INV. FIJA E INTANGIBLES	291,125.00				291,125.00
CAPIATL DE TRABAJO	1,516.85	8,660.94	6,952.88	6,373.47	23,504.15
PARTICP. DE TRABAJADORES	-				
S/F	1,115.48	14,040.10	14,712.02	14,106.96	41,743.60
	-				
IMPUESTOS A LA RENTA S/F	3,904.18	51,772.86	55,170.09	52,901.10	155,939.86
	-				
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	287,622.19	74,473.89	76,835.00	73,381.53	512,312.61
	-				
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	292,465.65	138,717.49	144,755.48	137,504.79	128,512.10
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	343,527.50	-	-		343,527.50
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	52,402.50				52,402.50
	-				
INTERESES PAGADOS	4,183.82	20,556.00	3,543.42	12,332.87	40,616.10
AMORTIZACION DE	-				
PRESTAMOS	17,157.50	107,491.87	115,715.00	103,163.14	343,527.50
	-				
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	374,588.69	128,047.87	119,258.41	115,496.01	11,786.40
	-				
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	82,123.03	10,669.62	25,497.07	22,008.77	140,298.50
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III. SALDOS DE CAJA	82,123.03	10,669.62	25,497.07	22,008.77	140,298.50
SALDO DE CAJA ACUMULADO		92,792.65	118,289.72	140,298.50	

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

VAN	
PORCENTAJE	4.24%
INVERSION FIJA	291,125.00
AÑO 01	82,123.03
AÑO 02	10,669.62
AÑO 03	25,497.07
AÑO 04	22,008.77
TOTAL	420,878.07

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - ICV-089 ICV-090
LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2016	1,955,752.00	ANDAYCHAGUA
2017	5,358,400.00	ANDAYCHAGUA
2018	5,484,413.33	ANDAYCHAGUA
2019	4,570,344.44	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2016	-	10,800.00	64,638.60	75,438.60
2017	-	43,200.00	164,647.17	207,847.17
2018	-	43,200.00	378,368.17	421,568.17
2019	-	36,000.00	315,306.81	351,306.81

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

RUBROS AÑOS	2016	2017	2018	2019	TOTAL
UNIDADES					
	3.36	3.245	3.298	3.298	
I. VENTAS	582,069.05	1,651,278.89	1,662,951.28	1,385,792.74	5,282,091.96
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	3,214.29	13,312.79	13,098.85	10,915.71	40,541.63
C.I.F.	19,237.68	50,738.73	114,726.55	95,605.46	280,308.42
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	22,451.96	64,051.52	127,825.40	106,521.17	320,850.04
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	559,617.08	1,587,227.38	1,535,125.88	1,279,271.57	4,961,241.91
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	16,297.11	67,498.64	67,498.64	67,498.64	218,793.04
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	4,197.09	20,589.11	12,322.94	3,520.89	40,630.03
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	20,494.20	88,087.75	79,821.58	71,019.53	259,423.07
V. UTILIDAD MARGINAL	539,122.89	1,499,139.62	1,455,304.30	1,208,252.04	4,701,818.84
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	539,122.89	1,499,139.62	1,455,304.30	1,208,252.04	4,701,818.84
PARTICIP. DE TRABAJADORES	43,129.83	119,931.17	116,424.34	96,660.16	376,145.51
IMPUESTO A LA RENTA	150,954.41	442,246.19	429,314.77	356,434.35	1,378,949.72
VII. UTILIDAD NETA	345,038.65	936,962.26	909,565.19	755,157.52	2,946,723.62

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2016	2017	2018	2019	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	555,419.99	1,566,638.27	1,522,802.94	1,275,750.68	4,920,611.88
VALOS RESIDUAL O RESCATE RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	555,419.99	1,566,638.27	1,522,802.94	1,275,750.68	4,920,611.88
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-124,483.07	-765,764.41	-813,100.65	675,875.79	-2,379,223.92
INV. FIJA E INTANGIBLES	320,303.20				320,303.20
CAPIATL DE TRABAJO	22,451.96	64,051.52	127,825.40	106,521.17	320,850.04
PARTICP. DE TRABAJADORES	43,129.83	119,931.17	116,424.34	96,660.16	376,145.51
IMPUESTOS A LA RENTA	150,954.41	442,246.19	429,314.77	356,434.35	1,378,949.72
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-536,839.40	-626,228.87	-673,564.51	559,615.68	-2,396,248.47
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	18,580.59	940,409.39	849,238.43	716,135.00	2,524,363.42
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	377,957.78	-	-		377,957.78
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	57,654.58				57,654.58
INTERESES PAGADOS	-4,197.09	-20,589.11	-12,322.94	3,520.89	-40,630.03
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-19,058.93	-118,946.42	-127,213.20	112,739.22	-377,957.78
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	412,356.33	-139,535.53	-139,536.14	116,260.11	17,024.55
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	430,936.92	800,873.86	709,702.29	599,874.89	2,541,387.96
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III. SALDOS DE CAJA	430,936.92	800,873.86	709,702.29	599,874.89	2,541,387.96
SALDO DE CAJA ACUMULADO		1,231,810.78	1,941,513.07	2,541,387.96	

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

VAN	
PORCENTAJE	6.95%
INVERSION FIJA	-320,303.20
AÑO 01	430,936.92
AÑO 02	800,873.86
AÑO 03	709,702.29
AÑO 04	599,874.89
TOTAL	1,821,437.79

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - ICV-091
ICV-092 ICV-093 PRESTAMO

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2017	7,732,800.00	ANDAYCHAGUA
2018	6,879,942.86	ANDAYCHAGUA
2019	8,026,600.00	ANDAYCHAGUA
2020	2,006,650.00	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2017	-	64,800.00	823,233.33	888,033.33
2018	-	64,800.00	1,058,507.50	1,123,307.50
2019	-	64,800.00	1,075,174.17	1,139,974.17
2020		5,400.00	268,793.54	274,193.54

**CUADRO N°
3
ESTRUCTURA DE COSTOS**

RUBROS/AÑOS	2017	2018	2019	2020	TOTAL
UNIDADES					
<i>TIPO DE CAMBIO DEL CIERRE</i>	3.245	3.298	3.298	3.298	
I. VENTAS	2,382,989.21	2,086,095.47	2,433,778.05	608,444.51	7,511,307.24
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-		-
M.O.D.	19,969.18	19,648.27	19,648.27	1,637.36	60,903.08
C.I.F.	253,692.86	320,954.37	326,007.93	81,501.98	982,157.14
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	273,662.04	340,602.64	345,656.21	83,139.34	1,043,060.23
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	2,109,327.17	1,745,492.83	2,088,121.84	525,305.17	6,468,247.02
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	96,607.70	96,607.70	96,607.70	8,050.64	297,873.74
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	29,457.95	18,406.46	6,666.45	-	54,530.86
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	126,065.65	115,014.16	103,274.15	8,050.64	352,404.60
V. UTILIDAD MARGINAL	1,983,261.52	1,630,478.67	1,984,847.69	517,254.53	6,115,842.41
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	1,983,261.52	1,630,478.67	1,984,847.69	517,254.53	6,115,842.41
PARTICIP. DE TRABAJADORES	158,660.92	130,438.29	158,787.82	41,380.36	489,267.39
IMPUESTO A LA RENTA	585,062.15	480,991.21	585,530.07	152,590.09	1,804,173.51
VII. UTILIDAD NETA	1,239,538.45	1,019,049.17	1,240,529.81	323,284.08	3,822,401.51

CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA

RUBROS / AÑOS	2017	2018	2019	2020	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	2,079,869.22	1,727,086.37	2,081,455.39	525,305.17	6,413,716.16
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	2,079,869.22	1,727,086.37	2,081,455.39	525,305.17	6,413,716.16
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-1,051,551.27	-1,158,881.66	-1,296,823.61	-277,109.79	-3,784,366.33
INV. FIJA E INTANGIBLES	479,676.02				479,676.02
CAPIATL DE TRABAJO	273,662.04	340,602.64	345,656.21	83,139.34	1,043,060.23
PARTICP. DE TRABAJADORES	158,660.92	130,438.29	158,787.82	41,380.36	489,267.39
IMPUESTOS A LA RENTA	585,062.15	480,991.21	585,530.07	152,590.09	1,804,173.51
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-1,497,061.13	-952,032.14	-1,089,974.09	-277,109.79	-3,816,177.15
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	582,808.09	775,054.23	991,481.30	248,195.38	2,597,539.00
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	566,017.70	-			566,017.70
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	86,341.68				86,341.68
INTERESES PAGADOS	-29,457.95	-18,406.46	-6,666.45	-	-54,530.86
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-177,391.57	-188,443.07	-200,183.07	-	-566,017.70
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	445,509.87	-206,849.53	-206,849.52	-	31,810.82
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	1,028,317.95	568,204.71	784,631.78	248,195.38	2,629,349.83
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	1,028,317.95	568,204.71	784,631.78	248,195.38	2,629,349.83
SALDO DE CAJA ACUMULADO	1,028,317.95	1,596,522.66	2,381,154.44	2,629,349.83	

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

VAN	
PORCENTAJE	6.23%
INVERSION FIJA	-479,676.02
AÑO 01	1,028,317.95
AÑO 02	568,204.71
AÑO 03	784,631.78
AÑO 04	248,195.38
TOTAL	1,841,266.67

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PHU-022 PHU-023
LEASING

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2017	2,697,866.67	ANDAYCHAGUA
2018	2,075,540.00	ANDAYCHAGUA
2019	2,075,540.00	ANDAYCHAGUA
2020	345,923.33	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2017	-	36,000.00	170,242.75	206,242.75
2018	-	43,200.00	174,498.82	217,698.82
2019	-	43,200.00	174,498.82	217,698.82
2020		14,400.00	58,166.27	72,566.27

CUADRO N°

3

1. ESTRUCTURA DE COSTOS

RUBROS/AÑOS	2017	2018	2019	2020	TOTAL
UNIDADES					
<i>TIPO DE CAMBIO DEL CIERRE</i>	3.245	3.298	3.298	3.298	
I. VENTAS	831,391.88	629,332.93	629,332.93	104,888.82	2,194,946.56
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-	-	-
M.O.D.	11,093.99	13,098.85	13,098.85	4,366.28	41,657.97
C.I.F.	52,463.10	52,910.50	52,910.50	17,636.83	175,920.92
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	63,557.09	66,009.34	66,009.34	22,003.11	217,578.89
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	767,834.80	563,323.58	563,323.58	82,885.71	1,977,367.67
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	38,394.05	45,332.46	45,332.46	7,555.41	136,614.37
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	8,415.04	7,672.81	3,432.11	442.14	19,962.10
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	46,809.09	53,005.27	48,764.57	7,997.55	156,576.47
V. UTILIDAD MARGINAL	721,025.70	510,318.32	514,559.02	74,888.16	1,820,791.20
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	721,025.70	510,318.32	514,559.02	74,888.16	1,820,791.20
PARTICIP. DE TRABAJADORES	57,682.06	40,825.47	41,164.72	5,991.05	145,663.30
IMPUESTO A LA RENTA	212,702.58	150,543.90	151,794.91	22,092.01	537,133.40
VII. UTILIDAD NETA	450,641.07	318,948.95	321,599.39	46,805.10	1,137,994.50

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2017	2018	2019	2020	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	759,419.76	555,650.77	559,891.47	82,443.57	1,957,405.57
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	759,419.76	555,650.77	559,891.47	82,443.57	1,957,405.57
					-
II. COSTOS Y EGRESOS					
	457,332.77	342,333.15	343,923.39	71,531.18	-1,215,120.50
INV. FIJA E INTANGIBLES	363,873.31				363,873.31
CAPIATL DE TRABAJO	63,557.09	66,009.34	66,009.34	22,003.11	217,578.89
PARTICP. DE TRABAJADORES	57,682.06	40,825.47	41,164.72	5,991.05	145,663.30
IMPUESTOS A LA RENTA	212,702.58	150,543.90	151,794.91	22,092.01	537,133.40
	-	-	-	-	-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	697,815.04	257,378.71	258,968.98	50,086.17	-1,264,248.90
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	61,604.72	298,272.06	300,922.50	32,357.39	693,156.67
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	363,873.31	-			363,873.31
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	27,085.89	18,648.60	18,648.60	4,707.42	69,090.51
	-	-	-	-	-
INTERESES PAGADOS	8,415.04	7,672.81	3,432.11	442.14	-19,962.10
	-	-	-	-	-
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	142,061.89	95,930.23	100,170.90	25,710.29	-363,873.31
	-	-	-	-	-
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	240,482.27	84,954.44	84,954.41	21,445.01	49,128.41
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	302,086.99	213,317.62	215,968.09	10,912.38	742,285.08
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	302,086.99	213,317.62	215,968.09	10,912.38	742,285.08
SALDO DE CAJA ACUMULADO	302,086.99	515,404.61	731,372.69	742,285.08	

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

VAN	
PORCENTAJE	4.30%
INVERSION FIJA	-363,873.31
AÑO 01	302,086.99
AÑO 02	213,317.62
AÑO 03	215,968.09
AÑO 04	10,912.38
TOTAL	321,414.65

CUADROS PARA LA PREPARACIÓN DEL FLUJO PARA APLICACIÓN DE VAN - PHU-022 PHU-023
PRESTAMO

CUADRO N°1

PRESUPUESTO DE INGRESOS (VENTAS)

CONSIDERANDO QUE DEL TOTAL INGRESOS POR VALORIZACION EL 40% ES POR MAQUINARIAS EN OBRA

AÑOS	MONTO	OBRA
2017	2,697,866.67	ANDAYCHAGUA
2018	2,075,540.00	ANDAYCHAGUA
2019	2,075,540.00	ANDAYCHAGUA
2020	345,923.33	ANDAYCHAGUA

CUADRO N°2

COSTOS DE SERVICIO

AÑOS	MATERIA PRIMA	MANO DE OBRA DIR.	COSTOS IND. FAB.	TOTAL
2017	-	36,000.00	170,242.75	206,242.75
2018	-	43,200.00	174,498.82	217,698.82
2019	-	43,200.00	174,498.82	217,698.82
2020		14,400.00	58,166.27	72,566.27

CUADRO N°

3

1. ESTRUCTURA DE COSTOS

RUBROS/AÑOS	2017	2018	2019	2020	TOTAL
UNIDADES					
<i>TIPO DE CAMBIO DEL CIERRE</i>	3.245	3.298	3.298	3.298	
I. VENTAS	831,391.88	629,332.93	629,332.93	104,888.82	2,194,946.56
II. COSTOS VARIABLES					
MAT. PRIMA	-	-	-		-
M.O.D.	11,093.99	13,098.85	13,098.85	4,366.28	41,657.97
C.I.F.	52,463.10	52,910.50	52,910.50	17,636.83	175,920.92
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
TOTAL COSTOS VARIABLES	63,557.09	66,009.34	66,009.34	22,003.11	217,578.89
III. MARGEN DE CONTRIBUCION	767,834.80	563,323.58	563,323.58	82,885.71	1,977,367.67
IV. COSTOS FIJOS					
DEPREC. Y AMORTIZ.	38,394.05	45,332.46	45,332.46	7,555.41	136,614.37
GASTOS DE VENTAS	-	-	-	-	-
GTOS. DE ADM.	-	-	-	-	-
GASTOS FINANCIEROS	22,918.64	18,472.13	7,926.66	241.38	49,558.81
OTROS COSTOS					
TOTAL COSTOS FIJOS	61,312.69	63,804.59	53,259.12	7,796.79	186,173.18
V. UTILIDAD MARGINAL	706,522.10	499,519.00	510,064.47	75,088.92	1,791,194.49
OTROS ING. Y GASTOS					
VI. UTIL A PARTICIP IMPTOS	706,522.10	499,519.00	510,064.47	75,088.92	1,791,194.49
PARTICIP. DE TRABAJADORES	56,521.77	39,961.52	40,805.16	6,007.11	143,295.56
IMPUESTO A LA RENTA	208,424.02	147,358.10	150,469.02	22,151.23	528,402.37
VII. UTILIDAD NETA	441,576.32	312,199.37	318,790.29	46,930.57	1,119,496.56

**CUADRO N° 4
FLUJO DE CAJA**

RUBROS / AÑOS	2017	2018	2019	2020	TOTAL
I. BENEF. O INGRESOS					
UTILIDAD OPERATIVA O EBITDA	744,916.16	544,851.45	555,396.92	82,644.33	1,927,808.86
VALOS RESIDUAL O RESCATE					-
RECUP. CAPITAL TRABAJO					-
TOTAL INGRESOS	744,916.16	544,851.45	555,396.92	82,644.33	1,927,808.86
					-
II. COSTOS Y EGRESOS	-330,544.41	-412,972.07	-416,926.63	-76,768.64	-1,237,211.75
INV. FIJA E INTANGIBLES	363,873.31				363,873.31
CAPIATL DE TRABAJO	63,557.09	66,009.34	66,009.34	22,003.11	217,578.89
PARTICP. DE TRABAJADORES	56,521.77	39,961.52	40,805.16	6,007.11	143,295.56
IMPUESTOS A LA RENTA	208,424.02	147,358.10	150,469.02	22,151.23	528,402.37
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	-692,376.19	-253,328.97	-257,283.52	-50,161.46	-1,253,150.14
SALDO DE FLUJO DE CAJA ECON.	52,539.97	291,522.49	298,113.40	32,482.87	674,658.73
					-
PRESTAMOS RECIBIDOS	429,370.51	-			429,370.51
ESCUDO FISCAL O TRIBUTARIO	65,497.20				65,497.20
INTERESES PAGADOS	-22,918.64	-18,472.13	-7,926.66	-241.38	-49,558.81
AMORTIZACION DE PRESTAMOS	-110,117.28	-141,170.97	-151,716.45	-26,365.80	-429,370.51
TOTAL DE COSTOS Y EGRESOS	361,831.78	-159,643.10	-159,643.11	-26,607.18	15,938.39
SALDO DE FLUJO DE CAJA FINANC.	414,371.75	131,879.38	138,470.30	5,875.68	690,597.11
					-
APORTES DE SOCIOS					-
DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS					-
					-
III.SALDOS DE CAJA	414,371.75	131,879.38	138,470.30	5,875.68	690,597.11
SALDO DE CAJA ACUMULADO	414,371.75	546,251.13	684,721.43	690,597.11	

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

VAN	
PORCENTAJE	4.30%
INVERSION FIJA	-429,370.51
AÑO 01	414,371.75
AÑO 02	131,879.38
AÑO 03	138,470.30
AÑO 04	5,875.68
TOTAL	216,152.78