

CORPORACION DE PLASTICOS CIRO ALEGRIA SAC

Se trata de un negocio familiar que se dedica a la fabricación y comercialización de mangas de bobina (bolsas plásticas de baja densidad) al por mayor y menor en el mercado nacional. Cuenta con 20 años de experiencia en el negocio, sin embargo, solo 9 años de manera formal como Persona Jurídica (inicio Sunat 2007). Opera en una planta propia ubicada en Canto Grande – San Juan de Lurigancho, la cual cuenta con todos los permisos y licencia de funcionamiento.

Sus principales clientes son Curi Plast, Plasti Top SRL (G1, 100% Normal), quien le genera el 30% de sus ingresos; Multiplast J&O SRL (G4, 100% Normal) le genera el 40% de sus ingresos. Posee otros clientes calificados, con los cuales maneja el 30% restante. Su política de ventas es 100% al contado.

Sus principales proveedores son: Eco Logi K Perú SAC (G1, 100% Normal), el cual le abastece el 90% de sus compras anuales, Comercial Conte SAC (G3, 100% Normal), Aldo Plast SRL (G5, 100% Normal), entre otros. La política de compras es al contado.

A la fecha, posee una calificación G4 con clasificación 100% Normal en el sistema financiero. Trabaja con 3 entidades: BCP lo atiende con un préstamo de inversión en activo fijo (construcción de su planta industrial ubicada en Canto Grande - SJL) y una línea de capital de trabajo; Scotiabank, también con una línea para capital de trabajo. En los últimos 36 meses, el cliente ha registrado clasificaciones 100% Normal sin alertas negativas.

El cliente fue atendido por el BBVA el año 2008, año en el que le financiamos la compra del terreno donde hoy funciona su planta industrial ubicada en Canto Grande – SJL (préstamo cancelado); en los siguientes años lo hemos atendido con préstamos de capital de trabajo puntuales. En el año 2015 canalizó por cuentas del BBVA el 34% de su venta anual. Además, posee pago de haberes para su personal en el BBVA y cuenta con seguro Multiriesgo para su planta industrial.

En el Perú, el segmento en el que se encuentra el cliente, se encuentra en pleno auge desde el 2008. Esta situación se traduce en un crecimiento constante en las ventas del cliente, del 2014 al 2015 en un 47.39%.

Los accionistas de la empresa son cuatro hermanos con participaciones del 25% cada uno. De ellos, el Sr. Julio Albino Alegre Ángeles, con 42 años de edad, es el Gerente General y único decisor en el negocio. La experiencia crediticia del representante es favorable, cuenta con Buró G3 con clasificación 100% Normal en el SF. A la fecha, no cuenta con deudas financieras.

El señor Julio Albino Alegre es Ingeniero Industrial con una amplia experiencia en el sector plástico. Actualmente maneja el negocio junto a su esposa, Sra. Mercedes García Chavez, quien se encarga de la tesorería e inventario en la empresa.

A la fecha, los esposos Alegre – García han podido acumular un patrimonio personal de aproximadamente USD 500m compuesto por su vivienda en San Boja y tres terrenos en el Norte y Sur chico de Lima.

Al cierre del 2015 se realizaron los cuadros contables y el departamento de contabilidad informó lo siguiente:

Se tienen un total de saldos disponibles en cuentas corrientes por S/. 21m; 2 lotes de mercaderías valorizados en S/. 261m c/u, las cuales debieron ser despachadas antes de cierre de año, sin embargo su cliente tuvo un problema de inundación en el almacén, por lo que solicito se despache la primera semana de Enero.

En cuanto a los activos fijos de la empresa. El GG vendió un departamento personal en Pucusana en S/. 130m, los cuales aportó al 100% en la empresa sin derecho a devolución para construir un techo parabólico en su planta industrial. No ha habido mayores inversiones en terrenos, maquinaria o unidades de transporte.

Por último, el contador de la empresa calculó una depreciación acumulada de S/. 536m.

En cuanto a sus pasivos totales, las deudas financieras ascienden a S/. 921m, de las cuales las deudas de inversión ascienden a S/. 576m y de esta última, S/. 90m se amortizarán en los siguientes doce meses.

La empresa posee líneas aprobadas para capital de trabajo por S/. 300m con el BCP y S/. 100m con Scotiabank con plazos de préstamos a 12 cuotas mensuales e iguales.

En enero 2015 los accionistas le prestaron a la empresa S/. 500m en efectivo, de los cuales se han amortizado S/. 388m a diciembre. Cabe señalar que los accionistas pactaron con la empresa que el saldo pendiente de esta deuda será cobrada a partir del 2018.

El patrimonio de la empresa está compuesto principalmente por su capital social, el cual se ha mantenido. El aporte del dueño de la empresa para la construcción del techo parabólico aún no se inscribe en RRPP, por lo que se declarará como capital adicional. En marzo 2015 se repartieron los accionistas el 100% de los resultados acumulados, por lo que para el cierre 2015 esta partida se declara en cero.

El margen bruto de la empresa es del 49%. Los gastos administrativos a S/. 170m; además, este año se contrataron 20 vendedores más, por lo que se gastaron en comisiones de ventas un total de S/.56m. El Impuesto a la Renta es el 28%. El Contador declarará gastos financieros por S/. 150m.

Propuesta:

1N. Cliente propone la compra de una máquina extrusora por un valor de S/150m mediante leasing, con un aporte del 20% a 36 cuotas.

2N. Tarjeta capital de Trabajo por S/100m

Datos adicionales:

Gastos financieros de las líneas vigentes (en S/.)

Entidad	Monto de la línea	Gasto financiero anual
Línea de Capital de Trabajo BCP (con préstamos a 12 cuotas mensuales)	300,000	60,540
Línea de Capital de Trabajo Scotiabank (con préstamos a 12 cuotas mensuales)	100,000	20,160

Gastos financieros de la deuda vigente de Largo Plazo (en S/.)

Entidad	Capital	Intereses	Cuota
BCP (Préstamo construcción)	7,000	5,750	12,750

Simulación de Servicio de Deuda: Propuesta de Largo Plazo

	aporte 20%		aporte 30%	
Plazo	Mes	Año	Mes	Año
Cuota a 36 meses	4,105	49,260	3,592	43,104
Cuota a 48 meses	3,283	39,396	2,872	34,464

Simulación de Gastos Financieros de la propuesta de capital de trabajo

Producto	Monto	Gasto financiero mensual	Gasto financiero anual
Tarjeta capital de trabajo	100,000	1,531	18,372