



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

LEASING FINANCIERO EN LA ADQUISICIÓN DE ACTIVO FIJO
PARA INCREMENTAR LOS INGRESOS EN LA EMPRESA DE
TRANSPORTES LATINA S.A. CHICLAYO-2017

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO

AUTORA:

KARINA MARICELA SUYON SANTAMARIA

ASESOR:

M. SC. ZULOETA SALAZAR JOSÉ FÉLIX

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

FINANZAS

PERÚ -2017

PÁGINA DEL JURADO

Mg. C.P.C. Eduardo Andrade Guimarey
Presidente

Mg. C.P.C. Liliana Correa Rojas
Secretario (a)

Mg. C.P.C. José Mercedes Puicán Carreño
Vocal

DEDICATORIA

Primeramente a Dios, a las personas que me ayudaron y apoyaron para lograr cumplir mi objetivo, a mi madre Elsa por su constante sacrificio por darme una educación y a mi abuela María.

Karina

AGRADECIMIENTO

A mi metodólogo M. SC. José Zuloeta a mi asesor temático Mg. José M. Puicán por brindarme sus conocimientos guiándome para poder desarrollar la tesis y a la empresa de transportes Latina S.A por facilitarme la información necesaria para realizar la presente tesis.

La autora

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD

Yo, Suyón Santamaría Karina Maricela con DNI N° 46400828, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César vallejo Facultad de ciencias empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que presento es veraz y autentica.

Así mismo declaró bajo juramento que todos los datos e información presentados son reales, no son copiados.

En tal sentido asumo todo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, piratería, plagio tanto como documentación e información aportada, lo cual me someto a lo dispuesto a la normativa de la Universidad César Vallejo

Chiclayo, diciembre del 2017

Bach. Karina Maricela Suyon Santamaria

PRESENTACIÓN

Señores miembros del jurado:

El presente trabajo de investigación titulado: Leasing Financiero en la adquisición de activo fijo para incrementar los ingresos en la empresa de transportes Latina s.a. Chiclayo – 2017, se realizó debido a que constantemente se malogran las unidades vehiculares por los años de antigüedad de estas y la empresa incurre en gastos de mantenimiento y reparación.

Para una mejor comprensión mi trabajo ha sido estructurado de la siguiente manera: En el capítulo I: comprende la realidad problemática internacional, nacional y local, trabajos previos, teorías relacionadas al tema de las variables objeto de estudio de esta investigación, formulación del problema, justificación del estudio, hipótesis y objetivos.

El capítulo II: Marco teórico se describe el tipo y diseño de investigación que se ha realizado, aplicado a una población y muestra de estudio que nos ha permitido identificar las variables y como estas operan, técnicas e instrumentos de recolección de datos, método de análisis de datos y aspectos éticos.

Capitulo III: Se muestra los resultados, lo cual se empleó el cuestionario, entrevista, análisis documental y la propuesta.

Capitulo IV: Observa la discusión de los resultados, contrastándolos con antecedentes y teorías.

Finalmente se arribó a las conclusiones y recomendaciones, se determinó que es necesario para la empresa adquiera activos fijos mediante leasing financiero debido al deterioro de sus vehículos, logrando mejorar el servicio que se brinda a los clientes.

Pongo a consideración del público usuario el presente trabajo de investigación para que con sus críticas constructivas ayuden a mejorar el presente estudio.

La autora.

ÍNDICE

Página del Jurado.....	ii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Declaratoria de autenticidad.....	v
Presentación.....	vi
Índice.....	vii
RESUMEN	ix
ABSTRACT.....	x
I. INTRODUCCIÓN	11
1.1. Realidad Problemática.....	11
1.2. Trabajos Previos	13
1.3. Teorías Relacionadas al tema	22
1.3.1. Leasing o Arrendamiento.....	22
1.3.1. Importancia.....	23
1.3.3 Clases de Leasing (Financiero, Operativo, Leaseback)	23
1.3.4. Ventajas	27
1.3.5 Aspectos Tributarios del Contrato de Arrendamiento Financiero.....	28
1.3.6. Sujetos que participan en el contrato	29
1.3.7. Teorías del Leasing	30
1.3.8. Ingresos.....	31
1.4 Formulación del problema	32
1.5 Justificación del estudio	32
1.6 Hipótesis.....	33
1.7 Objetivos.....	33
II. MÉTODO	34
2.1 Tipo y diseño de Investigación	34
2.2. Variables	35
2.2.3 Operacionalización de Variables	36
2.3. Población y Muestra	37
2.4. Técnicas e instrumento de recolección de datos	38
2.4.1 Técnicas	38

2.4.2 Instrumentos	38
2.5. Métodos de Análisis de datos.....	39
2.6. Aspectos Éticos	39
III. RESULTADOS.....	40
3.1. Análisis de demanda de pasajeros.....	40
3.2. Diagnóstico de la situación económica	46
IV. DISCUSIÓN.....	55
V. CONCLUSIONES.....	58
VII. PROPUESTA	60
I. Información general.....	60
1.1. Descripción de la empresa de transportes Latina S.A.....	60
1.2. Misión y visión	60
1.3. Objetivos.....	61
II. Diagnóstico situacional de la empresa.....	61
2.1. FODA	61
2.2. Organigrama.....	63
III. Estructura de la propuesta	64
3.1. Flujograma de leasing financiero	64
3.2. Analizar la demanda de pasajeros.....	66
3.3. Diagnosticar el estado de la flota vehicular.....	66
3.4. Evaluar las herramientas financieras leasing financiero y crédito bancario.....	67
3.5. Proponer la mejor alternativa financiera para la adquisición de activo fijo.....	69
VIII. REFERENCIAS.....	76
ANEXO Nº 01 GUÍA DE ENTREVISTA	83
ANEXO Nº 02 FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL.....	86
ANEXO Nº 03 FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL.....	89
ANEXO Nº 04 CUESTIONARIO	91
ANEXO Nº 05 VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS.....	92
ANEXO Nº 06 MATRIZ DE CONSISTENCIA	106
ANEXO Nº 07 BASE DE DATOS	107

RESUMEN

La presente investigación se ha llevado a cabo debido a que en la empresa objeto de estudio tiene carros colectivos con muchos años de antigüedad, algunos de ellos se encuentran averiados, los cuales no pueden funcionar debido a las constantes fallas técnicas, mecánicas y la existencia de la demanda de pasajeros los cuales se ven afectados es así que la empresa sufre las pérdidas económicas tanto por el gasto que realiza en las constantes reparaciones, eso nos ha llevado a formular el siguiente problema, ¿Cuál sería la necesidad del leasing financiero en la adquisición de activo fijo para incrementar los ingresos en la empresa de transporte Latina S.A. Chiclayo - 2017?, el mismo que tiene por objetivo: Determinar la necesidad del leasing financiero en la adquisición de activo fijo para incrementar los ingresos en la empresa. Esta investigación es de tipo descriptiva, desarrollado en un diseño No experimental y habiendo planteado las siguientes hipótesis, si se determina la necesidad del leasing financiero en la adquisición de activo fijo entonces se incrementarían los ingresos en la empresa, aplicada a una muestra de 60 personas para ello ha sido necesario aplicar instrumentos de investigación como la entrevista, encuesta y análisis documental empleando el método analítico y deductivo, habiendo arribado a la siguiente conclusión se determinó que es necesario para la empresa adquiriera activos fijos mediante leasing financiero debido al deterioro de sus vehículos, logrando mejorar el servicio que se brinda a los clientes y favoreciendo a la empresa a generar ingresos.

Palabras clave: Leasing Financiero, ingresos, empresa arrendadora, empresa arrendataria.

ABSTRACT

The present investigation has been carried out because in the company object of study it has collective cars with many years of antiquity, some of them are damaged, which can not work due to the constant technical, mechanical failures the existence of the demand of passengers which are affected is so that the company suffers economic losses due to the expenses that it makes in the constant repairs, that has led us to formulate the following problem, What would be the need for financial leasing in the acquisition of assets? fixed to increase revenues in the transport company Latina S.A Chiclayo - 2017 ?, the same one that aims to: Determine the need for financial leasing in the acquisition of fixed assets to increase revenues in the company. This research is descriptive, developed in a non-experimental design and having raised the following hypothesis, if the need for financial leasing in the acquisition of fixed assets is determined then the income in the company will be increased, applied to a sample of 60 people for this it has been necessary to apply research instruments such as interview, survey and documentary analysis using the analytical and deductive method, having arrived at the following conclusion it was determined that it is necessary for the company to acquire fixed assets through financial leasing due to the deterioration of their vehicles , managing to improve the service provided to customers and favoring the company to generate income

Keywords: Financial leasing, income, leasing company, lessee company.

I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad Problemática

Todas las empresas en el mundo dependen del progreso de sus ingresos, debido a esto siempre se está en constante búsqueda de nuevas alternativas para obtener mayores utilidades y así conseguir un mayor progreso y desarrollo en las empresas, así mismo cada vez más personas deciden abrirse un lugar en el mundo de los negocios y algunos que ya están en el rubro pero no cuentan con la disponibilidad inmediata para mejorar y aumentar sus recursos, por ello las empresas optan por invertir en renovar para así lograr ampliar su negocio y ofrecer mejores servicios, requiriendo de la modernidad para mejorar sus procesos, generando así un mayor valor para la empresa, teniendo ventajas ante las competencias y así poder aumentar el número de clientes que requieran de este servicio, llegando así a nuevos mercados logrando incrementar sus ingresos, es por esta razón que se considera el transporte como uno de los negocios más rentables porque se puede innovar constantemente para mejorar sus procesos, por ende mejorar sus servicios, captando más clientes potenciales y aumentar las utilidades.

La organización Transporte y logística (2012), en su informe afirma que actualmente la crisis se da en los importantes mercados de Norteamérica y Europa, por consiguientes la escasez de mano de obra que está afectando especialmente al sector de transportes y logística, sin embargo están siendo afectados por problemas financieros, cambios tecnológicos influyendo en la liquidez de las empresas.

Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), (2009), en su informe señala que en algunos países el desarrollo de las demandas del mercado de transportes continuará, es por eso que las empresas deben de implementar capacitaciones y tecnologías para alcanzar mejorar la eficiencia y calidad, ya que es un problema que les afecta, por lo tanto

no les permite incrementar la productividad y competitividad afectando a las empresas de transporte.

El Diarios Gestión (2014), nos dice que en el Perú como los demás países en Latinoamérica afrontamos el reto de hacer crecer la producción mediante estrategias, reduciendo costos y así poder lograr conseguir el desarrollo y poder incrementar los ingresos.

Las pequeñas y medianas empresas (PYMES) son las que están siempre en constante búsqueda de herramientas financieras para hacer crecer su negocio, debido a la creciente demanda de los servicios de transportes tanto nacional como local, y por esto es que se da a conocer una herramienta que las entidades financieras se vieron en la necesidad de incorporarla como es el Leasing financiero que les permite a los empresarios adquirir un bien en arrendamiento dándoles todas las facilidades y beneficios para la obtención de vehículos es así que les permite generar ingresos y aumentar su capital de negocio.

La empresa de transportes Latina S.A con RUC 20479906611, que se dedica a actividades de servicios transporte de pasajeros, cuenta con 7 carros colectivos con muchos años de antigüedad. En la primera visita a la empresa he observado que su ruta de recorrido empieza desde su paradero inicial ubicado en Sáenz Peña con México dirigiéndose hacia la Gerencia Regional de Educación (GRE) donde es su segundo paradero en Bolognesi para dirigirse a Real Plaza pasando por el Hospital Almanzor Aguinaga Asenjo, observando la antigüedad de los vehículos que algunos de ellos se encuentran averiados, hay días en los cuales no pueden funcionar debido a las constantes fallas técnicas, mecánicas y los usuarios se ven afectados, es así que la empresa sufre las pérdidas económicas tanto por los gastos que realiza en las constantes reparaciones, por esos días que el vehículo no recorre, debido a que existe demanda de pasajeros que prefieren utilizar los colectivos que es

un medio de transporte más rápido para poder llegar a su lugar de destino por lo que hacen el viaje en menos minutos que una combi, lo que conlleva a buscar una alternativa de financiamiento para que así obtengan nuevas unidades de transporte para dar un mejor servicio y no perjudicar los ingresos de la empresa logrando así poder incrementar sus ingresos.

1.2. Trabajos Previos

Zúñiga y Del Valle (2008), en su tesis titulada *el Leasing como herramienta Financiera de crédito alternativo, complementario una opción de compra e inversión para los empresarios, comerciantes de la ciudad de Cartagena*, tiene como objetivo determinar los beneficios y ventajas del Leasing como crédito alternativo para el funcionamiento del crecimiento en las empresas, el tipo de investigación se utilizó el descriptivo con carácter cuantitativo, tuvo como población a 50 pymes, cuya muestra son las 10 corporaciones financieras autorizadas o funcionarios, la hipótesis es los beneficios, que trae consigo el leasing como un instrumento financiero para un crédito alterno, las cuales son precisas para utilizar como elección de compra hacia un progreso para dicha empresa, la recolección de datos se dio mediante encuesta, entrevista no estructurada, entrevistas, libros, textos.

Los investigadores concluyen en primer lugar que hay un alto desconocimiento del Leasing tanto por diversas empresas de distintos rubro. En segundo lugar al no pagar tributos, generados cuando se compra dicho bien son beneficiosos para el empresario, por lo tanto disminuirán costos para poder tener un lugar de ahorro destinado dicho capital hacia nuevas inversiones beneficiosas para aumentar sus ganancias.

Observamos que en esta investigación las empresas en la gran mayoría desconocen sobre el leasing la cual permite adquirir activos fijos

generando beneficios tributarios como lo es al momento de comprar el bien, porque mediante esta herramienta permite adquirir un bien por el total del precio logrando así poder generar mayor ahorro a la empresa y contribuyendo a aumentar los ingresos a las empresas.

Gómez y Yuceppi (2013), en su tesis denominada *el Leasing: una alternativa de financiación para las empresas*, tiene como objetivo es manifestar que el Leasing es la mejor elección de incremento para cualquier empresa en Medellín, la investigación se utilizó el tipo descriptivo.

Los autores del presente trabajo llegan a concluir que cualquier empresa alcanzaran incorporarse en una competencia en optimas situaciones, pero para esto tienen que invertir en modernizarse y así mediante esto poseen un aporte de donde se pueda obtener ingresos para poder cubrir todos los diversos gastos realizados, por lo tanto esta alternativa financiera, brindando a sus consumidores, dando los mínimos porcentajes en cuanto a el interés en las cuotas de pagos, realización de poco tramites, ofreciendo beneficios en el tiempo de pagar el impuesto por dicho uso.

Por lo consiguiente el leasing es una mejor elección financiera de ventajas para las empresas porque le permite tener una baja tasa de interés como también beneficios tributarios ya que mediante esta alternativa les permite financiar y adquirir más activos fijos y aumentar su productividad siendo así beneficiosos para las empresas por lo tanto logrando ser competitiva, consiguiendo incrementar sus ingresos.

Robles (2011), en su trabajo titulado *Desarrollo de Estrategias de Crecimiento para Incrementar los Ingresos de una Empresa de Servicios de Esparcimiento*, el objetivo es determinar la estrategia del crecimiento

externo, que debería presentar una microempresa detectando las áreas de oportunidad en el mercado, que permite incrementar los ingresos, esta investigación es tipo descriptiva con un enfoque cualitativo, su población muestra está conformada por la empresa de servicios para entretenimiento salón - fiesta la Quinta, para recolectar datos se utilizaron entrevistas, observación directa y análisis documental.

Entre las conclusiones más relevantes que arroja esta investigación es que los micro negocios poseen fortalezas siendo reducidas por características, las cuales son inherentes a las mismas, sin embargo estas les permiten centrar sus esfuerzos hacia un nicho de mercado permitiéndoles incrementar sus ingresos ya que van satisfaciendo necesidades del dicho mercado y que también las empresas deben tener en cuenta que para lograr desarrollar un plan estratégico es necesario considerar los recursos propios.

Este antecedente pone en evidencia que la empresa busca obtener un aumento en sus ingresos y lo realiza mediante estrategias ya que por medio de estas les permitió tener más oportunidad de mercado, llegando a más clientes y poder satisfacer las necesidades requeridas por el mercado logrando así incrementar favorablemente sus ingresos.

Venier (2011), en su trabajo final *el plan de Marketing como Herramienta para Incrementar Ingresos en la Voz del Interior*, tiene por objetivo elaborar un plan mediante marketing como herramienta para aumentar sus ingresos, cuya investigación es de tipo exploratorio con un enfoque cualitativo, su población muestral conformada por la empresa antes mencionada, para recoger los datos utilizo entrevistas, investigaciones, análisis de mercado, libro de textos, internet.

Los resultados del estudio realizado concluyen que adecuadamente fundamentado un plan de marketing como herramienta para aumentar

ingresos es totalmente aplicado no solo a industrias de comunicación sino a cualquier industria, lo cual le permite a la empresa planificar nuevas estrategias de marketing logrando un valor importante para ser conocido y permitiendo adaptarse a los nuevos desafíos del mercado publicitario para ofrecer los distintos producto y servicios.

Si bien esta investigación nos dice que la empresa mediante la utilización de un plan de marketing establecido logro obtener resultados favorables, siendo fundamental para las empresas porque le permite planificar estrategias nuevas, lo cual permitió ser más conocida y ofrecer mejor sus servicios obteniendo así con esta herramienta aumentar sus ingresos.

Toledo (2011), en su trabajo titulado *Propuesta para mejorar el nivel de Ingreso de los Artesanos de artículos de cuero, del Cantón Guano, provincia de Chimborazo, mediante la organización micro empresarial, periodo 2010 – 2011*, tiene por objetivo contribuir en dar una idea donde favorezca a la obtención de dinero para los empresario de la mencionada empresa que producen artículos de cuero, mediante la Organización micro empresarial, su investigación es tipo práctico, mixto, demostrativo, no participativo, dirigido, censal, la población son los habitantes del Cantón Guano, tuvo como muestra a 360 habitantes de dicho lugar, cuya hipótesis es la organización pertinente e idónea le permite mejorar sus ingresos a los artesanos del cuero en Cantón Guano, la recolección de datos se realizó mediante encuestas, observación y fichaje.

Finalmente concluye que gran parte de los productores quieren organizarse y formarse en asociaciones para adquirir insumos, como también almacenes dirigidos a las ventas al público, evitando que sus productos se vendan a menor precio y disminuyan, los precios que se incurren de la producción en los artículos elaborados por cuero, los antes mencionados productores encuestados señalan constituirse en sociedades.

Este antecedente pone en evidencia que los artesanos buscan lograr mayores ingresos, por lo tanto para obtener dichos ingresos lo hace mediante una organización micro empresarial, porque convirtiéndose en sociedad podrá conseguir la materia prima para producir sus productos a menores precios siendo así que logran incrementar sus ventas y obtener mayor ganancia.

Romero (2013), en su estudio titulado *Aplicación de la Metodología Kaizen y su impacto en los ingresos totales de la empresa Espacio Contratistas S.A.C. periodo 2012*, tiene por objetivo determina el impacto que habrá al utilizar esta metodología llamada Kaizen en sus ingresos para la Empresa, la investigación es descriptivo con diseño no experimental, tiene como población muestral a la empresa en estudio, su hipótesis es aplicando una metodología Kaizen tendrá un impacto positivo en sus ingresos para la Empresa antes mencionada, en esta investigación se recolectaron datos mediante análisis documental, encuestas, flujograma, indicadores de gestión.

Los resultados del estudio realizado concluye que se realizó un diagnóstico del proceso operativo 2011, para poder identificar las deficiencias del área operativa determinando rendimientos, productividad en cuanto a cumplimientos del plazo para entregar los proyectos asignados, por lo tanto se pudo probar la utilización de este método siendo útil, logrando mayor rendimiento, teniendo incremento en sus ingresos

Esta investigación se observa que la empresa utilizando como herramienta a la metodología kaizen logro obtener buenos resultados porque le permitió identificar las fallas del área operativa logrando optimizar sus servicios y entregarlos en un menor tiempo posible consiguiendo así tener un incremento en sus ingresos.

Santamaría (2015), en su tesis titulada *Estrategias financieras para incrementar los ingresos por servicios de tarjetas de Crédito frente a la resolución de la junta bancaria, caso banco Guayaquil*, su objetivo es establecer estrategias efectivas que permitan aumentar los ingresos por servicios en tarjetas de crédito, la investigación es explicativa, cuya población está dado por la Banca Privada en Ecuador, se obtuvo una muestra conformado por el Banco de Guayaquil, tiene por hipótesis ejecutar estrategias alternativas como reducir los gastos, aumentando la venta en tarjeta de crédito, mejorando el servicio por lo tanto incidirá en aumentar clientes y su rentabilidad, la técnica fue entrevista, el instrumento fueron revisión documental, información vía internet.

Concluye que las estrategias de instituciones financieras pueden servir para enfrentar una política monetaria restrictiva sobre dichos ingresos cumpliendo así con requerimientos del control, siendo más eficientes en los procesos, reduciendo básicamente costos operacionales, así como diversificando su portafolio mediante productos y manteniendo la calidad del servicio que le permitirá aumentar el número de clientes y por ende el consumo, por lo tanto podrán así hacer crecer sus ingresos.

Observamos que en esta investigación la empresa busca incrementar ingresos efectuando estrategias las cuales les permiten mejorar sus servicios en las ventas mediante procesos logrando conservar la calidad del servicio ofrecido lo cual le permite acrecentar el número de consumidores y poder reducir sus gastos, alcanzando obtener ingresos favorables.

Saavedra (2010), en su estudio titulado *el Arrendamiento Financiero (leasing) en la Gestión Financiera de los micros y pequeñas empresas (MYPES) en el distrito de La Victoria*, cuyo objetivo fue establecer como dicha herramienta mejorara los recursos de la empresa, la investigación es de tipo aplicada, tuvo como población a 1800 personas entre

empresarios, gerentes de 900 empresas conformado por 8 galerías, 5 tiendas de repuestos, hospedaje, restaurantes, su muestra está conformada por 65 empresarios, la hipótesis si el Arrendamiento Financiero forma una mejor opción financiera para adquirir activos fijo, entonces mejorara los recursos con que cuenta la empresa, se recolectaron datos mediante entrevistas, encuesta.

Finalmente concluye lo siguiente, el resultado obtenido demostró que mediante arrendamiento forma una buena opción financiera que utilizan las empresas que requieren de activo fijo, teniendo ventajas relevantes como tasas de interés bajas, beneficios tributarios, deducciones de gastos por interés y depreciación, los cuales son importantes para la empresa ,por lo tanto las empresas deben tener en cuenta el riesgo crediticio lo cual es un factor importante para toda empresa, así mismo una proyección apropiada minimiza el riesgo de las operaciones, siendo necesario conocer consumidores y vendedores por lo tanto una buena decisión lograra ser favorable para empresa.

Esta investigación encuentra relación en el trabajo antes mencionado porque las empresas busca alternativas de financiamiento mediante el leasing logrando mejorar sus ingresos, lo cual quedo demostrado que esta herramienta financiera es la mejor elección para adquirir activos fijos mediante financiamiento, permitiendo tener ventajas favorables a dichas empresas,

Benítez (2013), en su tesis titulada *Incidencia del Arrendamiento Financiero (leasing) y sus beneficios en la mejora de la Gestión Financiera y Tributaria en las Empresas de transportes del Distrito de Trujillo: transporte Joselito S.A.C*, cuyo objetivo es establecer cómo incurrirá el Arrendamiento Financiero y como mejorara la gestión tanto financiera como en lo tributario en la Empresa, utilizando el tipo de

investigación descriptivo, su población fueron todas las empresas del rubro transportes, teniendo como muestra a Empresa en investigación, se planteó como hipótesis el Arrendamiento Financiero si ocurrirá en mejorar sus ingresos como en lo Tributario, para recoger los datos utilizaron entrevista, cuestionario, investigación bibliográfica, análisis de documentos, formulación de gráficos.

Los resultados del estudio realizado concluyen que el leasing es una opción financiera para las empresas de transporte que buscan aumentar sus activos fijo para así ser productivos para la empresa y competitivos brindando mejores servicios para los usuarios, además obteniendo beneficios tributarios como la depreciación ocasionándole así tener un ingreso utilizando el leasing a diferencia de un préstamo bancario, generando así mayor rentabilidad para la empresa.

Observamos que en esta investigación encuentra relación con mi trabajo antes mencionado porque el leasing es la mejor opción financiera para las empresa que buscan aumentar sus activos fijo, permitiendo adquirir nuevos vehículos, ofreciendo así mejores servicios a los clientes, permitiendo tener beneficios favorables como el ahorro fiscal generando a la empresa aumentar sus ingresos debido al ahorro fiscal.

Navarro (2013), en su trabajo *El Leasing como alternativa de financiamiento para la adquisición de unidades de transporte para la empresa de Almacenes Populares S.R.L.*, su objetivo es determinar si el Leasing Financiero es la opción financiera conveniente para adquirir unidades de transporte, el tipo de investigación es explicativo, la población está conformada por todas las empresas Comercializadoras y Distribuidoras en Trujillo, teniendo como muestra a la empresa Almacenes Populares SRL, tiene por hipótesis el Leasing Financiero como opción financiera conveniente para adquirir unidades de transporte para dicha empresa, para recoger los datos utilizó fichaje, análisis de contenido,

entrevistas, fichas de investigación bibliográfica y campo, guías de observación, cuestionario.

Concluye que Leasing es la mejor opción financiera para financiar unidades vehiculares para la empresa antes indicada a diferencia con un préstamo tradicional, debido a sus beneficios financieros, tributarios y su incidencia en la rentabilidad, con esta alternativa mejorará los ingresos, siendo así que podrá afrontar las necesidades financieras debido a que la tasa de interés cobradas son distintas al del préstamo bancario.

Observamos que en esta investigación el leasing financiero es la mejor opción para la empresa porque mediante esta herramienta financiera lograra obtener unidades vehiculares que son indispensables, por lo tanto le permite tener ventajas tributarias como también la tasa de interés menor a diferencia de un préstamo bancario normal, generando así poder hacer frente a sus obligaciones logrando aumentar sus ingresos.

Cruzado y Gonzales (2015), en su estudio titulada *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*, cuyo objetivo es determinar si el Leasing es una opción financiera factible y productiva para aumentar la utilidad reduciendo los costos en los agricultores de Ferreñafe, la investigación es descriptiva – no experimental, su población estuvo constituido por 380 agricultores, se obtuvo una muestra conformada por 160 agricultores, para recoger los datos usaron entrevista, encuesta, observación.

Los investigadores concluyen que el Leasing es una elección Financiera beneficiosa para pobladores antes señalados en dicho distrito, la cual contribuye a mejorar la liquidez ayudándoles a aumentar su ganancia, reducir gastos, la empresa puede emprender en renovar sus equipos obteniendo beneficios tributarios y financiando el total del bien a adquirir.

Este antecedente pone en evidencia que a través del Leasing la empresa le permitió adquirir maquinarias por el total del valor del bien, así mismo le ayudo a no perjudicar su capital de negocio, por lo consiguiente utilizando el leasing contribuye con la empresa logrando beneficios tributarios como la depreciación que tiene una duración como del contrato, permitiendo así disminuir costos y mejorar su ganancia.

1.3. Teorías Relacionadas al tema

1.3.1. Leasing o Arrendamiento

Effio (2009), sostiene que leasing es aquel contrato en arrendamiento donde unas empresas requiere del Leasing entonces solicitar un arriendo a alguna entidad financiera mediante la cual el bien arrendado es fijado por cuotas mensuales, teniendo duración de 5 años igual que su vida útil, así mismo finalizando todos los pagos pactados tiene opción si adquirirlo o no.

Según Castillo (2011), nos afirma que leasing es un contrato mediante el cual intervienen arrendador (entidad bancaria) y arrendatario (empresa requeriente del leasing), por medio de un arrendamiento financiero donde pueden adquirir activos fijos siendo financiado por determinadas cuotas en un tiempo pactado. Así mismo le concede derechos a utilizar dicho bien. Hirache (2011)

Effio y Aguilar (2012), nos da a entender que un arrendamiento es un contrato la cual se da por medio del dueño del bien concede temporalmente al que requiere del bien, su uso del bien a cambio reciben determinadas o diversos números de cuotas mensuales de dinero, proporcionando derecho a utilizar el bien en determinado tiempo.

1.3.1. Importancia

Según Effio (2009), refiere que el Leasing es una herramienta apropiada por la cual pueden conseguir activos fijos necesarios para las empresas las cuales necesiten adquirirlos, por lo tanto esta herramienta es importante porque mediante el Leasing pueden cambiar o reemplazar los activos fijos ya deteriorados sin necesidad de poder comprarlos sino que los puedes obtener mediante un arrendamiento, las cuales el Leasing tiene ventajas y se mencionan a continuación.

Coloca a disposición para aquellas empresas que necesiten de la tecnología, permitiendo así adquirir y modernizándose.

Permite a la empresa que no cuentan con los suficientes recursos necesarios obtener mediante un financiamiento poder cambiar o renovar los bienes.

Permite a las empresas convertirse en el dueño de los bienes en arrendamiento finalizando el contrato siempre y cuando la empresa decida quedarse con el bien.

1.3.3 Clases de Leasing (Financiero, Operativo, Leaseback)

Leasing Financiero

Effio y Aguilar (2012), da a entender que leasing financiero es un arrendamiento donde las ventajas y riesgos son transferidos a él bien arrendado, por lo tanto se transfieren cualquier daño que puede sufrir el bien adquirido corre por cuenta de la empresa

arrendadora, también nos dice que después de haber pagado las cuotas totales, el arrendador tiene opción si obtenerlo o no.

Cámara Chilena de la Construcción (2008), en su cartilla tributaria nos dice que el leasing financiero es un arrendamiento mediante el cual se trasladan todas las ventajas y desventajas de un activo a la empresa que arrienda, por lo tanto la empresa que toma en arrendamiento se encarga de las reparaciones en cuanto a su uso. Sin embargo como nos menciona el siguiente autor, dicho bien se tiene opción a adquirirlo por un precio estipulado. Effio (2011)

Características

Según Effio (2009), nos da las siguientes características:

Primeramente el bien es obtenido por cualquier entidad financiera de dicha empresa que va dar en arriendo el bien requerido, pero antes del previo aviso al arrendatario, es decir la empresa arrendadora que requiere del leasing tiene que decir las características que debe de poseer el bien en arrendamiento.

Los pagos que se amortizan son por el total del valor del bien, por lo tanto cubren el costo del bien adquirido, gastos de explotación del bien, el préstamo bancario y beneficios que obtuvo la empresa.

No existe limitación en el uso de los bienes alquilados.

Permite el total del financiamiento del bien.

Los pagos de las cuotas mensuales que se realizan mediante arrendamiento del bien se consideran gastos para el impuesto a la renta.

Al terminar el contrato de arrendamiento, la empresa del arrendatario tiene opciones de:

Obtener el bien pagando el valor residual de la vida útil que le queda.

Devolver el bien a la entidad financiera.

Continuar con el uso del bien.

Castillo, (2011) señala las siguientes características:

El contrato no se puede anular, lo cual así se asegura que el arrendatario pague las cuotas establecidas desde el inicio hasta la terminación del contrato, lo puede anular solo la entidad arrendadora pero siempre y cuando incumpla con el pago de las cuotas.

Es importante que la empresa requeriente del leasing cuente con liquidez, ya que los gastos incurridos van por cuenta de la empresa usuaria.

La empresa que está usando el bien corre con todos los gastos del deterioro del vehículo.

Cámara Chilena de la Construcción (2008), nos da las siguientes características:

El contrato generalmente dura 5 años al igual que el bien.

La entidad financiera puede reemplazar el bien por otro moderno antes de terminar el contrato.

Leasing Operativo

Garro (2013), afirma sobre leasing operativo, donde se adquiere un bien por medio de alquiler en periodos establecidos, lo cual se diferencia porque al finalizar dicho plazo, el cliente no tiene opción de comprarlo, sin embargo tampoco puede adquirirlo a un menor precio, siendo así que puede cancelar el contrato con anticipación sin ninguna penalización. Por lo tanto es un contrato distinto al arrendamiento financiero. Cámara Chilena de la Construcción (2008).

Características

Cámara Chilena de la Construcción (2008), señala las siguientes:

Los bienes que se dan en arriendo son habitualmente de tipo estándar, todos los gastos que se necesite para que el bien se mantenga en buen estado los garantiza la empresa arrendadora.

El contrato tiene una duración comúnmente a corto plazo, es por eso que resulta menor a su vida útil.

En este contrato no existe opción de compra para empresa que arrienda el bien.

Las dos partes tanto el arrendatario como arrendadora pueden disolver el contrato pero antes debe haber avisado.

Leaseback

Effio (2010), afirma que el Leaseback es un Retroarrendamiento Financiero mediante el cual la empresa que solicita del financiamiento, vende su propio bien a la empresa del leasing, dicha entidad paga por el bien adquirido al dueño del activo, sin embargo la empresa arrendadora le proporciona el activo al arrendatario pero bajo un arrendamiento financiero.

1.3.4. Ventajas

Desde el punto de vista del arrendador

Castillo (2011), nos dice que el Leasing es conveniente para:

Las empresas que requieran de la tecnología moderna.

Empresas que ejecutan actividades temporales (el leasing consiente adecuar las cuotas de los ingresos que perciben dichos arrendatarios).

Empresas que requieran recuperar su liquidez.

Empresas que cuentan con sus recursos propios limitados y no le es conveniente realizar gastos para comprar un bien mobiliario o inmobiliario.

Desde el punto de vista del arrendatario

Castillo (2011) indica que las ventajas más importantes son:

El leasing financia el 100%, mientras tanto un préstamo bancario en 70% o 80% de financiamiento.

El arrendador solo desembolsa la inicial para el leasing y los gastos para la formalización.

El beneficiario conoce cual es tipo de interés por el financiamiento.

1.3.5 Aspectos Tributarios del Contrato de Arrendamiento Financiero

Impuesto General a las Ventas (IGV)

Effio y Aguilar (2012), reitera que el IGV se grava en las operaciones, utilización o prestación de servicios (son ingresos recibidos mediante un servicio que se ejecuta para otra persona) realizadas dentro del país, consideradas rentas de 3era categoría, por lo tanto para el arrendatario utiliza como crédito fiscal a su favor el IGV de las cuotas pagadas, mientras tanto para la arrendadora el IGV es considerado como un servicio.

Impuesto a la Renta (IR)

Según el texto único ordenado de la ley MYPE (2008), artículo 63 Depreciación acelerada para las pequeñas empresas.

Para efectos del impuesto a la renta, las pequeñas empresas tendrán derecho a depreciar aceleradamente en forma lineal los bienes muebles, maquinarias y equipos nuevos en un plazo de 3 años, contados a partir del mes en que sean utilizados en la generación de rentas gravadas y siempre que su uso inicie en cualquiera de los ejercicios gravables.

1.3.6. Sujetos que participan en el contrato

La empresa arrendadora

Alva, Northcote, García & Hirache (2011), manifiestan que la propietaria es quien otorga el bien en financiamiento para dárselo a la empresa requeriente del leasing.

Por disposición del artículo 2º del Decreto Legislativo N° 299, cuando la arrendadora sea una empresa domiciliada en el país, deberá ser una empresa bancaria, financiera u otra empresa autorizada por la Superintendencia de Banca y Seguros para realizar operaciones de arrendamiento financiero.

La empresa arrendataria

Alva, Northcote, García y Hirache (2011), refiere que la arrendataria es regularmente persona natural o una empresa en el rubro de los negocios, la cual consigue financiar un bien a través del leasing, por lo tanto se le entrega el bien para empezar con sus actividades regulares, después de pagar todas las determinadas cuotas elige si se queda con dicho bien.

El vendedor

Alva, Northcote, García y Hirache (2011), afirma evidentemente que dicho vendedor en el contrato del arrendamiento financiero no forma parte, ya que la empresa arrendadora obtiene el bien del proveedor mediante un contrato compra venta pero muy aparte del contrato de leasing, es necesario también indicar que las características del activo son dichas por el arrendatario y no por la empresa arrendadora. Effio y Aguilar (2012).

1.3.7. Teorías del Leasing

Teoría del Arrendamiento

Leyva (1998), da a entender que la teoría del arrendamiento es una de las primeras, donde señala que el contrato mediante un leasing es un arrendamiento porque existe una semejanza entre ambos. Así mismo la que utiliza el bien busca beneficiarse a cambio del pago de cuotas mensuales y la empresa del leasing su beneficio propio. Es decir tanto el arrendamiento como el leasing poner a disposición los activos para ser usados.

Teoría de compraventa

Leyva (1998), nos afirma que la función que desempeña el contrato del leasing, la empresa beneficiaria su intención es conseguir el bien pagando por cuotas, mientras que la empresa del leasing solo quiere hacer crecer su dinero, mediante una garantía de por medio. Por lo consiguiente su objetivo tanto del arrendador como arrendadora se lograría mediante la firma de un contrato compra venta.

Teoría del Depósito

Leyva (1998), da a entender en esta teoría donde determinado contrato se caracteriza por ser gratuito, de seguridad que tiene el depositario hacia dicho depositante y por lo tanto un contrato de leasing es naturalmente financiero, donde la empresa usa el bien para su beneficio estando obligado a pagar cuotas establecidas, es decir mientras que el bien está en resguardo, en el leasing está siendo productivo.

1.3.8. Ingresos

Concepto

Según Martínez (2008), manifiesta que ingresos son todas las entradas o incremento de dinero originados, adquiridos mediante la venta de activos, actividades de comercio, cuentas por cobrar, prestación por algún servicio frecuentes o no, relacionados a los usuarios, también como disminución de las obligaciones permitiendo así aumentar del capital. Effio (2011)

Ingresos Ordinarios

Según los autores Effio y Aguilar (2012), nos dicen que ingresos ordinarios son entradas económicas en determinados periodos que surgen por actividades habituales o transacciones de una empresa, siempre dichas entradas generen un incremento en el capital pero siempre y cuando no deben tener relación con aportes del o los dueños de la propia empresa.

Ingresos Extraordinarios

Según los autores Effio y Aguilar (2012), nos manifiesta que los ingresos extraordinarios son ganancias que surgen por transacciones o acontecimientos realizadas en forma ocasional o no se repiten con habitualidad, es decir dichos ingresos son diferentes a los ingresos por actividades ordinarios.

Oferta

Según Sapang (2007), afirma que la oferta es la cantidad ofrecida de bienes o servicios que brindan los productores hacia el público para satisfacer las necesidades de los consumidores.

Demanda

Según Sapang (2007), nos dice que es la cantidad demandada de un bien o servicios que están dispuestos a pagar o comprar los consumidores para su satisfacción por dicho servicio.

1.4. Formulación del problema

¿Cuál sería la necesidad del leasing financiero en la adquisición de activo fijo para incrementar los ingresos en la empresa de transporte Latina S.A. Chiclayo - 2017?

1.5 Justificación del estudio

El presente trabajo de investigación se justifica porque nos va a permitir determinar los beneficios o ventajas que son importantes en la adquisición de activo fijo, con la finalidad de que con el Arrendamiento Financiero la empresa de transporte Latina S.A. de Chiclayo pueda adquirir nuevos bienes y así poder ofrecer un mejor servicio a los clientes, también permite ahorrar el impuesto a la renta por la depreciación acelerada.

El presente trabajo de investigación servirá para que otros empresarios de las diferentes empresas de transportes utilicen como marco de referencia, así como los estudiantes de nuestra universidad y de otras universidades nacionales o del extranjero utilicen como un marco orientador para futuras investigaciones que realicen.

Con los tributos pagados por las empresas, el estado recauda los impuestos para que puedan hacer las distintas obras que se realizan para el beneficio de los ciudadanos de nuestro país.

1.6 Hipótesis

Si se determina la necesidad del leasing financiero en la adquisición de activos fijo entonces se incrementarían los ingresos en la empresa de transporte Latina S.A. Chiclayo - 2017.

1.7 Objetivos

Objetivo General

Determinar la necesidad del leasing financiero en la adquisición de activo fijo para incrementar los ingresos en la empresa de transportes Latina S.A. Chiclayo - 2017.

Objetivos Específicos

Analizar la demanda de pasajeros que ameriten la adquisición de activo fijo para incrementar los ingresos en la empresa de transportes Latina S.A. Chiclayo - 2017.

Diagnosticar la situación económica de la empresa que permita la adquisición de activo fijo para incrementar los ingresos en la empresa de transportes Latina S.A. Chiclayo - 2017.

Identificar que herramientas financieras serían las más adecuadas para la adquisición de activo fijo con el fin de incrementar los ingresos en la empresa de transportes Latina S.A. Chiclayo – 2017.

Proponer adquirir un leasing financiero para la adquisición de activos fijos para incrementar los ingresos de la empresa de transportes Latina S.A. Chiclayo - 2017.

II. MÉTODO

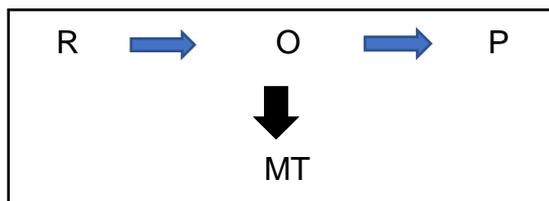
2.1 Tipo y diseño de Investigación

Tipo de investigación

El tipo de investigación del presente trabajo es descriptiva. Según los autores Cortada, Macbeth, López (2014), refiere que es Descriptivo porque buscan describir o narran hechos reales de los temas a investigar, donde no se pueden modificar variables, se requiere de conocer sobre el tema a investigar consiguiendo así realizar las preguntas pertinentes, permitiendo llegar a las conclusiones mediante la recolección de datos.

Diseño de investigación

El diseño de esta investigación fue no experimental. Según los autores Hernández, Fernández y Baptista (2010), nos dice que son procesos los cuales siguen una secuencia y demuestran ya que prueban la hipótesis utilizando la recolección de datos en la empresa transportes Latina S.A.



Donde:

R = Realidad

O = Observación de la variables en estudio.

P = Propuesta del Leasing Financiero para incrementar los ingresos.

M.T = Modelo teórico

2.2. Variables

Variable Independiente:

Leasing Financiero

Effio y Aguilar (2012), da a entender que leasing financiero es un arrendamiento donde las ventajas y riesgos son transferidos a él bien arrendado, por lo tanto se transfieren cualquier daño que puede sufrir el bien adquirido, corre por cuenta de la empresa arrendadora, también nos dice que después de haber pagado las cuotas totales, el arrendador tiene opción si obtenerlo o no.

Variable Dependiente:

Ingresos

Según Martínez (2008), manifiesta que ingresos son todas las entradas o incremento de dinero originados, adquiridos mediante la venta de activos, actividades de comercio, cuentas por cobrar, prestación por algún servicio frecuentes o no, relacionados a los usuarios.

2.2.3 Operacionalización de Variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	TECNICA	INSTRUMENTO
VARIABLE INDEPENDIENTE Leasing Financiero	Empresa Arrendadora Empresa Arrendataria El vendedor	Entidades Financieras Persona Natural o Jurídica Empresa que vende el activo	Entrevista	Guía de Entrevista
VARIABLE DEPENDIENTE Ingresos	Actividades Ordinarias Actividades extraordinarias Oferta y Demanda	Entradas económicas por actividades habituales Entradas económicas por actividades no habituales Aprovechando la demanda de pasajeros	Análisis Documental Encuesta	Ficha de Análisis Documental Cuestionario

2.3. Población y Muestra

En el presente trabajo de investigación se aplicaron 3 técnicas para la recolección de datos como entrevista, análisis documental y cuestionario, se ha creído conveniente establecer 3 poblaciones y 3 muestras

Para la entrevista

Población

La población estuvo constituida por el gerente general, contador y los choferes empresa de transportes Latina S.A. de la provincia de Chiclayo - 2017.

Muestra

La muestra en estudio está representada por el gerente general de la empresa Latina S.A.

Para el análisis documental

Población

La población está constituida por todos los documentos contables de la empresa de transportes Latina S.A año 2005 – 2016

Muestra

La muestra en estudio está conformada por el balance general y el estado de resultados.

Para el cuestionario

Población

La población está constituida por todos los usuarios que utilizan el medio de transporte terrestre colectivo de la empresa Latina S.A. Chiclayo - 2017.

Muestra

La muestra está conformada por 60 usuarios que utilizan el medio de transporte colectivo de la empresa Latina S.A. Chiclayo

2.4. Técnicas e instrumento de recolección de datos

2.4.1 Técnicas

Encuesta: se utilizó como técnica de recolección de datos que fue aplicada a los 60 usuarios del medio de transporte colectivo, dicha encuesta consto de 6 preguntas.

Entrevista: se aplicó al gerente general de la empresa de transportes Latina S.A.

Análisis documental: se utilizó esta técnica porque permitió conseguir información para poder desarrollar la presente investigación como son: tesis, libros y otro tipo de información relacionada con el tema de esta investigación.

2.4.2 Instrumentos

Cuestionario: se utilizó como un instrumento de recolección de datos que fue aplicada a 60 usuarios que utilizan el medio de transporte colectivo y así poder verificar el servicio que ofrece la empresa, la existencia de la demanda de pasajeros.

Guía de entrevista: se aplicó este instrumento que constó de 10 preguntas dirigido al gerente general para recolectar información

sobre Leasing Financiero y los ingresos de la Empresa de Transporte Latina S.A.

Ficha de análisis documental: mediante este instrumento se utilizó para recolectar datos de la situación económica de la empresa mediante Balance General y Estado de Resultados

Validez y confiabilidad

El proceso de validación de los instrumentos de recolección de datos consistió en una ficha de evaluación de instrumentos, validados por juicio de expertos, los cuales fueron dos magister docentes de la universidad y un contador público.

2.5. Métodos de Análisis de datos

Método Analítico: Con este método se conoció y se analizó mejor la situación económica de la empresa de transportes Latina S.A. mediante balance general y estado de ganancias y pérdidas. Según el autor Ruiz (2007), afirma que consiste en la separación de un todo en partes para luego observar la realidad y analizar.

Método Deductivo: Es la razón partiendo de lo general para poder llegar a lo particular. Se recogió y selecciono información para aplicarla en la empresa. Según (2014), dice que este método permite establecer características de la realidad la cual se derivan las conclusiones.

2.6. Aspectos Éticos

En este proyecto de investigación la información recogida a través de los instrumentos no se mostrará ya que son confidenciales y no tiene fines de lucro.

III. RESULTADOS

3.1. Análisis de la demanda de pasajeros

Tabla 1

¿Está satisfecho usted con el servicio brindado por la empresa de transportes Latina S. A?

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	14	23%
A veces	27	45%
Casi Siempre	12	20%
Siempre	7	12%
Total	60	100%

Fuente: Cuestionario. Octubre, 2017

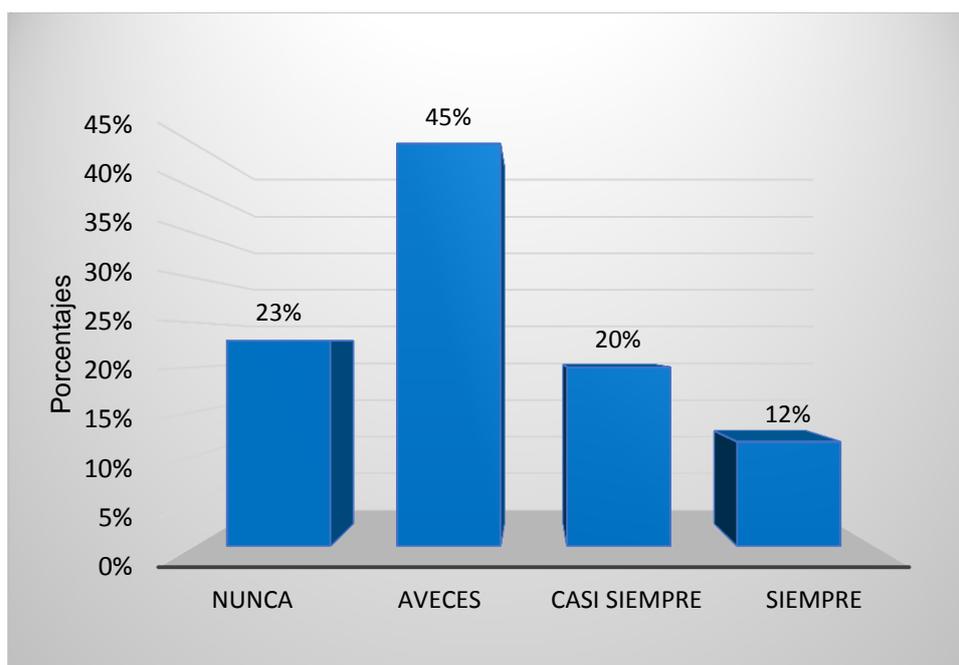


Figura: ¿Está satisfecho usted con el servicio brindado por la empresa de transportes Latina?

En la tabla 1 se presenta el resultado obtenido acerca que si está satisfecho usted con el servicio brindado por la empresa de transportes Latina S.A en la que se observa que un 45% de los usuarios afirman que a veces está satisfecho con el servicio brindado.

Cabe señalar que un 12% opina que siempre está satisfecho con el servicio brindado. Ver figura 1

Tabla 2

¿La empresa de transportes Latina cuenta con suficientes unidades de t

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	8	13%
A veces	37	62%
Casi Siempre	11	18%
Siempre	4	7%
Total	60	100%

tes para poder brindar el servicio?

Fuente: Cuestionario. Octubre, 2017

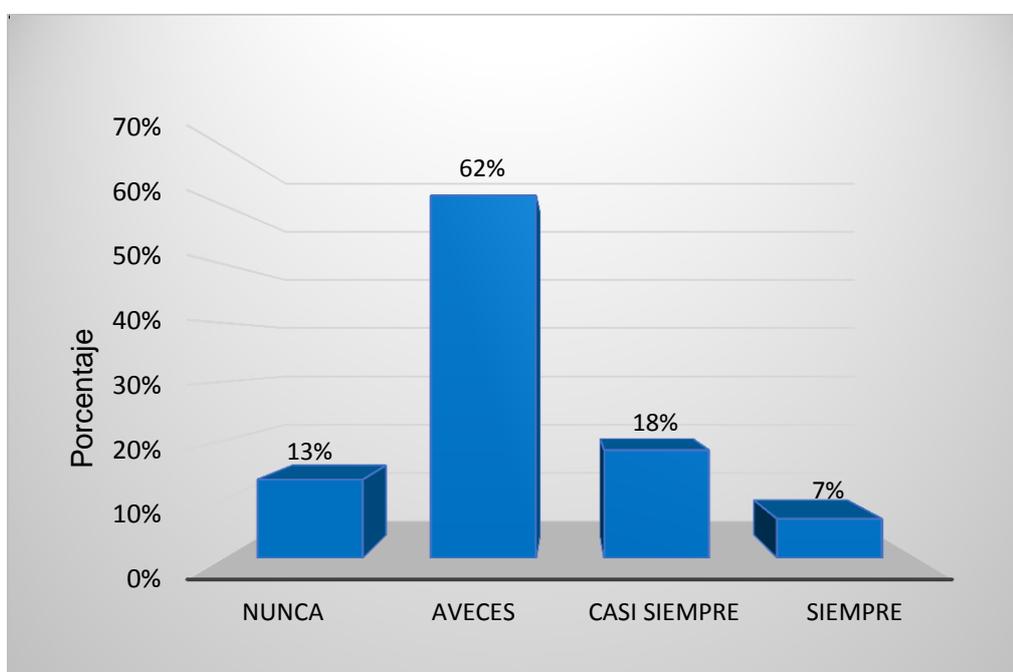


Figura: ¿La empresa de transportes Latina cuenta con suficientes unidades de transportes para poder brindar el servicio?

En la tabla 2 se muestra la información acerca que si la empresa cuenta con suficientes unidades de transportes para poder brindar el servicio en la que se observa que un 62% afirma que a veces cuenta con suficientes unidades de transporte. Cabe señalar que un 7% opina que siempre cuenta con suficientes unidades de transporte. Ver figura 2

Tabla 3

¿Cómo considera usted el servicio brindado por la empresa Latina?

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Malo	13	22%
Regular	31	52%
Bueno	15	25%
Muy Bueno	1	2%
Total	60	100%

Fuente: Cuestionario. Octubre, 2017

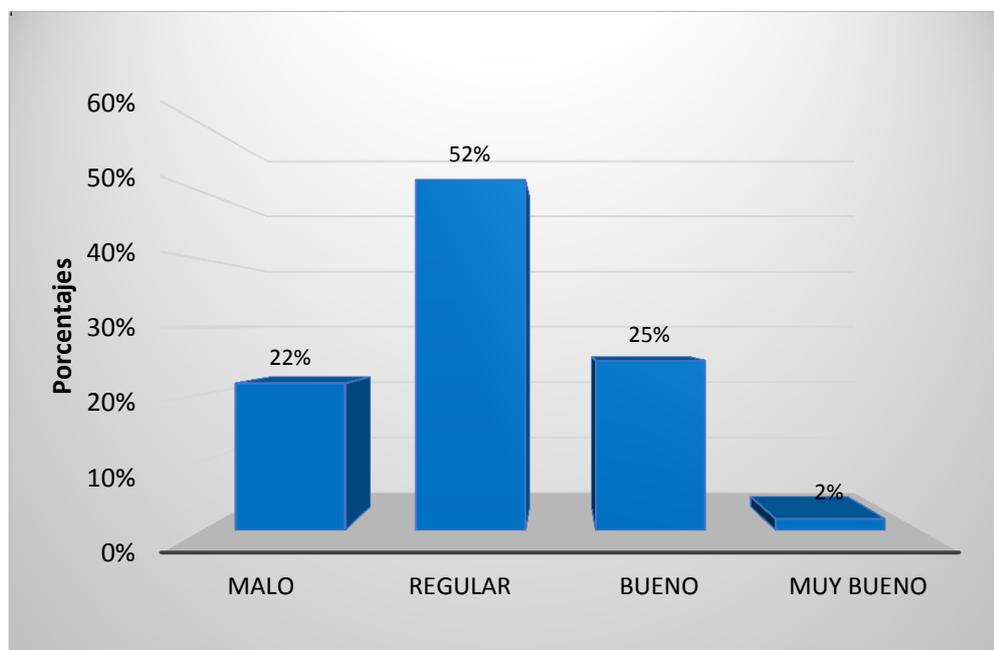


Figura: ¿Cómo considera usted el servicio brindado por la empresa Latina?

En la tabla 3 se observa que un 52% de las personas encuestadas dicen que el servicio brindado por la empresa es regular. Mientras un 2% afirma que el servicio brindado es muy bueno. Ver figura 3

Tabla 4

¿Considera que su trayecto de viaje lo hace en menos minutos en colectivo?

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	3	5%
A veces	20	33%
Casi Siempre	14	23%
Siempre	23	38%
Total	60	100%

Fuente: Cuestionario. Octubre, 2017

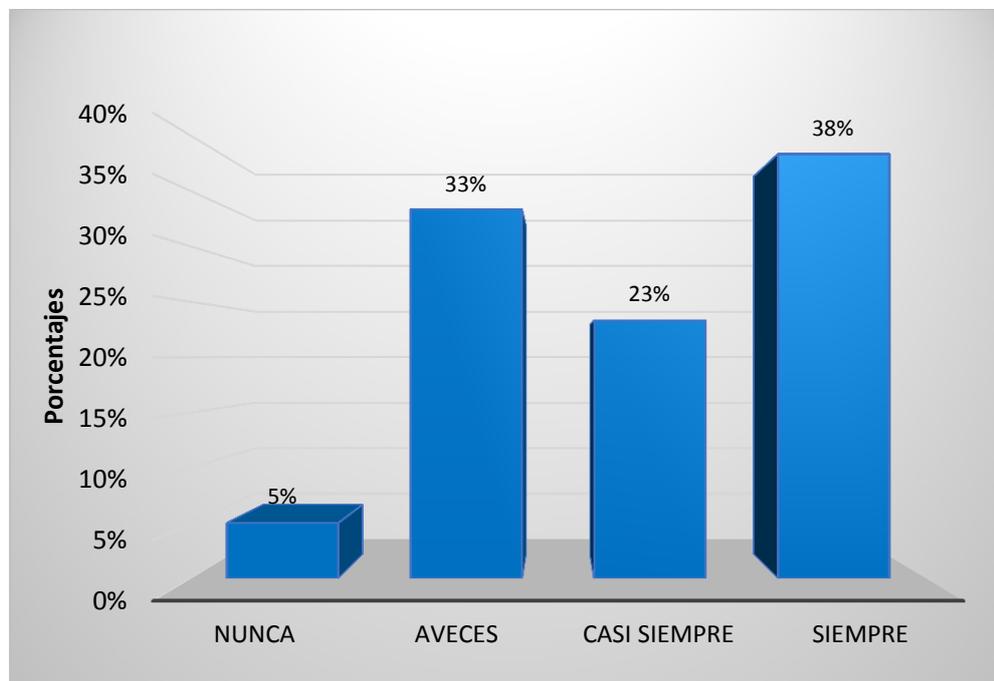


Figura: ¿Considera que su trayecto de viaje lo hace en menos minutos en colectivo?

En la tabla 4 los resultados se muestran que un 38% de los usuarios dicen que siempre consideran que su trayecto de viaje lo hacen en menos minutos en colectivo, mientras que el 5% opina que nunca lo realizan en menos minutos. Ver figura 4

Tabla 5

¿Con que frecuencia utiliza el medio de transporte colectivo?

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Nunca	3	5%
A veces	15	25%
Casi Siempre	17	28%
Siempre	25	42%
Total	60	100%

Fuente: Cuestionario. Octubre, 2017

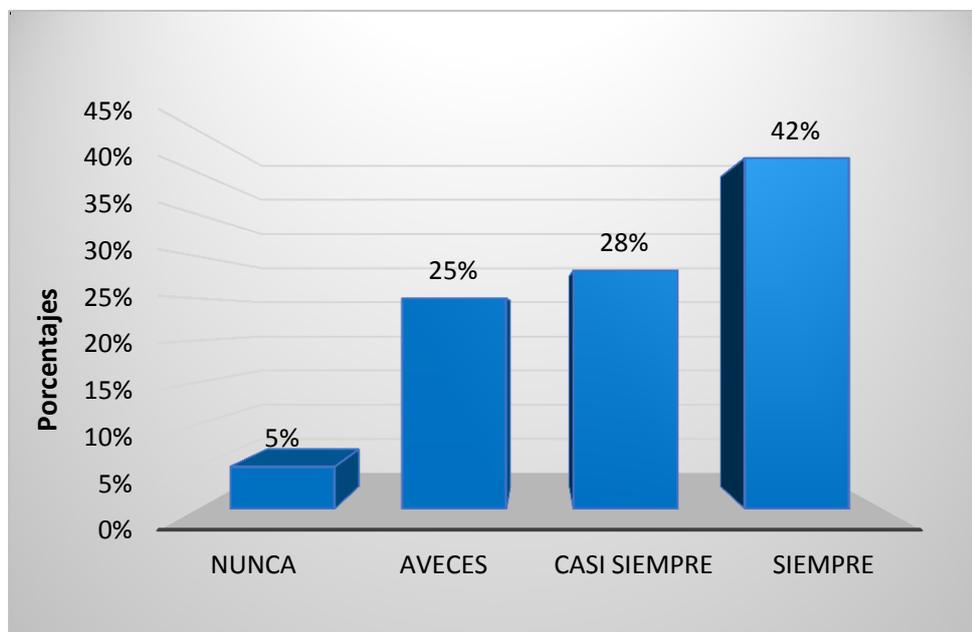


Figura: ¿Con que frecuencia utiliza el medio de transporte colectivo?

En la tabla 5 se observa la siguiente información donde un 42% indica que siempre utiliza el medio de transporte colectivo, mientras que el 5% nunca utiliza el transporte colectivo. Ver figura 5

Tabla 6

¿Cree usted que si se reemplazaran los carros por nuevas unidades de transporte la empresa brindaría un mejor servicio?

Categorías	Frecuencia	Porcentaje
Si	54	90%
No	6	10%
Total	60	100%

nte: Cuestionario. Octubre, 2017

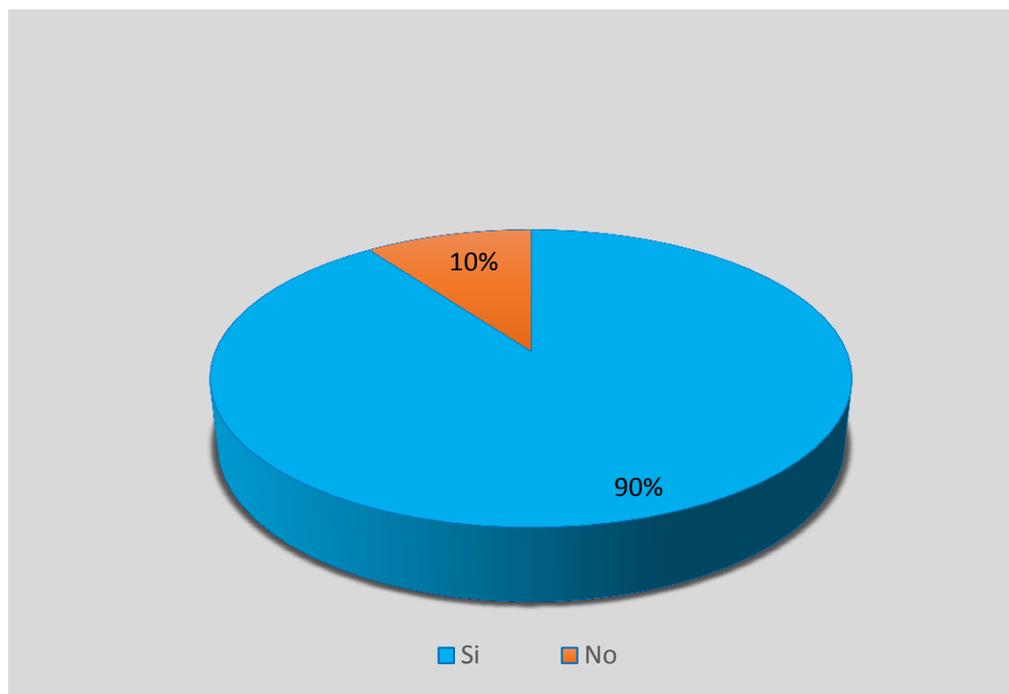


Figura: ¿Cree usted que si se reemplazaran los carros por nuevas unidades de transporte la empresa brindaría un mejor servicio?

En la tabla 6 permite conocer que los encuestados respondieron un 90% indicaron que si se reemplazarían los carros por nuevas unidades de transporte la empresa brindaría un mejor servicio, mientras que un 10% dice que no brindarían un mejor servicio. Ver figura 6

3.2. Diagnóstico de la situación económica

Tabla 7

Balance General año 2015 y 2016 de la empresa de transportes Latina S.A

	2015	2016
ACTIVO		
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo Equivalente de Efectivo	25920	60204
Cuentas por cobrar socios, direct. y g.	32400	21834
Otros activos corrientes	8530	8530
Activo Diferido		
Otros activos no corrientes	6921	10742
Total Activos Corrientes	73771	101310,2
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmuebles, maquinarias y equipo	186370	186370
Depreciación Acumulada	-37274	-37274
Total Activos no Corrientes	149096	149096
TOTAL ACTIVO	222867	250406
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
PASIVO CORRIENTE		
Tributos y aportes Es salud por pagar	520	890
Remuneraciones y Participaciones por Pagar		
Total Pasivo Corriente	520	890
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras	-	-
Cuentas por pagar diversas	-	-
Total Pasivo no Corriente	-	-
TOTAL PASIVO	520	890

PATRIMONIO NETO

Capital	192970	192970
Resultados Acumulados	1518	29377
Resultado del Ejercicio	27859	27169
Total Patrimonio	222347	249516
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	222867	250406

Fuente: ficha de análisis documental

Tabla 8

Estado de Resultados año 2015 – 2016 - 2017 de la empresa de transportes Latina S.A

	2015	2016	2017
ventas Netas			
Ingresos por Servicios	229,891	254,755	282308
(-)Costo del Servicio	- 184.800	- 193.326	-202992
Utilidad Bruta	45,091	61,429	79316
Gastos de Operación			
(-) Gastos de Administración	-17,232	- 17,232	-17232
Utilidad Operativa	27,859	44,197	62084
(-) Gastos financieros	-	-	-
utilidad antes de impuestos	27,859	44,197	62084
(-) Impuesto a la Renta	-7,801	-12375	-6075
			- 394
Utilidad de Neta	20,058	31822	55615

Fuente: ficha de análisis documental

Interpretación: En la tabla 8 se muestra el estado de ganancias y pérdidas de la empresa, tiene en sus ventas para el año 2015 S/.229,891 y para el año 2016 S/.254,755, en el costo del servicio tiene S/.184800 año 2015, variando los gastos de año a año y un S/.193,326 para el 2016, también para el 2015 la empresa obtuvo gastos administrativos de S/.17,232 para el año 2015, siendo los mismo gastos para el año 2016, el impuesto a la renta

de 28% para los dos años, finalmente quedando como utilidad neta S/.20,058 para el año 2015 aumento dicha utilidad a S/. 31,822 para el año 2016.

3.3. Identificación de las herramientas financieras

Tabla 9

Cronograma de préstamo bancario a través de Leasing Financiero

Fecha Desembolso	02/12/2017						
Valor del Bien	81,774.00						
Importe sin IGV	69,300.00						
Cuota Inicial con IGV	16,354.80						
Cuota inicial sin IGV	13,860.00						
Saldo financiamiento (sin IGV)	55,400.00						
Saldo financiamiento (con IGV)	65,419.20						
Tasa interés efectiva anual	18%						
Nº cuotas reemb.	36 meses						
Nº periodos al vcto.	1						
Imp. Gen. Ventas (IGV)	18%						
Tasa Nominal	16.59%						
Comisión de Estructura	817.74						
Comisión de Estructura	1%						
Opción de Compra	817.74						
Opción de Compra	1%						
Monto en Riesgo	55,440.00						
Valor de Cuota	1967.39						
Nº CUOTA	FECHA DE PAGO	SALDO CAP.	AMORTIZ.	INTERESES	CUOTA	IGV	TOTAL
0	02/12/2017	55.440,00	13.860,00	-	13.860,00	2.494,80	16.354,80
1	02/01/2018	55.440,00	1.197,41	769,97	1.967,39	354,13	2.321,52
2	02/02/2018	54.242,59	1.214,04	753,34	1.967,39	354,13	2.321,52
3	05/03/2018	53.028,54	1.230,90	736,48	1.967,39	354,13	2.321,52
4	05/04/2018	51.797,64	1.248,00	719,39	1.967,39	354,13	2.321,52
5	06/05/2018	50.549,64	1.265,33	702,06	1.967,39	354,13	2.321,52
6	06/06/2018	49.284,31	1.282,91	684,48	1.967,39	354,13	2.321,52
7	07/07/2018	48.001,40	1.300,72	666,66	1.967,39	354,13	2.321,52
8	07/08/2018	46.700,68	1.318,79	648,6	1.967,39	354,13	2.321,52
9	07/09/2018	45.381,89	1.337,10	630,28	1.967,39	354,13	2.321,52
10	08/10/2018	44.044,79	1.355,67	611,71	1.967,39	354,13	2.321,52
11	08/11/2018	42.689,12	1.374,50	592,88	1.967,39	354,13	2.321,52

12	09/12/2018	41.314,61	1.393,59	573,8	1.967,39	354,13	2.321,52
13	09/01/2019	39.921,02	1.412,95	554,44	1.967,39	354,13	2.321,52
14	09/02/2019	38.508,07	1.432,57	534,82	1.967,39	354,13	2.321,52
15	12/03/2019	37.075,50	1.452,47	514,92	1.967,39	354,13	2.321,52
16	12/04/2019	35.623,04	1.472,64	494,75	1.967,39	354,13	2.321,52
17	13/05/2019	34.150,40	1.493,09	474,3	1.967,39	354,13	2.321,52
18	13/06/2019	32.657,31	1.513,83	453,56	1.967,39	354,13	2.321,52
19	14/07/2019	31.143,48	1.534,85	432,53	1.967,39	354,13	2.321,52
20	14/08/2019	29.608,63	1.556,17	411,22	1.967,39	354,13	2.321,52
21	14/09/2019	28.052,46	1.577,78	389,6	1.967,39	354,13	2.321,52
22	15/10/2019	26.474,67	1.599,70	367,69	1.967,39	354,13	2.321,52
23	15/11/2019	24.874,98	1.621,91	345,47	1.967,39	354,13	2.321,52
24	16/12/2019	23.253,06	1.644,44	322,95	1.967,39	354,13	2.321,52
25	16/01/2020	21.608,63	1.667,28	300,11	1.967,39	354,13	2.321,52
26	16/02/2020	19.941,35	1.690,43	276,95	1.967,39	354,13	2.321,52
27	18/03/2020	18.250,92	1.713,91	253,48	1.967,39	354,13	2.321,52
28	18/04/2020	16.537,01	1.737,71	229,67	1.967,39	354,13	2.321,52
29	19/05/2020	14.799,29	1.761,85	205,54	1.967,39	354,13	2.321,52
30	19/06/2020	13.037,44	1.786,32	181,07	1.967,39	354,13	2.321,52
31	20/07/2020	11.251,13	1.811,13	156,26	1.967,39	354,13	2.321,52
32	20/08/2020	9.440,00	1.836,28	131,11	1.967,39	354,13	2.321,52
33	20/09/2020	7.603,72	1.861,78	105,6	1.967,39	354,13	2.321,52
34	21/10/2020	5.741,94	1.887,64	79,75	1.967,39	354,13	2.321,52
35	21/11/2020	3.854,29	1.913,86	53,53	1.967,39	354,13	2.321,52
36	20/12/2020	1.940,44	1.940,44	26,95	1.967,39	354,13	2.321,52
37	17/01/2021	0	-	0	0	0	0
	OPCION DE COMPRA	-	-	-	817,74	-	-
TOTAL			69.300,00	15.385,94	85.503,68	15.243,47	99.929,40

Fuente: ficha de análisis documental

Interpretación: En la tabla 9 podemos observar un cronograma de pagos del préstamo mediante leasing con un monto de S/. 81,774.00 para financiar dos activos fijos cada uno esta valorizado en 12, 390 dólares a un tipo de cambio de 3.30 siendo s/. 40,887 cada carro, lo cual se dio una inicial del 20% del total del monto siendo igual a s/. 13,860.00 sin IGV financiando el banco s/.65,419.20 con una tasa interés efectiva anual de 18% y la tasa nominal 16.59% en el periodo de 36 meses teniendo una cuota de s/. 2,321.52 mensuales generando un interés de s/.15,385.94 durante los 36 meses, con la opción de compra del 1% igual a s/. 817.74.

Tabla 10**Cronograma de crédito bancario**

Referencia : 999004712	Fecha de Inicio : 02/12/17
Moneda : Nuevos Soles	Nº de Cuotas : 36
Importe : 81774	Frecuencia : 30 días
Tasa Efectiva Anual: 22%	Tipo Vcto. : Días fijos
TCEA : 24.37%	Tasa Desgrav. : 1 %
	Tasa de Bien : 0.00 %

Nº DE CUOTAS	FECHA DE VENCIM.	CAPITAL	INTERES	COMIS.	SEGURO		IMP. CUOTA
					DESGRAV.	BIEN	
1	02/12/2017	1818,38	1228,7	0	22,71	0	3069,79
2	02/01/2018	1666,19	1380,89	0	22,71	0	3069,79
3	02/02/2018	1694.97	1352.11	0	22.71	0	3069,79
4	05/03/2018	1853.25	1193.83	0	22.71	0	3069,79
5	05/04/2018	1756.25	1290.83	0	22.71	0	3069,79
6	06/05/2018	1827.58	1219.50	0	22.71	0	3069,79
7	06/06/2018	1818.14	1228.94	0	22.71	0	3069,79
8	07/07/2018	1888.49	1158.59	0	22.71	0	3069,79
9	07/08/2018	1882.16	1164.92	0	22.71	0	3069,79
10	07/09/2018	1914.66	1132.42	0	22.71	0	3069,79
11	08/10/2018	1983.49	1063.59	0	22.71	0	3069,79
12	08/11/2018	1981.99	1065.09	0	22.71	0	3069,79
13	09/12/2018	2049.75	997.33	0	22.71	0	3069,79
14	09/01/2019	2051.62	995.46	0	22.71	0	3069,79
15	09/02/2019	2087.05	960.03	0	22.71	0	3069,79
16	12/03/2019	2213.21	833.87	0	22.71	0	3069,79
17	12/04/2019	2161.32	885.76	0	22.71	0	3069,79
18	13/05/2019	2226.24	820.84	0	22.71	0	3069,79
19	13/06/2019	2237.10	809.98	0	22.71	0	3069,79
20	14/07/2019	2300.82	746.26	0	22.71	0	3069,79
21	14/08/2019	2315.47	731.61	0	22.71	0	3069,79
22	14/09/2019	2355.46	691.62	0	22.71	0	3069,79
23	15/10/2019	2417.31	629.77	0	22.71	0	3069,79
24	15/11/2019	2437.89	609.19	0	22.71	0	3069,79

25	16/12/2019	2498.44	548.64	0	22.71	0	3069,79
26	16/01/2020	2523.14	523.94	0	22.71	0	3069,79
27	16/02/2020	2566.72	480.36	0	22.71	0	3069,79
28	18/03/2020	2639.40	407.68	0	22.71	0	3069,79
29	18/04/2020	2656.63	390.45	0	22.71	0	3069,79
30	19/05/2020	2713.72	333.36	0	22.71	0	3069,79
31	19/06/2020	2749.38	297.70	0	22.71	0	3069,79
32	20/07/2020	2805.00	242.08	0	22.71	0	3069,79
33	20/08/2020	2845.31	201.77	0	22.71	0	3069,79
34	20/09/2020	2894.45	152.63	0	22.71	0	3069,79
35	21/10/2020	2947.78	99.30	0	22.71	0	3069,79
36	21/11/2020	2995.25	51.83	0	22.71	0	3069,79
TOTAL		81774.00	27920.88	0	817.56	0	110512,44

Fuente: ficha de análisis documental

Interpretación: en la tabla 10 se aprecia el cronograma del crédito bancario para obtener dos unidades vehiculares por el monto de s/. 81,774 con una tasa efectiva anual (TEA) de 22% y tasa de costo efectiva anual (TCEA) 24.37% fraccionadas en 36 cuotas mensuales, con un interés por los 36 meses de S/. 27920.88, teniendo por cuota mensual de S/.3,069.79, siendo por los 36 meses un monto de S/. 110,512.44.

Tabla 11

Cuadro comparativo leasing financiero y crédito bancario

Descripción	Leasing Financiero	Crédito Bancario
Valor de cuota	2,321.52	3069,79
Tasa de interés	18%	22%
Meses	36	36
Intereses	15,385.94	27920.88
Opción de compra	817.74	-
Seguro desgravamen	-	817.56
Total desembolso	81774	81774
Total de pago	85,503.68	110512,44

Fuente: ficha de análisis documental

Entrevista al gerente general

1 ¿Con que entidad financiera trabaja la empresa?

Por el momento la empresa no cuenta con ningún préstamo con ninguna entidad bancaria, pero si se obtuvo un préstamo anteriormente.

2 ¿La empresa ha tenido historial crediticio con alguna entidad financiera?

Si, la empresa adquirió un crédito con la caja Piura hace aproximadamente unos años atrás.

3 ¿Ha solicitado algún financiamiento a una entidad bancaria?

No, hasta el momento la empresa no ha recurrido a un préstamo bancario, pero la empresa está evaluando obtener un préstamo.

4 ¿Conoce usted cuales son los beneficios del Leasing financiero?

No estoy muy informado sobre esta herramienta de financiamiento, porque la empresa trabajo con crédito bancario, pero si escuche hablar sobre leasing, me gustaría saber más sobre esta herramienta.

5 ¿La empresa estaría dispuesta a adquirir activos fijos mediante un leasing financiero?

Sí, estaríamos dispuesto a requerir vehículos mediante leasing porque si se cuenta con efectivo para poder cubrir las cuotas mensuales del préstamo.

6¿Si le proponen dos opciones de financiamiento para adquirir activos fijos cuál cree usted que es la mejor alternativa un leasing financiero o un préstamo bancario? ¿Porque?

Optaría por el leasing porque con lo que he podido experimentar durante el préstamo bancario fue que las cuotas fueron a una tasa de interés mayor.

7¿Cuáles son la razones por la que la empresa requiere adquirir nuevas unidades vehiculares?

Se requiere nuevas unidades de transportes porque las que están en uso están deterioradas y se malogran frecuentemente por lo tanto queremos reemplazar vehículos por nuevos para poder ofrecer un buen servicio, que los clientes se sientan satisfechos con lo brindado, que la empresa siga aumentando sus carros.

8¿Actualmente requiere un financiamiento para comprar activos fijos?

Si, la empresa dedicada a transporte de colectivo requiere tener vehículos en buen estado debido a que se necesita brindar un servicio para que los clientes puedan estar satisfechos y poder cumplir con la demanda de pasajeros

9¿En alguna oportunidad ha solicitado financiamiento directamente con una empresa vendedora de activos?

No, porque cuando se compraron los vehículos fue mediante una concesionaria de autos y fue dinero de la empresa.

10¿Cree que el comprar activos fijos mediante leasing financiero le favorecerá a la empresa a incrementar sus ingresos?

No he trabajado con el leasing pero creo que si es una herramienta financiera, ayudará a incrementar los ingresos.

Interpretación: En la entrevista al gerente general de la empresa de transportes Latina S.A se realizó 10 preguntas en las cuales dijo que la empresa obtuvo un crédito anteriormente años atrás pero por el momento no había recurrido a ninguna entidad financiera pero estaba evaluando en adquirir un préstamo, se le preguntó acerca del leasing comentó que no cuenta con mucha información acerca del leasing pero escucho hablar de esta herramienta, diciendo que le gustaría saber más referente al tema, y si se diera el caso de comprar activos mediante leasing la empresa si cuenta con efectivo para poder cubrir las cuotas mensuales del préstamo, si se le propondrían dos alternativas de financiamiento escogerían leasing debido que el préstamo que requirió anteriormente fue con una tasa de interés elevada, en otro pregunta respondió que la empresa requiere nuevos carro porque las unidades vehiculares con las que cuenta la empresa se malogran constantemente y quieren ofrecer un mejor servicio para que los clientes se sientan satisfechos, necesitando tener vehículos en buen estado, por otra lado respondió que la empresa no ha tenido financiamiento directo con ninguna empresa que vende activos porque se compraron los carros fue con dinero propio de la empresa, por último se le pregunto si el leasing ayudaría a incrementar los ingresos dijo que no había trabajado con leasing pero que si es una herramienta financiera y que es utilizada por empresas entonces ayudará a incrementar los ingresos.

IV. DISCUSIÓN

A partir de los resultados encontrados, se analizó la demanda de pasajeros mediante el cuestionario arrojando que existe preferencia en el servicio de transporte que brinda la empresa Latina, la cual los usuarios prefieren utilizar frecuentemente el servicio de transportes de pasajeros (colectivo), debido a que el viaje lo hacen en menos minutos, pero a la vez se necesita mejorar el servicio que se brinda para que así las personas que utilizan este medio de transporte se sientan satisfechas con el servicio, para esto se requiere nuevas unidades vehiculares porque las que están en uso están deterioradas y se malogran frecuentemente por lo tanto se necesita vehículos nuevos para poder ofrecer un buen servicio, que la empresa siga aumentando sus carros, tal como lo señala Benítez (2013), que las empresas de transportes buscan aumentar sus activos fijo para así ser productivos y competitivos brindando mejores servicios para los usuarios, reafirmando los autores Gómez y Yuceppi (2013), donde afirman que cualquier empresa alcanzaran incorporarse en una competencia en optimas situaciones, pero para esto tienen que invertir en modernizarse y mediante esto poseen un aporte de donde se pueda obtener ingresos para poder cubrir todos los diversos gastos realizados.

Por otro lado con respecto al segundo objetivo se diagnosticó la situación económica de la empresa, mediante análisis documental que brindo la empresa como el balance general, estado de resultados, observando que sus ingresos por los servicios ascienden respectivamente para los años 2015, 2016 y 2017 en S/.229,891, S/.254,755, 282, 308, el costo del servicio es de S/.184800 para el 2015, S/.193,326 para el 2016 y 2017 en s/. 202, 992, obteniendo gastos administrativos para los años 2015, 2016 y 2017 de S/.17,232, finalmente quedando como utilidad neta S/.20,058 aumentando para el siguiente año en S/. 31,822, s/. 55, 615, por lo tanto permitirá poder cubrir las cuotas mensuales para adquirir activos fijos mediante leasing

financiero, es así que la empresa se beneficiaría porque tendrá más unidades vehiculos, generando más ingresos para la empresa por los nuevos vehiculos. Por lo consiguiente si la empresa adquiere nuevas unidades vehiculares podrá ofrecer un mejor servicio a los clientes y así se sientan satisfechos, tal como lo corrobora Santamaría (2015), que manteniendo la calidad del servicio le permitirá aumentar el número de clientes y por ende el consumo, por lo tanto podrán así hacer crecer sus ingresos.

Con relación al tercer objetivo mediante el análisis documental se identificó que la herramienta financiera más adecuada para la adquisición de activo fijo es el leasing financiero por la baja tasa de interés de 18% financiado en 36 meses con una inicial del 20% del total del costo del vehículo, trayendo consigo beneficios para la empresa, como depreciación acelerada de 3 años, tal como lo dice el TUO de la ley MYPE en el artículo 63 depreciación acelerada de arrendamiento financiero donde las empresas tendrán derecho a depreciar aceleradamente en forma lineal los bienes muebles, maquinarias y equipos nuevos en un plazo de 3 años, otro beneficio es el ahorro del IGV en las cuotas mensuales, dicho impuesto sirve como escudo fiscal para la empresa, siendo así que el leasing es la mejor opción de financiamiento de activo fijo a una tasa de interés menor a comparación que un préstamo bancario habitual teniendo como tasa de interés de 22%, tal como lo comprueba Navarro (2013), en su investigación afirmando que Leasing es la mejor opción financiera para financiar unidades vehiculares para la empresa a diferencia con un préstamo tradicional, debido a sus beneficios financieros, tributarios y su incidencia en la rentabilidad, con esta alternativa mejorará los ingresos, siendo así que podrá afrontar las necesidades financieras debido a que la tasa de interés cobradas son distintas al del préstamo bancario, y como lo confirma Saavedra (2010), donde demostró que mediante arrendamiento forma una buena opción financiera que utilizan las empresas que requieren de activo fijo, en la entrevista realizada al gerente general, se aprecia que la empresa cuenta con historial crediticio, debido a que hace años tuvo préstamo con entidad financiera, lo cual es importante al momento de solicitar

un crédito en una entidad bancaria, además no cuenta con información suficiente acerca del leasing financiero, tal como lo indica Zúñiga y Del Valle (2008), donde concluyen que hay un alto desconocimiento del Leasing tanto por diversas empresas de distintos rubros, es muy importante estar informado sobre alternativas financieras para aumentar activos y lograr ser competitivos y brindar un mejor servicio a los clientes.

Finalmente al cumplir con el contrato de 36 cuotas mensuales del Leasing financiero permite a la empresa tener la opción de compra, tal como lo afirma teóricamente la Cámara Chilena de la Construcción (2008), en su cartilla tributaria donde dice que el leasing financiero es un arrendamiento mediante el cual se trasladan todas las ventajas y desventajas de un activo a la empresa que arrienda, por lo tanto la empresa que toma en arrendamiento se encarga de las reparaciones en cuanto a su uso. Sin embargo como nos menciona el siguiente autor, dicho bien se tiene opción a adquirirlo por un precio estipulado. Effio (2011)

V. CONCLUSIONES

De acuerdo con los resultados encontrados en el presente trabajo de investigación se llegó a las siguientes conclusiones:

1. Se determinó que es necesario para la empresa adquiriera activos fijos mediante leasing financiero debido al deterioro de sus vehículos, logrando mejorar el servicio que se brinda a los clientes y favoreciendo a la empresa a generar ingresos.
2. Al realizar el análisis de la demanda de pasajeros de la empresa se encontró que si existe preferencia en el servicio que brinda dicha empresa, a pesar que tiene limitaciones en el estado físico de su flota y el número de unidades vehiculares.
3. En lo que respecta al diagnóstico de la situación económica de la empresa Latina se encontró mediante el Estado de Resultados del año 2015, 2016 y la proyección para el 2017 respectivamente con S/.20,085 s/.31,822, s/.55,615, lo cual permitirá poder cubrir las cuotas mensuales para adquirir activos fijos mediante leasing financiero.
4. Se identificó que la herramienta financiera más adecuadas para la adquisición de activo fijo es el Leasing Financiero porque permite tener depreciación acelerada, ahorro del IGV en las cuotas mensuales y este impuesto sirve como escudo fiscal a favor de la empresa, teniendo como tasa de interés de 18%, menor que un prestamos bancario habitual siendo de 22%.
5. Se propuso adquirir 2 unidades vehiculares mediante leasing financiero, donde se proyectaron los ingresos por servicios y los gastos, generando como resultado para los años 2018, 2019, 2020 un incremento en la utilidad neta de 34,303, s/.60,382, s/.81,251 durante el leasing, tal como se muestra en el estado de resultados.

VI. RECOMENDACIONES

1. La empresa debe de adquirir activos fijos mediante leasing financiero, para así poder implementar más vehículos y ofrecer un mejor servicio a sus clientes.
2. La empresa necesita de nuevas unidades vehiculares debido a que existe demanda de pasajero pero que no se sienten conforme con el servicio brindado, es por ello que se debe de recurrir a un financiamiento mediante leasing para que así los clientes se sientan satisfecho.
3. Para que la empresa aumentar sus ingresos debe de recurrir adquirir activos fijos a través del leasing por el periodo de duración, tasa de interés, crédito fiscal a favor y depreciación acelerada, generando así más ingresos.
4. Optar por elegir el leasing financiero para adquirir unidades vehiculares porque tiene tasa de interés menor a la de un crédito bancario sin tener que pagar el total del importe por las unidades requeridas aprovechando las ventajas de dicha herramienta financiera.
5. La empresa Latina S.A. debe de obtener activos mediante leasing financiero, debido a que se comprobó que genera incrementos en la utilidad neta tal como se muestra en el estado de resultado proyectado.

VII. PROPUESTA

I. Información general

1.1. Descripción de la empresa de transportes Latina S.A

La empresa de transportes Latina S.A. con RUC 2047990661, se encuentra en el régimen MYPE tributario, ubicada en la Calle Cacique Collique N° 345 Urb. Latina – José Leonard Ortiz - Chiclayo, se dedica al servicio de transporte de pasajeros, fundada en 1992 como Comité de Colectivos y el 1 de agosto del 2005 como Sociedad Anónima, brindando servicios de transportes al público usuario donde su ruta de recorrido empieza desde su paradero inicial ubicado en Av. Sáenz Peña con Av. México dirigiéndose hacia la Gerencia Regional de Educación (GRE), tiene un segundo paradero ubicado en Av. Bolognesi, para dirigirse al centro comercial Real Plaza pasando por el Aeropuerto Internacional Capitán FAP José Abelardo Quiñones Gonzales, el Hospital Almanzor Aguinaga Asenjo, hasta llegar a su paradero inicial antes mencionado, su horario de recorrido es a partir de las 6:00 a.m. hasta las 10.p.m. cuenta con 7 unidades móviles las mismas que cuentan con muchos años de antigüedad de uso.

1.2. Misión y visión

Visión

Ser reconocida a nivel nacional como la empresa líder en el rubro de servicio de transportes de pasajeros, expandiéndose así con más sucursales.

Misión

Somos una empresa de servicio de transporte de pasajeros que ofrece un servicio al público usuario, brindándole seguridad, comodidad y puntualidad al cliente día a día.

1.3. Objetivos

Objetivo general

Proponer adquirir un leasing financiero para la adquisición de activos fijos para incrementar los ingresos de la empresa de transporte Latina S.A. Chiclayo - 2017.

Objetivos específicos

Analizar la demanda de pasajero para adquirir activo fijo empresa de transportes Latina S.A.

Diagnosticar el estado de la flota vehicular de la empresa de transportes latina S.A.

Evaluar las herramientas financieras que hay en el mercado financiero.

Proponer la mejor alternativa financiera para la adquisición de activo fijo.

II. Diagnóstico situacional de la empresa

2.1. FODA

Fortaleza

Contar con años de experiencia en el rubro de servicio de transporte urbano (taxi colectivo).

Posee unidades móviles propias.

Duración de tiempo de partida es en tiempo esperado.

Oportunidades

Amplia demanda de pasajeros.

Crecimiento de la demanda

Rutas nuevas que no están siendo tendidas por ninguna empresa

Debilidades

No cuenta con unidades modernas

Su parque automotor es obsoleto.

Dejar de prestar el servicio por quedar inoperativo el vehículo.

Poca capacitación en atención al usuario.

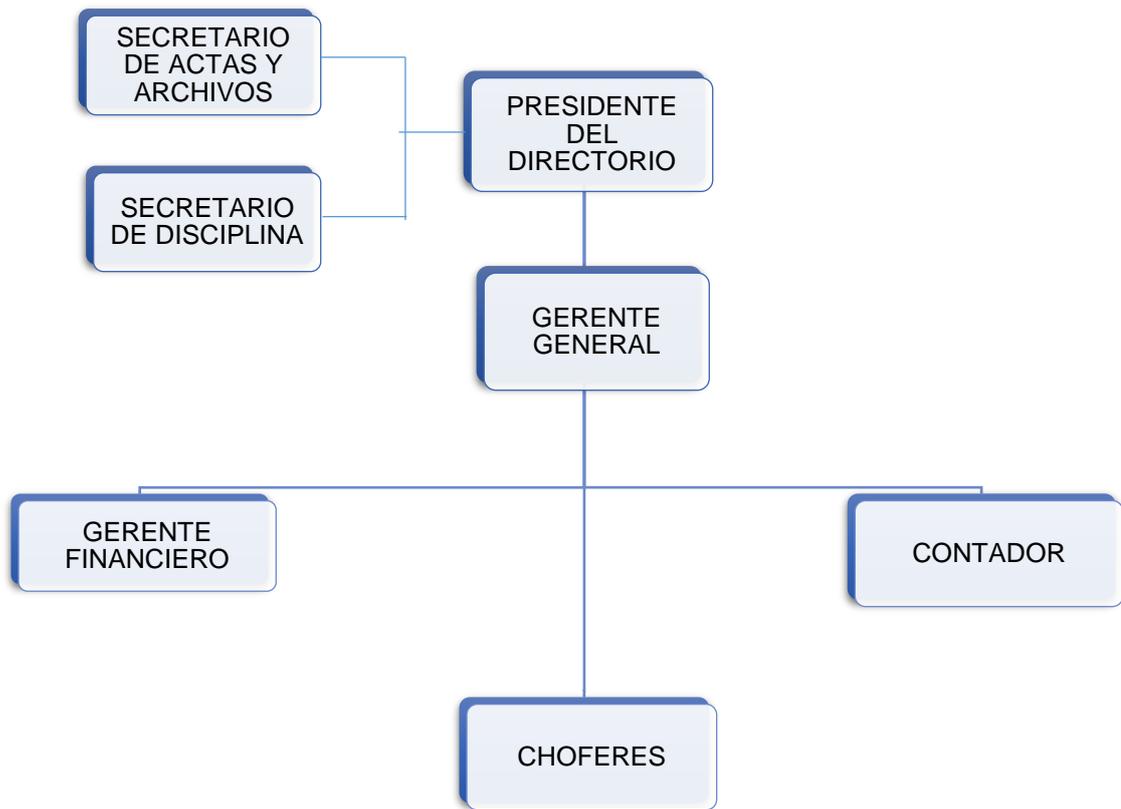
Amenazas

Las competencias en el rubro de servicio de transportes.

Incremento en los precios del combustible.

Amenazas en fenómenos climáticos.

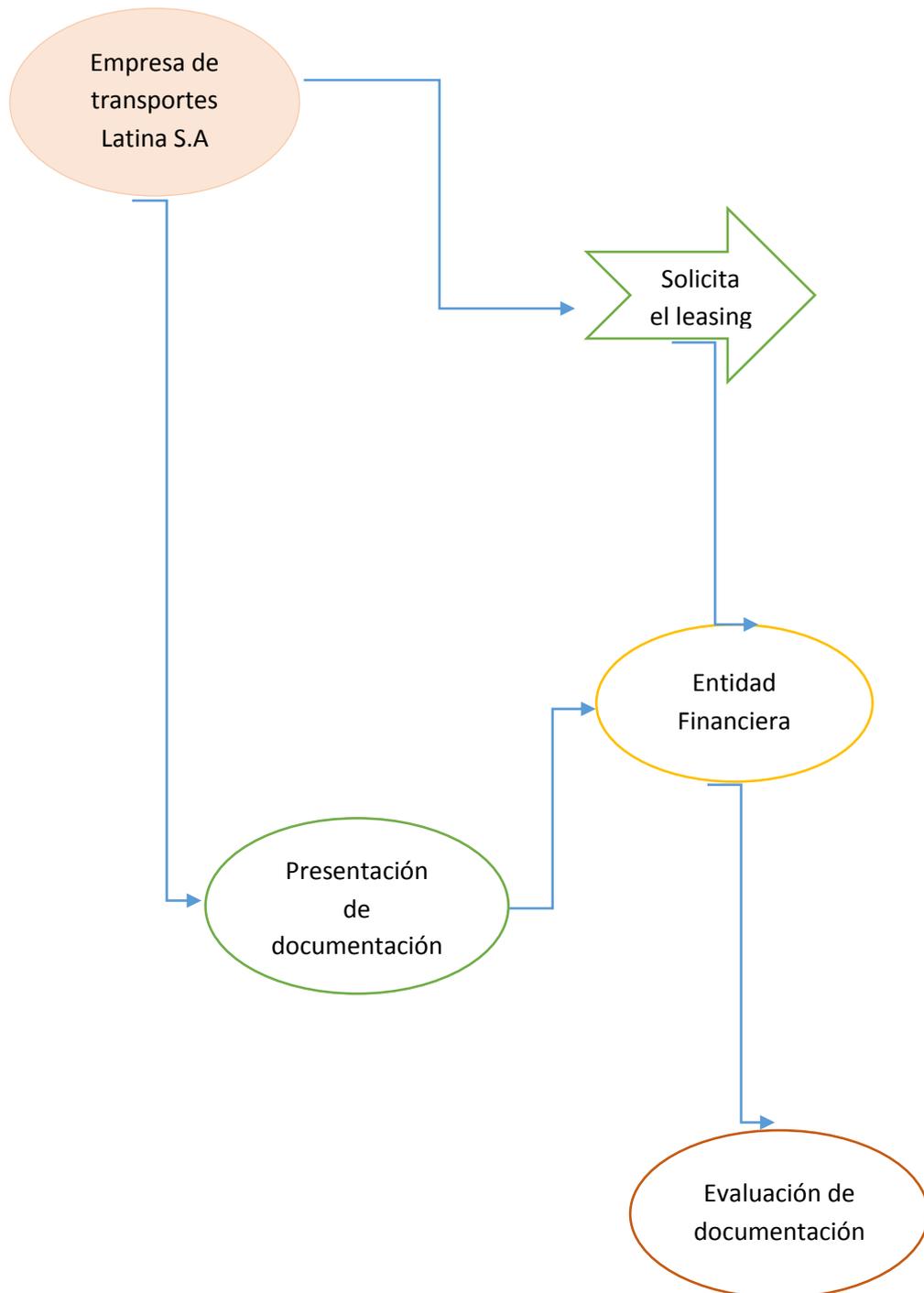
2.2. Organigrama



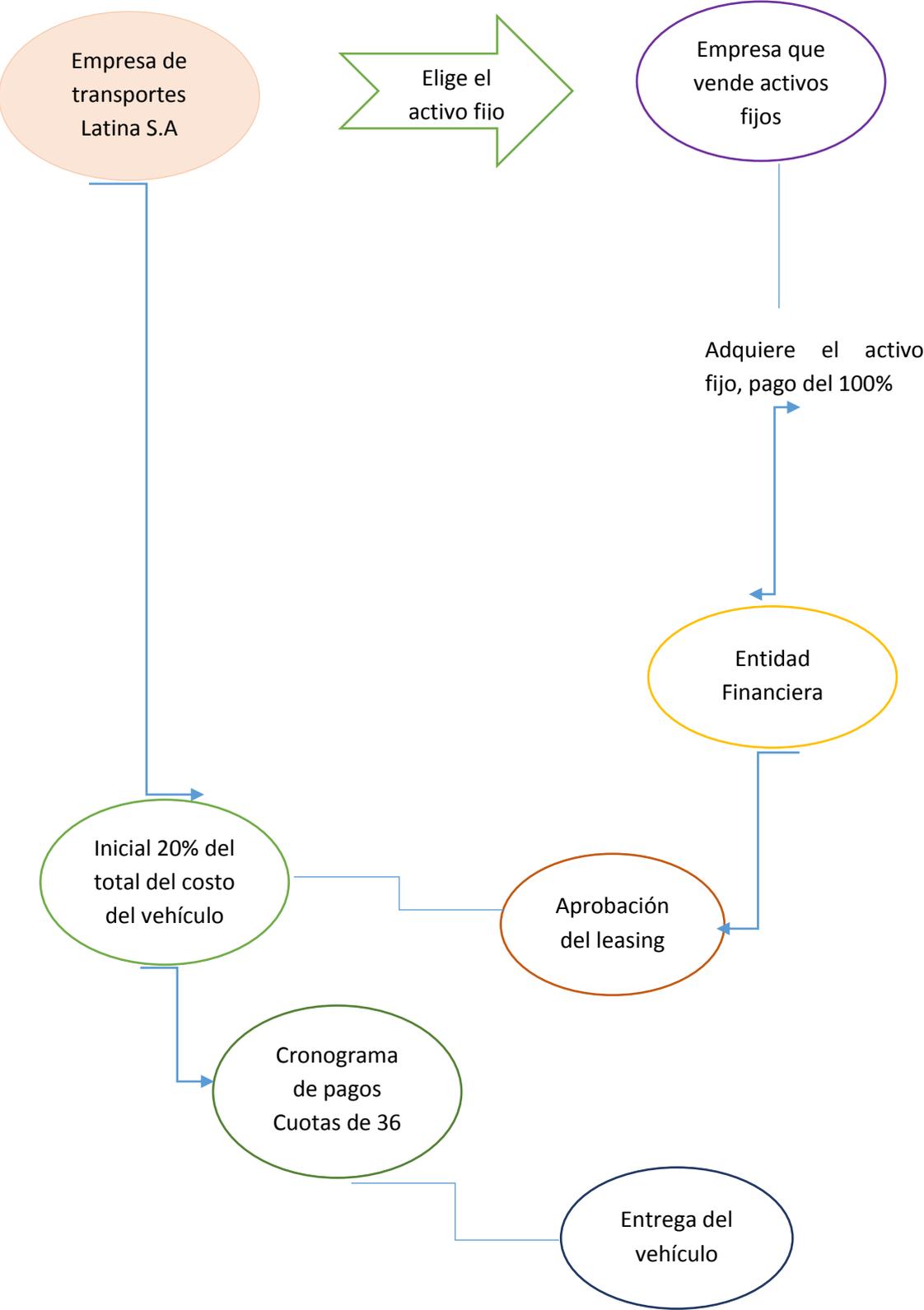
III. Estructura de la propuesta

3.1. Flujograma de leasing financiero

Proceso durante la presentación de documentación para la adquisición de activo fijo a través del leasing financiero.



Proceso de aprobación y adquisición del activo fijo mediante leasing financiero



3.2. Analizar la demanda de pasajeros

En la empresa Latina S.A dedicada al rubro de servicios de transportes de pasajeros, se observa que cuenta con demanda de pasajeros que prefieren utilizar el medio de transporte colectivo, lo cual se corrobora en los ingresos obtenidos por el servicio brindado, lo cual tuvo para el año 2015 s/.229,891, y para el 2016 s/. 254,755, y se prevee que para el año 2017 los ingresos son de s/.282,308 aumentando año tras año, lo que señala que existe demanda de pasajeros que utilizan siempre el medio de transporte colectivo y que necesitan que se mejore el servicio, para ello la empresa debe de adquirir más unidades vehiculares modernas porque con las que cuentas están obsoletas, es por ello que se malogran constantemente y los pasajeros se ven afectados, necesitando así de más vehículos para que los pasajeros se puedan trasladar cómodamente hasta su lugar de destino

3.3. Diagnosticar el estado de la flota vehicular

La empresa en mención cuenta con 7 unidades vehiculares las cuales tiene muchos años de antigüedad, indicando que su parque automotor está obsoleto debido a su recorrido, por las calles malogradas es por eso que las unidades vehiculares se van malogrando y necesitando de reparaciones constantes, por lo tanto se requiere de nuevas unidades para poder abastecer la demanda de pasajeros que existe y que el cliente se sienta satisfecho con el servicio brindado.

3.4. Evaluar las herramientas financieras leasing financiero y crédito bancario.

Se evalúa las herramientas financieras como el leasing financiero y crédito bancario, la cual el leasing es a una tasa de interés del 18% anual, financiado en 36 cuotas mensuales de 2,321.52 con opción de compra de s/. 817.74 equivalente a 1%, lo cual se observa que es una buena opción para poder adquirir activos fijos en cambio el crédito bancario teniendo como tasa de interés de 22%, por lo tanto a la empresa le convendría optar el leasing financiero porque le ofrece a menos tasa de interés del mercado financiero y por la ventajas de la depreciación acelerada de 3 años, ahorro del IGV en las cuotas mensuales y este impuesto sirve como escudo fiscal.

Para ello tenemos la siguiente comparación:

Tabla 1

Cuadro comparativo entre leasing financiero y crédito bancario

Descripción	Leasing Financiero	Crédito Bancario
Valor de cuota	2,321.52	3,069.79
Tasa de interés	18%	22%
Meses	36	36
Intereses	15,385.94	27,920.88
Opción de compra	817.74	-
Seguro desgravamen	-	817.56
Total desembolso	81,774	81,774
Total de pago	85,503.68	110512,44

Leasing Financiero

Datos

Valor vehículo dólares = 12,390

Tipo de cambio = 3.30

Valor vehicular soles = 40,887

Valor por 2 vehículos = 81774

Entidad Financiera

Monto = 81774

Inicial 20% = 13,860.00

Amortización = 1,197.41

Tasa Efectiva Anual = 18%

Tasa nominal = 16.59%

Cuota = S/. 2,321.52

Meses = 36

Opción de compra = 1 % = 817.74

Crédito Bancario

Datos

Valor vehículo dólares = 12,390

Tipo de cambio = 3.30

Valor vehicular soles = 40,887

Valor por 2 vehículos = 81774

Financiera Efectiva

Monto	=	81774
Tasa Efectiva Anual	=	22%
Tasa nominal	=	24.37%
Cuota	=	3069.79
Meses	=	36
Seguro Desgrav.	=	1%

Podemos observar que el leasing es recomendable para adquirir activos fijos con la tasa de interés de 18% y la cuota mensual es de S/. 2,321.52 incluido el IGV mientras tanto el crédito bancario es a una tasa del 22% de interés anual, teniendo como cuota de s/. 3069.97 mensual, lo cual le conviene el leasing debido al ahorro del IGV, su depreciación acelerada del vehículo.

3.5. Proponer la mejor alternativa financiera para la adquisición de activo fijo.

Como se pudo corroborar que la mejor alternativa para financiar activo fijo es mediante leasing financiero debido a su baja tasa de interés de 18% en comparación al crédito bancario que es el 22% la tasa de interés.

Para ello se hizo el siguiente cálculo de 2 unidades vehiculares

Procedimiento para adquirir activos fijos en el banco Scotiabank

- Proforma de donde va a comprar el vehículo
- Inicial del 20% del costo del vehículo

- Documentación de la actividad del negocio que realiza la empresa
- Copias de servicios (luz, agua)
- Copia de DNI
- Las 3 últimos declaraciones PDT
- Copia del contrato del alquiler, si es propiedad título de propiedad, minuta o escritura.

Datos

Valor vehículo dólares = 12,390

Tipo de cambio = 3.30

Valor vehicular soles = 40,887

Valor por 2 vehículos = 81774

Entidad Financiera

Monto = 81774

Inicial 20% = 13,860.00

Amortización = 1,197.41

Tasa Efectiva Anual = 18%

Tasa nominal = 16.59%

Cuota = S/. 2,321.52

Meses = 36

Opción de compra = 1 %

Opción de compra = 817.74

El préstamo mediante leasing es por el monto total de 2 vehículos, cada vehículo valorizado en 12,390 dólares con un tipo de cambio de 3.30, valorizado en 40,887 nuevos soles, sumando en 2 vehículos el monto de 81,774 nuevos soles, con una inicial del 20% que es igual a s/.13,860 sin IGV del valor total del vehículo, financiado por el banco

scotiabank, con una tasa de interés de 18%, en 36 cuotas mensuales, de S/. 2,321.52 con opción de compra del 1% equivalente a s/. 817.74, es conveniente optar por el leasing debido al ahorro del IGV, depreciación acelerada.

Tabla 2

Cuadro comparativo de las ventajas del leasing y crédito bancario

LEASING FINANCIERO	CREDITO BANCARIO
Permite la depreciación acelerada de 3 años en los activos fijos,	La depreciación es en función a la duración de la vida útil del activo adquirido.
La tasa de interés es de acuerdo a cada entidad bancaria y a sus ingresos de las empresas, la cual es una tasa baja porque se trata del leasing financiero	La tasa de interés alta, debido a que el financiamiento es con IGV
Ahorro del IGV en las cuotas mensuales y este impuesto sirve como escudo fiscal para la empresa	El IGV no le sirve como escudo fiscal a favor de la empresa.
El uso de esta herramienta financiera permite tener 3 opciones como: devolver el bien, opción de compra o renovar contrato	No existe opciones
El financiamiento es por el total del bien que va adquirir la empresa	-

Tabla 3

Proyección de los ingresos totales de los años 2017 – 2018 – 2019 – 2020

Año	Ingresos	Porcentaje	Meses	Total	Ingresos Mensuales Unitarios	Ingresos Mensuales Total 7 y 9 Vehículos
2017	282308	11%	12	23526	3361	23526
2018	312841	11%	12	26070	3724	33519
2019	346677	11%	12	28890	4127	37144
2020	384172	11%	12	32014	4573	41161

Fuente: Elaboración propia

Se observa las proyecciones de los ingresos de la empresa Latina S.A. para obtener dichos ingresos se tomó el porcentaje de comparación de los años anteriores 2015, 2016 teniendo como porcentaje 11%, la cual permitió proyectar los ingresos para el año 2017, ascendiendo a s/. 282,308 dicho ingresos son de los 7 vehículos con los que cuenta la empresa, de igual manera se proyectan ingresos para el periodo de duración del leasing de 3 años, obteniendo en el 2018 ingresos por los 2 carros, sumando un total de 9 vehículos, generando para los años 2018, 2019, 2020 ingresos de s/ 312,841, s/.346, 677 y s/.384,172.

Tabla 4

Costo del servicio para los años 2017- 2018- 2019 y 2020

Año	Ingresos	Porcentaje	Meses	Total	Costos Mensuales Unitarios	Vehículos
2017	202992	5%	12	16916	2417	7
2018	213142	5%	12	17762	2537	9
2019	223799	5%	12	18650	2664	9
2020	234990	5%	12	19583	2798	9

Fuente: Elaboración propia

A continuación en la tabla 4 se muestra el costo del servicio los cuales aumentan en un 5%, teniendo como referencia el porcentaje de los años 2015 - 2016, las cuales se proyectaron para los años 2017, 2018, 2019 y 2020.

Tabla 5

Depreciación de los 2 vehículos adquiridos mediante leasing

Años	Monto 2 vehículos	Porcentaje	Depreciación anual
2018	81774	33.33%	27255
2019	81774	33.33%	27255
2020	81774	33.33%	27255

Fuente: Elaboración propia

En la tabla 5 tenemos la depreciación de los 2 vehículos mediante leasing, teniendo como costo s/. 81,774, según el texto único ordenado de la ley MYPE en el artículo 63 depreciación acelerada para las pequeñas empresas se deprecian en 3 años con el porcentaje del 33.33% por el monto de s/. 27,255 anual.

Tabla 6

Gastos Administrativos fijos

Gastos Administrativos	Mensual	Meses	Anuales
Administrador	300	12	3600
Contador	300	12	3600
Controlador	650	12	7800
otros gastos	186	12	2232
Total	1436		17232

Fuente: Elaboración propia

Se muestra en la tabla 6 los gastos administrativos de la empresa Latina S.A., donde sus gastos que realiza son constantes, los cuales incluyen los

pago a el administrador, contador y otros gastos, se estimaron gastos de 17, 232, dicho monto fue tomado de los años 2015 y 2016 los cuales son constantes.

Tabla 7

Impuesto General a las Ventas IGV y Gastos Financieros

Año	IGV	Gastos Financieros
2018	6744	8090
2019	4250	5296
2020	4250	2000
Total	15244	15386

Fuente: Elaboración propia

Se muestra a continuación en la tabla 7 el IGV por el total de 3 años de las cuotas del préstamo siendo 15, 244 y por los intereses 15, 386.

Tabla 8

Estado de Resultado proyectado para los años 2017- 2018- 2019- 2020

	2017	2018	2019	2020
ventas Netas				
Ingresos por Servicios	282308	312841	346677	384172
(-)Costo del Servicio	-202992	- 213142	-223799	-234989
Utilidad Bruta	79316	99699	122878	149183
Gastos de Operación				
(-)gastos de ventas		-27255	-27255	- 27255
(-) Gastos de Administración	-17232	-17232	-17232	- 17232
(-) otros Gastos		-6744	-4250	- 4250
Utilidad Operativa	62084	48468	74141	100446
(-) Gastos financieros		-8090	- 5296	2000
utilidad antes de impuestos	62084	40378	68845	98446
(-) Impuesto a la Renta 15 UIT	-6075	-6075	-6075	- 6075
(-) Impuesto a la Renta	-394		-2388	-11120
Utilidad de Neta	55615	34303	60382	81251

Fuente: Elaboración propia

Se muestra el Estado de Resultados proyectados para la Empresa Latina S.A., donde los ingresos por servicios se tomaron del porcentaje de los dos años anteriores siendo 11%, por lo tanto se trabajó con dicho porcentaje, para el 2017 por s/. 282,308, se prevee ingresos para el 2018, 2019 y 2020, donde se adquieren dos unidades vehiculares mediante leasing financiero aumentando los ingresos a s/.312841, s/.346677 y s/.384172, el costo del servicio se tomó el 5% de los años anteriores siendo s/.202,992 para el año 2017, s/.213,142 en el año 2018, s/.223799 para el 2019, finalmente en el 2020 de s/.234989, se observa la depreciación para el año 2017 debido a que la empresa no deprecia los activos fijos, al adquirir activos la depreciación por el leasing financiero es acelerada en un porcentaje del 33.33% anual representando s/. 27255 dicho monto es para los 3 años de duración del leasing, además los gastos administrativos proyectado en s/.17,232 siendo igual para los 3 años, otros gastos son generados por el IGV de las cuotas de cada año, los gastos financieros son de s/.8090, s/.5296, s/.2000 por los intereses de tres años, el impuesto a la renta de 28% y 2017 el 10% debido a que la empresa se acogió al régimen MYPE tributario, finalmente quedando como utilidad neta S/.55,615 para el año 2017, por lo tanto para el año 2018 en s/.34,303, aumentando a S/. 60,382 para el año 2019 y s/.81,251 para el año 2020, reflejando que mediante leasing los ingresos aumentan año tras año.

VIII. REFERENCIAS

Abreu, J. (2014). El método de la investigación. Disponible en:

[http://www.spentamexico.org/v9-n3/A17.9\(3\)195-204.pdf](http://www.spentamexico.org/v9-n3/A17.9(3)195-204.pdf)

Alva, M., Northcote, C., García J., & Hirache L. (2011). Opciones de Financiamiento Factoring – Leasing – Leaseback. Pacifico Editores S.A.C. Breña: Perú.

Benítez, T (2013). Incidencia del Arrendamiento Financiero (Leasing) y sus beneficios en la mejora de la Gestión Financiera y Tributaria en las Empresas de Transportes del distrito de Trujillo: Transportes Joselito S.A.C. Para optar el título de Contador Público. Trujillo: Perú. Disponible en:

http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2589/benitez_tatiana.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cámara Chilena de la Construcción (2008). Contrato de Leasing, Tipos y Tratamiento (primera parte). Disponible en:

<http://biblioteca.cchc.cl/datafiles/21505.pdf>

Castillo, C. (2011). Área Finanzas y Mercados de Capitales. Actualidad Empresarial. Segunda quincena. Disponible en:

http://aempresarial.com/servicios/revista/243_9_UCTYUIQOBYQSPSP_AOPINGMEHMTNLCPDWRXVLFMAGKQYZJOAYDJ.pdf

Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL), (2009). La capacitación en las empresas del sector transporte terrestre de carga y logística en América Latina, perspectiva actual y desafíos

Disponible en:

<http://www.cepal.org/publicaciones/xml/9/38399/lcw279e.pdf>

Cortada, N., Macbeth, G. & López, A (2014). Técnicas de Investigación Científica. Disponible en:

<https://metodologiadelainvestigacionuader.files.wordpress.com/2014/04/tecnicas-de-investigacion-cientifica.pdf>

Cruzado, N. & Gonzales, 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. Para optar el título de contador público. Chiclayo. Perú. Disponible en:

http://tesis.usat.edu.pe/bitstream/usat/209/1/TL_CruzadoSalazarNairaGonzalesLlontopHenry.pdf

Effio, F. (2009). Arrendamiento Financiero. Editorial “Entrelineas S.R.L”. Lima. Perú.

Effio, F., & Aguilar., H. (2012). Normas Internacionales de Información Financiera. Editorial “Entrelineas S.R.L”. Lima. Perú.

Effio, F. (2010). NIIF’S vs Normas Tributarias. Editorial “Entrelineas S.R.L”. Lima. Perú.

Effio, F. (2011). Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES. Editorial “Entrelineas S.R.L”. Lima. Perú.

El Diario Gestión (2014). Empresas deben desarrollar estrategias innovadoras para optimizar capital de trabajo. Disponible en:
<http://gestion.pe/economia/empresas-deben-desarrollar-estrategias-innovadoras-optimizar-capital-trabajo-2118672>

Garro, M. (2013). Leasing o Arrendamiento. Centro Financiero. Sección mensual. Disponible en:
http://www.elfinancierocr.com/finanzas/Centro-Financiero-Leasing-arrendamiento_ELFFIL20130918_0002.pdf

Gómez, D. & Yuceppi, O. (2013). El Leasing: una alternativa de financiación para las empresas. Trabajo de grado. Medellín. Disponible en:
http://bibliotecadigital.usb.edu.co/bitstream/10819/1583/1/Leasing_Alternativa_Financiacion_Gomez_2013.pdf

Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, M. (2010). Metodología de la Investigación. Editorial Mc Gram Hill. México

Hirache, L. (2011). Arrendamiento Financiero o Leasing – NIC 17 Arrendamientos. Actualidad empresarial. Primera quincena de julio 2011. Disponible en:
http://www.aempresarial.com/web/revitem/5_12584_97804.pdf

Leyva, J. (1998). Tratado de Derecho Privado. Editorial San Marcos. 2da Edición. Lima: Perú

Martínez, D. (2008). Manual de Contabilidad para Pymes. Editorial Club Universitario. Madrid: España. Disponible en:
https://books.google.com.pe/books?id=ijFVv2cRUC&printsec=frontcover&dq=isbn:8484548074&hl=es419&sa=X&ved=0ahUKEwjn4v_27L7UAhXKJiYKHcf_AWgQ6AEIJTAA#v=onepage&q&f=false

Navarro, M. (2013). El Leasing como alternativa de financiamiento para la adquisición de unidades de transporte para la empresa Almacenes Populares S.R.L. Bachiller en Ciencias Económicas. Trujillo: Perú. Disponible en:
http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2368/navarro_monica.pdf?sequence=1

Robles, M (2011), Desarrollo de Estrategias de Crecimiento para Incrementar los Ingresos de una Empresa de Servicios de Esparcimiento. Para obtener el Grado de Maestro en Ciencias en Administración de Negocios. Instituto Politécnico Nacional. México. Disponible en:
<http://tesis.ipn.mx/handle/123456789/10454>

Romero, E. I. (2013). Aplicación de la Metodología Kaizen y su impacto en los ingresos totales de la empresa Espacio Contratistas S.A.C. periodo 2012. Trujillo, para optar el título de Contador Público. Trujillo: Perú. Disponible en:
http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/2587/romero_elin.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Ruiz, R. (2007), El Método Científico y sus etapas. Disponible en:
<http://www.index-f.com/lascasas/documentos/lc0256.pdf>
- Saavedra, C. (2010). El Arrendamiento Financiero (Leasing) en la Gestión Financiera de las Micro y Pequeñas Empresas (MYPES) en el distrito de la Victoria. Para optar el título profesional de Contador Público. Lima. Perú. Disponible en:
http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/377/1/saavedra_cc.pdf
- Santamaría, S. E. (2015). Estrategias financieras para incrementar los ingresos por servicios de tarjetas de Crédito frente a la resolución de la junta bancaria, caso banco Guayaquil, para la obtención del Grado de Magister en Administración Bancaria y Finanzas, en la Universidad de Guayaquil. Ecuador. Disponible en:
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/7923/1/TESIS%20ING.%20COM.%20SANTAMARIA%20MALDONADO.pdf>
- Sapag, N. (2007). Proyectos de Inversión. Formulación y Evaluación. Editorial Pearson Prentice Hall. México
- Texto único ordenado, ley MYPE. (2008). Disponible en:
<http://www.mundomype.com/archivos/Reglamento-del-TUO-de-la-Ley-MyPE.pdf>
- Toledo, N. C. (2011). Propuesta para mejorar el nivel de Ingreso de los Artesanos de artículos de cuero, del Cantón Guano, provincia de Chimborazo, mediante la organización micro empresarial, periodo 2010 – 2011. Para la obtener el título de Ingeniera en Gestión de Gobiernos

Seccionales, en la Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Ecuador. Disponible en:

<http://dspace.esPOCH.edu.ec/bitstream/123456789/1431/1/92T00023.pdf>

Transporte y logística (2012). Volumen 5: como ganar la carrera del talento. Disponible en:

<https://www.pwc.es/es/publicaciones/transporte-turismo-servicios/assets/transporte-logistica-2030-carrera-talento.pdf>

Venier, R. M. (2011) El plan de Marketing como Herramienta para Incrementar Ingresos en la Voz del Interior. Universidad siglo 21. Argentina. Par obtener la Especialización en Marketing y Dirección Comercial. Córdoba: Argentina. Disponible en:

https://repositorio.uesiglo21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/11905/Venier_Ricardo.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Zúñiga, J. & Del Valle, K. (2008). El Leasing como herramienta Financiera de crédito alternativo y complementario una opción de compra e inversión para los empresarios y comerciantes de la ciudad de Cartagena. Para optar el título de profesional en Finanzas y Negocios Internacionales. Cartagena de Indias: Cartagena. Disponible en:

<http://biblioteca.unitecnologica.edu.co/notas/tesis/0049856.pdf>

ANEXOS



ANEXO Nº 01
GUÍA DE ENTREVISTA

Objetivo: Recolectar información sobre Leasing Financiero y los ingresos de la empresa de transporte Latina S.A - 2017.

Dirigido a: El Gerente General de la Empresa Transportes Latina S.A

Fecha: 08/10/2017

Preguntas

1 ¿Con que entidad financiera trabaja la empresa?

.....
.....
.....

2 ¿La empresa ha tenido historial crediticio con alguna entidad financiera?

.....
.....
.....

3 ¿Ha solicitado algún financiamiento a una entidad bancaria?

.....
.....
.....

4 ¿Conoce usted cuales son los beneficios del Leasing financiero?

.....
.....
.....

5 ¿La empresa estaría dispuesta a adquirir activos fijos mediante un leasing financiero?

.....
.....
.....

6 ¿Si le proponen dos opciones de financiamiento para adquirir activos fijos cuál cree usted que es la mejor alternativa un leasing financiero o un préstamo bancario? ¿Porque?

.....
.....
.....

7 ¿Cuáles son la razones por la que la empresa requiere adquirir nuevas unidades vehiculares?

.....
.....
.....

8 ¿Actualmente requiere un financiamiento para comprar activos fijos?

.....
.....
.....

9 ¿En alguna oportunidad ha solicitado financiamiento directamente con una empresa vendedora de activos?

.....
.....
.....

10 ¿Cree que el comprar activos fijos mediante leasing financiero le favorecerá a la empresa a incrementar sus ingresos?

.....

.....

.....

ANEXO N° 02

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Objetivo: Recolectar información acerca de las herramientas financieras como leasing financiero y préstamo bancario.

Aplicado: A las herramientas financieras de las entidades bancarias.

Identificación de las herramientas financieras

Leasing Financiero

Fecha Desembolso	
Valor del Bien	
Importe sin IGV	
Cuota Inicial con IGV	
Cuota inicial sin IGV	
Saldo financiamiento (sin IGV)	
Saldo financiamiento (con IGV)	
Tasa interés efectiva anual	
Nº cuotas reemb.	
Nº periodos al vcto.	
Imp. Gen. Ventas (IGV)	
Tasa Nominal	
Comisión de Estructura	
Comisión de Estructura	
Opción de Compra	
Opción de Compra	
Monto en Riesgo	
Valor de Cuota	

MES	FECHA	DEUDA	AMORTI.	INTERES	CUOTA	IGV	CUOTA + IGV
-----	-------	-------	---------	---------	-------	-----	----------------

TOTAL

Fuente: Ficha de análisis documental.

Crédito Bancario

Referencia :	Fecha de Inicio :
Moneda :	Nº de Cuotas :
Importe :	Frecuencia :
Tasa :	Tipo Vcto. :
TCEA :	Tasa Desgrav. :
	Tasa de Bien :

N° DE CUOTAS	FECHA DE VENCIM.	CAPITAL	INTERES	COMISION	SEGURO DESGRAV.	BIEN	TOTAL A PAGAR
--------------	------------------	---------	---------	----------	-----------------	------	---------------

TOTAL

Fuente: Ficha de análisis documental.

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Objetivo: Recolectar información acerca de los ingresos de la empresa de transportes Latina S.A

Aplicado: Al balance general, estado de resultados de la empresa de transportes Latina S.A

Diagnóstico de la situación económica

Balance General empresa de transportes Latina S.A.

<u>ACTIVO</u>	2015	2016
ACTIVOS CORRIENTES		
Efectivo Equivalente de Efectivo		
Cuentas por cobrar socios, direct. y gerent.		
Otros activos corrientes		
Activo Diferido		
Otros activos no corrientes		
Total Activos Corrientes		
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inmuebles, maquinarias y equipo		
Depreciación Acumulada		
Total Activos no Corrientes		
TOTAL ACTIVO		
PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
PASIVO CORRIENTE		
Tributos y aportes Essalud por pagar		
Remuneraciones y Participaciones por Pagar		
Total Pasivo Corriente		
PASIVO NO CORRIENTE		
Obligaciones Financieras		
Cuentas por pagar diversas		
Total Pasivo no Corriente		
TOTAL PASIVO		
PATRIMONIO NETO		
Capital		
Resultados Acumulados		
Resultado del Ejercicio		
Total Patrimonio		
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		

Fuente: Ficha de análisis documental

Estado de Resultados 2015 – 2016

Ventas Netas	2015	2016	2017
Ingresos por Servicios			
(-)Costo del Servicio			
Utilidad Bruta			
<u>Gastos de Operación</u>			
(-) Gastos de Ventas			
(-) Gastos de Administración			
Resultado de Operación			
(-) Gastos Generales			
Resultados antes de participaciones e impuestos			
(-) Impuesto a la Renta			
<u>Resultado del Ejercicio</u>			

Fuente: Ficha de análisis documental

CUESTIONARIO

Objetivo: Determinar la necesidad del leasing financiero en la adquisición de activo fijo para incrementar los ingresos en la empresa de transporte Latina S.A - 2017.

Dirigido a: Al público usuarios del servicio de transporte de pasajero de la empresa de transporte Latina S.A.

Fecha: 06/10/2017

Preguntas

1. ¿Está satisfecho usted con el servicio brindado por la empresa de transportes Latina S.A?

a. Nunca

b. A veces

c. Casi siempre

d. Siempre

2. ¿La empresa de transportes Latina cuenta con suficientes unidades de transportes para poder brindar el servicio?

a. Nunca

b. A veces

c. Casi siempre

d. Siempre

3. ¿Cómo considera usted el servicio brindado por la empresa Latina?

a. Malo

b. Regular

c. Bueno

d. Muy bueno

4. ¿Considera que su trayecto de viaje lo hace en menos minutos en colectivo?

a. Nunca

b. A veces

c. Casi siempre

d. Siempre

5. ¿Con que frecuencia utiliza el medio de transporte colectivo?

a. Nunca

b. A veces

c. Casi siempre

d. Siempre

6. ¿Cree usted que si se reemplazaran los carros por nuevas unidades de transporte la empresa brindaría un mejor servicio?

a. Si

b. No

ANEXO N° 05

VALIDACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS

FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS JUICIO DE EXPERTOS

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres del experto : *Závila Acosta Miguel Angel.*
 1.2 Grado Académico : *Contador Público Colegiado*
 1.3 Institución donde labora : *Estudio Contable Závila*
 1.4 Teléfono : *978183395*
 1.5 Email : *estudiozavila@hotmail.com*
 1.6 Nombre del instrumento : *Encuesta y análisis documental y entrevista*
 1.7 Autor (es) del Instrumento : *Karina Maricela Suyo Santamaría*

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

N°	INDICADORES	Deficiente	Bajo	Regular	Bueno	Muy Bueno
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable.					X
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable.					X
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable.					X
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.					X
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.					X
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general.					X
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.					X

8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable.					X
9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente.					X
10	Las preguntas o ítems siguen un orden lógico.					X
11	El N° de ítems que se considera para cada indicador es el correcto.					X
12	La estructura del instrumento es la correcta.					X
13	Los puntajes de calificación son adecuados.					X
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la adecuada.					X
Total		<u>70</u> puntos de una escala de 14 a 70 puntos				

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Observaciones: _____

Fecha: 04 de octubre del 2017.


 MIGUEL ANGEL DÁVILA ACOSTA
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MATRÍCULA N° 2894

Firma del Experto
 DNI N° 16724780.

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS
JUICIO DE EXPERTOS**

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres del experto : CORRALES OTDZ LONDCO
 1.2 Grado Académico : Magíster.
 1.3 Institución donde labora : UCV
 1.4 Teléfono : 071043561
 1.5 Email : corrales.otd@gmail.com
 1.6 Nombre del instrumento : CUESTIONARIO
 1.7 Autor (es) del Instrumento : SOYON SANTAMARÍA KARINA MARICELA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Nº	INDICADORES	Deficiente	Bajo	Regular	Bueno	Muy Bueno
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable.					x
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable.					x
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable.				x	
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.				x	
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.				x	
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general.				x	
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.				x	

8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable.					X
9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente.					X
10	Las preguntas o ítems siguen un orden lógico.					X
11	El N° de ítems que se considera para cada indicador es el correcto.				X	
12	La estructura del instrumento es la correcta.				X	
13	Los puntajes de calificación son adecuados.				X	
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la adecuada.				X	
Total		<u>61</u> puntos de una escala de 14 a 70 puntos				

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Observaciones: _____

Fecha: 05/10/2017



Mg. Ignacio Corrales Diaz
 PSICÓLOGO
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 Reg. N° 45544

Firma del Experto
 DNI N° 44462334

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS
JUICIO DE EXPERTOS**

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres del experto : *CORREALES GONZALEZ IGNACIO*
 1.2 Grado Académico : *Magister*
 1.3 Institución donde labora : *UCV*
 1.4 Teléfono : *971043561*
 1.5 Email : *Corsales.cdi@gmail.com*
 1.6 Nombre del instrumento : *GUIA DE ENTREVISTA*
 1.7 Autor (es) del Instrumento : *SUYÓN SANTOMARÍA RODRIGO MARICEL*

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

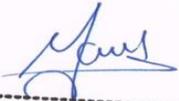
Nº	INDICADORES	Deficiente	Bajo	Regular	Bueno	Muy Bueno
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable.				X	
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable.				X	
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable.				X	
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.					X
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.					X
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general.				X	
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.					X

8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable.					X
9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente.					X
10	Las preguntas o ítems siguen un orden lógico.					X
11	El N° de ítems que se considera para cada indicador es el correcto.				X	
12	La estructura del instrumento es la correcta.				X	
13	Los puntajes de calificación son adecuados.				X	
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la adecuada.				X	
Total		62 puntos de una escala de 14 a 70 puntos				

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Observaciones: _____

Fecha: 05/10/2017


 Mg. Ignacio Corrales Díaz
 PSICÓLOGO
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIO
 Reg. N° 45544

Firma del Experto
 DNI N° 44462334

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS
JUICIO DE EXPERTOS**

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres del experto : CERRALTES DÍAZ IGNACIO
 1.2 Grado Académico : Magister
 1.3 Institución donde labora : UCV
 1.4 Teléfono : 971043561
 1.5 Email : cerrales.ict@gmail.com
 1.6 Nombre del instrumento : FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL
 1.7 Autor (es) del Instrumento : SOYON SANTAMARÍA KARINA MARCELO

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Nº	INDICADORES	Deficiente	Bajo	Regular	Bueno	Muy Bueno
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable.					X
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable.					X
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable.				X	
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.				X	
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.				X	
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general.					X
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.				X	

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS
JUICIO DE EXPERTOS**

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres del experto : COLLANTES PALOMINO Hugo
 1.2 Grado Académico : MAESTRO
 1.3 Institución donde labora : UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
 1.4 Teléfono : 949626052
 1.5 Email : hcollantes@ucv.edu.pe
 1.6 Nombre del instrumento : CUESTIONARIO
 1.7 Autor (es) del Instrumento : SUYÓN SANTAMARÍA KARINA MARICELA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Nº	INDICADORES	Deficiente	Bajo	Regular	Bueno	Muy Bueno
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable.					✓
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable.				✓	
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable.					✓
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.				✓	
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.					✓
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general.					✓
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.					✓

8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable.					✓
9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente.					✓
10	Las preguntas o ítems siguen un orden lógico.					✓
11	El N° de ítems que se considera para cada indicador es el correcto.					✓
12	La estructura del instrumento es la correcta.				✓	
13	Los puntajes de calificación son adecuados.				✓	
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la adecuada.				✓	
Total		<u>65</u> puntos de una escala de 14 a 70 puntos				

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Observaciones: _____

Fecha: 05/10/2017


Firma del Experto
DNI N° 16734907
An Celiantes Palomino
ABR. PÚBLICO COLEGIADO
CHLA. 04-1677

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS
JUICIO DE EXPERTOS**

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres del experto : *Collantes Pádomino Hugo*
 1.2 Grado Académico : *Maestro*
 1.3 Institución donde labora : *UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO*
 1.4 Teléfono : *949626052*
 1.5 Email : *hcollantes@ucv.edu.pe*
 1.6 Nombre del instrumento : *FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL*
 1.7 Autor (es) del Instrumento : *SUYÓN SANTAMARÍA KARINA MARICELA*

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Nº	INDICADORES	Deficiente	Bajo	Regular	Bueno	Muy Bueno
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable.					✓
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable.				✓	
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable.				✓	
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.					✓
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.					✓
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general.					✓
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.					✓

8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable.					✓
9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente.					✓
10	Las preguntas o ítems siguen un orden lógico.					✓
11	El N° de ítems que se considera para cada indicador es el correcto.					✓
12	La estructura del instrumento es la correcta.					✓
13	Los puntajes de calificación son adecuados.				✓	
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la adecuada.				✓	
Total		66 puntos de una escala de 14 a 70 puntos				

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Observaciones: _____

Fecha: 05/10/2017


 -----Firma del Experto-----
 Hugo Yván Collantes Palomino
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MATRICULA 04-1677

**FICHA DE VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS
JUICIO DE EXPERTOS**

I. DATOS GENERALES

1.1 Apellidos y Nombres del experto : COLLANTES PáLOMINO Hugo
 1.2 Grado Académico : MAESTRO
 1.3 Institución donde labora : UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO
 1.4 Teléfono : 949626052
 1.5 Email : hcollantes@ucv.edu.pe
 1.6 Nombre del instrumento : GUÍA DE ENTREVISTA
 1.7 Autor (es) del Instrumento : SUYÓN SANTAMARÍA KARINA MARICELA

II. ASPECTOS DE VALIDACIÓN

Nº	INDICADORES	Deficiente	Bajo	Regular	Bueno	Muy Bueno
		1	2	3	4	5
1	El instrumento considera la definición conceptual de la variable.					✓
2	El instrumento considera la definición procedimental de la variable.				✓	
3	El instrumento tiene en cuenta la operacionalización de la variable.					✓
4	Las dimensiones e indicadores corresponden a la variable.					✓
5	Las preguntas o ítems derivan de las dimensiones e indicadores.					✓
6	El instrumento persigue los fines del objetivo general.				✓	
7	El instrumento persigue los fines de los objetivos específicos.					✓

8	Las preguntas o ítems miden realmente la variable.					✓
9	Las preguntas o ítems están redactadas claramente.					✓
10	Las preguntas o ítems siguen un orden lógico.					✓
11	El Nº de ítems que se considera para cada indicador es el correcto.					✓
12	La estructura del instrumento es la correcta.					✓
13	Los puntajes de calificación son adecuados.				✓	
14	La escala de medición del instrumento utilizado es la adecuada.				✓	
Total		<u>66</u> puntos de una escala de 14 a 70 puntos				

III. PROMEDIO DE VALORACIÓN:

Observaciones: _____

Fecha: 05/10/2017


 Firma del Experto
 DNI N° 16734927
 Yván Collantes Palomino
 CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
 MATRICULA 04-1677

ANEXO Nº 06
MATRIZ DE CONSISTENCIA

VARIABLES	FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	TIPO DE INVESTIGACIÓN	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	POBLACIÓN	MUESTRA	INSTRUMENTOS
VARIABLE INDEPENDIENTE LEASING FINANCIERO		Objetivo General Determinar la necesidad del leasing financiero en la adquisición de activo fijo para incrementar los ingresos en la Empresa de Transporte Latina S.A. Chiclayo – 2017					
VARIABLE DEPENDIENTE INGRESOS	¿Cuál sería la necesidad del leasing financiero en la adquisición de activo fijo para incrementar los ingresos en la empresa de transporte Latina S.A. Chiclayo - 2017?	Objetivo Específico Analizar la demanda de pasajeros que ameriten la adquisición de activo fijo para incrementar los ingresos en la empresa de transporte Latina S.A. Chiclayo - 2017. Diagnosticar la situación económica de la empresa que permita la adquisición de activo fijo para incrementar los ingresos en la empresa de transporte Latina S.A. Chiclayo - 2017. Identificar que herramientas financieras serían las más adecuadas para la adquisición de activo fijo con el fin de incrementar los ingresos en la empresa de transporte Latina S.A. Chiclayo – 2017.	Descriptivo	No experimental	todas las Empresas de servicios de transportes de pasajeros (colectivos) de la Provincia de Chiclayo	Empresa de Transportes Latina S.A	Guía de entrevista Cuestionario Ficha de análisis documental

ANEXO Nº 07

BASE DE DATOS

Nº de encuestados	P1	P2	P3	P4	P5	P6	Conteo
1	1	2	2	2	1	2	1
2	2	2	2	2	1	2	1
3	1	3	2	2	1	1	1
4	3	2	3	2	4	2	1
5	2	3	3	4	3	1	1
6	2	2	2	2	3	2	1
7	2	2	3	2	2	2	1
8	3	3	1	2	4	2	1
9	2	1	1	4	4	2	1
10	1	2	1	2	3	2	1
11	1	2	1	3	4	2	1
12	1	3	2	3	3	2	1
13	1	2	3	2	2	1	1
14	2	2	1	4	3	2	1
15	2	2	1	2	2	2	1
16	2	2	1	3	4	2	1
17	1	1	2	4	3	1	1
18	1	2	3	4	4	2	1
19	1	2	2	2	2	1	1
20	4	2	1	2	3	2	1
21	2	2	1	3	2	2	1
22	3	3	3	4	4	2	1
23	3	3	3	3	2	2	1
24	2	2	1	4	2	2	1
25	2	3	1	3	4	2	1
26	3	4	1	4	2	2	1
27	3	4	1	4	4	2	1
28	2	2	1	2	3	2	1
29	4	1	1	4	4	2	1
30	1	1	2	4	4	2	1
31	4	4	4	1	4	2	1
32	2	2	2	1	2	2	1
33	1	1	3	4	3	2	1
34	3	3	3	4	3	2	1
35	1	1	2	3	2	2	1
36	2	2	2	4	4	2	1
37	2	3	1	3	4	2	1

38	3	4	3	2	3	2	1
39	2	1	1	3	4	2	1
40	4	2	3	3	3	2	1
41	2	1	3	4	4	2	1
42	4	2	3	3	4	2	1
43	3	2	1	4	3	2	1
44	3	2	1	4	3	2	1
45	3	2	1	3	2	2	1
46	2	2	1	2	2	2	1
47	2	2	1	2	4	2	1
48	4	3	3	4	4	2	1
49	2	2	1	2	3	2	1
50	2	2	1	3	2	2	1
51	2	2	1	2	2	2	1
52	4	2	3	4	4	1	1
53	3	2	1	4	3	2	1
54	1	2	2	2	4	2	1
55	2	2	1	4	4	2	1
56	2	2	1	3	4	2	1
57	2	2	1	4	4	2	1
58	2	3	1	1	4	2	1
59	2	2	1	4	2	2	1
60	1	2	2	2	3	2	1