



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Leasing financiero y rentabilidad de las empresas de servicios de
transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015 -
2020

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADORES
PÚBLICOS

AUTORES:

Aburto Mattos, Gryssel (ORCID: 0000-0003-0078-9227)

Collazos Espinoza, Cesi Sinthia (ORCID: 0000-0001-9558-3680)

ASESOR:

Mg. Díaz Díaz Donato (ORCID: 0000-0003-2436-4653)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

Lima-Perú

2021

Dedicatoria

El presente informe de investigación está dedicado a mi padre Eustaquio Aburto, a mi mamá Paulina Matos y a mis hermanas, Gladys Aburto y Elizabeth Aburto, a mi prima Magdalena Matos y a la persona más importante en mi vida, mi hija, Alisson Alessandra Ramírez Aburto; y a mi esposo Jhonson Ramírez, agradecerles por el apoyo incondicional.

Gryssel Aburto Mattos

Dedico esta tesis a Dios, porque ha estado conmigo a cada paso que doy, cuidándome y dándome fortalece para poder llegar a este punto de mi carrera, a mis padres Roberto Collazos y Orfa Espinoza, quienes a lo largo de mi vida han velado por mi bienestar y educación siendo mi apoyo en todo momento y a mi hermana Adeliz Maricel por ser el pilar fundamental en mi vida. A todos ustedes con amor.

Cesi Sinthia Collazos Espinoza

Agradecimiento

En especial, agradecer a Dios por mi salud y bienestar que me brinda, a mi asesor Mg. Donato Diaz por guiarme en la realización de esta investigación para así poder culminar mi carrera universitaria y seguir cumpliendo con mis metas.

Gryssel Aburto Mattos

Gracias a Dios por su infinito amor, a mi asesor Mg. Donato Díaz por nutrirme de conocimiento y guiarme en la elaboración de esta investigación, a la miss Edith Silva quien siempre estuvo ahí para darme una mano de ayuda, a mis amigos por los momentos imborrables vivenciados y todas las personas que hicieron posible esta investigación.

Cesi Sinthia Collazos Espinoza

Índice de contenidos

Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenido.....	iv
Índice de tablas.....	v
Índice de figuras.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	5
III. METODOLOGÍA.....	16
3.1 Tipo y diseño de investigación.....	16
3.2 Variables y operacionalización.....	17
3.3 Población, muestra y muestreo.....	18
3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	19
3.5 Procedimientos.....	20
3.6 Método de análisis de datos.....	20
3.7 Aspectos éticos.....	21
IV. RESULTADOS.....	23
V. DISCUSIÓN.....	47
VI. CONCLUSIONES.....	55
VII. RECOMENDACIONES.....	56
REFERENCIAS.....	57
ANEXOS	

Índice de tablas

Tabla 1. <i>Indicadores de la variable leasing financiero y rentabilidad</i>	18
Tabla 2. <i>Validez del instrumento</i>	20
Tabla 3. <i>Descripción del indicador apalancamiento financiero</i>	23
Tabla 4. <i>Descripción del indicador endeudamiento patrimonial</i>	25
Tabla 5. <i>Descripción del indicador razón del endeudamiento del activo</i>	26
Tabla 6. <i>Descripción del indicador rentabilidad de los activos</i>	27
Tabla 7. <i>Descripción del indicador beneficio neto sobre recursos económicos</i>	29
Tabla 8. <i>Descripción del indicador beneficio sobre ventas</i>	31
Tabla 9. <i>Descripción del indicador rentabilidad económica</i>	32
Tabla 10. <i>Correlación de Pearson de leasing financiero y rentabilidad</i>	40
Tabla 11. <i>Correlación de Pearson de apalancamiento financiero y rentabilidad de los activos (ROA)</i>	40
Tabla 12. <i>Correlación de Pearson de apalancamiento financiero y beneficio sobre recursos (ROE)</i>	41
Tabla 14. <i>Correlación de Pearson de endeudamiento patrimonial y rentabilidad de los activos (ROA)</i>	42
Tabla 15. <i>Correlación de Pearson de endeudamiento patrimonial y beneficio neto sobre recursos económicos (ROE)</i>	43
Tabla 16. <i>Correlación de Pearson de endeudamiento patrimonial y rentabilidad económica</i>	44
Tabla 17. <i>Correlación de Pearson de razón del endeudamiento del activo y rentabilidad sobre activos (ROA)</i>	45
Tabla 18. <i>Correlación de Pearson de razón del endeudamiento del activo y beneficio neto sobre recursos (ROE)</i>	45
Tabla 19. <i>Correlación de Pearson de razón del endeudamiento del activo y rentabilidad económica</i>	46

Índice de figuras

<i>Figura 1.</i> Apalancamiento financiero.....	24
<i>Figura 2.</i> Endeudamiento patrimonial.....	25
<i>Figura 3.</i> Razón de endeudamiento del activo.....	27
<i>Figura 4.</i> Rentabilidad de los activos (ROA).....	28
<i>Figura 5.</i> Beneficio neto sobre recursos (ROE).....	30
<i>Figura 6.</i> Beneficio sobre ventas.....	32
<i>Figura 7.</i> Rentabilidad económica.....	33
<i>Figura 8.</i> Prueba de Shapiro de apalancamiento financiero.....	34
<i>Figura 9.</i> Prueba de Shapiro de endeudamiento patrimonial.....	35
<i>Figura 10.</i> Prueba de Shapiro de razón de endeudamiento del activo.....	35
<i>Figura 11.</i> Prueba de Shapiro de rentabilidad de los activos (ROA).....	36
<i>Figura 12.</i> Prueba de Shapiro de beneficio neto sobre recursos económicos.....	37
<i>Figura 13.</i> Prueba de Shapiro de beneficio sobre ventas.....	38

Resumen

El actual informe de investigación tiene por objetivo determinar la relación entre el leasing financiero y rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020. La metodología que se desarrolló fue bajo un enfoque cuantitativo con tipo de investigación aplicada y diseño no experimental con corte longitudinal, correlacional. La población está conformada por los estados financieros, cuya muestra está formada por los periodos del 2015-2020 de la empresa seleccionada, se utilizó la técnica documental para la recolección de datos utilizada en el programa MINITAB V.20 y como instrumento está conformada por siete ratios que se aplica en el estudio.

Los resultados obtenidos se realizaron a través del método estadístico descriptivo, los mismo que indicaron que la empresa seleccionada no tenía capacidad de recursos propios por eso recurrió al leasing financiero. Finalmente, se concluyó que, si hay relación entre el leasing financiero y rentabilidad dado que los arrendamientos financieros tienen una gran relevancia en las empresas ya que estas empresas no cuentan con la liquidez suficiente para la adquisición de nuevas maquinarias que les permita mejorar la rentabilidad.

Palabras clave: Leasing financiero, rentabilidad, apalancamiento financiero, liquidez, endeudamiento.

Abstract

The current research report aims to determine the relationship between financial leasing and profitability of heavy cargo transport services companies in the district of Comas, period 2015-2020. The methodology that was developed was under a quantitative approach with a type of applied research and a non-experimental design with a longitudinal, correlational cut. The population is made up of the financial statements, whose sample is made up of the 2015-2020 periods of the selected company, the documentary technique was used for data collection used in the MINITAB V.20 program and as an instrument it is made up of seven ratios applied in the study.

The results obtained were made through the descriptive statistical method, which indicated that the selected company did not have the capacity of its own resources, which is why it resorted to financial leasing. Finally, it was concluded that, if there is a relationship between financial leasing and profitability, since financial leases have a great relevance in companies since these companies do not have sufficient liquidity for the acquisition of new machinery that allows them to improve profitability.

Keywords: Financial leasing, profitability, financial leverage, liquidity, indebtedness.

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, en el mundo las empresas de servicios de transporte de carga pesada necesitan adaptarse a la globalización y así poder adecuar la maquinaria tecnológicamente acorde con el mercado; en muchas ocasiones las empresas cuentan con maquinarias obsoletas o requieren mantenimiento costosos o reparación y para ello se necesita financiamiento; este, es uno de los factores que ayuda a la empresa siempre y cuando sepa invertir para que genere rentabilidad. La mayoría de estas empresas suelen tener problemas de rentabilidad porque sus recursos son insuficientes y mal gestionados, por lo tanto, no pueden maximizar sus beneficios, al querer mejorar sus servicios y tener una ventaja competitiva, buscarán alternativas de financiamiento y entre ellas se encuentran los arrendamientos que ayudará incrementar su rentabilidad.

Los arrendamientos son un método que se ha desarrollado y se ha utilizado mucho en otros países, se utiliza como instrumento para mejorar la rentabilidad, ya que no cuentan con tanta liquidez para hacer inversiones en las unidades de transportes por su alto costo, y al no contar con liquidez lo que tienen que hacer las empresas es financiar para iniciar sus actividades. Varios países de América del Norte y Europa decidieron adecuar el leasing financiero a su ordenamiento jurídico para así dar seguridad a la sociedad y alentar a que sus ciudadanos a utilizar esta figura que tantos beneficios aportan al mundo, debido a que permite a los empresarios adquirir maquinaria para sus negocios con una mejor facilidad de pago y a la vez ofrece distintas alternativas al finalizar el contrato.

La problemática existente también es visible en nuestro país, ya que existe un gran índice de entidades de servicios de transporte de carga pesada que tienen inconvenientes con su rentabilidad por la falta de recursos financieros, impidiendo realizar con normalidad sus actividades, por ello, las entidades se ven en la obligación de mejorar estrategias de mercado y posicionamiento, buscando herramientas seguras y eficaces para mejorar la gestión financiera, por eso las empresas necesitan financiamiento para lograr controlar, planificar y tomar decisiones con el objetivo de maximizar la rentabilidad. Keyandcloud (2017), manifestó que la rentabilidad es una variable importante porque analiza las

capacidades de la empresa y considera que su existencia representa crecimiento, mientras que su ausencia determina la predicción de fallas de la entidad. (p.15).

Muchas de las entidades de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, presentan problemas de rentabilidad, debido a la mala gestión en el momento de no tomar decisiones con respecto a la inversión de sus activos, ya que al no tener las unidades de transporte disponibles se van a ver en la necesidad de tercerizar con otras empresas, por ende, las ganancias que va obtener serán menores, de manera, que para obtener activos propios tendrá que recurrir al leasing para poder generar más rentabilidad, y esto les conllevará hacer frente a sus obligaciones y tener mejor desarrollo económico y financiero.

Amaya (2017) manifiesta que el apalancamiento financiero correcto puede mejorar la rentabilidad. De la misma forma, Ayre & Chocce (2016) confirmaron que utilizar un componente (como el endeudamiento), producirá más rentabilidad, tratará de incrementar su utilidad y gestionar su liquidez correctamente.

Por lo antes mostrado, se plantea el problema general: ¿Qué relación existe entre el leasing financiero y la rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020?, del cual se disgregan los problemas específicos: 1) ¿Qué relación existe entre el apalancamiento financiero y el ROA?, 2) ¿Qué relación existe entre el apalancamiento financiero y el ROE?, 3) ¿Qué relación existe entre el apalancamiento financiero y el beneficio sobre ventas?, 4) ¿Qué relación existe entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad económica?, 5) ¿Qué relación existe entre el endeudamiento patrimonial y el ROA?, 6) ¿Qué relación existe entre el endeudamiento patrimonial y el ROE?.

7) ¿Qué relación existe entre el endeudamiento patrimonial y el beneficio sobre ventas?, 8) ¿Qué relación existe entre el endeudamiento patrimonial y la rentabilidad económica?, 9) ¿Qué relación existe entre la razón del endeudamiento del activo y el ROA?, 10) ¿Qué relación existe entre la razón del endeudamiento del activo y el ROE?, 11) ¿Qué relación existe entre la razón del endeudamiento

del activo y el beneficio sobre ventas?, (12) ¿Qué relación existe entre la razón del endeudamiento del activo y la rentabilidad económica de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020?.

La relevancia práctica que proporciona la superioridad entre las variables leasing financiero y rentabilidad, demuestra que al acceder un leasing financiero se obtiene mayores ganancias en la entidad, así mismo se logra plantear elecciones de financiamiento para poder suministrar un incremento empresarial. La justificación teórica proporcionará conocimientos relacionados con el leasing financiero y la rentabilidad, por lo que este informe de investigación (tesis), se realiza con el propósito de contribuir a las investigaciones, discrepar diferentes conceptos de leasing financiero, rentabilidad, apalancamiento financiero, endeudamiento patrimonial, razón del endeudamiento del activo. Específicamente, la rentabilidad de los activos, beneficio neto sobre activos, beneficio de ventas y rentabilidad económica. La relevancia metodológica, proporcionará la técnica e instrumento de investigación para recoger información sobre los diversos mecanismos de financiamientos que ayudarán a la rentabilidad de la empresa, información que será procesada con el apoyo software estadístico MINITAB para la obtención de resultados y una buena toma de decisiones.

El objetivo general de la investigación es determinar la relación entre el leasing financiero y rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020. Los objetivos específicos son: 1) Determinar la relación entre el apalancamiento financiero y el ROA, 2) Determinar la relación entre el apalancamiento financiero y el ROE, 3) Determinar la relación entre el apalancamiento financiero y el beneficio sobre ventas, 4) Determinar la relación entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad económica, 5) Determinar la relación entre el endeudamiento patrimonial y el ROA, 6) Determinar la relación entre el endeudamiento patrimonial y el ROE.

7) Determinar la relación entre el endeudamiento patrimonial y el beneficio sobre ventas, 8) Determinar la relación entre el endeudamiento patrimonial y la rentabilidad económica, 9) Determinar la relación entre la razón del endeudamiento

del activo y el ROA, 10) Determinar la relación entre la razón del endeudamiento del activo y el ROE, 11) Determinar la relación entre la razón del endeudamiento del activo y el beneficio sobre ventas, 12) Determinar la relación entre la razón del endeudamiento del activo y la rentabilidad económica de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020.

Se plantea las siguientes hipótesis principal: Existe relación entre leasing financiero y la rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2019.

Las siguientes hipótesis específicas 1) Existe relación entre apalancamiento financiero y el ROA, 2) Existe relación entre apalancamiento financiero y el ROE, 3) Existe relación entre apalancamiento financiero y el beneficio sobre ventas, 4) Existe relación entre apalancamiento financiero y la rentabilidad económica, 5) Existe relación entre endeudamiento patrimonial y el ROA, 6) Existe relación entre endeudamiento patrimonial y el ROE.

7) Existe relación entre endeudamiento patrimonial y el beneficio sobre ventas, 8) Existe relación entre endeudamiento patrimonial y la rentabilidad económica, 9) Existe relación entre la razón del endeudamiento del activo y el ROA, 10) Existe relación entre la razón del endeudamiento del activo y el ROE, 11) Existe relación entre la razón del endeudamiento del activo y el beneficio sobre ventas, 12) Existe relación entre la razón del endeudamiento del activo y la rentabilidad económica de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020.

II. MARCO TEÓRICO

Se investigó los trabajos equivalentes a la investigación, se desarrolló como base algunos argumentos correspondientes y se llevó a cabo la siguiente investigación:

López & Sierra (2015), mencionando en la indagación: *Análisis del impacto del nivel de endeudamiento en la rentabilidad*. Su propósito fue determinar el nivel de endeudamiento de la compañía colombiana y en qué dependencia protege la rentabilidad y el capital. Este método es un diseño correlacional de enfoque cuantitativo. Se concluyó que el horizonte de la deuda de las entidades colombianas no siempre va a depender de los resultados de la rentabilidad y el capital. Al final, el resultado es que la similitud de los pasivos radica en la eliminación de las relaciones cercanas de la empresa durante el proceso de distribución financiera.

Grimaldi & Sánchez (2017), en su investigación: *Evolución en rentabilidad financiera y endeudamiento según tamaño de organizaciones de gestión de instalaciones deportivas de ocio no competitivo*. Cuyo propósito fue percibir la mejora de los principales ingresos financieros y pasivos patrimoniales de esta empresa española. La metodología fue descriptiva. Concluyeron que no había ninguna investigación que mostrara un cierto porcentaje de los beneficios económicos de la empresa. Que el margen de utilidad financiera tiene un porcentaje favorable, lo que significa que la entidad está generando un crecimiento favorable en la deuda reembolsable.

Argüelles, Quijano, Fajardo, Medina & Cruz (2018), en su artículo sobre *el endeudamiento como indicador de rentabilidad financiera en las pymes turísticas de Campeche*. Tuvo como finalidad determinar el pasivo como parte de la rentabilidad cuando la financiación es la parte principal de la toma de decisiones para colocar el objeto. La metodología fue de tipo no experimental correlacional. Concluyeron que, si se protege la posibilidad de un mayor endeudamiento, se puede respaldar una excelente rentabilidad. Como resultado, los pasivos le corresponden a la rentabilidad financiera generada para la adecuada toma de decisiones.

Salcedo & Piza (2018), en su investigación: *Apalancamiento y su incidencia en la rentabilidad*. El propósito fue analizar que el apalancamiento financiero es excesivamente alto, as ganancias. porque su precio y gastos afectarán a causa de sus precios y egresos afectarán las ganancias. La metodología fue de tipo documental, descriptiva y analítica. Concluyeron que, dado el efectivo que tiene la empresa, la entidad conserva una capacidad de financiación insaciable. Al final, el resultado no se pudo concretar con la rentabilidad, es decir, la rentabilidad no fue una proporción altamente satisfactoria en los últimos periodos.

Apaza, Salazar & Lazo (2019), en su investigación: *Apalancamiento y rentabilidad: caso de estudio en una entidad textil peruana*. Cuyo fin fue establecer directa o indirectamente una relación mutuamente entre apalancamiento y rentabilidad. La metodología fue de diseño correlacional no experimental. Concluyeron que existe una relación recíproca entre apalancamiento y rentabilidad, y, por lo tanto, refleja el uso incorrecto del apalancamiento. Como resultado, se obtuvo que concurre una dependencia entre el apalancamiento operativo y la rentabilidad, y se puede demostrar que un mayor apalancamiento conduce a una disminución de rendimiento.

Casamayou (2019), en su estudio sobre el *Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las entidades, periodo 2008-2017*. Tuvo como propósito estipular una jurisdicción que hay entre el apalancamiento financiero y rentabilidad de las entidades industriales. La metodología fue de estudio no experimental y el diseño de la investigación fue longitudinal y el nivel es descriptivo, correlacional. La conclusión es que el apalancamiento financiero no especifica la rentabilidad, sino que refleja el 50% del monto y los gastos de la empresa. Finalmente, tuvo como resultado que el apalancamiento se refiere a la rentabilidad de modo que el desempeño de la empresa se puede ver a través de esta inversión.

Bello, Sabo, & Alhaji (2016), they carry out an investigation titled *The impact of lease financing on the financial performance of Nigerian oil and gas industry*. Its objective is to examine the impact of financial leasing on financial performance, as measured by the return on assets (ROA) of oil and gas in Nigerian companies. It

had a compilation from reports and annual accounts of 6 companies, which were engaged in financial leasing that are listed on the Stock Exchange in Nigeria. It sampled 6 companies from the Nigerian oil and gas industry. His type of research is regression analysis to analyze the impact of financial leasing on asset performance. It was concluded in their research that financial leasing has an important impact on the ROA in oil and gas companies in Nigeria, therefore they recommend that companies that must adopt financial leasing as a method of financing its operations, as evidence suggests that value is added through the use of financial leasing.

Muhaiminul, Sultana & Sarker (2016), they carry out an investigation titled *Impact of financial leasing on productivity, profitability and employment in small manufacturing companies in Bangladesh: Study on the leasing unit of the company*. It aimed to show the impact of financial leasing on productivity, profitability and employment in small industry. Its population was all the manufacturing companies borrowed from the United Leasing Company. It sampled three districts Khulna, Jessore and Satkhira, having as well as 78 companies where 16 was used as a sample for the research. He concluded that financial leasing helps small companies to acquire the necessary equipment, also to adopt technology and innovation, having an impact on social welfare.

Wafula, Namusonge & Nambuswa (2016), manifest in your research Effect of Leasing on the Financial Performance of the County Government of Trans Nzoia. Its objective is to investigate the effect of financial leasing and the financial performance of the Trans Nzoia County government, a descriptive investigation was conducted where the study population was from 10 departments of the Trans Nzoia County government, a Likert scale questionnaire was used of 5 points and a schedule of interviews as data collection tools, had a sample of 10 county officials who were selected by a sampling method, used the SPSS version 22 program. He performed a regression analysis to determine the effect of the lease in the ROA for the Trans Nzoia County Government. I conclude that the regression analysis, determined the effect of financial leasing on ROA, the financial performance of the Trans Nzoia County government is affected by the level of financial leasing. This

study will benefit county governments, as well as other organizations wishing to explore the use of leasing to improve your financial performance.

Atseye, Mbotto & Lawal (2019), in his research title Lease Financing and Profitability: Evidence from Nigerian Quoted Conglomerates. Its objective is to examine the relationship between financial leasing and profitability of conglomerates listed in Nigeria in the period from 2012 to 2017. It had a survey of 6 conglomerates listed on the Nigerian Stock Exchange from 2012 to 2017; the data that was collected was from published accounts of the affected companies. He had an ordinary multiple regression investigation of descriptive and pooled least squares. The panel estimated result indicating a negative and negligible impact of the turnover in assets (ROA), financial leasing had a positive and negligible impact on the ROA, and the long-term debt ratio had a negative and negligible impact on the ROA. Based on these findings, the option of financial leasing was recommended as one of the financing sources of doubt to boost the capital of Nigerian conglomerates to allow them to absorb losses, multiply fixed assets and grow periodically, thus providing employment and income in terms of fiscal income, wages and salaries to households, for national growth and development. It concluded that it empirically examined the effect of the financial leasing option and profitability of listed conglomerates in Nigeria promoting economic growth and development, establishing that financial leasing is adapted to the level of development of the Nigerian financial market and what should be used as debt financing, in order to boost the capital of companies to improve financial operation. The judicious application of debt improves profitability, hence our recommendation of a prudent use of debt in the company capital structure.

Para obtener un leasing financiero, cada entidad financiera debe liquidar sus activos en beneficio propio. Esto permite a la empresa maximizar su utilidad.

Según Meza (2017) considera que:

El leasing financiero también se le conoce como apalancamiento, es una operación de inversión de un plan con pasivos, por la inseguridad mercantil que se obtiene ante el eventual inconveniente del plan que

pueda obtener los suficientes flujos de efectivo para así cubrir el servicio del préstamo (p.35).

Las empresas buscan invertir en sus activos, renovar su efectivo cada cierto tiempo y administrarlo de manera más adecuada. Esto se puede financiar a través de su crédito tradicional, que puede acelerar la depreciación de los bienes adquiridos, y porque dicha depreciación no significa con la salida de efectivo, puede ganar crédito contra igv y así reducir la liquidez del negocio, y al mismo tiempo reducir el riesgo de la entidad financiera, porque es propietaria de los bienes durante el periodo del contrato, pero el arrendador financiero sufre el vacío legal. Las multas correrán a cargo de los operadores de estos activos.

Es un indicador que muestra la capacidad de utilizar la deuda para recaudar fondos para la entidad. Suelen utilizar determinados módulos para maximizar el importe que podemos confiar a la inversión.

Según Colom (2015) el apalancamiento financiero puede resguardar la rentabilidad de la deuda, en lugar de las acciones, y puede mejorar el rendimiento del capital mediante la gestión de la deuda.

$$\text{Apalancamiento Financiero} = \frac{\text{Activo}}{\text{Fondos Propios}} * \frac{\text{Utilidad Antes de los Impuestos}}{\text{Utilida antes de Interes e Impuestos}}$$

Las entidades tratan de diversificar sus utilidades a través del aporte de los fondos propios de la entidad financiera, adquiere todos los activos de la inversión de la empresa y debe obtener un fruto denominado beneficio económico de la empresa en la inversión. Manifiesta que la compañía utiliza sus fondos propios para financiar. Este recurso se ve a través de los ojos del responsable: el dinero de las acciones y el dinero terceros no están involucrados en la empresa. La inversión en beneficio bruto de la empresa no es solo dependiendo de su capacidad para generar ciertos gastos operativos, ventas de bienes correspondientes a gastos personales o capacidades comerciales, estos ingresos no tienen nada que ver con el nivel de ingresos. Las decisiones sobre como tener ciertos efectos sobre la rentabilidad de los accionistas dependerán de si la estructura de financiación puede

determinar el impuesto. El aumento de la rentabilidad de los accionistas puede diversificar los riesgos de las siguientes formas: La fórmula del apalancamiento financiero consiste en fusionar la empresa en proyectos empresariales y ver la ventaja del apalancamiento en los riesgos potenciales que pueden superarse en un momento concreto se trata de optimizar el desempeño de determinados accionistas a través de una buena rentabilidad empresarial y una buena estructura de financiación.

Este indicador muestra el financiamiento de la deuda logrado a través de divisiones de corto y largo plazo.

De acuerdo con la investigación de Tanaka (2016), establece el grado de responsabilidad de los accionistas, para con los acreedores, dando una aportación de que la participación de las inversiones totales ha sido financiada por deudas a terceros, con la finalidad de determinar la proporción entre la deuda y recursos propios.

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

La empresa busca relacionarse con terceros con el dinero aportado por los accionistas, lo primero que se debe hacer es enfocarse en su nivel de endeudamiento para saber si la compañía tiene nivel con su nivel de deudas, una compañía en principio no debería tener más de un 50% o un 60% de pasivos corrientes sino corrientes sobre su nivel de pasivos totales. El ratio de endeudamiento patrimonial nos funcionan para conocer como esta financieramente la entidad específicamente en las deudas, si queremos saber cómo la empresa utiliza sus recursos, entonces el ratio de endeudamiento patrimonial nos servirá, porque para una empresa desde sus inicios es necesario e importante obtener algunos pasivos (son obligaciones y son deudas que tiene la empresa), algunas deudas son buenas para poder avanzar dentro de la empresa en su optimo económico, esto nos puede ayudar para que otras empresas o proveedores y acreedores puedan proporcionarnos algún crédito si nosotros creemos necesario dentro de la empresa.

Es un indicador de razón de endeudamiento del activo determina que parte de los activos de una empresa se financian a través de la deuda; calculan el grado de participación del capital de proveedores y acreedores en los activos de la empresa.

Tanaka (2016) señaló que el ratio de endeudamiento del activo, nos accede establecer la categoría de colaboración de los acreedores, en los activos de la entidad.

$$\text{Razón del Endeudamiento del Activo} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$$

Estas empresas buscan endeudarse sobre los activos para comprar nuevos bienes, la empresa puede negociar con uno de sus proveedores para que le entregue los bienes a crédito, lo que aumentará su cuenta de activos, pero también aumentará su valor. El nivel de deuda del proveedor, por lo tanto, la empresa utiliza la relación deuda-activo para ayudarlo a calcular el nivel de deuda de todos sus activos y derechos de la empresa, es decir, cuál es la propiedad de la empresa.

Por las razones anteriores, se propone la siguiente teoría.

La teoría del arrendatario es una de las primeras teorías que puede reflejar la naturaleza del contrato a través del arrendatario financiero.

La teoría de la jerarquía financiera va más allá de la visión de que la rentabilidad financiera está por encima de ella, porque la entidad puede reflejarse fácilmente en el aumento de la rentabilidad de sus acciones.

La rentabilidad es muy importante en una empresa porque incrementará su producción, mejorará su gestión financiera y podrá maximizar sus ganancias.

Según Aguiar y Díaz (2006, citado por Casamayou, 2019) señaló que, “la rentabilidad es una forma de medir de eficiencia de una entidad en la gestión de sus recursos económicos y financieros” (p.241).

En general, se puede pensar en la rentabilidad como la capacidad de una entidad para generar excedentes a partir de una serie de inversiones. Por tanto, es cierto que, considerando que el excedente aparece en la última parte de la transacción, la rentabilidad es la realización de los resultados obtenidos de cualquier tipo de actividad económica (ya sea de transformación, producción o intercambio).

Es un indicador de la tasa de rendimiento de los activos y suele utilizarse simultáneamente con los derivados o el sistema crediticio de la empresa.

López (2017) nos dice que la rentabilidad de los activos es una ratio que nos facilita medir la rentabilidad de los activos de una entidad, estableciendo así, una relación entre los beneficios netos y los activos totales de la sociedad.

$$\text{Rentabilidad de los Activos (ROA)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos Totales}}$$

La empresa trata de determinar si sus activos de uso frecuente contribuyen a las utilidades de la compañía. Por lo tanto, si la empresa declina dentro de un periodo de tiempo determinado, debe realizar la gestión de activos y reducir los costos para maximizar las ganancias. Además, la relación oferta y demanda debe activarse de manera satisfactoria sin reducir la cantidad de productos vendidos, que también enfrentarán opciones de inversión inigualables.

Es un indicador de la utilidad neta de recursos, que se puede entender a través de conceptos contables, ya que, el patrimonio neto imputable a la compañía, esto quiere decir que su importe de su eficaz y el importe de su pasivo es aplicable a asociados de la entidad.

García, Jara, Sánchez & Bucaram (2018) señalaron que el beneficio neto sobre recursos económicos, es la rentabilidad que obtiene una entidad en su inversión, la cual es generada por sus propios fondos. Es decir, la inversión de un tercero en el banco.

$$\text{Beneficio Neto sobre Recursos Económicos (ROE)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Las empresas buscan patrocinio de capital, lo que hace depender la utilidad de la compañía, sus activos y utilidad neta o sus propios fondos, este ratio nos establece el beneficio fundamental del capital de la entidad, es decir, mide la rentabilidad obtenida por la empresa a partir de su déficit.

Este indicador cubre la rentabilidad derivada de cada mecanismo económico que se trasfiere; además, puede proporcionar ingresos el cual cada entidad forja los gastos.

López (2017) indicó que el beneficio neto de las ventas es la rentabilidad total de la entidad, la cual se puede calcular a partir de los fondos vendidos, y la empresa generará ingresos y gastos por ello.

$$\text{Beneficio sobre Ventas} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Las empresas buscan ganancias para influir en sus utilidades, este es una de las principales razones para el desarrollo empresarial, por lo que es importante porque una vez que nos aseguramos de que el negocio sea rentable, reinvertiremos para hacer crecer y sostener el negocio. Por lo tanto, tenemos que averiguar cómo lidiar con estos beneficios. El beneficio neto es la última línea, que es lo que queda después de que vendemos, y elimina el costo de los productos que hemos fabricado o comprado para vender

Este indicador proporciona una reserva del arque de activos de las empresas para determinar su método de financiación, es decir, que admitirá el balance de rentabilidad entre las empresas logrando un equilibrio de utilidades en su estructura financiera.

López (2017) nos dice que las ganancias económicas que generan los socios sobre los activos de la empresa tienen que ver con la eficiencia en la utilización del activo.

$$\text{Rentabilidad Económica} = \frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Activo total}}$$

Si la empresa puede financiar los bienes, la empresa determinará su capacidad para adquirir sus activos. Para ello, se debe aumentar la cantidad de productos o reducir los costos para aumentar las ganancias del patrimonio, además la empresa debe desarrollar estrategias que pueda maximizar los beneficios económicos. Si la entidad tiene muy buenas capacidades y debe reducir el patrimonio, entonces podrá obtener una buena rentabilidad, y deberá incrementar su rotación.

Por base en lo anterior, planteamos un efecto conceptual.

Las NIC tienen el potencial de mejorar el crecimiento económico de estos países porque no solo promueven el desarrollo de los mercados de capitales, sino que también homogenizan los reportes contables, los que favorecer a la comparabilidad de la información financiera.

Normas Internacionales de Contabilidad “NIC” 17 arrendamientos significa proporcionar a los arrendatarios y arrendadores las políticas contables adecuadas a la contabilidad y divulgación de información relacionada con los arrendamientos.

En la NIC 17, el arrendatario no reconoció todas las obligaciones derivadas del arrendamiento, lo que distorsionaría los resultados y afectaría el proceso de tomar decisiones. La mayoría de las entidades contabilizan los arrendamientos como un leasing operativo, todas las cuotas se reconocen como créditos, lo que afecta a los activos y pasivos al mismo tiempo.

Todas las empresas deben conocer las normativas NIIF vigentes, porque es vital tomar todas las medidas adecuadas y hacerlas compatibles con los estándares internacionales. Hurtado, García, Hidalgo, Hidalgo, Guerrero & Scrich (2019) manifestaron que las “NIIF” se basan en los principios de un conjunto de normas en el sentido de establecer una norma común, y proporcionan información

financiera sobre tratamientos específicos para diferentes normas. Esto significa que las empresas que adopten las NIIF tendrán un menor costo de capital porque se reducirá el riesgo de información inexacta, lo que tendrá un efecto beneficioso directo sobre las tasas de interés que las empresas deben utilizar para pagar el financiamiento.

Las Normas Internacionales de Información Financiera 16 sustituye a la Norma Internacional de Contabilidad 17; esta norma se refiere a los arrendamientos, que distingue los arrendamientos y los contratos de servicios para los activos identificados con base en un modelo de control utilizado para la identificación.

Buscar empresas para confirmar casi todos los arrendamientos en el estado de situación financiera, reflejando el derecho a usar activos dentro de un periodo específico y pasivos relacionados con los pagos del contrato, mejorará la transparencia y comparabilidad de los estados financieros e incrementará la complejidad y el costo de la contabilidad del arrendamiento, eliminar la diferencia entre operaciones y arrendamiento financiero.

Según Serrano (2018), la financiación permite que el organizador logre todos los propósitos para brindar un gran beneficio a la entidad para que pueda apoyar la independencia en la toma de decisiones

La entidad busca adquirir financiamiento a través de préstamos bancarios, como préstamos de activos fijos. Para quienes necesitan financiamiento propio para adquirir maquinaria, modernizar su negocio y mejorar el espacio de oficinas, también brinda un préstamo para capital de trabajo que requieren financiamiento para adquirir aquellos recursos que necesita la empresa para poder seguir operando, así como los insumos, materia prima, etc. Dentro de ello, podemos reflejar los arrendamientos financieros o arrendamientos como alternativa de financiación a medio plazo, que permite la adquisición de inmovilizado, muebles e inmuebles según sea necesario, optimizando la gestión financiera y fiscal del negocio.

Según Agudelo (2015), liquidez significa que cada entidad debe obtener el tonelaje de su propio fondo, en algunos casos puede haber falta de liquidez por no comprar ni vender productos a ningún precio.

La liquidez es uno de los conceptos de cable que puede medir o diagnosticar las capacidades de una entidad. Sus activos corrientes son bienes y derechos que se pueden convertir fácilmente en moneda. Los pasivos corrientes son aquellas obligaciones que deben asumirse. La fecha de vencimiento o terminación es menos de 1 año. Para determinar si es una empresa líquida, es decir, convertir nuestra producción y ventas en efectivo, y directamente en nuestra cuenta, debemos destinar este efectivo o pago o sospechar las consecuencias de la compra de materias primas a la compra de productos de inversión. Si los activos corrientes no son suficientes para pagar sus pasivos corrientes, es decir, deudas y compromisos a corto plazo, lo llamaremos pérdida de liquidez.

III. METODOLOGÍA

3.1 Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

El tipo de investigación es aplicada, porque se basa en información ya existente. Según Valenzuela & Flores (2018) nos manifiestan que la indagación aplicada toma ese nombre ya que se caracteriza porque busca la aplicación o utilización de los conocimientos ya existentes.

Diseño de investigación

El diseño de investigación es no experimental porque la versatilidad del estudio no ha sido manipulada, y las observaciones se basan en fenómenos que ocurren en su entorno natural y luego se analizan. Según lo relata Maldonado (2016) que las indagaciones no experimentales son aquellas que se realizan sin manipular decisivamente la investigación multifuncional, y que también serán analizados en contexto para cumplir con su investigación.

Carrera, Govea, Hurtado & Freire (2019) mencionaron que el nivel de correlación tiene como objetivo medir la relación entre dos variables, y se establece una relación estadística entre las mismas.

La investigación es de corte longitudinal porque se ha recogido en varios momentos, Fassio (2016) mencionó que este tipo de diseño implica un periodo de tiempo considerable y puede ser determinado con anticipación mediante la observación sistemática continua. También se puede utilizar cuando los investigadores quieran investigar determinadas variables que cambian con el tiempo o la relación entre ellas.

Sánchez (2019) indicó que la consulta bajo el método cuantitativo se refleja de esta manera porque utiliza técnicas estadísticas para analizar los datos recolectados para hacer frente a fenómenos medibles.

3.2 Variables y operacionalización

Villasis & Miranda (2016) nos mostraron que las variables de indagación son todas las variables medibles. Es un atributo que puede obtener diferentes valores en un conjunto dado, y tiene las características de cambios que se pueden medir y observar durante el proceso de indagación.

V1: Leasing financiero (cuantitativa)

V2: Rentabilidad (cuantitativa)

Definición Conceptual

La definición conceptual se encuentra en el marco teórico y en el anexo 1.

Definición Operacional

Según Pérez (2018), la definición operativa es un objetivo que posee la compañía, pues su efectividad se puede evaluar en su totalidad para cumplir con las condiciones previas, lo cual es factible.

La variable leasing financiero se medirán mediante los siguientes indicadores: apalancamiento financiero, endeudamiento patrimonial y razón de endeudamiento del activo.

La rentabilidad se operacionaliza con los siguientes indicadores: rentabilidad sobre activos, beneficio neto sobre activos (ROA), beneficio neto sobre recursos económicos (ROE), beneficio sobre ventas y rentabilidad económica. El contexto tiene la capacidad de incorporar otras dimensiones y contextos para aumentar la productividad de la regularidad.

Indicadores

Según Hernández (2016) mencionaron que los indicadores son en última instancia los más monopléticos, porque residen en la recolección de datos útiles que se utilizarán para atender la demanda.

Tabla N°1

Indicadores de la variable leasing financiero y rentabilidad

Leasing Financiero	Rentabilidad
Apalancamiento financiero	Rentabilidad sobre activos
Endeudamiento patrimonial	Beneficio neto sobre recursos económicos
Razón de endeudamiento del activo	Beneficio sobre ventas
	Rentabilidad económica

Fuente: Elaboración propia

Escala de medición

Para poder delimitar una variable, es solo por una alguna razón poder apreciar la escala de la medida de los datos recogidos por el procedimiento utilizado se desprende.

Según Ibáñez (2015), la escala de medición debería poder calcular y determinar cuántos objetos de medición se incluyen en el mecanismo o estándar de medición.

La investigación, dado que la escala es una variable cuantitativa, la escala de medición para ambas variables es de razón.

3.3 Población, muestra y muestreo

Población

Ventura (2017), revela que, la población de estudio se concreta en base a la relación entre los individuos a estudiar estadísticamente y ciertas características que pueden ser probadas.

La población de esta investigación, está conformada por los estados financieros de una empresa de servicios de transporte de carga pesada.

Muestra

Arias, Villasis & Miranda (2016), indicaron que la muestra siempre debe determinar el número específico de participantes que es necesario incluir para lograr la meta planteada desde el inicio, porque es parte de la población, lo que significa que la utilizaremos para aplicaciones de investigación y un conjunto de unidades de análisis de las que recopilan datos.

Las muestras permitirán ahorrar tiempo y recursos, y es más probable que mejoren la calidad de la investigación, por lo que la selección de muestras contribuirá a reducir la variedad de la población para lograr los objetivos recomendados.

La muestra comprendida está conformada por los periodos del 2015-2020, de los estados financieros de la empresa de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas.

Unidad de análisis

Está conformada por cada de las cuentas que se encuentran en los estados financieros del 2015-2020 que será motivo del análisis del presente estudio.

3.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas de recolección de datos

Es un dispositivo e instrumento que se puede manejar para agrupar la investigación con el término de poder efectuar con el objetivo. Según lo menciona Rodríguez & Pierdant (2016), las técnicas de recolección de datos es información continua, consultas gráficas de un vistazo, lo que significa obtener la información a un precio incomprensible.

La investigación se empleará la técnica documental. Según Flores (2018), la técnica documental radica en el escogimiento y compilación de indagación a través de una clase que analiza las herramientas y recursos bibliográficos de la empresa.

3.4.1 Instrumento

Según Galindo (2020), el instrumento es un sistema remoto y debería ser útil para investigaciones en las que coexista componentes disponibles para realizar mediciones relacionadas.

La investigación posee un instrumento que está conformada por 7 ratios que se aplica en el estudio, los mismos que han sido validados en la tabla número 2.

3.4.2 Validez

Según Galindo (2020) menciona que la validez es la capacidad de un instrumento para medir lo que dice medir que incluye la explicación de elementos teóricos con la complicación que esto conlleva para su aceptación o rechazo.

Tabla N°2

Validez del instrumento

Grado académico	Apellidos y Nombres del experto	Apreciación
Doctor	Chuquillanqui Vilchez, Freddy Hernando	Aplicable
Doctora	Silva Rubio, Edith	Aplicable
Doctor	Mendiburu Rojas, Jaime	Aplicable

Fuente: Elaboración propia

3.5 Procedimientos

Se elaboró un requerimiento de información dirigido al representante legal de la empresa para que nos proporcione su información de los estados financieros del 2015-2020. Se seleccionó y se recopiló la información de la situación financiera y el estado de resultado del año 2015-2020. Se procedió hacer el análisis de la información, a determinar los ratios y los factores. Después de obtener los factores, se realizó el análisis de la información a través de los ratios financieros obteniéndose respuestas mediante la tabulación de datos. Se elaborará los resultados, la información procesada y detalla es comparada a través de los periodos señalados obteniendo resultados positivos o negativos. Se elaborará las conclusiones y recomendaciones en función de los ratios determinadas.

3.6 Método de análisis de datos

Para analizar la información, desarrollar y describir los datos, se colocan las estadísticas apropiadas. Al analizar los datos recolectados, se utilizó la base de datos utilizada en el programa MINITAB V.20.

La investigación involucra las siguientes variables:

V1 = Cuantitativa (Leasing Financiero)

V2 = Cuantitativa (Rentabilidad)

En este caso, se tabularán estadísticamente los resultados obtenidos a través de los ratios determinados para el estudio.

Estadística descriptiva:

Rendón, Villasis & Miranda (2016), señalan que las estadísticas descriptivas es una rama de los datos estadísticos, que hace recomendaciones sobre cómo sintetizar la información en cuadros o tablas, gráficas.

La información se muestra en: Gráficos de barras agrupadas simple y medidas de tendencia central y dispersión.

Estadística de prueba o inferencial:

Navarro, Ottone, Acevedo & Cantín (2017), mencionaron que las estadísticas de prueba son instrumentos de análisis, comparación y predicción basadas en datos observables o experimentales.

Se efectuará la prueba de normalidad (Shapiro-Wilk) para establecer el análisis y las correspondientes pruebas de hipótesis.

3.7 Aspectos éticos

La investigación se lleva acabo de acuerdo con la ética profesional de las personas. Desde entonces, la presentación de la tesis ha sido respetada por el enfoque general de adoptar principios sociales y éticos a través de códigos de conducta y normas.

Al realizar la investigación, a través del punto medio de los principios éticos, seguir los métodos de práctica de las normas y códigos de conducta que se están formulando en la investigación, y observar la ética profesional.

Según el código de ética de la Universidad César Vallejo, algunos artículos nos dicen lo siguiente:

En el artículo 6 del código de honestidad de la “Universidad César Vallejo” (UCV) detalló su propuesta.

Respecto a uno de estos principios, hemos encontrado que ciertos mecanismos pueden compensar manteniendo nuestra información confidencial en determinados momentos, pues nos comprometemos a brindar información confiable a futuros investigadores con el fin de tratar a los demás mencionándolos con honestidad. Los derechos de autor, de donde proviene el autor, esta información nos está impulsando a recopilar artículos y distribuir la información real que se puede constituir mi investigación, lo que nos permitirá brindar soluciones para el futuro y organizar la información de manera honesta.

En las responsabilidades del artículo 9 del código, nos indica que esta investigación cumple estrictamente con los requisitos legales y de seguridad completa que brindamos cuando cumplimos con las condiciones establecidas en el informe que se está implementando, y al brindar información a la Universidad César Vallejo no pretende basarse en este principio general que seguimos en nuestra tesis.

IV. RESULTADOS

Se expone los datos recolectados, considerando el objetivo del estudio:

“Determinar la relación entre el leasing financiero y rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020”.

Análisis descriptivo de los indicadores de la variable leasing financiero.

Tabla N°3

Descripción del indicador apalancamiento financiero

Descriptivos	Validos	6
	Perdidos	0
Media	1.085	
Mediana	1.103	
Moda	0	
Varianza	0.075	
Desviación estándar	0.274	
Coefficiente de variabilidad	25.23	

Fuente: MINITAB V.20

Elaboración Propia

Se muestra que:

Entre 2015 y 2020 obtuvo un apalancamiento financiero promedio de 1.085 de media. Asimismo, su apalancamiento financiero fue menor o igual a la mediana de 1.103 y el otro 50% de su apalancamiento financiero fue mayor o igual a la mediana de 1.103. El apalancamiento financiero de la compañía, tienen una dispersión en promedio de 27% de desviación estándar.

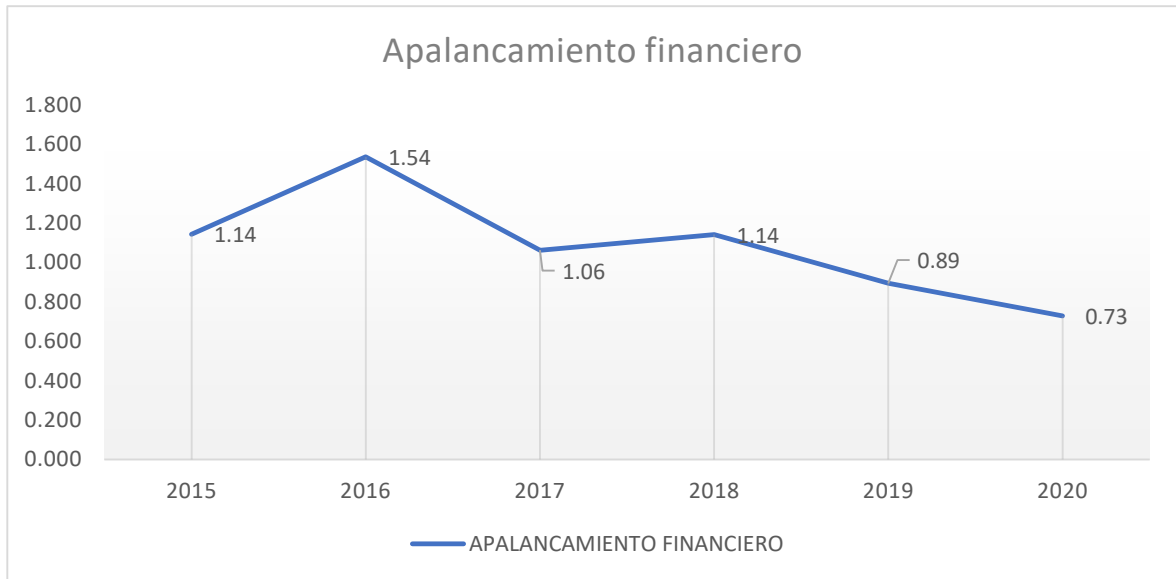


Figura 1. Apalancamiento financiero.

Fuente: Excel 2020

Elaboración propia

De acuerdo al grafico obtenido del apalancamiento financiero, podemos mencionar que en el año 2015 y 2016 la empresa ha tenido un endeudamiento mayor, mejorando en los siguientes años; como se observa entre los años 2016 y 2020 donde el indicador del endeudamiento aun estando por encima de los valores del promedio razonable.

Tabla N°4

Descripción del indicador endeudamiento patrimonial

Descriptivos	Validos	6
	Perdidos	0
Media	0.5555	
Mediana	0.6044	
Moda	0	
Varianza	0.0341	
Desviación estándar	0.1846	
Coficiente de variabilidad	33.23	

Fuente: MINITAB V.20

Elaboración propia

Entre 2015 y 2020 obtuvo un endeudamiento patrimonial promedio de 56% de media. Asimismo, su endeudamiento patrimonial fue menor o igual a la mediana de 60% y el otro 50% de su endeudamiento patrimonial fue mayor o igual a la mediana de 60%. El endeudamiento patrimonial de la entidad, tienen una dispersión en promedio de 18% de desviación estándar, al cuadrado alrededor de la media o valor central de los datos.

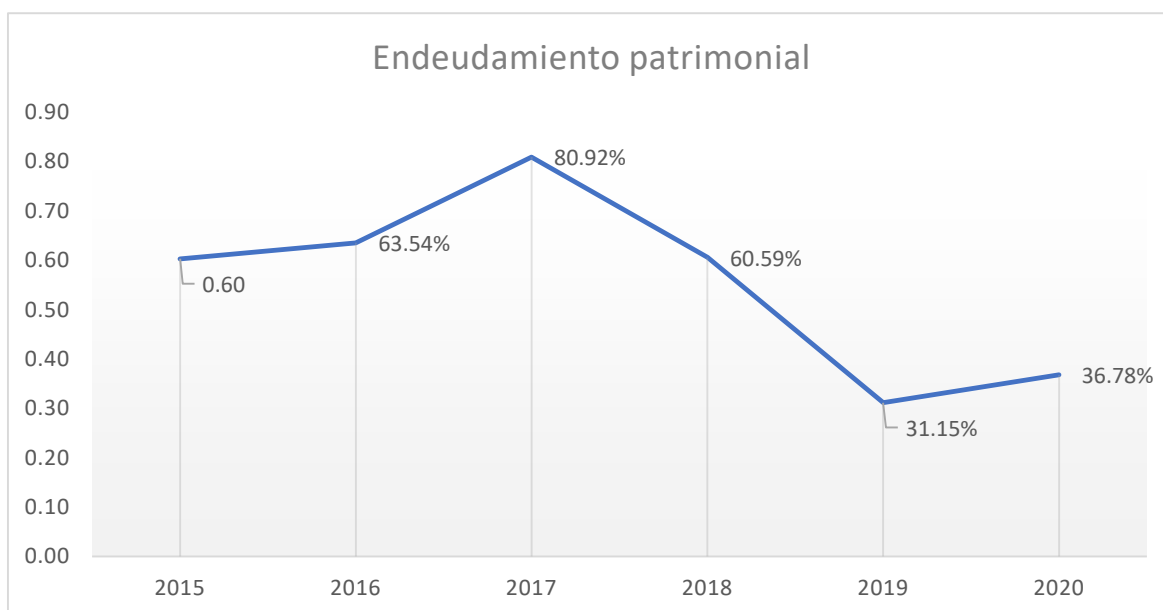


Figura 2. Endeudamiento patrimonial.

Fuente: Excel 2020

Elaboración propia

De acuerdo al grafico del endeudamiento patrimonial, se puede decir que en el año 2015 la empresa no contaba con una obligación financiera a pagar, en el año 2016 su endeudamiento fue aumentando ya que pidió un préstamo financiero, en el año 2017 la empresa se encuentra en una situación más crítica, más endeuda ya que al no tener maquinaria nuevas para prestar sus servicios, pidieron un leasing financiero y por ende la empresa se fue endeudando, en el año 2018 fue mejorando su endeudamiento, ya que contaba con maquinarias nuevas y así estaba generando más ingresos, en el 2019 y 2020 la empresa mejoró su endeudamiento por su buena gestión.

Tabla N°5

Descripción del indicador razón del endeudamiento del activo.

Descriptivos	Validos	6
	Perdidos	0
Media	0.3492	
Mediana	0.3765	
Moda	0	
Varianza	0.0063	
Desviación estándar	0.0796	
Coefficiente de variabilidad	22.79	

Fuente: MINITAB V.20

Elaboración Propia

Entre 2015 y 2020 obtuvo una razón de endeudamiento del activo promedio de 35% de media. Asimismo, su razón de endeudamiento del activo fue menor o igual a la mediana de 38% y el otro 50% de su razón de endeudamiento del activo fue mayor o igual a la mediana de 38%. La razón de endeudamiento del activo de la empresa, tienen una dispersión en promedio de 8% de desviación estándar.

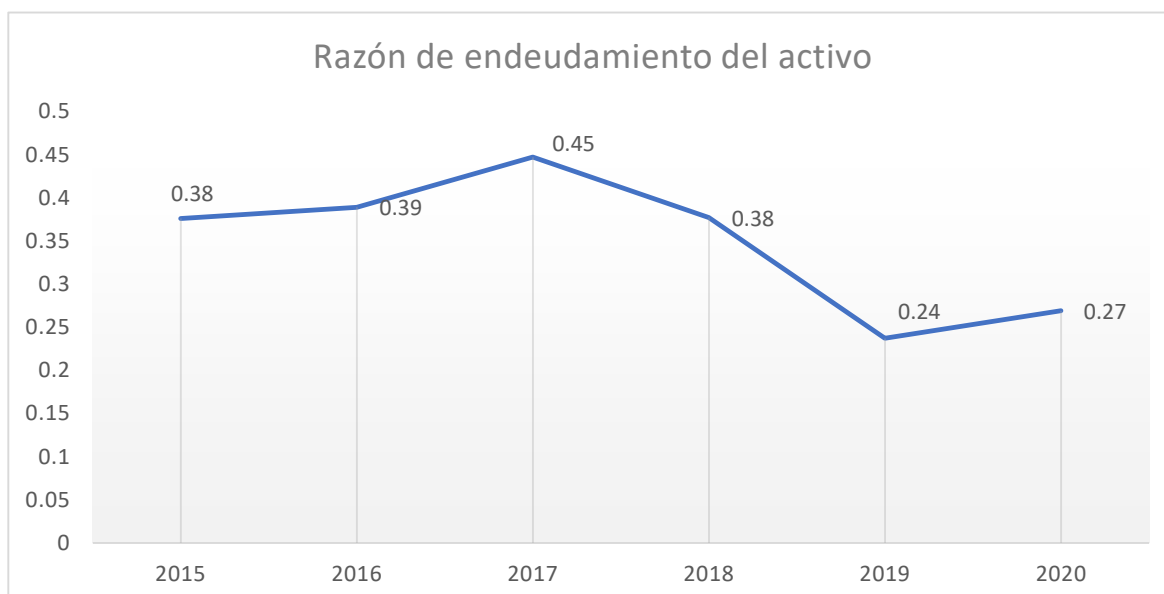


Figura 3. Razón de endeudamiento del activo.

Fuente: Excel 2020

Elaboración propia

A través del gráfico se puede observar que el indicador de razón del endeudamiento del activo entre los periodos 2015 y 2016 no hubo mucha variabilidad demostrándose casi constante, mientras que en el año 2016 al 2017 se observa una deuda de financiamiento, así mismo, se observa una mejora entre los años 2017-2019, ya que, en los años 2019-2020 la deuda de financiamiento se ha incrementado debido a la situación sanitaria vivida en la actualidad.

Análisis descriptivo de los indicadores de la variable rentabilidad.

Tabla N°6

Descripción del indicador rentabilidad de los activos (ROA)

Descriptivos	Validos	6
	Perdidos	0
Media	0.0610	
Mediana	0.0420	
Moda	0	
Varianza	0.0019	
Desviación estándar	0.0434	
Coefficiente de variabilidad	71.16	

Fuente: MINITAB V.20

Elaboración propia

Muestra el siguiente resultado:

Entre 2015 y 2020 obtuvo una rentabilidad de los activos (ROA) promedio de 6% de media. Asimismo, su rentabilidad de los activos (ROA) fue menor o igual a la mediana de 4% y el otro 50% de su rentabilidad de los activos (ROA) fue mayor o igual a la mediana de 4%. La rentabilidad de los activos de la compañía, tienen una dispersión en promedio de 4% de desviación estándar, al cuadrado alrededor de la media o valor central de los datos.

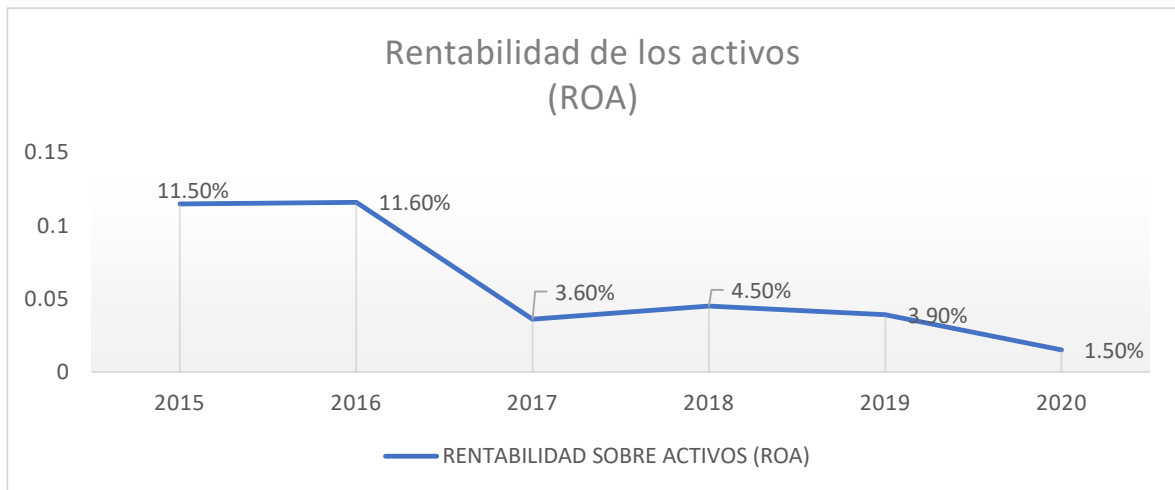


Figura 4. Rentabilidad de los activos (ROA).

Fuente: Excel 2020

Elaboración propia

De acuerdo al gráfico de rentabilidad de los activos, se puede decir que la empresa no tiene capacidad de recursos propios por eso recurre a deuda; en el año 2015 y 2016 su rentabilidad de sus activos aumentó bastante por la adquisición de maquinarias nuevas, en el año 2017 y 2018 la empresa obtuvo una disminución de su rentabilidad de activos porque tuvo muchas obligaciones financieras, en el 2019 fue mejorando sus obligaciones financieras, y en el 2020 la empresa tuvo una situación más crítica con respecto a su rentabilidad de activo porque no hubo contratos debido a la pandemia.

Tabla N°7

Descripción del indicador beneficio neto sobre recursos económicos (ROE)

Descriptivos	Validos	6
	Perdidos	0
Media	0.0970	
Mediana	0.0685	
Moda	0	
Varianza	0.0051	
Desviación estándar	0.0715	
Coeficiente de variabilidad	73.73	

Fuente: MINITAB V.20

Elaboración Propia.

Muestra el siguiente resultado:

Entre 2015 y 2020 obtuvo un beneficio neto sobre recursos económicos (ROE) promedio de 10% de media. Asimismo, su beneficio neto sobre recursos económicos (ROE) fue menor o igual a la mediana de 7% y el otro 50% de su beneficio neto sobre recursos económicos (ROE) fue mayor o igual a la mediana de 7%. El beneficio neto sobre recursos económicos (ROE) de la empresa, tienen una dispersión en promedio de 7% de desviación estándar.

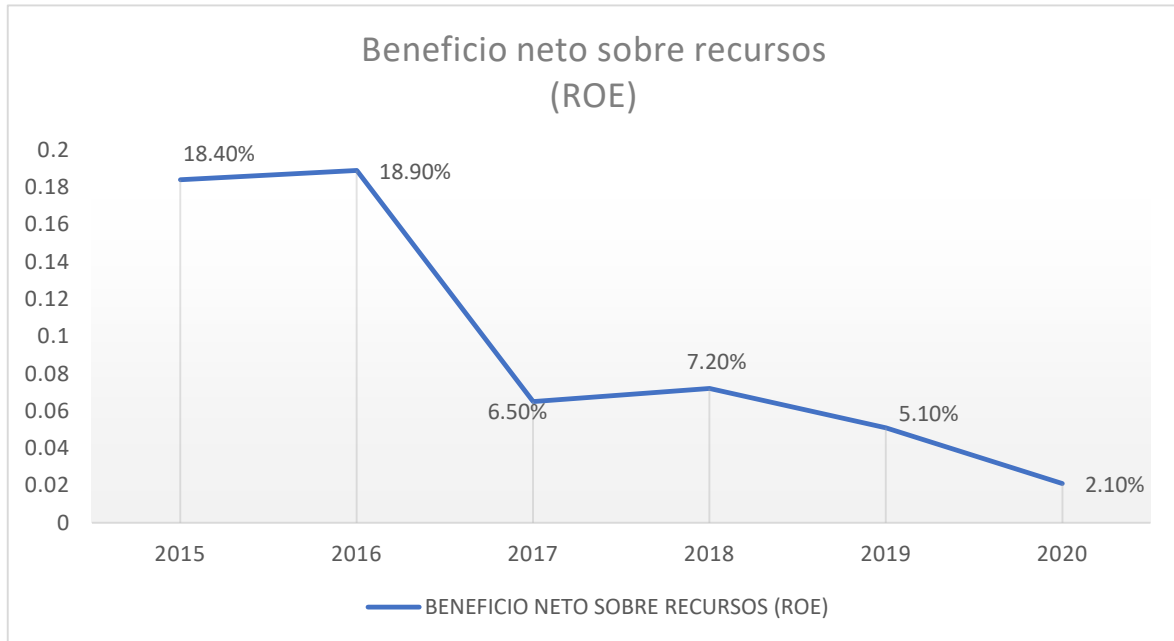


Figura 5. Beneficio neto sobre recursos (ROE).

Fuente: Excel 2020

Elaboración propia

Del gráfico de beneficio neto sobre recursos se puede observar que el rendimiento de la inversión en el año 2015 y 2016 es rentable porque está generando más utilidades con un menor uso de capital invertido ya que obtuvo el leasing, en el año 2017 hasta el año 2020 su rendimiento decreció notablemente por la disminución de sus ventas.

Tabla N°8

Descripción del indicador beneficio sobre ventas

Descriptivos	Validos	6
	Perdidos	0
Media	0.03917	
Mediana	0.03300	
Moda	2	
Varianza	0.00043	
Desviación estándar	0.02078	
Coefficiente de variabilidad	53.05	
Mínimo	0.02100	
Máximo	0.08000	

Fuente: MITATAB V.20

Elaboración propia

Muestra el siguiente resultado: Entre 2015 y 2020 obtuvo un beneficio sobre ventas promedio de 4% de media. Asimismo, su beneficio sobre ventas fue menor o igual a la mediana de 3% y el otro 50% de su beneficio sobre ventas fue mayor o igual a la mediana de 3%. El beneficio sobre ventas de la compañía, tienen una dispersión en promedio de 2% de desviación estándar, al cuadrado alrededor de la media o valor central de los datos.

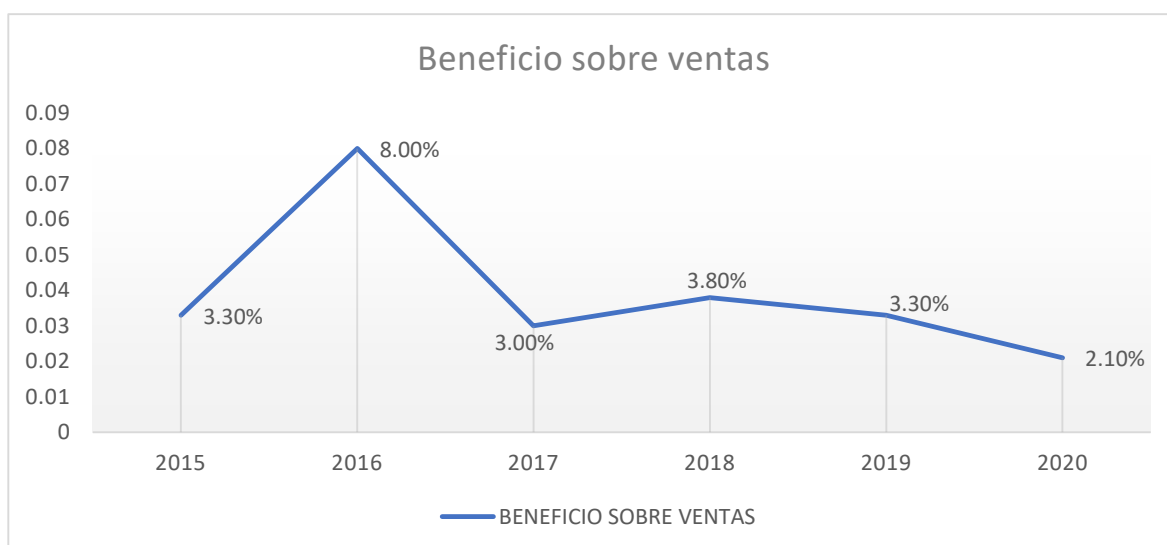


Figura 6. Beneficio sobre ventas.

Fuente: Excel 2020

Elaboración propia

Del gráfico obtenido se puede mencionar que la empresa en el periodo 2015 no tenía una buena rentabilidad porque contaba con maquinarias muy antiguas de las cuales la mayoría estaban depreciadas y con ellas no se obtenía muchas ventas, en el año 2016 generó más rentabilidad debido al leasing financiero que obtuvo ya que es una alternativa de financiamiento y por medio de ellos sus ventas aumentaron, en el 2017 tuvo una rentabilidad muy baja debido a que sus ventas bajaron, en el 2018 y 2019 aumento su rentabilidad debido al aumento de sus ventas, y en el 2020 la empresa disminuyó su rentabilidad y tuvo una situación más crítica debido a que no obtuvo contratos por la pandemia.

Tabla N°9

Descripción del indicador rentabilidad económica- EDEWIT SRL.

Descriptivos	Validos	6
	Perdidos	0
Media	0.0610	
Mediana	0.0420	
Moda	0	
Varianza	0.0019	
Desviación estándar	0.0434	
Coeficiente de variabilidad	71.16	

Fuente: MINITAB V.20

Elaboración Propia.

Se muestra el siguiente resultado:

Entre 2015 y 2020 obtuvo una rentabilidad económica promedio de 6% de media. Asimismo, su rentabilidad económica fue menor o igual a la mediana de 4% y el otro 50% de su rentabilidad económica fue mayor o igual a la mediana de 4%. La rentabilidad económica de la entidad, tienen una dispersión en promedio de 4% de desviación estándar.

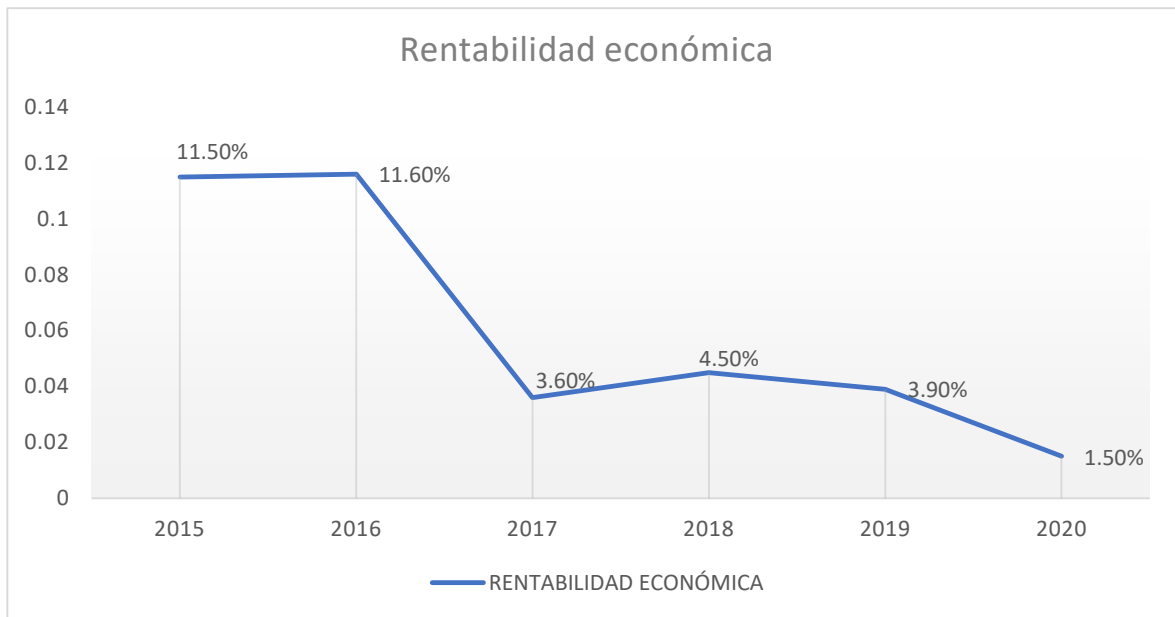


Figura 7. Rentabilidad económica.

Fuente: Excel 2020

Elaboración propia

Se muestra la variación decreciente de la rentabilidad económica en el periodo de 2015 al 2020, como se puede observar en el 2015 no tenía una buena rentabilidad económica porque contaba con maquinarias muy antiguas y con ellas no se obtenía muchas ventas, en el año 2016 generó más rentabilidad debido al leasing financiero y por medio de ellos sus ventas aumentaron, en el 2017 tuvo una rentabilidad muy baja debido a que sus ventas bajaron, en el 2018 y 2019 aumento su rentabilidad debido al aumento de sus ventas, y en el 2020 la empresa tuvo una situación crítica debido a que no obtuvo contratos por la pandemia.

Análisis inferencial

Prueba de normalidad

H1: Los datos provienen de una distribución normal.

H0: Los datos no provienen de una distribución normal.

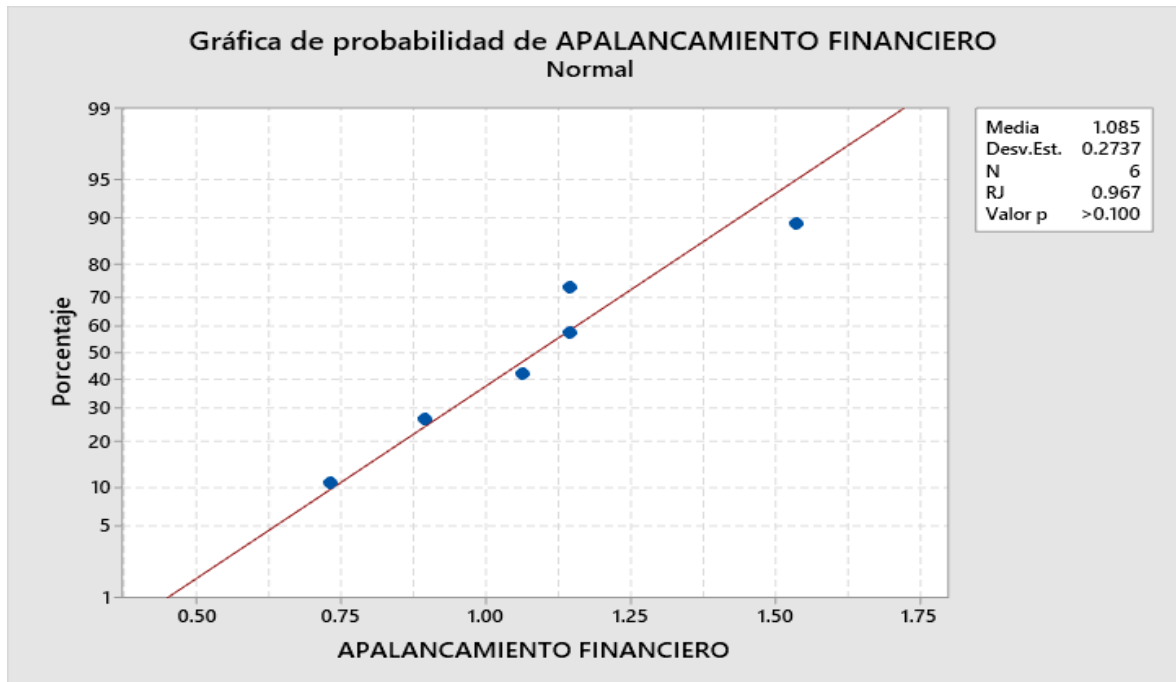


Figura 8. Prueba de Shapiro de apalancamiento financiero.

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

En la figura N°8. Del indicador apalancamiento financiero se comprobó que el resultado obtenido en la prueba de normalidad nos cedió un grado de significancia de p valor= 0.100, siendo mayor al 0.05, así mismo indican que los datos provienen de una distribución normal y pertenecen a pruebas paramétricas.

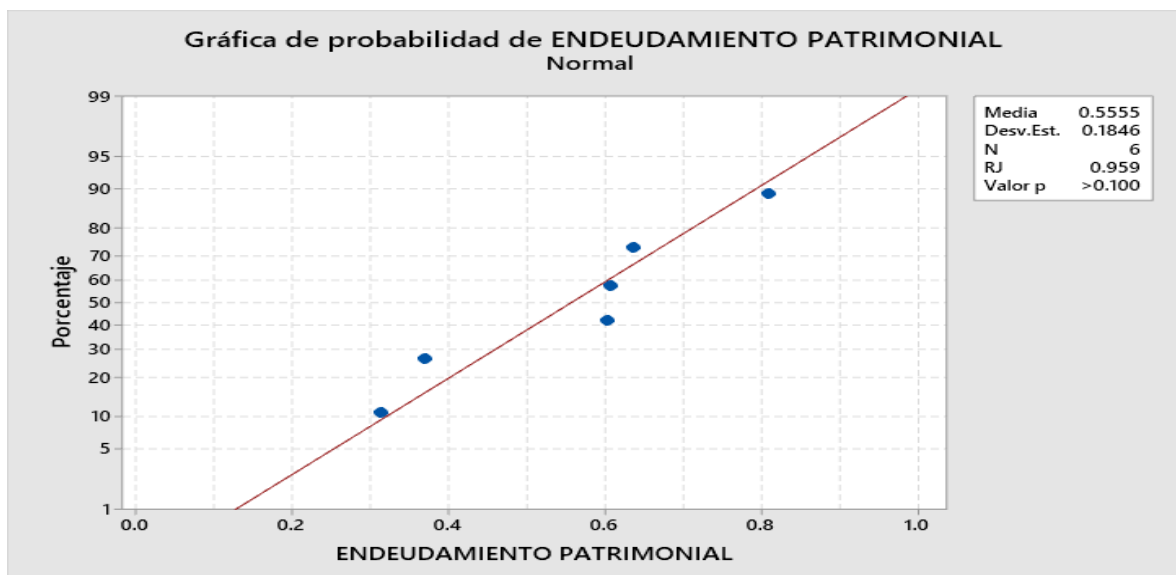


Figura 9. Prueba de Shapiro de endeudamiento patrimonial.

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Figura N°9. Del indicador endeudamiento patrimonial se comprobó que el resultado obtenido en la prueba de normalidad nos cedió un grado de significancia de p valor= 0.100, siendo mayor al 0.05, así mismo indican que los datos provienen de una distribución normal y pertenecen a pruebas paramétricas.

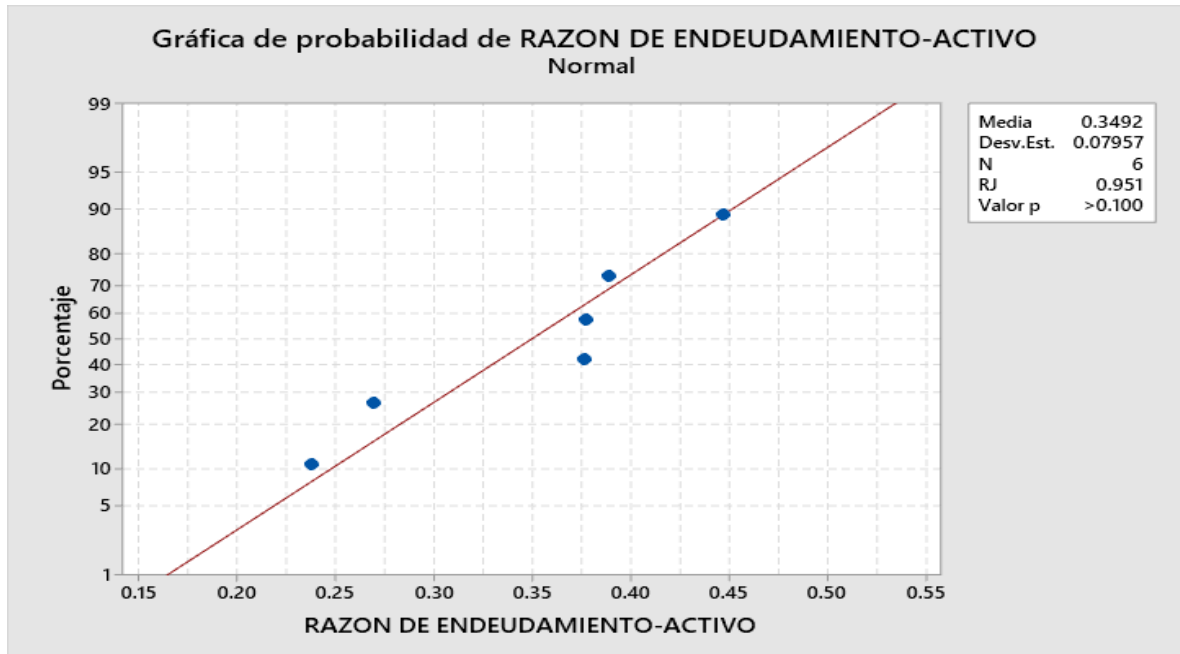


Figura 10. Prueba de Shapiro de razón de endeudamiento del activo.

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Figura N°10. Del indicador razón de endeudamiento del activo se comprobó que el resultado obtenido en la prueba de normalidad nos cedió un grado de significancia de p valor= 0.100, siendo mayor al 0.05, así mismo indican que los datos provienen de una distribución normal y pertenecen a pruebas paramétricas.

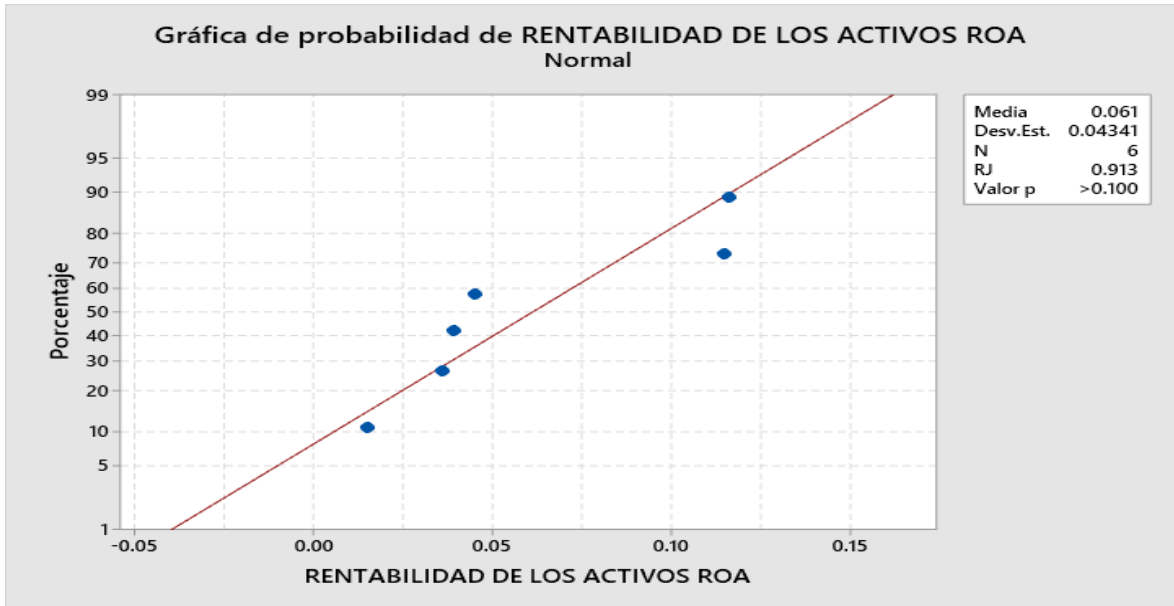


Figura 11. Prueba de Shapiro de rentabilidad de los activos (ROA).

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Figura N°11. Del indicador rentabilidad de los activos (ROA) se comprobó que el resultado obtenido en la prueba de normalidad nos cedió un grado de significancia de p valor= 0.100, siendo mayor al 0.05, así mismo indican que los datos provienen de una distribución normal y pertenecen a pruebas paramétricas.

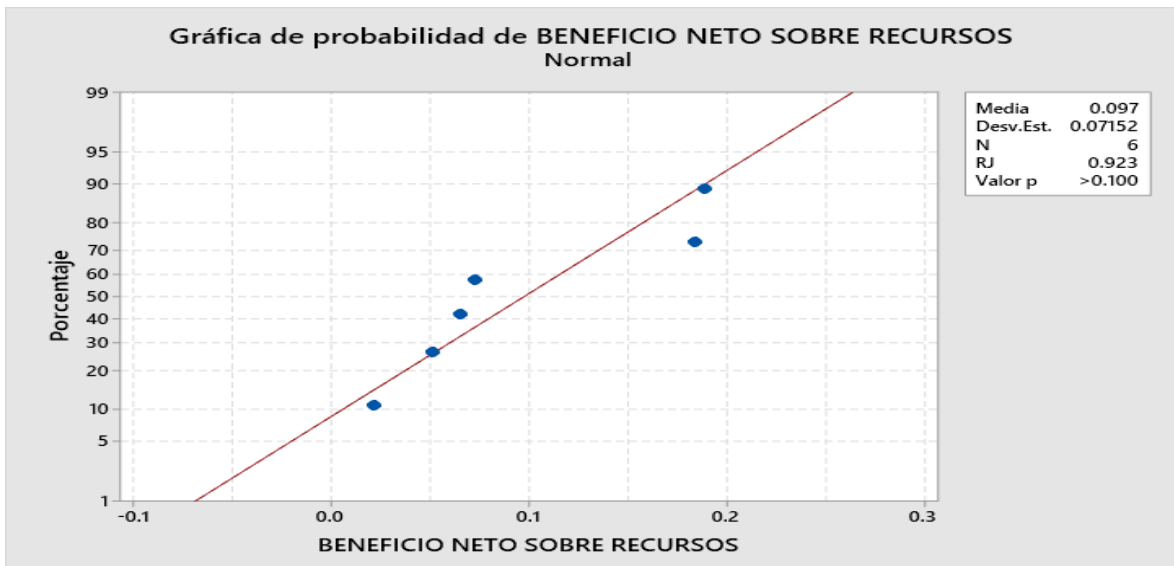


Figura 12. Prueba de Shapiro de beneficio neto sobre recursos económicos.

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Figura N°12. Del indicador beneficio neto sobre recursos económicos se comprobó que el resultado obtenido en la prueba de normalidad nos cedió un grado de significancia de p valor= 0.100, siendo mayor al 0.05, así mismo indican que los datos provienen de una distribución normal y pertenecen a pruebas paramétricas.

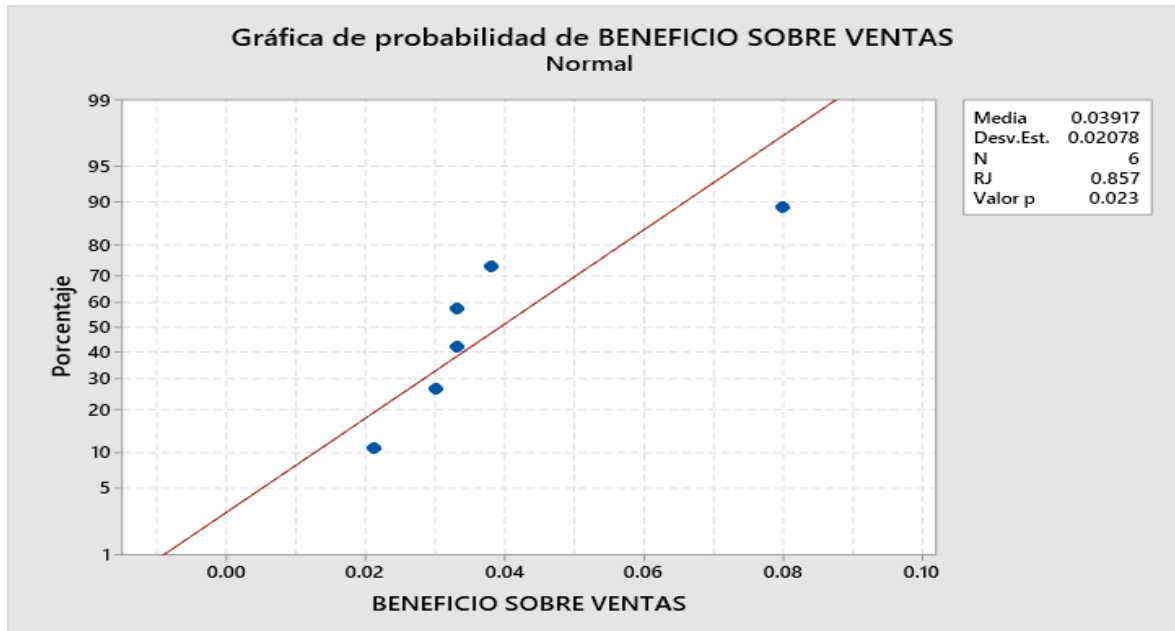


Figura 13. Prueba de Shapiro de beneficio sobre ventas.

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Figura N°13. Del indicador beneficio sobre ventas comprobó que el resultado obtenido en la prueba de normalidad nos cedió un grado de significancia de p valor= 0.023, siendo menor al 0.05, así mismo indican que los datos no provienen de una distribución normal y pertenecen a pruebas no paramétricas.

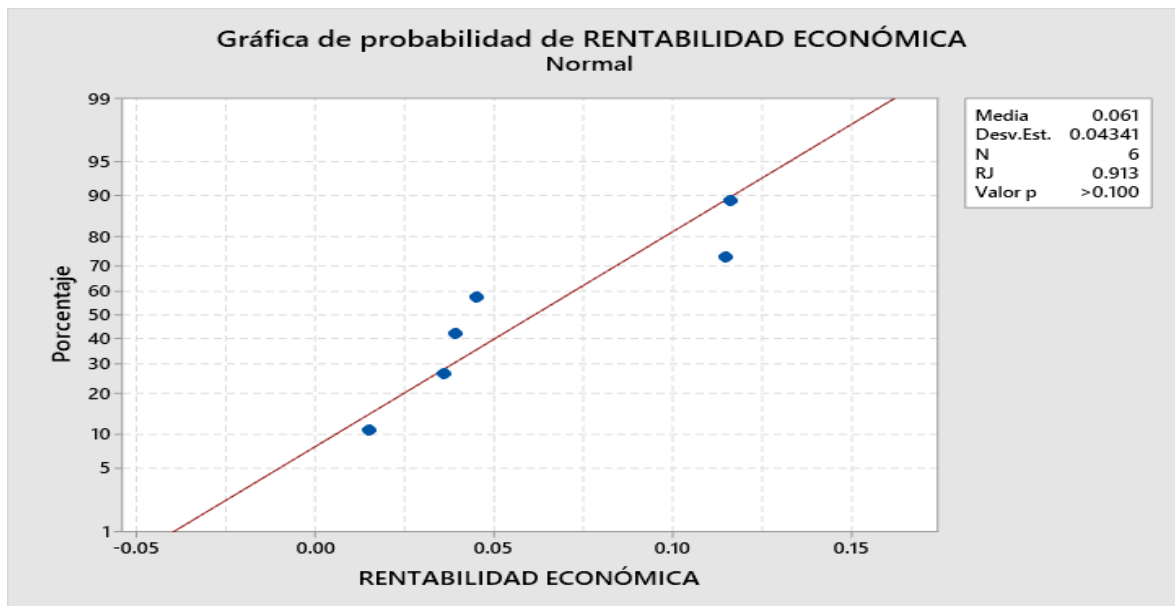


Figura 14. Prueba de Shapiro de rentabilidad económica.

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia.

Figura N°14. Del indicador rentabilidad económica comprobó que el resultado obtenido en la prueba de normalidad nos cedió un grado de significancia de p valor= 0.010, siendo menor al 0.05, así mismo indican que los datos no provienen de una distribución normal y pertenecen a pruebas no paramétricas.

Prueba de hipótesis.

Para los métodos establecidos se trabajará los datos estadísticos correspondientes a la investigación (R-Pearson, Rho-Sperman, regresión lineal).

Según Martínez (2018), la prueba de hipótesis permitirá determinar si la hipótesis proporcionada por el prototipo aleatorio puede ser aceptada u opuesta.

Coefficiente de Pearson

Casas (2017), manifiesta que la correlación de Pearson es la magnitud de la relación encontrada entre dos variables y el sentido de su relación ya sea positivo o negativo.

Hipótesis general

H1: El Leasing Financiero se relaciona directamente con la rentabilidad.

H0: El leasing Financiero no se relaciona directamente con la rentabilidad.

Nivel significancia $\alpha=0.05 \rightarrow 5\%$ margen máximo de error.

Regla de decisión: $p \geq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis nula H0.

$p \leq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis alterna H1.

Tabla N°10

Correlación de Pearson de leasing financiero y rentabilidad.

Correlación de Pearson	0.960
Valor p	0.002

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia.

Teniendo en cuenta que el nivel de significancia o valor de $p=0.002$ es menor que 0.05, permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna. Es decir, que el leasing financiero se relaciona significativamente con la rentabilidad.

Hipótesis específica 1

H1: El apalancamiento financiero se relaciona directamente con rentabilidad de los activos (ROA).

H0: El apalancamiento financiero no se relaciona directamente con rentabilidad de los activos (ROA).

Nivel significancia $\alpha=0.05 \rightarrow 5\%$ margen máximo de error.

Regla de decisión: $p \geq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis nula H0.

$p \leq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis alterna H1.

Tabla N°11

Correlación de Pearson de apalancamiento financiero y rentabilidad de los activos (ROA).

Correlación de Pearson	0.812
Valor p	0.050

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia.

Teniendo en cuenta que el nivel de significancia o valor de $p=0.05$ es igual que 0.05 , permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna. Es decir, que el apalancamiento financiero se relaciona significativamente con la rentabilidad de los activos (ROA).

Hipótesis específica 2

H1: El apalancamiento financiero se relaciona directamente con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

H0: El apalancamiento financiero no se relaciona directamente con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

Nivel significancia $\alpha=0.05 \rightarrow 5\%$ margen máximo de error.

Regla de decisión: $p \geq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis nula H0.

$p \leq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis alterna H1.

Tabla N°12

Correlación de Pearson de apalancamiento financiero y beneficio sobre recursos (ROE).

Correlación de Pearson	0.836
Valor p	0.038

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Teniendo en cuenta que el nivel de significancia o valor de $p=0.038$ es menor que 0.05 , permitió desestimar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna. Es decir, que el apalancamiento financiero se relaciona significativamente con el beneficio sobre recursos económicos (ROE).

Hipótesis específica 3

H1: El apalancamiento financiero se relaciona directamente con rentabilidad económica.

H0: El apalancamiento financiero no se relaciona directamente con rentabilidad económica.

Nivel significancia $\alpha=0.05$ →5% margen máximo de error.

Regla de decisión: $p \geq \alpha$ → se acepta hipótesis nula H0.

$p \leq \alpha$ → se acepta hipótesis alterna H1.

Tabla N°13

Correlación de Pearson de apalancamiento financiero y rentabilidad económica.

Correlación de Pearson	0.812
Valor p	0.050

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Teniendo en cuenta que el nivel de significancia o valor de $p=0.050$ es igual que 0.05, permite rechazar la hipótesis nula y aceptar la hipótesis alterna. Es decir, que el apalancamiento financiero se relaciona significativamente con la rentabilidad económica.

Hipótesis específica 4

H1: El endeudamiento patrimonial se relaciona directamente con rentabilidad de los activos (ROA) de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020.

H0: El endeudamiento patrimonial no se relaciona directamente con rentabilidad de los activos (ROA) las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020.

Nivel significancia $\alpha=0.05$ →5% margen máximo de error.

Regla de decisión: $p \geq \alpha$ → se acepta hipótesis nula H0.

$p \leq \alpha$ → se acepta hipótesis alterna H1.

Tabla N°14

Correlación de Pearson de endeudamiento patrimonial y rentabilidad de los activos (ROA).

Correlación de Rho de Pearson	0.345
Valor p	0.504

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Teniendo en cuenta que el nivel de significancia o valor de $p=0.504$ es mayor que 0.05, permite aceptar la hipótesis nula y rechazar la hipótesis alterna. Es decir, que el endeudamiento patrimonial no se relaciona significativamente con la rentabilidad de los activos (ROA).

Hipótesis específica 5

H1: El endeudamiento patrimonial se relaciona directamente con beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

H0: El endeudamiento patrimonial no se relaciona directamente con beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

Nivel significancia $\alpha=0.05 \rightarrow 5\%$ margen máximo de error.

Regla de decisión: $p \geq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis nula H0.

$p \leq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis alterna H1.

Tabla N°15

Correlación de Pearson de endeudamiento patrimonial y beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

Correlación de Pearson	0.418
Valor p	0.410

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Teniendo en cuenta que el nivel de significancia o valor de $p=0.410$ es mayor que 0.05, permite aceptar la hipótesis nula y rechazar la hipótesis alterna. Es decir,

que endeudamiento patrimonial no se relaciona significativamente con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

Hipótesis específica 6

H1: El endeudamiento patrimonial se relaciona directamente con rentabilidad económica.

H0: El endeudamiento patrimonial no se relaciona directamente con rentabilidad económica.

Nivel significancia $\alpha=0.05 \rightarrow 5\%$ margen máximo de error.

Regla de decisión: $p \geq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis nula H0.

$p \leq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis alterna H1.

Tabla N°16

Correlación de Pearson de endeudamiento patrimonial y rentabilidad económica.

Correlación de Pearson	0.345
Valor p	0.504

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Teniendo en cuenta que el nivel de significancia o valor de $p=0.504$ es mayor que 0.05, permite aceptar la hipótesis nula y rechazar la hipótesis alterna. Es decir, que el endeudamiento patrimonial no se relaciona significativamente con rentabilidad económica.

Hipótesis específica 7

H1: La razón del endeudamiento del activo se relaciona directamente con rentabilidad sobre activos (ROA).

H0: La razón del endeudamiento del activo no se relaciona directamente con rentabilidad sobre activos (ROA).

Nivel significancia $\alpha=0.05 \rightarrow 5\%$ margen máximo de error.

Regla de decisión: $p \geq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis nula H0.

$p \leq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis alterna H1.

Tabla N°17

Correlación de Pearson de razón del endeudamiento del activo y rentabilidad sobre activos (ROA).

Correlación de Pearson	0.400
Valor p	0.432

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Teniendo en cuenta que el nivel de significancia o valor de $p=0.432$ es mayor que 0.05, permite aceptar la hipótesis nula y rechazar la hipótesis alterna. Es decir, que la razón del endeudamiento del activo no se relaciona significativamente con rentabilidad sobre activos.

Hipótesis específica 8

H1: La razón del endeudamiento del activo se relaciona directamente con beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

H0: La razón del endeudamiento del activo no se relaciona directamente con beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

Nivel significancia $\alpha=0.05 \rightarrow$ 5% margen máximo de error.

Regla de decisión: $p \geq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis nula H0.

$p \leq \alpha \rightarrow$ se acepta hipótesis alterna H1.

Tabla N°18

Correlación de Pearson de razón del endeudamiento del activo y beneficio neto sobre recursos (ROE).

Correlación de Pearson	0.472
Valor p	0.345

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Teniendo en cuenta que el nivel de significancia o valor de $p=0.345$ es mayor que 0.05, permite aceptar la hipótesis nula y rechazar la hipótesis alterna. Es decir,

que la razón de endeudamiento del activo no se relaciona significativamente con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

Hipótesis específica 9

H1: La razón del endeudamiento del activo se relaciona directamente con rentabilidad económica.

H0: La razón del endeudamiento del activo no se relaciona directamente con rentabilidad económica.

Nivel significancia $\alpha=0.05$ → 5% margen máximo de error.

Regla de decisión: $p \geq \alpha$ → se acepta hipótesis nula H0.

$p \leq \alpha$ → se acepta hipótesis alterna H1.

Tabla N°19

Correlación de Pearson de razón del endeudamiento del activo y rentabilidad económica.

Correlación de Pearson	0.400
Valor p	0.432

Fuente: Minitab V.20

Elaboración propia

Teniendo en cuenta que el nivel de significancia o valor de $p=0.432$ es mayor que 0.05, permite aceptar la hipótesis nula y rechazar la hipótesis alterna. Es decir, que la razón del endeudamiento del activo no se relaciona significativamente con rentabilidad económica.

V. DISCUSIÓN

Esta investigación tuvo como objetivo general “determinar la relación entre el leasing financiero y rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas periodo 2015-2020”.

Para determinar si el objetivo general es el apropiado, se elaboró un requerimiento de información de las empresas seleccionadas donde se empleó la técnica documental y como instrumento se obtuvo los 7 ratios que se aplican en estudio, aplicándolos así en el programa MINITAB versión 2, se realizó la prueba de confiabilidad a través de la correlación de Pearson lo cual se muestra en la tabla N° 10 en la interpretación de los resultados que existe una correlación entre la variable leasing financiero y rentabilidad, teniendo un nivel de confiabilidad de 0.960 y un nivel de significancia de $p=0.002$ que resulta menor al 0.05 que es el margen máximo de error de significancia, viéndose así que existe una relación positiva entre el leasing financiero con la rentabilidad. Comenzando a contrastar los antecedentes con la hipótesis general donde indica que el leasing financiero se relaciona con la rentabilidad en la empresa seleccionada.

El presente informe de investigación tomó como referencia a los antecedentes de los ratios trabajados para así respaldarlo con los conceptos desarrollados en el marco teórico con la finalidad de contrastar los datos arrojados por los ratios, cabe resaltar que fueron analizados e interpretados.

En muchas ocasiones las empresas cuentan con maquinarias obsoletas o requieren mantenimiento costosos o reparación y para ello se necesita financiamiento; este, es uno de los factores que ayuda a la empresa siempre y cuando sepa invertir para que genere rentabilidad. La mayoría de estas empresas suelen tener problemas de rentabilidad porque sus recursos son insuficientes y mal gestionados, por lo tanto, no pueden maximizar sus beneficios, al querer mejorar sus servicios y tener una ventaja competitiva, buscarán alternativas de financiamiento y entre ellas se encuentran los arrendamientos que ayudará incrementar su rentabilidad.

Así mismo estos resultados se relaciona con el estudio realizado por Apaza, Salazar & Lazo (2019), quienes realizaron una investigación logrando determinar que existe una relación significativa entre apalancamiento y rentabilidad sobre activos, que un mayor apalancamiento conduce a una disminución de rendimiento; así mismo menciona que al incorporar el apalancamiento tendría un impacto positivo ya que generará un incremento en la rentabilidad para la entidad, estableciendo así una relación existente entre las variables.

Por otra parte, para la validación de hipótesis se cogió los datos estadísticos descriptivos para deducir y a analizar la información, se realizó la prueba de normalidad, la cual en esta investigación se aplicó la prueba de Shapiro para determinar si los ratios provienen de una distribución normal o anormal, teniendo como muestra a los periodos del 2015-2020, del estado de situación financiera y el estado de resultado y la información que arrojó en la hipótesis específica 1 fue que el nivel de significancia $p=0.050$ que resulta igual que 0.050 siendo el nivel de significancia máximo de error, y la correlación de Pearson de 0.812 mencionando que con esa información que se obtendrá el sustento que se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna, es así que se realizó la prueba de confiabilidad a través de la correlación de Pearson lo cual se muestra en la tabla N° 11 en la interpretación de los resultados que nos permite mencionar que existe una correlación alta entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad de los activos (ROA), también se tomó como referencia a los antecedentes de los dichos ratios de las variables que se aplica en estudio para así respaldarlo con los conceptos desarrollados en el marco teórico con la finalidad de contrastar los datos arrojados por los ratios, cabe resaltar que fueron analizados e interpretados.

Comenzando a contrastar los antecedentes, las empresas tratan de determinar si sus activos de uso frecuente contribuyen a las utilidades de la compañía. Por lo tanto, si la empresa baja dentro de un periodo de tiempo determinado, debe realizar la gestión de activos y reducir los costos para maximizar las ganancias. Además, la relación oferta y demanda debe activarse de manera satisfactoria sin reducir la cantidad de productos vendidos, que también enfrentarán opciones de inversión inigualables.

Estos resultados concuerdan con la investigación de los autores Salcedo & Piza (2018). Logrando determinar directa o indirectamente una relación mutuamente entre apalancamiento y rentabilidad; indicando que el análisis del apalancamiento dentro de las entidades tiene un valor muy significativo ya que por medio de un estudio se pudo establecer el efecto que puede llegar a tener sobre la rentabilidad y saber cómo se encuentra la entidad, además de analizar factores como el endeudamiento, capacidad de pago entre otras, por lo cual, al no efectuar tendría efectos negativos para la entidad.

También tenemos a la hipótesis específica 2 que dice que el apalancamiento financiero se relaciona con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE), como se evidencia en la tabla N° 12, debido a que en los resultados obtenidos con una prueba de hipótesis de Pearson, hay un nivel de significancia o valor de $p=0.038$ resulta menor que 0.050 siendo el nivel de significancia máximo de error, y la correlación de Pearson de 0.836 mencionando con esta información que se obtendrá el sustento que se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna, es así que esta prueba nos permite mencionar que existe relación entre el apalancamiento financiero con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

Comenzando a contrastar los antecedentes; las empresas buscan patrocinio de capital, lo que hace depender la utilidad de la compañía, sus activos y utilidad neta o sus propios fondos, este ratio nos establece el beneficio fundamental del capital de la entidad, es decir, mide la rentabilidad obtenida por la empresa a partir de su déficit.

En la hipótesis específica número 3, menciona que el apalancamiento financiero se relaciona con la rentabilidad económica, como se evidencia en la tabla N° 13, debido a que en los resultados obtenidos con una prueba de hipótesis de Pearson, hay un nivel de significancia o valor de $p=0.050$ resulta igual que 0.050 siendo el nivel de significancia máximo de error, y la correlación de Pearson de 0.812 mencionando con esta información que se obtendrá el sustento que rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna, es así que esta prueba nos permite

mencionar que existe relación entre el apalancamiento financiero con la rentabilidad económica.

Comenzando a contrastar los antecedentes; si la empresa puede financiar los bienes, la empresa determinará su capacidad para adquirir sus activos. Para ello, se debe aumentar la cantidad de productos o reducir los costos para aumentar las ganancias del patrimonio, además la empresa debe desarrollar estrategias que pueda maximizar los beneficios económicos. Si la entidad tiene muy buenas capacidades y debe reducir el patrimonio, entonces podrá obtener una buena rentabilidad, y deberá incrementar su rotación.

Estos resultados se relacionan con el estudio realizado por Casamayou (2019), logrando determinar la influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las entidades industriales. El autor concluye que el apalancamiento financiero es beneficioso para una entidad cuando su endeudamiento actual o un incremento del mismo aumenten su rentabilidad, y no es provechoso si no la aumenta y es neutro si la utilización del endeudamiento no lo altera.

La hipótesis específica 4, menciona que el endeudamiento patrimonial no se relaciona significativamente con la rentabilidad de los activos (ROA), como se evidencia en la tabla N° 14, debido a que en los resultados obtenidos con una prueba de hipótesis de Pearson, hay un nivel de significancia o valor de $p=0.504$ resulta mayor que 0.050 siendo el nivel de significancia máximo de error, mencionando con esta información que se obtendrá el sustento que acepta la hipótesis nula y rechaza la hipótesis alterna, es así que esta prueba nos permite mencionar que no existe relación entre el endeudamiento patrimonial con la rentabilidad de los activos (ROA).

Comenzando a contrastar los antecedentes; se puede definir que la rentabilidad es la capacidad de una entidad para generar excedentes a partir de una serie de inversiones. Por tanto, es cierto que, considerando que el excedente aparece en la última parte de la transacción, la rentabilidad es la realización de los

resultados obtenidos de cualquier tipo de actividad económica (ya sea de transformación, producción o intercambio).

Así mismo estos resultados se relaciona con el estudio realizado por López & Sierra (2019), su propósito fue analizar el nivel de endeudamiento de la compañía colombiana y su relación con la rentabilidad. Concluyeron que el nivel de endeudamiento de las entidades colombianas no se relaciona en forma directa con la rentabilidad. Concluyendo, que el nivel de endeudamiento en las empresas no tiene relación directa con los resultados de la rentabilidad, demostrando que los resultados de las entidades dependen de múltiples variables y que la decisión de financiación no es concluyente en el resultado de la rentabilidad.

La hipótesis específica 5, el endeudamiento patrimonial no se relaciona con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE) como se evidencia en la tabla N° 15, debido a que en los resultados obtenidos con una prueba de validación de hipótesis de Pearson, hay un nivel de significancia o valor de $p=0.410$ resulta mayor que 0.050 siendo el nivel de significancia máximo de error, y la correlación de Pearson de 0.418, mencionando con esta información que se obtendrá el sustento que se acepta la hipótesis nula y rechaza la hipótesis alterna, es así que esta prueba nos permite mencionar que no existe relación entre el endeudamiento patrimonial con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

Comenzando a contrastar los antecedentes; las empresas buscan establecer un endeudamiento del activo, para poder adquirir nuevos bienes, la empresa podría hablar con uno de sus proveedores para que les de mercancía a crédito, por lo tanto, aumentaría en su cuenta de mercancías, pero también, aumentaría su valor en nivel de deudas sus proveedores, por lo tanto, las empresas utilizan a razón de endeudamiento del activo que les sirve para calcular cual es el nivel de endeudamiento sobre la totalidad de sus bienes y derechos de la empresa, cuanto le pertenece a la empresa.

Así mismo Argüelles, Quijano, Fajardo, Medina & Cruz (2018), tuvo como finalidad determinar el endeudamiento como parte de la rentabilidad para poder un

objeto cuando la financiación sea parte primordial de la toma de decisiones. Concluyeron que, si se protege la posibilidad de un mayor endeudamiento, se puede respaldar una excelente rentabilidad y como resultado, los pasivos le corresponden a la rentabilidad financiera generada para la adecuada toma de decisiones.

La hipótesis específica N°6 se menciona que el endeudamiento patrimonial no tiene relación con la rentabilidad económica en las empresas seleccionadas en el estudio. Como se evidencia en la tabla N°16 de acuerdo a los resultados obtenidos que ha sido procesada mediante la prueba de hipótesis de Pearson, el valor de nivel de significancia o el valor de $p=0.504$ es mayor que 0.05 al margen máximo de error. Además, el coeficiente de correlación de Pearson= 0.345 indica que la relación entre el endeudamiento patrimonial y la rentabilidad económica es positiva. Comenzando a contrastar los antecedentes; la empresa busca un medio de financiamiento ajena que posee la entidad frente a su patrimonio para poder saber la posición de endeudamiento sobre los recursos propios, para ello, se debe reducir los costos y gastos y de esta manera podrá maximizar la rentabilidad económica.

Del mismo modo estos resultados concuerdan con Grimaldi & Sánchez (2017) quienes concluyeron que no existe ninguna investigación que demuestre que los beneficios económicos de la entidad tengan un cierto porcentaje, y que el margen de utilidad tiene un porcentaje favorable indicando que la entidad está mejorando su endeudamiento para su buena gestión.

La hipótesis específica N°7 se menciona que la razón de endeudamiento de los activos no tiene relación con la rentabilidad de los activos (ROA) en las empresas. Como se evidencia en la tabla N°17 de acuerdo a los resultados obtenidos que ha sido procesada mediante la prueba de hipótesis de Pearson, el valor de nivel de significancia o el valor de $p=0.432$ es mayor que 0.05 al margen máximo de error. Además, el coeficiente de correlación de Pearson= 0.400 indica que la relación entre la razón de endeudamiento del activo y la rentabilidad de los activos (ROA) es positiva.

Comenzando a contrastar los antecedentes; la empresa busca endeudarse sobre los activos para comprar nuevos bienes y poder negociar con uno de sus proveedores para que le entregue los bienes a crédito, lo que aumentará su cuenta de activos y también aumentará su valor. Por lo tanto, si la empresa declina dentro de un periodo de tiempo determinado, debe realizar la gestión de activos y reducir los costos para maximizar las ganancias.

Asimismo, estos resultados concuerdan con López & Sierra (2015), quienes concluyeron que el endeudamiento no guarda relación con la rentabilidad de los activos en la entidad colombiana, manifestando así que el desempeño de la empresa depende de las decisiones financieras, ya que, no son el factor decisivo para los resultados de rentabilidad. Sin embargo, la inversión de la entidad es un mecanismo importante de financiación para la empresa. Este resultado conlleva varias situaciones como alta tasa de intereses en las empresas de industria colombiana y evitar que los empresarios se opongan a este tipo de deuda.

La hipótesis específica N°8 se menciona que la razón de endeudamiento de los activos no tiene relación con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE) en la empresa seleccionada en el estudio. Como se evidencia en la tabla N°18 de acuerdo a los resultados obtenidos que ha sido procesada mediante la prueba de hipótesis de Pearson, el valor de nivel de significancia o el valor de $p=0.345$ es mayor que 0.05 al margen máximo de error. Además, el coeficiente de correlación de Pearson= 0.472 indica que la relación entre la razón de endeudamiento de los activos y el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

Comenzando a contrastar los antecedentes; la razón de endeudamiento de los activos es la tasa de rendimiento de los activos, que generalmente se utiliza junto con un sistema crediticio de la empresa, que mide la eficiencia de las empresas, en otras palabras, cuáles son los ingresos que puede proporcionar con los recursos que tiene.

Asimismo, estos resultados concuerdan con Muhaiminul, Sultana, & Sarker (2016), quienes concluyeron que el arrendamiento financiero es un mecanismo de

financiamiento que ayuda a las pequeñas empresas a adquirir el equipo necesario, también a adoptar la tecnología y la innovación, teniendo un impacto en el bienestar social.

La hipótesis específica N°9 se menciona que la razón de endeudamiento de los activos no tiene relación con la rentabilidad económica. Como se evidencia en la tabla N°19 de acuerdo a los resultados obtenidos que ha sido procesada mediante la prueba de hipótesis de Pearson, el valor de nivel de significancia o el valor de $p=0.432$ es mayor que 0.05 al margen máximo de error. Además, el coeficiente de correlación de Pearson= 0.400 indica que la relación entre la razón de endeudamiento de los activos y la rentabilidad económica es positiva.

Comenzando a contrastar los antecedentes; las empresas buscan ganancias para influir en sus utilidades, esta es una de las principales razones para el desarrollo empresarial, por lo que es importante porque una vez que nos aseguramos de que el negocio sea rentable, reinvertiremos para hacer crecer y sostener el negocio. De lo contrario, si la rentabilidad económica no puede compensar el costo de la deuda, menor será la rentabilidad económica.

Asimismo, estos resultados no concuerdan con Salcedo & Pizza (2018), quienes concluyeron que dado el efectivo que tiene la empresa, la entidad conserva una capacidad de financiación insaciable, porque la rentabilidad no fue una proporción altamente satisfactoria en los últimos periodos.

Esta investigación tuvo como objetivo general “determinar la relación entre el leasing financiero y rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas periodo 2015-2020”.

Para determinar si el objetivo general es el apropiado, se elaboró un requerimiento de información de las empresas seleccionadas donde se empleó la técnica documental y como instrumento se obtuvo los 7 ratios que se aplican en estudio, aplicándolos así en el programa MINITAB versión 20, se realizó la prueba de confiabilidad a través de la correlación de Pearson lo cual se muestra en la tabla

N° 10 en la interpretación de los resultados que existe una correlación entre la variable leasing financiero y rentabilidad, teniendo un nivel de confiabilidad de 0.960 y un nivel de significancia de $p=0.002$ que resulta menor al 0.05 que es el margen máximo de error de significancia, viéndose así que existe una relación positiva entre el leasing financiero con la rentabilidad. Comenzando a contrastar los antecedentes con la hipótesis general donde indica que el leasing financiero se relaciona con la rentabilidad en la empresa seleccionada.

El presente informe de investigación tomó como referencia a los antecedentes de los ratios trabajados de las variables que se aplica en estudio para así respaldarlo con los conceptos desarrollados en el marco teórico con la finalidad de contrastar los datos arrojados por los ratios, cabe resaltar que fueron analizados e interpretados.

En muchas ocasiones las empresas cuentan con maquinarias obsoletas o requieren mantenimiento costosos o reparación y para ello se necesita financiamiento; el financiamiento es uno de los factores que ayuda a la empresa siempre y cuando sepa invertir para que genere rentabilidad. La mayoría de estas empresas suelen tener problemas de rentabilidad porque sus recursos son insuficientes y mal gestionados, por lo tanto, no pueden maximizar sus beneficios, al querer mejorar sus servicios y tener una ventaja competitiva, buscarán alternativas de financiamiento y entre ellas se encuentran los arrendamientos que ayudará incrementar su rentabilidad.

Así mismo estos resultados se relaciona con el estudio realizado por Apaza, Salazar & Lazo (2019), quienes realizaron una investigación logrando determinar que existe una relación significativa entre apalancamiento y rentabilidad sobre activos, que un mayor apalancamiento conduce a una disminución de rendimiento; así mismo menciona que al incorporar el apalancamiento tendría un impacto positivo ya que generará un incremento en la rentabilidad para la entidad, estableciendo así una relación existente entre las variables.

Por otra parte, para la validación de hipótesis se cogió los datos estadísticos descriptivos para deducir y a analizar la información, se realizó la prueba de normalidad, la cual en esta investigación se aplicó la prueba de Shapiro para determinar si los ratios provienen de una distribución normal o anormal, teniendo como muestra a los periodos del 2015-2020, del estado de situación financiera y el estado de resultado y la información que arrojó en la hipótesis específica 1 fue que el nivel de significancia $p=0.050$ que resulta igual que 0.050 siendo el nivel de significancia máximo de error, y la correlación de Pearson de 0.812 mencionando que con esa información que se obtendrá el sustento que se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna, es así que se realizó la prueba de confiabilidad a través de la correlación de Pearson lo cual se muestra en la tabla N° 11 en la interpretación de los resultados que nos permite mencionar que existe una correlación alta entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad de los activos (ROA), también se tomó como referencia a los antecedentes de los dichos ratios de las variables que se aplica en estudio para así respaldarlo con los conceptos desarrollados en el marco teórico con la finalidad de contrastar los datos arrojados por los ratios, cabe resaltar que fueron analizados e interpretados.

Comenzando a contrastar los antecedentes, las empresas tratan de determinar si sus activos de uso frecuente contribuyen a las utilidades de la compañía. Por lo tanto, si la empresa baja dentro de un periodo de tiempo determinado, debe realizar la gestión de activos y reducir los costos para maximizar las ganancias. Además, la relación oferta y demanda debe activarse de manera satisfactoria sin reducir la cantidad de productos vendidos, que también enfrentarán opciones de inversión inigualables.

Estos resultados concuerdan con la investigación de los autores Salcedo & Piza (2018). Logrando determinar directa o indirectamente una relación mutuamente entre apalancamiento y rentabilidad; indicando que el análisis del apalancamiento dentro de las entidades tiene un valor muy significativo ya que por medio de un estudio minucioso se pudo establecer el efecto que tiene sobre la rentabilidad y en la posición financiera de la compañía, además de analizar otros

factores como el endeudamiento, capacidad de pago entre otras, por lo cual, al no realizarlo podría tener efectos negativos para la entidad.

También tenemos a la hipótesis específica 2 que dice que el apalancamiento financiero se relaciona con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE), como se evidencia en la tabla N° 12, debido a que en los resultados obtenidos con una prueba de hipótesis de Pearson, hay un nivel de significancia o valor de $p=0.038$ resulta menor que 0.050 siendo el nivel de significancia máximo de error, y la correlación de Pearson de 0.836 mencionando con esta información que se obtendrá el sustento que se rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna, es así que esta prueba nos permite mencionar que existe relación entre el apalancamiento financiero con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

Comenzando a contrastar los antecedentes; las empresas buscan patrocinio de capital, lo que hace depender la utilidad de la compañía, sus activos y utilidad neta o sus propios fondos, este ratio nos establece el beneficio fundamental del capital de la entidad, es decir, mide la rentabilidad obtenida por la empresa a partir de su déficit.

Así mismo estos resultados concuerdan con la investigación de los autores Salcedo & Piza (2018), logrando determinar directa o indirectamente una relación mutuamente entre apalancamiento y rentabilidad; indicando que el análisis del apalancamiento dentro de las entidades tiene un valor muy significativo ya que por medio de un estudio minucioso se pudo establecer el efecto que tiene sobre la rentabilidad y en la posición financiera de la compañía, además de analizar otros factores como el endeudamiento, capacidad de pago entre otras, por lo cual, al no realizarlo podría tener efectos negativos para la entidad.

En la hipótesis específica número 3, menciona que el apalancamiento financiero se relaciona con la rentabilidad económica, como se evidencia en la tabla N° 13, debido a que en los resultados obtenidos con una prueba de hipótesis de Pearson, hay un nivel de significancia o valor de $p=0.050$ resulta igual que 0.050 siendo el nivel de significancia máximo de error, y la correlación de Pearson de

0.812 mencionando con esta información que se obtendrá el sustento que rechaza la hipótesis nula y acepta la hipótesis alterna, es así que esta prueba nos permite mencionar que existe relación entre el apalancamiento financiero con la rentabilidad económica.

Comenzando a contrastar los antecedentes; si la empresa puede financiar los bienes, la empresa determinará su capacidad para adquirir sus activos. Para ello, se debe aumentar la cantidad de productos o reducir los costos para aumentar las ganancias del patrimonio, además la empresa debe desarrollar estrategias que pueda maximizar los beneficios económicos. Si la entidad tiene muy buenas capacidades y debe reducir el patrimonio, entonces podrá obtener una buena rentabilidad, y deberá incrementar su rotación.

Estos resultados se relacionan con el estudio realizado por Casamayou (2019), logrando determinar la influencia del apalancamiento financiero en la rentabilidad de las empresas industriales. El autor concluye que el apalancamiento financiero es beneficioso para una empresa cuando su endeudamiento actual o un incremento del mismo aumenten su rentabilidad, y no es provechoso si no la aumenta y es neutro si la utilización del endeudamiento no lo altera.

La hipótesis específica 4, menciona que el endeudamiento patrimonial no se relaciona significativamente con la rentabilidad de los activos (ROA), como se evidencia en la tabla N°.14, debido a que en los resultados obtenidos con una prueba de hipótesis de Pearson, hay un nivel de significancia o valor de $p=0.504$ resulta mayor que 0.050 siendo el nivel de significancia máximo de error, mencionando con esta información que se obtendrá el sustento que acepta la hipótesis nula y rechaza la hipótesis alterna, es así que esta prueba nos permite mencionar que no existe relación entre el endeudamiento patrimonial con la rentabilidad de los activos (ROA).

Comenzando a contrastar los antecedentes; se puede definir que la rentabilidad es la capacidad de una empresa para generar excedentes a partir de una serie de inversiones. Por tanto, es cierto que, considerando que el excedente

aparece en la última parte de la transacción, la rentabilidad es la realización de los resultados obtenidos de cualquier tipo de actividad económica (ya sea de transformación, producción o intercambio).

Así mismo estos resultados se relaciona con el estudio realizado por López & Sierra (2019), su propósito fue analizar el nivel de endeudamiento de la compañía colombiana y su relación con la rentabilidad. Concluyeron que el nivel de endeudamiento de las entidades colombianas no tiene relación directa con la rentabilidad. Concluyendo, que el nivel de endeudamiento en las empresas no tiene relación directa con los resultados de la rentabilidad, reflejando de esta manera que los resultados de las empresas dependen de múltiples variables y que la decisión de financiación no es concluyente en el resultado de la rentabilidad.

La hipótesis específica 5, el endeudamiento patrimonial no se relaciona con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE) como se evidencia en la tabla N° 15, debido a que en los resultados obtenidos con una prueba de validación de hipótesis de Pearson, hay un nivel de significancia o valor de $p=0.410$ resulta mayor que 0.050 siendo el nivel de significancia máximo de error, y la correlación de Pearson de 0.418, mencionando con esta información que se obtendrá el sustento que se acepta la hipótesis nula y rechaza la hipótesis alterna, es así que esta prueba nos permite mencionar que no existe relación entre el endeudamiento patrimonial con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

Comenzando a contrastar los antecedentes; las empresas buscan establecer un endeudamiento del activo, para poder adquirir nuevos bienes, la empresa podría hablar con uno de sus proveedores para que les de mercancía a crédito, por lo tanto, aumentaría en su cuenta de mercancías, pero también, aumentaría su valor en nivel de deudas sus proveedores, por lo tanto, las empresas utilizan a razón de endeudamiento del activo que les sirve para calcular cual es el nivel de endeudamiento sobre la totalidad de sus bienes y derechos de la empresa, cuanto le pertenece a la empresa.

Así mismo Argüelles, Quijano, Fajardo, Medina & Cruz (2018), en su artículo sobre *el endeudamiento como indicador de rentabilidad financiera en las pymes turísticas de Campeche*. Tuvo como finalidad determinar el endeudamiento como parte de la rentabilidad para poder un objeto cuando la financiación sea parte primordial de la toma de decisiones. Concluyeron que, si se protege la posibilidad de un mayor endeudamiento, se puede respaldar una excelente rentabilidad y como resultado, los pasivos le corresponden a la rentabilidad financiera generada para la adecuada toma de decisiones.

La hipótesis específica N°6 se menciona que el endeudamiento patrimonial no tiene relación con la rentabilidad económica en las empresas seleccionadas en el estudio. Como se evidencia en la tabla N°16 de acuerdo a los resultados obtenidos que ha sido procesada mediante la prueba de hipótesis de Pearson, el valor de nivel de significancia o el valor de $p=0.504$ es mayor que 0.05 al margen máximo de error. Además, el coeficiente de correlación de Pearson= 0.345 indica que la relación entre el endeudamiento patrimonial y la rentabilidad económica es positiva. Comenzando a contrastar los antecedentes; la empresa busca un medio de financiamiento ajena que posee la entidad frente a su patrimonio para poder saber la posición de endeudamiento sobre los recursos propios, para ello, se debe reducir los costos y gastos y de esta manera podrá maximizar la rentabilidad económica.

Del mismo modo estos resultados concuerdan con Grimaldi & Sánchez (2017) quienes concluyeron que no existe ninguna investigación que demuestre que los beneficios económicos de la entidad tengan un cierto porcentaje, y que el margen de utilidad tiene un porcentaje favorable indicando que la entidad está mejorando su endeudamiento para su buena gestión.

La hipótesis específica N°7 se menciona que la razón de endeudamiento de los activos no tiene relación con la rentabilidad de los activos (ROA) en las empresas. Como se evidencia en la tabla N°17 de acuerdo a los resultados obtenidos que ha sido procesada mediante la prueba de hipótesis de Pearson, el valor de nivel de significancia o el valor de $p=0.432$ es mayor que 0.05

al margen máximo de error. Además, el coeficiente de correlación de Pearson= 0.400 indica que la relación entre la razón de endeudamiento del activo y la rentabilidad de los activos (ROA) es positiva.

Comenzando a contrastar los antecedentes; la empresa busca endeudarse sobre los activos para comprar nuevos bienes y poder negociar con uno de sus proveedores para que le entregue los bienes a crédito, lo que aumentará su cuenta de activos y también aumentará su valor. Por lo tanto, si la empresa declina dentro de un periodo de tiempo determinado, debe realizar la gestión de activos y reducir los costos para maximizar las ganancias.

Asimismo, estos resultados concuerdan con López & Sierra (2015), quienes concluyeron que el endeudamiento no guarda relación con la rentabilidad de los activos en la entidad colombiana, manifestando así que el desempeño de la empresa depende de las decisiones financieras, ya que, no son el factor decisivo para los resultados de rentabilidad. Sin embargo, la inversión de la entidad es un mecanismo importante de financiación para la empresa. Este resultado conlleva varias situaciones como alta tasa de intereses en las empresas de industria colombiana y evitar que los empresarios se opongan a este tipo de deuda.

La hipótesis específica N°8 se menciona que la razón de endeudamiento de los activos no tiene relación con el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE) en la empresa seleccionada en el estudio. Como se evidencia en la tabla N°18 de acuerdo a los resultados obtenidos que ha sido procesada mediante la prueba de hipótesis de Pearson, el valor de nivel de significancia o el valor de $p=0.345$ es mayor que 0.05 al margen máximo de error. Además, el coeficiente de correlación de Pearson= 0.472 indica que la relación entre la razón de endeudamiento de los activos y el beneficio neto sobre recursos económicos (ROE).

Comenzando a contrastar los antecedentes; la razón de endeudamiento de los activos es la tasa de rendimiento de los activos, que generalmente se utiliza junto con un sistema crediticio de la empresa, que mide la eficiencia de las

empresas, en otras palabras, cuáles son los ingresos que puede proporcionar con los recursos que tiene.

Asimismo, estos resultados concuerdan con Muhaiminul, Sultana, & Sarker (2016), quienes concluyeron que el arrendamiento financiero es un mecanismo de financiamiento que ayuda a las pequeñas empresas a adquirir el equipo necesario, también a adoptar la tecnología y la innovación, teniendo un impacto en el bienestar social.

La hipótesis específica N°9 se menciona que la razón de endeudamiento de los activos no tiene relación con la rentabilidad económica. Como se evidencia en la tabla N°19 de acuerdo a los resultados obtenidos que ha sido procesada mediante la prueba de hipótesis de Pearson, el valor de nivel de significancia o el valor de $p=0.432$ es mayor que 0.05 al margen máximo de error. Además, el coeficiente de correlación de Pearson= 0.400 indica que la relación entre la razón de endeudamiento de los activos y la rentabilidad económica es positiva.

Comenzando a contrastar los antecedentes; las empresas buscan ganancias para influir en sus utilidades, esta es una de las principales razones para el desarrollo empresarial, por lo que es importante porque una vez que nos aseguramos de que el negocio sea rentable, reinvertiremos para hacer crecer y sostener el negocio. De lo contrario, si la rentabilidad económica no puede compensar el costo de la deuda, menor será la rentabilidad económica.

Asimismo, estos resultados no concuerdan con Salcedo & Pizza (2018), quienes concluyeron que dado el efectivo que tiene la empresa, la entidad conserva una capacidad de financiación insaciable, porque la rentabilidad no fue una proporción altamente satisfactoria en los últimos periodos.

V. CONCLUSIONES

1. De acuerdo a los resultados, se concluye que el leasing financiero se relaciona directamente con la rentabilidad en las empresas de servicios de transporte de carga pesada, ya que en la investigación planteada se obtuvo como resultado que los arrendamientos financieros tienen una gran relevancia en las empresas ya que se utiliza como instrumento para mejorar la rentabilidad en las empresas de servicios de transportes.
2. Se concluye que el apalancamiento financiero se relaciona con la rentabilidad de los activos (ROA), las empresas seleccionadas no tienen capacidad de recursos propios o en muchas ocasiones las empresas de servicios de transporte cuentan con maquinarias obsoletas o requieren mantenimiento costosos o reparación y para ello se necesita financiamiento, la mayoría de estas empresas suelen tener problemas de rentabilidad porque sus recursos son insuficientes y mal gestionados.
3. Se concluye que el apalancamiento financiero se relaciona significativamente con el beneficio sobre recursos económicos (ROE), porque se pudo observar que el rendimiento de la inversión de la empresa es rentable porque está generando más utilidades con un menor uso de capital invertido ya que obtuvo el leasing financiero, por eso las empresas necesitan financiamiento para lograr controlar, planificar y tomar decisiones con el objetivo de maximizar la rentabilidad.
4. Se concluye que el apalancamiento financiero se relaciona significativamente con la rentabilidad económica debido a que si presentan problemas de rentabilidad, debido a la mala gestión en el momento de no tomar decisiones con respecto a la inversión de sus activos, ya que al no tener las unidades de transporte disponibles se van a ver en la necesidad de tercerizar con otras empresas, por ende, las ganancias que va obtener serán

menores, de manera, que para obtener activos propios tendrá que recurrir al apalancamiento financiero.

5. Se concluye que el endeudamiento patrimonial no se relaciona con la rentabilidad de los activos (ROA), debido a que el endeudamiento es para la inversión en nuevas maquinarias y la rentabilidad de los activos comprende la mayor utilización o explotación de los mismos.

6. Se concluye que la razón del endeudamiento del activo no se relaciona con la rentabilidad económica, debido a que el endeudamiento del activo es el indicador que permite medir que tan endeudado está el activo y la rentabilidad económica la capacidad que tiene un activo para generar riqueza, indicador que las empresas del estudio no la aplican.

VI. RECOMENDACIONES

Como resultado de la presente investigación se aporta las siguientes recomendaciones.

1. Se recomienda al gerente, que previamente a la adquisición de un activo fijo deben evaluar su situación financiera, con la finalidad de saber sus índices de liquidez y no afectar su capital de trabajo para que así pueda hacerse cargo de sus obligaciones de corto plazo
2. Se recomienda al gerente, que considere como una buena alternativa a seguir a futuro el financiamiento con el leasing financiero ya que permite renovar la flota y las unidades nuevas son más rentables que las antiguas.
3. Se recomienda al gerente, que utilicen el arrendamiento financiero como estrategia de financiamiento, para así estimar y alcanzar los beneficios que se obtendrá utilizando este instrumento, siempre y cuando sepan invertir.
4. Se recomienda al gerente seguir adquiriendo maquinarias de transporte mediante la modalidad de apalancamiento financiero sin comprometer los recursos propios que se podría utilizar en otras alternativas de inversión para el crecimiento de la empresa.
5. Se recomienda al gerente que el endeudamiento patrimonial esté orientado a la inversión en nuevos equipos, los mismos que pueden ser aprovechados en su capacidad máxima.
6. Se recomienda al gerente desarrollar y aplicar el indicador del endeudamiento del activo para conocer el grado de endeudamiento de estos viene, de tal manera que se puede gestionar adecuadamente.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agudelo, D. (2015). *Inversiones en renta variable: Fundamentos y aplicaciones al mercado accionario colombiano*. (1ra ed.). Colombia: EAFIT. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=ri-jDwAAQBAJ&dq=liquidez+es&source=gbs_navlinks_s
- Amaya, L. (2017). Apalancamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de la Mype Calzados en Paita. Recuperado de: https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1253/1597
- Apaza, E., Salazar, E. & Lazo, M. (marzo, 2019). Apalancamiento y rentabilidad: caso de estudio en una empresa textil peruana. *Revista de investigación de valor contable*, 6(1), 9-16. Recuperado de: https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1253
- Arias, J., Villasís, M, & Miranda, M. (junio, 2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201- 206. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Argüelles, L., Quijano, R., Fajardo, M., Medina, F. & Cruz, C. (agosto, 2018). El endeudamiento como indicador de rentabilidad financiera en las mypymes turísticas de Campeche. *Revista internacional administración & finanzas*, 11(1), 39-51. Recuperado de: <https://www.theibfr.com/download/riaf/riaf/riaf-v11n1-2018/RIAF-V11N1-2018-4.pdf>
- Atseye, F., Mbotto, H., & Lawal, S. (diciembre, 2019). Lease Financing and Profitability: Evidence from Nigerian Quoted Conglomerates. *International Journal of Economics and Financial Issues*. (10) (1), 132-137. Recuperado de: <https://www.econjournals.com/index.php/ijefi/article/download/8942/pdf>
- Bello, U., Sabo, H. & Alhaji, A. (2016). The Impact of Lease Financing on Financial Performance of Nigerian Oil and Gas Industry. *Research Journal of Finance*

and Accounting. 7 (4). Recuperado de:
<https://iiste.org/Journals/index.php/RJFA/article/download/28968/29731>

Carrera, F., Govea, F., Hurtado, G., & Freire, C. (junio, 2019). Estudio Correlacional de Factores como Desempleo e Índices de Delincuencia en Ecuador. *Información tecnológica*, 30 (3), 287-294. Recuperado de:
https://scielo.conicyt.cl/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0718-07642019000300287

Casamayou, E. (abril, 2019). Apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las empresas, periodo 2008-2017. *Quipukamayoc*, 27(53), 33-39. Recuperado de: <https://doi.org/10.15381/quipu.v27i53.15983>

Casas, J. (2017). *Guía para la realización de un estudio ambiental: El caso de la cuenca del río Adra*. Recuperado de https://books.google.com.pe/books?id=jL42DwAAQBAJ&dq=correlacion+Rho+pearson&source=gbs_navlinks_s

Colom, A. (2015). *Guía básica y ejercicios prácticos para la gestión empresarial: Aplicación multisectorial*. (1era ed.). España: Universitat de Lleida. Recuperado de:
https://books.google.com.pe/books?id=2zHwCgAAQBAJ&dq=inauthor:%22Antonio+Colom+Gorgues%22&hl=es&source=gbs_navlinks_s

Chocce, J., y Ayre, I. (enero, 2016). Apalancamiento financiero para el crecimiento económico en las empresas constructoras de la ciudad de Huancayo. Recuperado de:
<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/15983/14026>

Fassio, S. (2016). *Apuntes para desarrollar una investigación en el campo de la administración y el análisis organizacional*. (1ra ed.). Buenos Aires. Recuperado de:

https://books.google.com.pe/books?id=SdFJDAAAQBAJ&source=gbs_navlinks_s

Flores, L (2018). Intervención para la enseñanza de la investigación y planeación de medios publicitarios. (1ra ed.). México: UNID. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=ZNRJDwAAQBAJ&dq=t%C3%A9cnica+documental+buena&source=gbs_navlinks_s

Galindo, H. (2020). Estadística para no estadísticos una guía básica sobre metodología cuantitativa de trabajos académicos. (1ra ed.). España: 3ciencias. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=ehXaDwAAQBAJ&dq=metodologia+instrumento&source=gbs_navlinks_s

García, J., Jara, G., Sánchez, S. & Bucaram, R. (diciembre, 2018). *Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la dolarización*. Compendium, 5(12), 54-76. Recuperado de: <https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/6794253.pdf>

Grimaldi, M. & Sánchez, A (2017). Evolución en rentabilidad financiera y endeudamiento según tamaño de organizaciones de gestión de instalaciones deportivas de ocio no competitivo. *Podium*, 6(3), 46-56. Recuperado de: <https://search.proquest.com/docview/1970625363/fulltext/4F70F5D4D86E4EA5PQ/1?accountid=37408>

Hernández, E. (2016). *Manual. Valoración, seguimiento y difusión de acciones de mediación (MF1041_3). Certificados de profesionalidad. Medición comunitaria (SSCG00209)*. (1ra ed.). España: CEP. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=-cU-DwAAQBAJ&source=gbs_navlinks_s

Hurtado, K., García, M., Hidalgo, M., Hidalgo, M., Guerrero, N., & Scrich, A. (enero-2019). Metodología para el uso de las normas internacionales de información financiera en Ecuador. *Revista Espacios*. 40(11). Recuperado: <https://www.revistaespacios.com/a19v40n11/a19v40n11p02.pdf>

Ibáñez, J (2015). *Métodos, técnicas e instrumentos de la investigación criminológica*. (1ra ed.). España: Dikynson. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=gqTdBAAAQBAJ&dq=escala+de+m edici%C3%B3n+es&source=gbs_navlinks_s

Keyandcloud, B. (2017). *Medidas que mejoran la rentabilidad*. Recuperado de: https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1253/1597

López, A. (2017). *Gestión de compras en el pequeño comercio*. España: Elearning, S.L. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=rlxWDwAAQBAJ&dq=beneficio+neto +sobre+ventas+definicion&source=gbs_navlinks_s

López, J. & Sierra, V. (octubre- 2019). Análisis del impacto del nivel de endeudamiento en la rentabilidad. Recuperado de: <https://www.brazilianjournals.com/index.php/BJB/article/view/4217>

Martínez, J. (2018). *Sistema de información de mercados*. (1ra ed.). España: Paraninfo. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=Xf1NDwAAQBAJ&dq=prueba+de+hi p%C3%B3tesis&source=gbs_navlinks_s

Meza, J. (2017). *Evaluación financiera de proyectos*. (3ra ed.). Bogotá: Eco ediciones. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=CK9JDwAAQBAJ&dq=Leasing+financiero+es+apalancamiento&source=gbs_navlinks_s

- Maldonado, T. (octubre,2016). Artículo: Investigaciones descriptivas o no experimentales. *Revista Issuu*. Recuperado de: <https://issuu.com/tohiber/docs/articulo-investigacion-no-experime>
- Muhaiminul, I., Sultana, N. & Sarker, P. (junio, 2016). impact of lease finance on productivity, profitability&employment in small manufacturing firms in bangladesh: study on united leasing Company. *International Journal of Latest Research in Engineering and Technology (IJLRET)*. 2(6), 89-108. Recuperado de: <http://ijlret.com/Papers/Vol-2-issue-6/12-B2016310.pdf>
- Navarro, P., Ottone, N., Acevedo, C. & Cantín, M. (2017). Pruebas estadísticas utilizadas en revistas odontológicas de la red Scielo. *Avances en Odontoestomatología*. 33 (1), 25-32. Recuperado de: <http://scielo.isciii.es/pdf/odonto/v33n1/original3.pdf>
- Pérez, J (2018). *Fundamentos de la dirección de empresas*. (7ma ed.). España: Rialp. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=Ri2SDwAAQBAJ&source=gbs_navlinks_s
- Rendón, M., Villasis, M. & Miranda, M (octubre-diciembre, 2016). Estadística descriptiva. *Revista Alergia México*, 63 (4), 397-407. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755026009.pdf>
- Rodríguez, J., Pierdant, I. & Rodríguez, E. (2016). *Estadística para administración*. (2da ed.). México: Patria. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=bBUhDgAAQBAJ&dq=t%C3%A9cnica+de+recoleccion+de+datos&source=gbs_navlinks_s
- Salcedo, R. & Piza, P. (noviembre, 2018). Apalancamiento y su incidencia en la rentabilidad. *Revista observatorio de la economía latinoamericana*. Recuperado de: <https://www.eumed.net/rev/oel/2018/11/apalancamiento-financiero-rentabilidad.html>

Sánchez, F. (junio, 2019). Fundamentos epistémicos de la investigación cualitativa y cuantitativa: Consensos y disensos. *Revista Digital de Investigación en Docencia Universitaria*, 13 (1), 102-122. Recuperado de: http://www.scielo.org.pe/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2223-25162019000100008#:~:text=La%20investigaci%C3%B3n%20bajo%20el%20enfoque%20cuantitativo%20se%20denomina%20as%C3%AD%20porque, trav%C3%A9s%20de%20la%20utilizaci%C3%B3n%20de

Serrano, J. (2018). *Matemáticas Financieras y evaluación de proyectos*. (2da ed.). Bogotá: Alfaomega. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=zpjGDwAAQBAJ&dq=financiamiento+es&source=gbs_navlinks_s

Tanaka, G. (2016). *Contabilidad y análisis financiero: Un enfoque para el Perú*. (1era ed.). Perú: Editorial de la PUCP. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=N6LNDwAAQBAJ&dq=que+es+end+eudamiento+patrimonial&source=gbs_navlinks_s

Valenzuela, J & Flores M. (2018). *Fundamentos de investigación educativa*. (1ra ed.). Monterrey: Tecnológico. Recuperado de: https://books.google.com.pe/books?id=7WxIDwAAQBAJ&source=gbs_navlinks_s

Ventura, J. (octubre- diciembre, 2017). ¿Población o muestra? Una diferencia necesaria. *Revista Cubana de Salud pública*. 43(4) Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/214/21453378014.pdf>

Villasís, M. & Miranda, María (julio-setiembre, 2016). El protocolo de investigación IV: las variables de estudio. *Revista Alergia México*, 63 (3), 303-310. Recuperado de: <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755025003.pdf>

Wafula, P., Namusonge, G. & Nambuswa (setiembre, 2016). Effect of Leasing on the Financial Performance of the County Government of Trans Nzoia. *International Journal of Scientific and Research Publications*. Recuperado de: <http://www.ijsrp.org/research-paper-0916/ijsrp-p5786.pdf>

ANEXO 1:

Matriz de operacionalización de las variables de la investigación

HIPÓTESIS	VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	INDICADORES	ITEMS	ESCALA	TÉCNICA
Existe relación entre leasing financiero y la rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2019.	Leasing Financiero	El leasing financiero también se le conoce como apalancamiento financiero, es una operación de inversión de un proyecto con pasivos, por el riesgo financiero que se asume ante la eventual imposibilidad del proyecto de generar los suficientes flujos de efectivo para cubrir el servicio del préstamo, además, que el nivel de endeudamiento es mayor con leasing que con un crédito bancario. (Meza, 2017, p.35).	Apalancamiento Financiero	$\frac{\text{Activo}}{\text{Fondos Propios}}^*$	Razón	Revisión Documental
				$\frac{\text{UAI}}{\text{UAI}}$	Razón	Revisión Documental
			Endeudamiento Patrimonial	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$	Razón	Revisión Documental
			Razón del Endeudamiento del Activo	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	Razón	Revisión Documental
	Rentabilidad	Aguiar y Díaz (2006, citado por Casamayou, 2019) señaló que, “la rentabilidad es una forma de medir de eficiencia de una empresa en la gestión de sus recursos económicos y financieros” (p.241).	Rentabilidad de los Activos (ROA)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activos totales}}$	Razón	Revisión Documenta
			Beneficio Neto Sobre Recursos (ROE)	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$	Razón	Revisión Documental
			Beneficio sobre ventas	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$	Razón	Revisión Documental
			Rentabilidad Económica	$\frac{\text{Utilidad Bruta}}{\text{Activo Total}}$	Razón	Revisión Documental

ANEXO 2:

Matriz de consistencia

Leasing financiero y rentabilidad de las empresas de servicio de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020.

Problema	objetivos	Hipótesis	variables	Indicadores
<p>General ¿Qué relación existe entre el leasing financiero y la rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas periodo 2015- 2020?</p> <p>Específicos ¿Qué relación existe entre el apalancamiento financiero y el ROA? ¿Qué relación existe entre el apalancamiento financiero y el ROE? ¿Qué relación existe entre el apalancamiento financiero y el beneficio sobre ventas? ¿Qué relación existe entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad económica? ¿Qué relación existe entre el endeudamiento patrimonial y el ROA? ¿Qué relación existe entre el endeudamiento patrimonial y el ROE? ¿Qué relación existe entre el endeudamiento patrimonial y el beneficio sobre ventas? ¿Qué relación existe entre el endeudamiento patrimonial y la rentabilidad económica? ¿Qué relación existe entre la razón del endeudamiento del activo y el ROA? ¿Qué relación existe entre la razón del endeudamiento del activo y el ROE? ¿Qué relación existe entre la razón del endeudamiento del activo y el beneficio sobre ventas? ¿Qué relación existe entre la razón del endeudamiento del activo y la rentabilidad económica de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas periodo 2015-2020?</p>	<p>General Determinar la relación que entre el leasing financiero y la rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas periodo 2015-2020</p> <p>Específicos Determinar la relación entre el apalancamiento financiero y el ROA. Determinar la relación entre el apalancamiento financiero y el ROE. Determinar la relación entre el apalancamiento financiero y el beneficio sobre ventas. Determinar la relación entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad económica. Determinar la relación entre el endeudamiento patrimonial y el ROA. Determinar la relación entre el endeudamiento patrimonial y el ROE. Determinar la relación entre el endeudamiento patrimonial y el beneficio sobre ventas, Determinar la relación entre el endeudamiento patrimonial y la rentabilidad económica. Determinar la relación entre la razón del endeudamiento del activo y el ROA Determinar la relación entre la razón del endeudamiento del activo y el ROE Determinar la relación entre la razón del endeudamiento del activo y el beneficio sobre ventas Determinar la relación entre la razón del endeudamiento del activo y la rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas periodo 2015- 2020.</p>	<p>General Existe relación entre leasing financiero y la rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas periodo 2015-2020. Específicos Existe relación entre apalancamiento financiero y el ROA Existe relación entre apalancamiento financiero y el ROE Existe relación entre apalancamiento financiero y el beneficio sobre ventas Existe relación entre apalancamiento financiero y la rentabilidad económica Existe relación entre endeudamiento patrimonial y el ROA Existe relación entre endeudamiento patrimonial y el ROE. Existe relación entre endeudamiento patrimonial y el beneficio sobre ventas. Existe relación entre endeudamiento patrimonial y la rentabilidad económica. Existe relación entre la razón del endeudamiento del activo y el ROA Existe relación entre la razón del endeudamiento del activo y el ROE Existe relación entre la razón del endeudamiento del activo y el beneficio sobre ventas. Existe relación entre la razón del endeudamiento del activo y la rentabilidad económica de las empresas de servicios de transporte de carga pesada en el distrito de Comas periodo 2015-2020.</p>	Leasing Financiero	Apalancamiento Financiero
				Endeudamiento patrimonial
				Razón de endeudamiento del activo
			Rentabilidad	Rentabilidad de los activos
				Beneficio neto sobre recursos
				Beneficio sobre ventas
				Rentabilidad económica

ANEXO 3:

Base de datos de leasing financiero.

LEASING FINANCIERO													
Empresa	Razón Social	Años	APALANCAMIENTO FINANCIERO	Activo	Fondos propios	Utilidad antes de los impuestos	Utilidad antes de intereses e impuestos	ENDEUDAMIENTO PATRIMONIAL	Pasivo total	Patrimonio	RAZON DE ENDEUDAMIENTO DEL ACTIVO	Pasivo Total	Activo total
EDEWIT	EDEWIT SRL	2015	1.144	1,325,600.06	827,006.25	212,904.48	298,202.50	0.60	498,593.82	827,006.25	0.38	498,593.82	1,325,600.06
	EDEWIT SRL	2016	1.537	3,793,236.36	2,319,437.23	612,759.98	652,202.69	0.64	1,473,799.14	2,319,437.23	0.39	1,473,799.14	3,793,236.36
	EDEWIT SRL	2017	1.063	4,489,364.72	2,481,392.66	215,476.43	366,692.00	0.81	2,007,972.06	2,481,392.66	0.45	2,007,972.06	4,489,364.72
	EDEWIT SRL	2018	1.143	4,295,091.91	2,674,511.89	259,332.23	364,404.15	0.61	1,620,580.02	2,674,511.89	0.38	1,620,580.02	4,295,091.91
	EDEWIT SRL	2019	0.894	3,697,553.63	2,819,422.02	190,198.13	278,903.31	0.31	878,131.61	2,819,422.02	0.24	878,131.61	3,697,553.63
	EDEWIT SRL	2020	0.729	3,939,433.23	2,880,051.78	72,282.75	135,689.75	0.37	1,059,381.45	2,880,051.78	0.27	1,059,381.45	3,939,433.23

ANEXO 4:

Base de datos de rentabilidad.

RENTABILIDAD														
Empresa	Razón Social	Años	RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (ROA)	Utilidad Neta	Activos Totales	BENEFICIO NETO SOBRE RECURSOS (ROE)	Utilidad Neta	Patrimonio	BENEFICIO SOBRE VENTAS	Beneficio Neto	Ventas	RENTABILIDAD ECONÓMICA	Beneficio Bruto	Activo Total
EDEWIT	EDEWIT SRL	2015	0.115	152,436.48	1,325,600.06	0.184	152,436.48	827,006.25	0.033	152,436.48	4,643,851.12	0.115	152,436.48	1,325,600.06
	EDEWIT SRL	2016	0.116	438,532.98	3,793,236.36	0.189	438,532.98	2,319,437.23	0.080	438,532.98	5,465,244.51	0.116	438,532.98	3,793,236.36
	EDEWIT SRL	2017	0.036	161,955.43	4,489,364.72	0.065	161,955.43	2,481,392.66	0.030	161,955.43	5,402,674.98	0.036	161,955.43	4,489,364.72
	EDEWIT SRL	2018	0.045	193,119.23	4,295,091.91	0.072	193,119.23	2,674,511.89	0.038	193,119.23	5,063,835.99	0.045	193,119.23	4,295,091.91
	EDEWIT SRL	2019	0.039	144,910.13	3,697,553.63	0.051	144,910.13	2,819,422.02	0.033	144,910.13	4,343,800.59	0.039	144,910.13	3,697,553.63
	EDEWIT SRL	2020	0.015	60,629.75	3,939,433.23	0.021	60,629.75	2,880,051.78	0.021	60,629.75	2,845,386.63	0.015	60,629.75	3,939,433.23

ANEXO 5:

Estado de Situación Financiera 2015 (EDEWIT S.R.L)

EDEWIT SRL			
BALANCE GENERAL			
AL 31 DE DICIEMBRE DE:			
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)			
ACTIVO	PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE	HISTORICO	PASIVO CORRIENTE	HISTORICO
	2015		2015
CAJA Y BANCO	S/ 815,186.40	TRIBUTOS POR PAGAR	S/ 43,300.61
CLIENTES	S/ 558,287.17	IGV	S/ 31,941.39
MERCADERIAS	0.00	IR tercera categoría	S/ 5,209.66
TRIBUTOS POR PAGAR	S/ 4,894.51	IR 4TA C	
CREDITO IGV	0.00	ESSALUD	S/ 2,865.62
PAGO A CTA IR 3ª CAT	0.00	IMP. RENTA	0.00
PERCEPCIONES	0.51	IES	0.00
ITAN	4894.00	PENSIONES	S/ 2,115.94
RETENCIONES	0.00	REMUN. Y PARTIC. POR PAGAR	0.00
RENTA DE 4TA CATEGORIA	0.00	RENTA 5TA CATEGORIA	S/ 1,168.00
CARGAS DIFERIDAS	S/ 190,870.00	PROVEEDORES	S/ 304,204.00
intereses por devengas	S/ 26,695.30	CTAS POR PAGAR DIVERSAS	S/ 4,068.12
entregas a rendir cta	S/ 164,174.70	AFP	S/ 4,068.12
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	S/1,569,238.08	OBLIGACIONES FINANCIERAS	S/ 93,100.07
INMUEBLES MAQ. Y EQUIPO	S/ 3,225,139.66	TOTAL, PASIVO CORRIENTE	S/ 444,672.80
Edificios y otras construcciones	0.00	BENEFICIOS SOCIALES TRAB.	S/ 53,921.02
Maquinarias	0.00		S/ 498,593.82
unidades de transporte	S/ 2,744,878.01	TOTAL, PASIVO	S/ 498,593.82
UNID. TRANS ARRENADAM.	S/ 478,270.36	PATRIMONIO	
muebles y enseres	0.00	CAPITAL	S/ 449,417.00
equipos diversos	1991.29	RESERVAS	0.00
trabajos en curso	0.00	RESULTADOS ACUMULADOS	S/ 225,152.77
DEPRECIACION ACUMULADA	-S/3,468,777.68		0.00
deprec. Edificios y otras const.	0.00	UTILIDAD DEL EJERCICIO	S/ 152,436.48
Deprec. Maquinarias	0.00	TOTAL, PATRIMONIO	S/ 827,006.25
deprec. Unid. Transporte	S/ 3,468,180.29		
deprec. Muebles enseres	0.00		
deprec. Equipos diversos	S/ 597.39		
TOTAL, ACTIVO	S/1,325,600.06	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	S/ 1,325,600.06

ANEXO 6:

Estado de resultado 2015 (EDEWIT SRL)

EDEWIT SRL
ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL:
(VALORES HISTORICOS)
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	2015
VENTAS	S/ 4,643,851.12
COSTO DE VENTA	-S/ 3,693,801.33
UTILIDAD BRUTA	S/ 950,049.79
GASTOS OPERACIONALES	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-S/ 434,564.86
GASTOS DE VENTA	-S/ 217,282.43
UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO	S/ 298,202.50
OTROS INGRESOS (GASTOS)	
INGRESOS FINANCIEROS	
OTROS INGRESOS	
GASTOS FINANCIEROS	-S/ 82,245.05
GASTOS EXCEPCIONALES	-S/ 3,052.97
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	S/ 212,904.48
28% IMP. A LA RENTA	-S/ 60,468.00
UTILIDAD NETA	S/ 152,436.48

LIMA, MARZO DEL 2016

ANEXO 7:

Estado de Situación Financiera 2016 (EDEWIT S.R.L)

BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DE:
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE	HISTORICO		PASIVO CORRIENTE	HISTORICO	
	<u>2016</u>			<u>2016</u>	
CAJA Y BANCO	S/ 770,040.02		TRIBUTOS POR PAGAR		109,962.10
CLIENTES	S/ 642,482.38		IGV	6,140.91	
MERCADERIAS			IR tercera categoría	95,304.00	
TRIBUTOS POR PAGAR	S/ 6,196.00		IR 4TA C		
CREDITO IGV			ESSALUD	4,145.50	
PAGO A CTA IR 3ª CAT			IMP. RENTA		
PERCEPCIONES			IES		
ITAN	S/ 6,196.00		PENSIONES	3,294.69	
RETENCIONES			REMUN. Y PARTIC. POR PAGAR		
RENDA DE 4TA CATEGORIA			RENDA 5TA CATEGORIA	1,077.00	
			PROVEEDORES		280,971.97
CARGAS DIFERIDAS		343,630.67	LETRAS POR PAGAR -MOTORED		648,946.56
intereses por devengas	130,203.39		CTAS POR PAGAR DIVERSAS		23,482.82
entregas a rendir cta	200,033.28		AFP	7,481.82	
OTROS ACTIVOS POR RENDIR	S/ 13,394.00		Fraccionamiento sunat	16,001.00	
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE		1,762,349.07	OBLIGACIONES FINANCIERAS		363,593.22
			TOTAL, PASIVO CORRIENTE		1,426,956.67
INMUEBLES MAQ. Y EQUIPO		S/2,906,043.39	BENEFICIOS SOCIALES TRAB.		46,842.47
Edificios y otras construcciones					
maquinarias	232,538.86		TOTAL, PASIVO		1,473,799.14
unidades de transporte	640,718.66				
UND. TRANS. REVALUADA	1,053,898.00		PATRIMONIO		
UNID. TRANS ARRENADAM.	932,761.88		CAPITAL		449,417.00
muebles y enseres	S/ 21,671.10		EXCEDENTE DE REVALUACION		1,053,898.00
equipos diversos	S/ 24,454.89				
trabajos en curso			RESERVAS		
DEPRECIACION ACUMULADA		-S/ 875,156.10	RESULTADOS ACUMULADOS		377,589.25
deprec. Edificios y otras const.			UTILIDAD DEL EJERCICIO		438,532.98
Deprec. Maquinarias			TOTAL, PATRIMONIO		2,319,437.23
deprec. Unid. Transporte	S/ 872,349.57				
deprec. Muebles enseres	S/ 615.22		TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO		S/ 3,793,236.36
deprec. Equipos diversos	S/ 2,191.30				
TOTAL, ACTIVO		S/3,793,236.36			

ANEXO 8:

Estado de resultado 2016 (EDEWIT SRL)

ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL:
(VALORES HISTORICOS)
(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)

	2016
VENTAS	S/ 5,465,244.51
COSTO DE VENTA	
UTILIDAD BRUTA	S/ 5,465,244.51
GASTOS OPERACIONALES	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-S/ 2,887,825.09
GASTOS DE VENTA	-S/ 1,925,216.73
UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO	S/ 652,202.69
OTROS INGRESOS (GASTOS)	
INGRESOS FINANCIEROS	
OTROS INGRESOS	
GASTOS FINANCIEROS	-S/ 31,383.56
GASTOS EXCEPCIONALES	-S/ 8,059.15
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	S/ 612,759.98
28% IMP. A LA RENTA	-S/ 174,227.00
UTILIDAD NETA	S/ 438,532.98

LIMA, MARZO DEL 2017

ANEXO 9:

Estado de Situación Financiera 2017 (EDEWIT S.R.L)

EDEWIT SRL
Estado de Situación Financiera
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL:
(EXPRESADO EN SOLES)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE	HISTORICO <u>2017</u>	PASIVO CORRIENTE	HISTORICO <u>2017</u>
CAJA Y BANCO	S/ 364,944.75	TRIBUTOS POR PAGAR	S/ 80,762.88
CLIENTES	S/ 715,965.90	Igv	S/ 36,385.61
MERCADERIAS		Impuesto 3ª categoría	
TRIBUTOS POR PAGAR	S/ 32,549.00	Impuesto 4ª categoría	
Crédito igv		Es salud	S/ 10,322.71
Pago a Renta 3ª categoría	S/ 26,353.00	Onp	S/ 4,294.33
Percepciones		Remuneración y Partic. por pagar	
Itan	S/ 6,196.00	Renta 5ta categoría	S/ 1,225.00
Retenciones		AFP	S/ 5,937.22
Renta de 4ta categoría		RENTA 3ERA CATEGORIA	<u>S/ 22,598.00</u>
CARGAS DIFERIDAS	S/ 308,018.64	CTA POR PAGAR COMERCIALES	S/ 217,602.54
Intereses por devengas	S/ 70,449.94	LETRAS POR PAGAR - MOTORED	S/ 401,116.22
Entregas a rendir cta	S/ 164,174.70	LETRAS POR PAGAR ESCANIA	S/ 716,262.68
Otros activos por rendir	<u>S/ 73,394.00</u>	CTAS POR PAGAR SEGÚN LESIN FINANCIERO	
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	S/ 1,421,478.29	Fraccionamiento sunat	
INMUEBLES MAQ. Y EQUIPO	S/ 3,817,689.50	OBLIGACIONES FINANCIERAS	S/ 525,872.60
Edificios y otras construcciones		TOTAL, PASIVO CORRIENTE	<u>S/ 1,941,616.92</u>
Maquinarias	S/ 361,084.58	BENEFICIOS SOCIALES TRAB.	<u>S/ 66,355.15</u>
Unid. de transporte	S/ 1,520,067.82	TOTAL, PASIVO	S/ 2,007,972.06
Unid. Trans. revaluada	S/ 882,787.06	PATRIMONIO	
Unid. trans arrendan.	S/ 932,761.87	CAPITAL	S/ 1,265,537.00
Muebles y enseres	S/ 21,671.10	EXCEDENTE DE REVALUACION	S/ 1,053,898.00
Equipos diversos	S/ 99,317.07	RESERVAS	
Trabajos en curso		RESULTADOS ACUMULADOS	S/ 2.23
DEPRECIACION ACUMULADA	-S/ 749,803.07	UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>S/ 161,955.43</u>
Deprec. Edificios y otras const.		TOTAL, PATRIMONIO	S/ 2,481,392.66
Deprec. Maquinarias			
Depreciación. Unid. Transporte	S/ 742,119.13		
Depreciación Muebles enseres	S/ 2,782.33		
Depreciación Equipos diversos	S/ 4,901.61		
TOTAL, ACTIVO	<u>S/ 4,489,364.72</u>	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	<u>S/ 4,489,364.72</u>

ANEXO 10:

Estado de resultado 2017 (EDEWIT SRL)

Estado de Resultado Integral
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL:
(VALORES HISTORICOS)
(EXPRESADO EN SOLES)

	<u>2017</u>
VENTAS	S/ 5,402,674.98
COSTO DEL SERVICIO	
UTILIDAD BRUTA	S/ 5,402,674.98
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-S/ 3,021,589.79
GASTOS DE VENTA	-S/ 2,014,393.19
UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO	S/ 366,692.00
OTROS INGRESOS (GASTOS)	
INGRESOS FINANCIEROS	
OTROS INGRESOS	
GASTOS FINANCIEROS	-S/ 145,107.23
GASTOS EXCEPCIONALES	-S/ 6,108.34
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	S/ 215,476.43
10% IMP. A LA RENTA	-S/ 53,521.00
UTILIDAD NETA	S/ 161,955.43

LIMA, MARZO DEL 2018

ANEXO 11:

Estado de Situación Financiera 2018 (EDEWIT S.R.L)

EDEWIL SRL
Estado de Situación Financiera
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE OCTUBRE DEL:
(EXPRESADO EN SOLES)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE	HISTORICO	PASIVO CORRIENTE	HISTORICO
	<u>2018</u>		<u>2018</u>
CAJA Y BANCO	S/ 330,868.85	TRIBUTOS POR PAGAR	S/ 80,052.60
CLIENTES	S/ 503,633.25	Igv	S/66,651.22
MERCADERIAS	S/ 9,852.50	Impuesto 3ª categoría	
TRIBUTOS POR PAGAR	S/ 24,429.00	Impuesto 4ª categoría	
Crédito igv		Es salud	S/ 3,568.51
Pago a Renta 3ª categoría	S/ 18,233.00	ONP	S/ 3,133.50
Percepciones		Remuneración y Partic. por pagar	
Itan	S/6,196.00	Renta 5ta categoría	S/ 885.00
Retenciones		AFP	S/5,589.38
Renta de 4ta categoría		RENTA 3ERA CATEGORIA	<u>S/225.00</u>
CARGAS DIFERIDAS	S/ 318,242.19	CTA POR PAGAR COMERCIALES	S/ 272,826.00
Intereses por devengas	S/ 80,117.49	LETRAS POR PAGAR - MOTORED	S/ 142,150.40
Entregas a rendir cta	S/164,174.70	LETRAS POR PAGAR ESCANIA	S/ 533,014.08
intereses del fraccionamiento	S/ 556.00	DOCUMENTOS EMITIDOS	S/13,796.06
Otros activos por rendir	<u>S/ 73,394.00</u>	CTAS POR PAGAR SEGÚN LESIN FINANCIERO	S/133,151.49
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	S/ 1,187,025.79	TRIBUTOS POR PAGAR	
INMUEBLES MAQ. Y EQUIPO	S/ 3,869,768.88		S/ 19,040.00
Edificios y otras construcciones		Fraccionamiento SUNAT	<u>S/19,040.00</u>
Maquinarias	S/ 401,831.52	OBLIGACIONES FINANCIERAS	S/ 352,715.53
Unid. de transporte	S/ 1,520,067.82	TOTAL, PASIVO CORRIENTE	<u>S/ 1,546,746.16</u>
Unid. Trans. revaluada	S/ 882,787.06	BENEFICIOS SOCIALES TRAB.	<u>S/ 73,833.86</u>
Unid. trans arrendan.	S/ 932,761.87	TOTAL, PASIVO	S/ 1,620,580.02
Muebles y enseres	S/ 21,671.10	PATRIMONIO	
Equipos diversos	S/ 110,649.51	CAPITAL	S/ 1,265,537.00
Trabajos en curso		EXCEDENTE DE REVALUACION	S/ 1,053,898.00
DEPRECIACION ACUMULADA	-S/ 761,702.76	RESERVAS	
Deprec. Edificios y otras const.		RESULTADOS ACUMULADOS	S/ 161,957.66
Deprec. Maquinarias		UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>S/ 193,119.23</u>
Depreciación. Unid. Transporte	S/ 742,119.13	TOTAL, PATRIMONIO	S/ 2,674,511.89
Depreciación Muebles enseres	S/ 4,949.44		
Depreciación Equipos diversos	S/ 14,634.19		
TOTAL, ACTIVO	<u>S/ 4,295,091.91</u>	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	<u>S/ 4,295,091.91</u>

ANEXO 12:

Estado de resultado 2018 (EDEWIT SRL)

Estado de Resultado Integral

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DEL:

(VALORES HISTORICOS)

(EXPRESADO EN SOLES)

	2018
VENTAS	S/ 5,063,835.99
COSTO DE VENTAS	-S/ 3,257.22
COSTO DEL SERVICIO	-S/ 1,933,541.18
UTILIDAD BRUTA	S/ 3,127,037.59
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-S/ 1,657,580.07
GASTOS DE VENTA	-S/ 1,105,053.38
UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO	S/ 364,404.15
OTROS INGRESOS (GASTOS)	
INGRESOS FINANCIEROS	
OTROS INGRESOS	S/ 4,191.37
GASTOS FINANCIEROS	-S/ 102,996.88
GASTOS EXCEPCIONALES	-S/ 6,266.41
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	S/ 259,332.23
10% IMP. A LA RENTA	-S/ 66,213.00
UTILIDAD NETA	S/ 193,119.23

ANEXO 13:

Estado de Situación Financiera 2019 (EDEWIT S.R.L)

EDEWIL SRL
Estado de Situación Financiera
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE OCTUBRE DEL:
(EXPRESADO EN SOLES)

ACTIVO		HISTORICO	PASIVO		HISTORICO
ACTIVO CORRIENTE		2019	PASIVO CORRIENTE		2019
CAJA Y BANCO		S/ 129,162.43	TRIBUTOS POR PAGAR		S/ 116,763.81
CLIENTES		S/ 279,272.52	Igv	S/ 81,253.47	
MERCADERIAS			Impuesto 3ª categoría		
TRIBUTOS POR PAGAR		S/ 10,038.00	Impuesto 4ª categoría		
Crédito igv			Es salud	S/ 4,061.67	
Pago a Renta 3ª categoría	S/ 3,842.00		ONP	S/ 2,460.53	
Percepciones			Remuneración y Partic. por pagar		
Itan	S/ 6,196.00		Renta 5ta categoría	S/ 744.00	
Retenciones			AFP	S/ 16,546.14	
Renta de 4ta categoría			RENTA 3ERA CATEGORIA	S/ 225.00	
CARGAS DIFERIDAS		S/ 285,385.35	REFINANCIAMINNT0	S/ 11,473.00	
Intereses por devengas	S/ 47,182.65		CTA POR PAGAR COMERCIALES		S/ 116,521.01
Entregas a rendir cta	S/ 164,174.70		LETRAS POR PAGAR - MOTORED		
intereses del faccionamiento	S/ 634.00		LETRAS POR PAGAR ESCANIA		S/ 317,413.70
Otros activos por rendir	S/ 73,394.00		DOCUMENTOS EMITIDOS		S/ 33,920.47
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE		S/ 703,858.30	CTAS POR PAGAR SEGÚN LEASING FINANCIERO		S/23,076.86
INMUEBLES MAQ. Y EQUIPO		S/ 3,649,420.51	TRIBUTOS POR PAGAR		
Edificios y otras construcciones			Fraccionamiento SUNAT		
Maquinarias	S/ 401,831.52		OBLIGACIONES FINANCIERAS		S/ 165,524.47
Unid. de transporte	S/ 1,520,067.82		TOTAL, PASIVO CORRIENTE		S/ 773,220.32
Unid. Trans. revaluada	S/ 662,438.69		BENEFICIOS SOCIALES TRAB.		S/ 104,911.29
Unid. trans arrendan.	S/ 932,761.87		TOTAL, PASIVO		S/ 878,131.61
Muebles y enseres	S/ 21,671.10		PATRIMONIO		
Equipos diversos	S/ 110,649.51		CAPITAL		S/1,265,537.00
Trabajos en curso			EXCEDENTE DE REVALUACION		S/1,053,898.00
DEPRECIACION ACUMULADA		-S/ 655,725.18	RESERVAS		
Deprec. Edificios y otras const.			RESULTADOS ACUMULADOS		S/ 355,076.89
Deprec. Maquinarias			UTILIDAD DEL EJERCICIO		S/ 144,910.13
Depreciación. Unid. Transporte	S/ 623,108.61		TOTAL, PATRIMONIO		S/2,819,422.02
Depreciación Muebles enseres	S/ 7,116.55				
Depreciación Equipos diversos	S/ 25,500.01				

TOTAL, ACTIVO

S/ 3,697,553.63

TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO

S/3,697,553.63

ANEXO 14:

Estado de resultado 2019 (EDEWIT SRL)

Estado de Resultado Integral

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL:

(VALORES HISTORICOS)

(EXPRESADO EN SOLES)

	2019
VENTAS	S/ 4,343,800.59
COSTO DE VENTAS	-S/ 9,852.50
COSTO DEL SERVICIO	-S/ 1,626,687.77
UTILIDAD BRUTA	S/ 2,707,260.33
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-S/ 1,457,014.21
GASTOS DE VENTA	-S/ 971,342.80
UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO	S/ 278,903.31
OTROS INGRESOS (GASTOS)	
INGRESOS FINANCIEROS	S/ -
OTROS INGRESOS	S/ 131.61
GASTOS FINANCIEROS	-S/ 83,873.74
GASTOS EXCEPCIONALES	-S/ 4,963.05
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	S/ 190,198.13
10% IMP. A LA RENTA	-S/ 45,288.00
UTILIDAD NETA	S/ 144,910.13

LIMA ABRIL DEL 2020

ANEXO 15:

Estado de Situación Financiera 2020 (EDEWIT S.R.L)

EDEWIL SRL
Estado de Situación Financiera
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL:
(EXPRESADO EN SOLES)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE	HISTORICO	PASIVO CORRIENTE	HISTORICO
	<u>2020</u>		<u>2020</u>
CAJA Y BANCO	459,349.50	TRIBUTOS POR PAGAR	100,568.88
CLIENTES	379,812.39	Igv	89,186.00
TRIBUTOS POR PAGAR	28,926.00	Impuesto 4ª categoría	
Pago a Renta 3ª categoría	22,705.00	Es salud	3,543.00
Renta de Cuarta categoría	25	ONP	2,327.00
Itan	6,196.00	Remuneración y Partic. por pagar	
Renta de 4ta categoría	<u>25</u>	Renta 5ta categoría	660
CARGAS DIFERIDAS	294,136.68	AFP	4,627.89
Intereses por devengas	54,001.98	RENTA 3ERA CATEGORIA	<u>225</u>
Entregas a rendir cta	164,174.70	CTA POR PAGAR COMERCIALES	145,122.52
intereses del fraccionamiento	2,566.00	LETRAS POR PAGAR ESCANIA	146,133.90
Otros activos por rendir	<u>73,394.00</u>	TARJETA SOLUCION NEGOCIOS	85,842.16
TOTAL, ACTIVO CORRIENTE	1,162,224.57	PRESTAMO REATIVA PERU	410,501.25
INMUEBLES MAQ. Y EQUIPO	3,652,728.24	Fraccionamiento SUNAT	<u>67,548.00</u>
Maquinarias	401,831.52	OBLIGACIONES FINANCIERAS	14,166.81
Unid. de transporte	1,520,067.82	TOTAL, PASIVO CORRIENTE	969,883.52
Unid. Trans. revaluada	662,438.69	BENEFICIOS SOCIALES TRAB.	<u>89,497.93</u>
Unid. trans arrendan.	932,761.87	TOTAL, PASIVO	1,059,381.45
Muebles y enseres	21,671.10	PATRIMONIO	
Equipos diversos	113,957.24	CAPITAL	1,265,537.00
Trabajos en curso		EXCEDENTE DE REVALUACION	1,053,898.00
DEPRECIACION ACUMULADA	-875,519.58	RESERVAS	
Deprec. Edificios y otras const.		RESULTADOS ACUMULADOS	499,987.03
Deprec. Maquinarias		UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>60,629.75</u>
Depreciación. Unid. Transporte	832,037.20	TOTAL, PATRIMONIO	2,880,051.78
Depreciación Muebles enseres	7,116.55		
Depreciación Equipos diversos	36,365.83		
TOTAL, ACTIVO	3,939,433.23	TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO	3,939,433.23

ANEXO 16:

Estado de resultado 2020 (EDEWIT SRL)

Estado de Resultado Integral

POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL:

(VALORES HISTORICOS)

(EXPRESADO EN SOLES)

	2020
VENTAS	S/ 2,845,386.63
COSTO DE VENTAS	S/ -
COSTO DEL SERVICIO	-S/ 917,983.20
UTILIDAD BRUTA	S/ 1,927,403.43
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-S/ 1,075,028.21
GASTOS DE VENTA	-S/ 716,685.47
UTILIDAD ANTES DE INTERESES E IMPUESTO	S/ 135,689.75
OTROS INGRESOS (GASTOS)	
INGRESOS FINANCIEROS	S/ -
OTROS INGRESOS	S/ -
GASTOS FINANCIEROS	-S/ 53,551.43
GASTOS EXCEPCIONALES	-S/ 9,855.57
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPACIONES E IMPUESTO A LA RENTA	S/ 72,282.75
10% IMP. A LA RENTA	-S/ 11,653.00
UTILIDAD NETA	S/ 60,629.75

LIMA ABRIL DEL 2021


ANEXO 17:

Autorización el uso de nombre de la empresa EDEWIT S.R.L



Yo EDGAR VALENTIN LOPEZ.....representante legal de la EMPRESA EDEWIT S.R.LTDA con el número de RUC 20389606015 autorizo a las estudiantes Aburto Mattos Gryssel y Collazos Espinoza Cesi Sinthia, el uso del nombre de la empresa y la información para el estudio de investigación que vienen realizando en la Universidad César Vallejo.

Atentamente.

EDEWIT S.R.L.

.....
EDGAR VALENTIN LOPEZ
Gerente General

DNI: 10067884

ANEXO 18:

Validez de los instrumentos

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Dr. Chuquillanqui Vilchez, Freddy Hernando

Presente

Asunto: VALIDACION DE INSTRUMENTOS A TRAVES DE JUICIO DE EXPERTO

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiantes del pregrado facultad de Ciencias Empresariales Escuela de CONTABILIDAD de la UCV, de la sede Lima norte, requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el título de contador público.


El título de mi investigación es: **“Leasing financiero y rentabilidad de las empresas de servicio de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020”** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su conocida experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago contiene:


- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de variables e indicadores.
- Matriz de operacionalización de variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Firma
Collazos Espinoza, Cesi Sinthia
DNI: 71913896



Firma
Aburto Mattos, Gryssel
DNI: 48598875

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **HAY SUFICIENCIA.**

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [**X**] Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. **Dr. Chuquillanqui Vilchez, Freddy Hernando.**

DNI: **08342901**

Especialidad del Validador: **Doctor en Administración, Contador Público, Licenciado en Administración.**

Lima 23 de abril de 2021

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Firma del Experto Informante.

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor(a)(ita): Dra. Silva Rubio, Edith

Presente

Asunto: VALIDACION DE INSTRUMENTOS A TRAVES DE JUICIO DE EXPERTO

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiantes del pregrado facultad de Ciencias Empresariales Escuela de CONTABILIDAD de la UCV, de la sede Lima norte, requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el título de contador público.

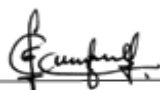
El título de mi investigación es: **“Leasing financiero y rentabilidad de las empresas de servicio de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020”** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su conocida experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago contiene:


- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de variables e indicadores.
- Matriz de operacionalización de variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Firma
Collazos Espinoza, Cesi Sinthia
DNI: 71913896



Firma
Aburto Mattos, Gryssel
DNI: 48598875

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **SI HAY SUFICIENCIA.**

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []**

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr. Silva Rubio, Edith

DNI: 03701645

Especialidad del Validador: Contabilidad.

Lima 23 de abril de 2021

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo
³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Mg. Silva Rubio Edith

Firma del Experto Informante.

CARTA DE PRESENTACIÓN

Señor: Dr. Mendiburu Rojas, Jaime

Presente

Asunto: VALIDACION DE INSTRUMENTOS A TRAVES DE JUICIO DE EXPERTO

Me es muy grato comunicarme con usted para expresarle mi saludo y así mismo, hacer de su conocimiento que siendo estudiantes del pregrado facultad de Ciencias Empresariales Escuela de CONTABILIDAD de la UCV, de la sede Lima norte, requiero validar el instrumento con el cual recogeré la información necesaria para poder desarrollar mi investigación y con la cual optaré el título de contador público.

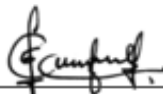
El título de mi investigación es: **“Leasing financiero y rentabilidad de las empresas de servicio de transporte de carga pesada en el distrito de Comas, periodo 2015-2020”** y siendo imprescindible contar con la aprobación de docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su conocida experiencia en temas educativos y/o investigación educativa.

El expediente de validación, que le hago contiene:

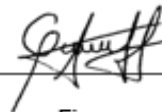
- Carta de presentación.
- Definiciones conceptuales de variables e indicadores.
- Matriz de operacionalización de variables.
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos.

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente.



Firma
Collazos Espinoza, Cesi Sinthia
DNI: 71913896



Firma
Aburto Mattos, Gryssel
DNI: 48598875

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **Si hay suficiencia**

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [**X**] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: **Dr. Mendiburu Rojas, Jaime**

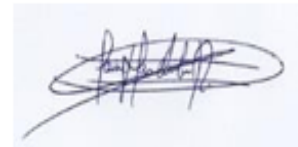
DNI: **40002784**

Especialidad del Validador: **Finanzas**

Lima 26 de abril de 2021

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.
³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del Experto Informante.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, DIAZ DIAZ DONATO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "LEASING FINANCIERO Y RENTABILIDAD DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS DE TRANSPORTE DE CARGA PESADA EN EL DISTRITO DE COMAS, PERIODO 2015-2020", cuyos autores son ABURTO MATTOS GRYSSEL, COLLAZOS ESPINOZA CESI SINTHIA, constato que la investigación cumple con el índice de similitud establecido, y verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 27 de Julio del 2021

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
DIAZ DIAZ DONATO DNI: 08467350 ORCID 0000000324364653	Firmado digitalmente por: DIAZDI29 el 27-07-2021 17:23:45

Código documento Trilce: TRI - 0155279