

**UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMERICAS**



**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

**Influencia del Leasing Financiero en la Rentabilidad de la  
Empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018**

**PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS  
CONTABLES Y FINANCIERAS**

**AUTOR**

**GARCÍA LÓPEZ RUTH VANESSA**

**Orcid 0000-0002-3723-587X**

**ASESOR**

**Mag. CASTILLO PEBES ROBERTO JAVIER**

**Orcid 0000-0003-2764-1898**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: TRIBUTACIÓN Y AUDITORÍA**

**LIMA, PERÚ**

**FEBRERO 2021**

## **Dedicatoria**

A Dios por su amor y bondad y sobre todo por iluminar siempre mi camino.

A mi madre Antonia López Alarcón por todos los esfuerzos y por el amor incondicional que me brinda. Así también por ser un gran ejemplo de honradez, humildad y perseverancia a seguir, y por todo el apoyo incondicional recibido a lo largo de mi formación profesional.

A mis hermanos Froilán y Andrés por estar siempre a mi lado compartiendo momentos únicos, apoyándome en todo lo necesario y sobre todo por el amor invaluable que nos tenemos.

## **Agradecimiento**

A la universidad Peruana de las Américas por brindarnos calidad educativa mediante los docentes y por habernos forjado y encaminado por el sendero correcto, ya que han contribuido en nuestra formación profesional.

Agradezco también a la EMPRESA DE TRANSPORTES MEGO CARGO SAC por brindarme la información requerida para el desarrollo del trabajo de investigación.

Y para terminar agradezco a mis amigos y familiares por sus enseñanzas impartidas y por la confianza que depositaron en mí.

## RESUMEN

En el presente trabajo de investigación desarrollaremos el tema *“Influencia del Leasing Financiero en la Rentabilidad de la empresa de Transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018*. En el presente proyecto de investigación buscamos relacionar de como el Leasing Financiero influye en la rentabilidad de la Empresa de Transportes MEGO CARGO SAC, se tiene como principal objetivo demostrar la influencia del Leasing Financiero en la rentabilidad de la misma. Como tipo en la presente investigación consideramos básica y de nivel descriptivo con un diseño determinado no experimental. Como población consideramos a la empresa de Transportes MEGO CARGO SAC.

Los instrumentos que hemos usado son: las guías de encuesta, guías de entrevista y fichas de análisis para la obtención de datos y así poder tener una información verídica.

La empresa de transportes MEGO CARGO SAC, tiene como rubro principal el servicio de transporte de carga terrestre a nivel nacional, y con una búsqueda constante de renovación de las unidades de transporte, es por ello que se requiere de un financiamiento. Ante esta situación se evalúa las formas de financiamiento y con una buena toma de decisión optar por el Leasing Financiero.

En la presente investigación se busca demostrar de como a través del Leasing Financiero la empresa obtiene resultados favorables en el crecimiento de la misma, y esto le permitirá obtener liquidez de manera inmediata.

Palabras claves: Rentabilidad, Leasing Financiero, depreciación, Financiamiento.

## **ABSTRACT**

In this research work we will develop the topic “Influence of Financial Leasing on the Profitability of the Transport company MEGO CARGO SAC in 2018. In this research project we seek to relate how Financial Leasing influences the profitability of the Company of Transportes MEGO CARGO SAC, the main objective is to demonstrate the influence of Financial Leasing on its profitability. As type in the present investigation we consider basic and descriptive level with a determined non-experimental design. As a population we consider the transport company MEGO CARGO SAC.

The instruments that we have used are: the survey guides, interview guides and analysis sheets to obtain data and thus be able to have truthful information.

The transport company MEGO CARGO SAC, has as its main item the land cargo transportation service nationwide, and with a constant search for the renewal of transportation units, that is why financing is required. Given this situation, the forms of financing are evaluated and with a good decision making, opt for Financial Leasing.

This research seeks to demonstrate how through Financial Leasing the company obtains favorable results in its growth, and this will allow it to obtain immediate liquidity.

**Keywords:** Profitability, Financial Leasing, depreciation, Financing.

## Tabla de contenido

<b>Resumen .....</b>	<b>IV</b>
<b>Abstract .....</b>	<b>V</b>
<b>Tabla de contenido .....</b>	<b>VI</b>
<b>1. Problema de la investigación.....</b>	<b>1</b>
<b>1.1 Descripción de la realidad problemática .....</b>	<b>1</b>
<b>1.1.1 Problema General .....</b>	<b>5</b>
<b>1.1.2 Problemas específicos .....</b>	<b>5</b>
<b>1.2. Objetivo de la investigación.....</b>	<b>5</b>
<b>1.1.1 Objetivo general .....</b>	<b>5</b>
<b>1.2.2 Objetivos específicos.....</b>	<b>5</b>
<b>1.3 Justificación e importancia de la investigación.....</b>	<b>6</b>
<b>2. Marco Teórico .....</b>	<b>8</b>
<b>2.1 Antecedentes .....</b>	<b>8</b>
<b>2.1.1 Internacionales .....</b>	<b>8</b>
<b>2.1.2 Nacionales .....</b>	<b>10</b>
<b>2.2 Bases teóricas .....</b>	<b>13</b>
<b>2.3 Definición de términos básicos .....</b>	<b>33</b>
<b>3. Cronograma de actividades.....</b>	<b>36</b>
<b>4. Recursos y presupuesto.....</b>	<b>37</b>
<b>5. Referencias bibliográficas.....</b>	<b>38</b>
<b>6. Aporte Científico o académico .....</b>	<b>43</b>
<b>7. Recomendaciones .....</b>	<b>44</b>
<b>9. Anexos .....</b>	<b>45</b>

## **1. PROBLEMÁTICA DE LA INVESTIGACIÓN**

### **1.1 Descripción de la Realidad Problemática**

En la actualidad la competitividad del mercado juega un papel muy importante en el desarrollo social y económico de nuestro país lo cual se busca constantemente mejores alternativas de financiamiento aplicación y concentración de los recursos de la empresa. En nuestro país el sector transporte terrestre es la mayor fuente generadora de ingresos es por ello que gran parte de las empresas de transportes recurren a financiamiento propio o ajeno con la finalidad de obtener, según sus planes, mayor crecimiento económico, brindando un servicio de calidad, seguridad y confianza. La época en la que vivimos está caracterizada por una sociedad en constantes cambios. El ambiente que impera en nuestro país cuyos ingredientes son la elevada incertidumbre económica, política y social, obliga a la gerencia de un proyector a estructurar un perfil de negocios basados en diversos riesgos calculados ante la toma de decisiones de invertir, estudiar la manera de financiar y evitar así continuos sobresaltos.

La empresa MEGO CARGO SAC es una empresa privada familiar dedicada al rubro de transportes de carga pesada vía terrestre a nivel nacional el mismo que se encuentra registrada ante la Superintendencia Nacional de aduanas y de administración tributaria, bajo régimen MYPE tributario del impuesto a la renta y está sujeta a los impuestos del IGV. Esta empresa cuenta con la política de adquirir sus activos fijos con los recursos que esta posee los cuales son también recursos para afrontar las deudas con los proveedores, es por ello que se recurrió a un asesoramiento financiero en el cual la gerencia optó por cambiar dicha política, es decir, ya no comprar los activos al contado y acceder a una de las herramientas financieras como es el Leasing Financiero el cual nos brindará beneficios económicos,

financieros y tributarios. Actualmente la empresa de Transporte MEGO CARGO SAC cuenta con un gran incremento en los requerimientos de sus servicios de Transportes de carga para ello necesita tener conocimientos de las diferentes ventajas que le puedan brindar las Instituciones Financieras, siendo lo más importante el Leasing Financiero, lo cual facilitará en la adquisición y renovación de las unidades de transporte. Así mismo la empresa tiene como prioridad crecer, innovar y mantenerse en un buen nivel en el mercado, pero para ello la gerencia accedió en apoyarse en fuentes de financiación adaptables a su actividad económica.

Es importante mencionar que en la actualidad se observan empresas que aún no saben en forma fidedigna cuáles son sus costos de servicio. El sector Transporte no es ajeno a ello, si bien es cierto en los últimos años se ha generado incrementos de empresas de transporte debido a factores claves como: el crecimiento de los sectores productivos internacionales, nacionales y regionales.

Cuando una empresa necesita gestionar o mantener sus activos fijos optan por alquilar dichos activos financieros por un determinado tiempo incluyendo en dicho alquiler todos los servicios necesarios para su mantenimiento, de esta manera el beneficio de la empresa es que pagará solo las cuotas de alquiler solicitadas y dispondrá de los activos en perfecto estado para su uso y explotación de la misma en la empresa. Cabe notar también que, al optar por la opción del Leasing Financiero, tenemos la opción de compra al momento de cancelar la última cuota cronograma financiero. De esta forma la MYPE no tiene que cargar con los diferentes inconvenientes de gestionar y poseer una parte de sus activos fijos, alquilándolos por intermedio de un contrato ya sea a mediano o largo plazo.

Las empresas hoy en día para operar con mayor tranquilidad buscan determinar la mejor alternativa de financiamiento que les permita adquirir los medios necesarios para obtener la rentabilidad planeada. Es por ello que la mayor parte de las empresas optan por el

leasing financiero como una de las mejores alternativas ya que es un financiamiento ágil y fácil para gestionarlo y generar una rentabilidad favorable para mantener una buena situación económica y financiera. Las empresas deben ser prudentes antes de la toma de decisiones, analizar los tipos de financiamiento y optar por financiamientos menos costosos para obtener los fondos necesarios para la empresa, la cual serán reflejados en el estado de situación financiera de manera adecuada.

El leasing financiero es una figura comercial originada en los Estados Unidos de Norteamérica, la competencia en los mercados exige que busquen nuevas alternativas de financiamiento en el mundo, el cual permite la adquisición de nuevos activos fijos maquinarias, equipos de explotación entre otros para optimizar el manejo financiero y tributario de las empresas de esta manera ampliar nuestro desarrollo social y económico. El leasing en el Perú ha sido reconocido mediante el decreto legislativo N° 299, este tipo de contrato incluye la opción de compra para el arrendatario sobre el bien recibido en Arrendamiento Financiero, en nuestro país esta alternativa es muy usada en especial en el sector transporte que ellos se ven en la necesidad de renovar constantemente sus equipos de explotación.

El leasing es una de las herramientas financieras que muchas compañías eligen para adquirir bienes muebles e inmuebles, sobre todo porque pasan a ser parte de su activo fijo y estas a su vez son destinadas para las actividades propias de la empresa. Según los estudios realizados por el Diario el comercio, las operaciones a través del leasing han aumentado significativamente en los últimos años, principalmente en las MYPES ya que se ven en la necesidad de aumentar su capital producción es por ello que acceden al financiamiento por parte de las entidades financieras. Esta herramienta financiera está amparado por decretos legales en nuestro país, así como las normas internacionales. Así mismo constituye una

buena alternativa de financiamiento que se puede aplicar para generar mayores activos fijos ya que se incrementa los flujos de caja del negocio y genera una mayor rentabilidad.

El leasing financiero es un financiamiento ágil, económico que permite mantener una favorable rentabilidad en la empresa. Es necesario que las empresas conozcan acerca del costo de servicio que le permita el mejor manejo y control de sus recursos en forma oportuna e inmediata, ya que es de gran importancia para todas aquellas empresas que brindan servicios diversos porque esto les servirá para determinar la rentabilidad en la empresa.

La rentabilidad es la diferencia entre los ingresos brutos menos los costos, aunque contablemente esta afirmación resulta verdadera, las empresas no solo deben quedarse con esa información sino acudir a las fuentes primarias de este proceso. Se manifiesta también que este proceso es un indicador financiero usual que van a medir el nivel de acierto o fracaso de la empresa. Actualmente una buena inversión requiere de un proyecto bien organizado y evaluado, que señale el modelo a seguir como la apropiada asignación de recursos.

Para el establecimiento y crecimiento de la empresa, es imprescindible desarrollar estrategias de nivel del leasing financiero y obtención de fondos. Conocer las alternativas disponibles para las compras y obtener los fondos necesarios, son habilidades indispensables en la creación y manejo de las empresas, por ello, el claro entendimiento de los requisitos financieros es vital para la rentabilidad.

En la presente investigación la empresa de acuerdo con la necesidad del mercado que le exige tener los vehículos en las mejores condiciones y poder mantener sus clientes para satisfacer las exigencias del cliente y no afectar su liquidez para afrontar sus obligaciones opta por financiarse a través del Leasing Financiero, paso que le permitirá deducir sus gastos financieros, hacer uso de los beneficios tributarios que ofrece la depreciación acelerada, originando así el incremento de su rentabilidad. La adquisición de dicho método de financiamiento crea un contexto de incertidumbre en el gerente de la empresa de transporte

MEGO CARGO SAC, ya que desconoce los efectos que traen consigo en la mejora de la rentabilidad.

### **1.1.1 Problema General**

¿Cuál es la influencia del Leasing Financiero en la Rentabilidad de la Empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018?

### **1.1.2 Problemas Específicos**

- ¿De qué manera el Leasing Financiero impacta favorablemente en la Rentabilidad de la empresa de Transportes MEGO CARGO SAC en el 2018?
- ¿De qué forma el Leasing Financiero influye en la capacidad de productividad de la empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018?
- ¿De qué forma el Leasing Financiero mejora la capacidad de pago de la empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018?
- ¿De qué manera el endeudamiento influye en la toma de decisiones de la empresa MEGO CARGO SAC en el año 2018?

## **1.2 Objetivo de la Investigación**

### **1.2.1 Objetivo General**

Demostrar como el Leasing Financiero influye en la Rentabilidad de la Empresa de Transportes MEGO CARGO SAC en el 2018

### **1.2.2 Objetivos específicos**

- Determinar de qué manera el Leasing Financiero influye favorablemente en la Rentabilidad Económica de la Empresa de Transportes MEGO CARGO SAC en el 2018
- Determinar de qué forma el Leasing Financiero influye en la capacidad de productividad de la empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018
- Demostrar de que forma el Leasing Financiero mejora la capacidad de pago de la empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018

- Demostrar de qué manera el endeudamiento influye en la toma de decisiones de la empresa MEGO CARGO SAC en el año 2018

### **1.3 Justificación e importancia de la investigación**

#### **1.3.1 Justificación Teórica**

La presente investigación nos permitirá conocer cómo el Leasing financiero afecta la rentabilidad de la empresa de Transportes MEGO CARGO SAC, ya que se realiza la indagación para demostrar que la adquisición de un activo mediante esta herramienta financiera nos ayudará a mantener una economía estable y eficiente, logrando así que la empresa no se desestabilice. Así mismo indicaremos la importancia de la rentabilidad para las empresas, puesto que es un factor relevante para el desarrollo económico de las empresas, ya que representa las ganancias que obtiene la empresa en el desarrollo de sus actividades, por ello es importante saber cuáles son los factores que directamente afectarán en la rentabilidad de la empresa de Transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018.

#### **1.3.2 Justificación Práctica**

La presente investigación nos permitirá conocer de qué manera este financiamiento ayuda en el crecimiento social y económico de la empresa. Así mismo con el resultado obtenido determinaremos de como la obtención de un arrendamiento financiero mediante el Leasing por parte de la empresa influye favorablemente en la mejora de la rentabilidad, de esta manera aumentar el capital de la empresa e implementar nuevos activos fijos que ayudarán en la estabilidad de la empresa.

#### **1.3.3 Justificación Metodológica**

La importancia metodológica de la investigación prevalece en la obtención de información relevante la cual se obtendrá finalizando el trabajo de investigación así mismo utilizaremos como técnica la encuesta donde entrevistaremos a 30 personas de las empresas de transporte en el Callao quienes brindarán información verdadera y confiable.

La presente investigación es descriptiva correlacional donde determinaremos como la variable independiente (Leasing) afecta a la variable dependiente (Rentabilidad) de tal manera que nos proporcionaran ayuda en la investigación, de tal manera que facilitará a la gerencia en la toma de decisiones.

#### **1.3.4 Importancia**

La importancia de la presente investigación es que nos da a conocer que el Arrendamiento Financiero mediante el Leasing es una buena alternativa de financiación para la empresa de Transportes MEGO CARGO SAC, ya que nos da la facilidad de adquirir de nuevos activos fijos, manteniendo su estabilidad económica y respondiendo frente a sus proveedores.

## 2. MARCO TEÓRICO

### 2.1 Antecedentes

#### 2.1.1 Internacionales

Kong (2018), realizó un trabajo titulado: *“Influencia de las fuentes de rentabilidad y el leasing financiero en el desarrollo de Parceros Fuertes S.A”* en el periodo 2012-2014. Tesis de Post grado. Universidad Nacional de Venezuela. La presente investigación tuvo como objetivo encadenar y explicar la incidencia dentro de las fuentes de rentabilidad y el desarrollo del leasing financiero en la empresa Parceros Fuertes S.A. Se aplicó el método descriptivo correlacional y el diseño aplicado ha sido el no experimental. Como población de consideró a la empresa y como muestra se tomó a 63 trabajadores de los años 2012, 2013, 2014. Se aplicó la técnica del cuestionario. En su investigación se llegó a la siguiente conclusión: De que muchas bodegas con los ahorros que obtuvieron dieron inicio a la creación de pequeños negocios, pero como todo emprendedor con el fin de crecer y desarrollarse con el pasar del tiempo deciden optar por diferentes alternativas de financiamiento, creándose así el nacimiento del Leasing. Cabe resaltar que de manera frecuente existen negocios que se han limitado en su desarrollo empresarial, esto a causa de una mala gestión empresarial y mala aplicación del Leasing Financiero. (p.48).

Casahuaman (2018), realizó un trabajo titulado *“Herramientas del leasing financiero y el préstamo de las empresas en la industria de Calzados de Cuero S.A de Brasil”*, tesis de post grado. En la Universidad Privada de Brasil. Tuvo como objetivo delimitar y examinar la herramienta dentro del Leasing Financiero. El método de evaluación que utilizó es descriptivo - correlacional, considerando el diseño no experimental, como técnicas se usaron las encuestas y cuestionarios. Se considera como Población a la empresa Carga Pesada S.A. con muestra de 53 trabajadores. Se llegó a la siguiente conclusión: Que al iniciarse un

negocio no todos cuentan con un capital, es por ello que los microempresarios optan por diferentes alternativas de financiamiento. (p.47).

Romero (2017), realizó un trabajo titulado: *El Leasing Financiero como instrumento de desarrollo del mercado micro financiero*. Tesis de post grado. Universidad Mayor de San Andrés. La Paz – Bolivia. Cuyos objetivos fueron: Demostrar que el Leasing Financiero es una alternativa de financiamiento para las empresas. Así mismo verificar la importancia del financiamiento, y tomar en cuenta las ventajas y desventajas que asumen ambas partes del contrato. El método de evaluación que utilizó es descriptiva analítica que nos sirve para identificar diversas situaciones a través de las diversas actividades, procesos y personas. Se empleó el diseño no experimental y de corte transversal, la técnica aplicada es la observación. Tiene como población a los estados financieros de la empresa Contratistas Integrales El Chonta S.R.L. y su muestra por el por los estados financieros del 2016 y 2017 de la empresa Contratistas Integrales El Chonta S.R.L. En el trabajo realizado se llegó a las siguientes conclusiones:

Saavedra (2016), realizó un trabajo titulado “*El arrendamiento financiero (leasing) y el nivel de rentabilidad de pago de la empresa de Carga Pesada S.A de Ecuador*”, Tesis Post grado. Universidad Nacional de Ecuador. Tuvo como objetivo enlazar, delimitar el Leasing Financiero y como esto influye en la rentabilidad de la empresa ya mencionada. El método de evaluación que utilizó es Descriptivo correlacional, tuvo como muestra a los 49 empleados de la empresa en mención. En su investigación se concluyó lo siguiente: Que el Leasing Financiero está conformado por dos partes, por un lado, el arrendador y por otro el arrendatario, en el cual el arrendatario es el que solicita al banco o institución financiera y el arrendador es la persona que adquiere el bien. Uno de los crediticios más resaltantes es el Leasing Financiero ya que esto nos permite acceder de una manera directa a la posesión de un bien a través de un contrato. Es importante señalar que este financiamiento es una de las alternativas más acertadas

por los empresarios, ya que es un gran soporte para la adquisición de algún bien sin la necesidad de desembolsar grandes cantidades de dinero. (p.95).

Chorén (2015), en su trabajo titulado: *El leasing como instrumento financiero*. Tesis de pregrado, en la universidad F.A.S.T.A. Argentina. Cuyo objetivo fue: analizar los criterios arancelarios del leasing, teniendo presente las diversas gestiones de las entidades bancarias. El método de evaluación que utilizó es Descriptivo y de manera explicativa, de acuerdo a lo investigado podemos decir que las diferentes instituciones financieras ofrecen estos instrumentos para así poder adquirir mayores activos. En el trabajo realizado llegó a la siguiente conclusión: Este arrendamiento financiero es una herramienta eficaz para la venta de cada activo, en especial para las micro y pequeñas empresas, ya que muchos empresarios no cuentan con el dinero suficiente para adquirir un bien de manera inmediata, es por ello que optan por acceder a un financiamiento.

### **2.1.2 Nacionales**

Huallpa (2018), realizó un trabajo de investigación titulado: *Leasing Financiero y rentabilidad en las MYPES del distrito de san isidro, 2017*. Tesis Pre grado. Universidad Cesar Vallejo, Lima – Perú. Cuyo objetivo fue: Establecer de como el Leasing Financiero incide en la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas en el San Isidro en el año 2017. El método de evaluación que utilizó es descriptivo correlacional, su población lo conforman los mismos trabajadores de las micro y pequeñas empresas y como muestra se tiene a 60 empleados de las micro y pequeñas empresas del distrito mencionado líneas arriba. Como conclusiones tenemos lo siguiente: De acuerdo al proyecto realizado podemos concluir que efectivamente existe una incidencia del arrendamiento financiero en la rentabilidad. Con acertadas tomas de decisiones existirá un impacto positivo en todas las micro y pequeñas empresas, de esta manera los empresarios tendrán una mayor rentabilidad.

Vargas (2018), realizó un trabajo titulado: *El leasing financiero y su influencia en la rentabilidad de la MYPES del sector industrial en Chorrillos 2017*. Tesis Pre grado. Universidad Garcilaso de la Vega, Lima-Perú. Tuvo como objetivo: analizar si este arrendamiento financiero incide de una manera favorable en las micro y pequeñas empresas. La metodología que se aplica es Descriptiva – correlacional. La población a estudiar está conformada por 108 personas, y la muestra fue conforma por 84 trabajadores que se dedican a fabricar muebles. Las técnicas que se usaron en la presente investigación son las encuestas y entrevistas. En su investigación llegaron a las siguientes conclusiones: Este arrendamiento financiero tiene un impacto positivo en la rentabilidad de las empresas, ya que permite que estas empresas puedan acceder a un financiamiento y de esta manera poder conseguir activos para el crecimiento de la empresa. Así mismo las micro y pequeñas empresas contribuyen la mayor parte de las unidades empresariales, es por ello que optan en acceder a una herramienta financiera para un crecimiento constante de las mismas.

Arse (2017), realizó un trabajo titulado: *Arrendamiento financiero y su efecto en la rentabilidad de las empresas de transporte en el distrito de San Juan de Lurigancho, año 2017*. Tesis postgrado. Universidad Cesar Vallejo, Lima-Perú. Su objetivo principal fue analizar de como el Leasing incide en la rentabilidad de la empresa ya mencionada. Como metodología se consideró descriptiva - correlacional. En la presente investigación se consideró a 56 trabajadores como parte de la población y a 49 trabajadores como muestra. La técnica que se usó fue la encuesta. Resultado: en el presente trabajo de investigación podemos llegar a la conclusión, de que el Leasing Financiero incide favorablemente en la rentabilidad de la empresa ya mencionada, ya que este financiamiento le brinda mayor facilidad de adquisición y renovación de nuevos vehículos, y esto es un crecimiento favorable para la empresa ya que respecto a su rentabilidad también se obtiene resultados positivos.

Caballon y Quispe (2015), realizaron la siguiente investigación titulada: *El arrendamiento financiero como estrategia para incrementar la rentabilidad en las empresas de transporte de carga pesada en la provincia de Huancayo*. Tesis Pre grado. Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo – Perú. Cuyos objetivos fueron: Analizar la incidencia del Leasing en el crecimiento de la rentabilidad de las diversas empresas de transporte en Huancayo. Así mismo como otro de los objetivos es analizar de como esta herramienta financiera es una gran opción para poder adquirir nuevos activos. La metodología que se aplica es Descriptiva – correlacional. La población está conformada por 10 empresas dentro de la provincia de Huancayo según SUNAT. Como muestra hemos considerado a diez empresas de transporte. Las técnicas que se aplicaron fueron: Entrevistas, Análisis de Documentos, Internet. En su investigación se llegó a las siguientes conclusiones: Esta herramienta financiera llamado Leasing tiene un impacto positivo en la rentabilidad de las empresas que brindan servicios de carga. Como objetivo principal hemos considerado los incrementos que se obtuvieron en las empresas de carga. Así mismo como segunda conclusión tenemos que mediante el Leasing permite que el empresario tenga una mayor facilidad de obtener un activo fijo, con la facilidad de que, al terminar de pagar las cuotas periódicas, este tenga la opción de compra.

Tapia (2015) en su trabajo titulado: *El arrendamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de las empresas de Transporte de Carga por carretera del Distrito de Trujillo*. Tesis pre grado. Universidad Nacional de Trujillo, Lima – Perú. Cuyos objetivos fueron: Analizar el impacto del Leasing Financiero en las empresas que prestan servicios de transporte de carga pesada. Así mismo evaluar el arrendamiento y optar en adquirir un activo fijo. La metodología fue Descriptiva, Explicativa, correlacional. Para la población hemos considerado 12 empresas de carga de Trujillo, y su muestra está conformada por una de las empresas llamadas Acosta Combustibles SAC, que se dedica al

servicio de transporte de carga vía terrestre. Las técnicas que se usaron en el presente trabajo fueron entrevistas, observación y análisis documental. En su investigación se llegó a la siguiente conclusión: De que hubo un impacto favorable en la situación financiera de la empresa en mención durante el ejercicio 2013, ya que obtuve una mayor utilidad lo que permitió que la empresa tenga su propio vehículo. De acuerdo al análisis realizado de este arrendamiento podemos decir que es una de las formas más acertadas de obtener un activo fijo para la empresa.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Arrendamiento o Leasing Financiero**

#### **2.2.1.1 Definiciones**

##### **Antecedentes**

El arrendamiento financiero o leasing tiene su origen en 1952 en Estados Unidos, en San Francisco, desde entonces este financiamiento inicia a ser una mejor alternativa de adquisición de un activo fijo, como una solución a las necesidades de los empresarios. Se trata de un fenómeno económico cuyo desenvolvimiento inicia a mediados del siglo XIX, cuando se constituyen las primeras sociedades de responsabilidad limitada que tienen como objetivo realizar operaciones del Leasing.

Se funda esta sociedad en San Francisco para poder dar respuesta a las diferentes necesidades para la cual las técnicas financieras que existían eran de manera insuficiente. En los años 70 y a inicios de los años 80, el leasing logra alcanzar una expansión mundial. Así mismo es fundamental mencionar las denominaciones del contrato leasing en distintos países, es así que en los demás países se denomina de la siguiente manera:

Francia: "credit-bail", "equipement-bail", "location financiere avec promesse de vente"

España: " Arrendamiento financiero"

Italia: "locazione finanziaria"

Bélgica: "location-financement"

Uruguay: "Arrendamiento Financiero" y "crédito de uso"

Brasil: "Arrendamiento Mercantil"

Argentina: "locación de bienes de capital o locación financiera"

Perú: "Arrendamiento financiero"

En nuestro país, es una de las opciones mas acertadas acceder a un leasing y poder adquirir un activo con esta herramienta financiera. A continuación, señalaremos algunas definiciones de los autores.

### **Definiciones**

Ortega & Pacherres (2013), Señalan que el leasing financiero es un contrato mercantil, mediante el cual una empresa locadora hace uso por un tiempo determinado a favor de una empresa arrendataria, lo que indica en el contrato que será a cambio de pagos periódicos y con una opción de compra finalizado el contrato. (p.565).

Para Leyva Saavedra (2004): Señalan que: “El arrendamiento financiero es un contrato mediante el cual ambas partes firman se someten a firmar dicho contrato. Mediante el cual, la empresa de Leasing, se obliga a adquirir y luego dar en uso un bien de capital elegido por la otra parte, la empresa usuaria, a cambio de pagos periódicos como contraprestación por ésta, durante un determinado plazo contractual, por lo general coincide con la vida útil del bien. (p.122)

Falconi, Olivera, Caballero (2013) señala que: El leasing es una de las formas más acertadas de financiamiento a través de un contrato, pueden acceder personas naturales como jurídicas. (p.13).

Chávez (2015), afirma que: El leasing es un contrato oneroso, mediante el cual participan el proveedor del bien, la empresa arrendadora y el arrendatario, por medio del

cual esta entidad arrendadora cede el uso de las propiedades muebles e inmuebles al poder del arrendatario, con una obligación periódica de pago. (p.4)

Meza (2014), señala que: el leasing es una opción de financiamiento en el cual el arrendatario a través de un contrato consigue diversos activos, así mismo genera uno o más ingresos asegurados que consiguen ser oriundos o importados, (p. 40).

León (2012), indica que: A través del leasing existe un contrato contractual, oneroso, que permite al arrendatario acceder al uso del bien que el arrendador mediante este contrato el cederá toso los derechos al arrendatario. (p. 4)

Rozas (2012), señala que: el leasing es una alternativa que permite a las personas naturales o jurídicas responder a sus necesidades económicas, y que mediante este contrato suceda un impacto favorable en la empresa. (p. 21)

La Cámara Chilena (2008) afirma que: El leasing o arrendamiento financiero es una de las formas más acertadas de financiación al momento de adquirir activos fijos para la empresa, en el cual la entidad arrendadora le cede el derecho de uso al arrendatario ya sea persona natural o jurídica, a cambio de una contraprestación. (p. 1).

Ghersí,(2006) señala que: El leasing “se trata de un método de financiación por el cual el acreedor (Vendedor – locador) financia al deudor (adquiriente - arrendatario), a los efectos de posibilitar la compra de un bien (generalmente de capital o al menos de un bien durable), de tal forma que el deudor reconoce a favor del acreedor un pago periódico que puede caracterizarse como cánones locativos o como parte del pago del precio si acepta la opción a compra debiendo en ese momento aceptar la oferta de venta, trasformando la operatoria de locación a compraventa y pagar el valor residual para completar el precio total de venta”. (p. 112).

Escudero (2014) señala que: El leasing financiero es la celebración de un contrato oneroso en el que debe incluirse el valor de la opción de compra, a través del cual el

arrendador cede los derechos de uso al arrendatario en forma de alquiler, y al finalizar el cronograma de pago existe la opción de compra así este bien pase a formar aparte del activo de la empresa. (p.28).

Herrera y Díaz (2014) señala que: El leasing financiero es la celebración de un contrato mercantil conformado por la entidad arrendadora y por un arrendatario, mediante el cual la entidad arrendadora le entrega un cronograma de pagos periódicos al arrendatario, con una opción de compra al finalizar el pago del cronograma. Por lo tanto, significa que el arrendatario o la entidad financiera celebra el contrato con la persona natural o jurídica, en la que este primero cederá el uso del derecho del bien al arrendatario en forma de alquiler, siguiendo el cronograma de pago, así mismo tenemos como ventaja tributaria la depreciación del bien. (p. 168-169).

(Meza, 2013), señala que: el leasing financiero es la celebración de un contrato mediante el cual el arrendador que es la persona dueña del activo le otorga a la otra parte el derecho exclusivo de hacer uso del dicho activo, por lo general durante un tiempo periódico ya que existe una contraprestación por dicho alquiler del bien. (Pág.212).

Miranda, (2016). Señala que: Este arrendamiento financiero es un contrato mediante el cual una persona natural o jurídica mediante un contrato alquila un bien mueble o inmueble de la entidad arrendadora, con la opción de compra, al finalizar el pago de los cronogramas pactados. la entidad arrendadora le cederá el derecho de uso al arrendatario a cambio de una contraprestación o pago señalado en dicho contrato. (pag.160).

Apaza (2014), señala que: El leasing financiero es una de las herramientas más acertadas que brinda al empresario obtener activos fijos para la empresa a través de pagos establecidos en el cronograma. A través de este contrato se amortiza el pago parcial o total del bien, pero esta herramienta financiera es una de las alternativas más acertadas para poseer derecho de uso sobre el activo fijo. (Pág. 448). Cabe señalar también que una de las

principales diferencias entre el leasing financiero y el operativo es que la opción de compra en el leasing financiero es de una alta probabilidad mientras que en el operativo normalmente no se ejerce. (Pág. 454).

Según la revista *Entrepreneur* (2017). Menciona que el leasing es una de las herramientas más innovadoras que las micro y pequeñas empresas hacen uso en su mayoría para tener mayor de facilidad de obtención de un activo fijo. Esta herramienta financiera consiste en un goce temporal del bien a cambio de pagos mensuales pactados en la celebración del contrato, con la posibilidad de comprar este bien al finalizar dicho contrato entre ambas partes, caso contrario el empresario cuenta con la opción de hacer la devolución del activo fijo o renovar el contrato sobre el mismo bien o sobre otro. (p.2)

Carrasco (2014) señala que: En el leasing financiero participan tres agentes, los cuales son: Cliente, entidad arrendadora (proveedor), y empresa (arrendatario), a través de un contrato mercantil se pacta los cronogramas de pago, por lo general la vida útil del bien coincide con las cuotas de pago del cronograma. Los importes pagados mensualmente incluyen los gastos de prima, intereses, etc. Al finalizar el contrato el empresario o arrendatario tiene la opción de comprar el bien o de lo contrario hacer la renovación de la misma o de otro bien. Así mismo podemos hacer uso de los beneficios fiscales, ya que los pagos de cada cuota se contemplan como gasto. La duración de este recurso financiero está limitada a dos años para bienes muebles y a diez para bienes inmuebles. (Pág.59).

### **2.2.1.2 Objeto del contrato**

Según el Decreto Legislativo N° 299 Tiene como objeto el financiamiento de bienes muebles e inmuebles que se le concede tanto a personas naturales como jurídicas mediante un contrato que se tiene que cumplir el pago del cronograma pactado por el bien.

Como podemos ver, el contrato del leasing es un modelo de financiación que ayuda a las personas naturales o jurídicas a tener mayor facilidad de obtención de un activo fijo,

puesto que este arrendamiento es la financiación de bienes destinados a la actividad empresarial.

### **2.2.1.3 Importancia del Leasing financiero**

El leasing es importante porque recae en la flexibilidad, y esto permite que la empresa tenga mayor posibilidad de acceso a un activo, este contrato tiene una duración mínima de dos años para bienes muebles y para los bienes inmuebles tiene una duración de 10 años. Por otro lado, es importante considerar el crecimiento de las pequeñas y medianas empresa, ya que cumplen un papel sumamente importante en la economía nacional: tienen un aporte significativo en el PBI y generan empleos al 75% de la Población Económicamente Activa (PEA), según la Cámara de Comercio de Lima (CCL).

### **2.2.1.4 Características de un contrato de Leasing**

Es un contrato que se celebra entre las partes contratantes, las cuales hay obligaciones que se deben cumplir.

Es un contrato Oneroso; porque nace con fines onerosos, es decir, ambas partes que celebran el contrato perseguirán un beneficio económico.

Es un contrato Principal; ya que posee autonomía propia sin necesidad de otro contrato.

Es un contrato Conmutativo; puesto que existe cierto equilibrio entre las partes.

Es un contrato de Transcurso Sucesivo; que tiene una duración de 2 años para bienes muebles y de 10 años para bienes inmuebles, en la cual surgirán obligaciones recíprocas.

La gestión y el mantenimiento del bien corren a cargo del arrendatario.

Hasta el momento en que se ejecute la opción de compra, este bien aun está en el poder de la entidad arrendadora.

Sobre el registro contable el arrendatario registra un activo y un pasivo financiero en su balance.

Aunque lo común es pactarse cuotas constantes o periódicas, hay casos excepcionales en la que se pueden pactar cuotas variables.

#### **2.2.1.5 Elementos esenciales del Leasing**

Dentro del arrendamiento financiero existen los siguientes elementos básicos:

- ✓ **El objeto:** Se refiere al activo o bien que se otorgará en alquiler a cambio de pagos periódicos.
- ✓ La entrega de un bien para su uso y goce.
- ✓ Existencia, en favor del locatario, de una opción de compra al terminarse el plazo pactado.
- ✓ **El precio:** Que sea determinable al hacerse exigible.
  - ✓ **El tiempo:** Es un elemento esencial que indica un carácter temporal en la celebración del contrato.

#### **2.2.1.6 Ventajas del Leasing**

Una de las ventajas primordiales es que a través del contrato podemos adquirir activos sin la necesidad de realizar desembolsos en grandes cantidades.

Los trámites son de manera sencilla, fácil y rápidos.

Ofrece también beneficios tributarios como la disminución en el valor del impuesto a pagar.

Existe también la financiación de bienes nacionales e importados.

Se puede obtener financiación para diversos tipos de activos fijos.

Existe un mayor alivio en el flujo de caja, al tener plazos de financiación más amplios.

Así mismo es importante precisar las ventajas del arrendador y arrendatario.

#### **2.2.1.6.1 Ventajas del Arrendador (Para la empresa del Leasing)**

- La principal ventaja es el propio contrato del Leasing, como actividad constitutiva del Leasing.
- Para el empresario el leasing es una garantía, ya que la propiedad está en poder de la empresa del leasing, y este puede recuperar dicho bien si en caso sucede incumplimiento de contrato.
- Este contrato cuenta con sus respectivas cláusulas, las cuales sirven como garantía de los derechos de la financiera.

#### **2.2.1.6.2 Ventajas del Arrendatario (empresa que adquiere el activo)**

- Este arrendamiento financiero permite que el empresario realice un financiamiento por el valor total del bien, ya que en otros casos solo permite un financiamiento de cierto porcentaje mas no del valor total.
- El usuario conoce con anterioridad el costo de financiamiento, si es que el interés es fijo.
- Las cuotas que se pagan de acuerdo al cronograma pactado podemos usar en nuestro beneficio como gasto deducible.
- Permite que el arrendatario no realice desembolsos iniciales, ya que, al celebrarse este contrato, únicamente el pago que realiza es la primera cuota, los gastos de formalización.
- Para el arrendatario es una forma de alquiler del bien, ya que al culminar la ultima cuota de pago según cronograma, éste tiene la opción de comprar dicho bien, así poder tener un activo más para la empresa.
- Así el arrendatario goza de los beneficios fiscales por la aceleración de la depreciación.

- A través de las cláusulas señaladas en la celebración del contrato, el empresario tiene la posibilidad de adquirir el activo fijo al culminar el contrato.

### 2.2.1.7 Partes que intervienen en un Leasing

- **Arrendador:** Es la persona jurídica o la entidad financiera que otorga en modalidad de alquiler, un activo fijo a un arrendatario. Este arrendador conserva la propiedad sobre dicho bien hasta el momento en que se realiza la opción de compra, ya desde entonces dicho bien pasa a poder del arrendatario. Así es importante mencionar que el arrendador tiene el derecho de recibir la renta y cobrar los daños por el mal uso de la propiedad. Rodríguez (2015)
- **Arrendatario:** Se cataloga como arrendatario a aquel individuo que tiene derecho de uso sobre un bien, la cual pertenece a una entidad arrendadora a cambio de pagos periódicos. Éste tiene la obligación de realizar los pagos según cronograma pactado, sí mismo debe realizar las reparaciones locativas, y finalizado el contrato celebrado junto con la última cuota de pago éste tiene la posibilidad de adquirir dicho bien y así pasar como un activo para la empresa. Rodríguez (2015)
- **Proveedor:** Es aquel que construye un bien o activo fijo que el arrendador necesita para poder financiar este bien a un arrendatario, el proveedor cumple con las leyes de protección al consumidor. Rodríguez (2015)



### 2.2.1.8 Tipos de Leasing

Entre los contratos del Leasing se pueden distinguir lo siguiente:

#### 2.2.1.8.1 Leasing financiero

El leasing financiero o también conocido como arrendamiento financiero, se basa en la adquisición por parte de una empresa leasing relacionada a una entidad financiera de un activo fijo a solicitud de un cliente, para así ceder los derechos sobre el bien al cliente a cambio de pagos periódicos según cronograma pactado. Así mismo es importante señalar que el leasing financiero es una operación de endeudamiento, que deduce hasta un 100% de las cuotas como gasto. En este arrendamiento financiero se pacta desde el inicio del contrato la opción de compra. Así también la responsabilidad por el mantenimiento del activo es del arrendatario.

Arrubla (2012) señala que: interviene una compañía "leasing" ("FINANCIAL LEASING COMPANIES") que adquiere los bienes para sí, a solicitud del cliente.

Una vez que esta entidad arrendadora adquiere el equipo, cede el derecho de uso al empresario o arrendatario, por un cierto tiempo y a cambio de pagos según cronograma. Una vez culminado el plazo el arrendatario tiene la posibilidad de comprar o renovar dicho bien.

(p.218)

#### ✓ **Características de Leasing Financiero**

- La entidad arrendadora no se hace cargo de ningún gasto de mantenimiento, reparaciones o seguros, ya que todos estos gastos lo asume el empresario o arrendatario.
- El plazo del contrato por lo general es similar a la vida útil del bien.
- El contrato tiene una duración de 2 años para bienes muebles, y 10 años para inmuebles.
- Los gastos de mantenimiento son por cuenta del arrendatario.
- El contrato es irrevocable para ambas partes.

- El arrendatario tiene la opción de comprar el activo a un precio menor a su valor corriente a la finalización del contrato.
- El arrendatario puede prorrogar el contrato, obligándose al pago de una o más cuotas menores a las del mercado.
- El arrendador es una institución financiera (Sociedad Leasing).
- Al término del periodo contractual existe una opción de compra, ya que los pagos que se han estado realizando de manera constante según el cronograma que se pactó entre ambas partes.
- El activo y endeudamiento ingresan al balance del arrendatario.
- Es una operación de endeudamiento público.

#### **2.2.1.8.2 Leasing Operativo**

Esta peculiaridad de "leasing" es un tipo de arrendamiento en la cual el cliente paga cuotas periódicas de alquiler por el uso de un bien. Y finalizado el contrato el cliente tiene las opciones de extensión de contrato o devolución del bien. Es importante señalar que no es una operación de endeudamiento público, si no que, es un alquiler. Así también el activo está fuera del balance del arrendatario ya que éste lo deprecia el arrendador.

Esta modalidad del leasing deduce el 100% de las cuotas como gasto.

#### **✓ Características del Leasing Operativo**

- No existe opción de compra para el arrendatario, si no está en el acuerdo de ambas partes.
- Si el arrendatario solicita se puede revocar dicho contrato
- El activo está fuera del balance del arrendatario, lo deprecia el arrendador.
- No es una operación de endeudamiento público, es un alquiler
- Al finalizar el contrato, el cliente puede extender o devolver el bien.
- El riesgo de obsolescencia lo soporta el arrendador.

- La duración del contrato suele ser mas corto que el Leasing financiero, situándose en un plazo promedio de 2 a 4 años, por ello resulta inferior a la vida física y económica del bien otorgado en arriendo.
- Concede a ambas partes la facultad de resolver el contrato en cualquier momento, siempre que lo hagan con un preaviso

### **2.2.1.8.3 Lease back:**

Carpio (2018) indica que: Opera cuando un sujeto de derechos posee un bien determinado y lo vende a una entidad financiera que esta inmediatamente se lo entrega en modalidad de leasing. Es decir, el vendedor pasa a arrendar el bien que fue de su propiedad. Esta es una de las modalidades mas importantes para poder adquirir activos fijos ya sean muebles o inmuebles. Se caracteriza por que es destinado principalmente para recuperar capital de trabajo invertido en la adquisición de activos fijos, así también el cliente debe contar con poderes para realizar operaciones de arrendamiento financiero. Los plazos están sujetos al activo a financiar y a la antigüedad del mismo, cabe mencionar que estas operaciones no cuentan con el beneficio tributario de la depreciación acelerada de activos.

En el lease back se transfiere el título de la propiedad a la entidad arrendadora.

#### **✓ Ventajas del Lease back**

Las ventajas que nos ofrece el Lease back, son lo siguiente:

- permite obtener liquidez de los propios activos de la empresa sin disminuir el patrimonio empresarial.
- Transforman activos no rentables en liquidez que se puede invertir en activos de mayor rentabilidad.
- Esta modalidad nos permite conservar las diversas necesidades operativas que surjan, como los créditos.

- Si dicho arrendamiento es operativo, al eliminar el activo del balance, se suprimen los costes de amortización de los bienes y se eliminan los riesgos de depreciación, de obsolescencia y el derivado de las variaciones en el mercado inmobiliario.
- Se puede financiar el 100% del valor del bien. Se preserva la liquidez que tenga la empresa y se distribuye la carga financiera a lo largo de la vida del contrato.

## **2.2.2 Rentabilidad**

### **2.2.2.1 Definiciones**

Ccaccya (2015) en la revista Actualidad Empresarial define la rentabilidad como: el beneficio obtenido de una inversión. En concreto, se mide como la ratio de ganancias o pérdidas obtenidas sobre a cantidad invertida. (p.VII-1)

Maldonado (2015) señala en su revista consultoría contable, que la rentabilidad se basa en la capacidad obtenida de una inversión, es decir sus ingresos serán aun más favorables cuando los costos sean menores que los ingresos, dándose ese aspecto podemos decir que la empresa es rentable.

Andrés (2015) en su página web denominada “Economipedia - Haciendo Fácil la Economía”, manifiesta que se obtiene rentabilidad a través de la inversión que se realiza a corto plazo, donde permite que los inversores puedan analizar si las inversiones son rentables o no, así poder tomar la decisión de seguir invirtiendo o tomar otras alternativas.

Ccaccya (2015), indica: Que la rentabilidad es una modalidad donde se aplica medios materiales para obtener diferentes resultados. Para ver si una empresa es rentable o no se puede comparar los resultados finales con le valor de medios empleados. Sin embargo, las capacidades de generar utilidades va depender en mayor parte de los activos que la empresa posee. (Pág.1).

Pérez y Gardey (2014) según lo señalado por la Real Academia Española, señalan que al hablar de rentabilidad mencionan en específico la condición rentable de una

organización, es decir, referido a las ganancias después de la inversión realizada en periodo de tiempo.

Tapia (2014), en la revista Institucional del Colegio de Contadores Públicos de Arequipa: señala que la rentabilidad es un rendimiento obtenido en un capital invertido, donde podemos analizar dicho rendimiento es o no rentable. (p.6)

Díaz (2012) en su libro publicado, señala: que la rentabilidad es un incremento que se espera obtener dentro de la empresa. Para poder lograr lo antes mencionado es importante tener en cuenta las diversas habilidades, con lo cual poder trabajar de manera eficaz y eficiente para poder brindar un servicio de calidad.

Carrasco, 2014) menciona: Se refiere en lo principal al estudio de los estados financieros a través del cual se analiza la situación en la que la empresa se encuentra de manera económica y financiera. (Pág.38).

Cordova (2012) manifiesta que: La rentabilidad es un índice que a través del tiempo manifiesta lo que se obtuvo por cada valor invertido.

Meigs & Marks & Haka & Jan (2012), Señala: para la medición de la productividad de los activos es fundamental usar la rentabilidad económica, ya que a través de esta herramienta podemos obtener información sobre la utilidad operacional. (p.34)

Prieto, (2010) menciona que: El análisis horizontal es fundamental ya que con esto podemos analizar cada cambio que se realiza en las cuentas de cada ejercicio para ello se tiene que considerar estados financieros de periodos distintos. Es un análisis que tiene una modalidad dinámica que se analiza cada movimiento de cada cuenta de diferentes ejercicios. Es importante mencionar que en este análisis horizontal en las dos primeras columnas se encuentran los valores de los años que se están analizando, y en la tercera columna se considera la diferencia de ambas columnas ya sea positivo o negativo. Pág.56).

### **2.2.2.2 Importancia de la rentabilidad**

Barrero (2013), señala que: La renta es fundamental ya que los inversionistas buscan incrementar y transformar sus tesoros en otras empresas.

La importancia de la rentabilidad se basa en la relación que existe entre utilidad y la inversión necesaria para lograr resultados positivos, ya que también mide la efectividad de la gerencia en la empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y la utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades. Es importante señalar que muchas empresas se basan en el crecimiento, estabilidad o servicio de colectividad sin embargo la rentabilidad tiende a situarse en la polaridad de seguridad, solvencia y rentabilidad como variables principales de toda la actividad económica.

### **2.2.2.3 Tipos de rentabilidad**

Como tipos de rentabilidad tenemos los siguientes niveles:

#### **2.2.2.3.1 Rentabilidad económica**

Según Andrés (2015) en su página web denominada “Economipedia - Haciendo Fácil la Economía”, señala: Que dicha rentabilidad es la obtención de resultados de diversos ejercicios comparados en la empresa, a través de las diversas inversiones realizadas. Este indicador se señala de la siguiente manera en inglés: ROA que indican Return On Assets. (p.1)

Este indicador es fundamental ya que nos brinda los resultados del rendimiento del activo dentro de la empresa independientemente de una financiación. El ROA es un indicador que sirve para analizar la eficiencia empresarial, es decir, este indicador reflejará la tasa que se remunera de la totalidad de recursos utilizados en la explotación. (Pag.341).

La rentabilidad económica nos ayuda a obtener resultados sobre gestión empresarial, considerando que los activos son independientemente de financiación, en la que determinar si la empresa es o no rentable en términos económicos. Este índice de rentabilidad se refiere

a resultados en determinados periodos de tiempo del rendimiento de los activos de una empresa con independencia de la financiación de los mismos. La rentabilidad económica es considerada como una de las medidas fundamental de la capacidad de activos dentro de la empresa para poder generar valores con independencia de como ha sido financiado.

La rentabilidad económica es el rendimiento promedio obtenido por las inversiones de la empresa. También se puede definir como la rentabilidad de activo, o el beneficio que estos han generado por cada valor invertido en la empresa. Esta rentabilidad es un indicador que refleja muy bien el desempeño económico de la empresa.

### **2.2.2.3.2 Rentabilidad financiera**

Ccaccya (2015) señala: que esta rentabilidad también es conocida como: Return On Equity (ROE), son los recursos obtenidos de capitales propios en un determinado plazo de tiempo. A través de este indicador los inversionistas buscan incrementar sus negocios frente a a terceros y así poder generar incrementar sus utilidades.

Andrés (2015) en su página web denominada “Economipedia - Haciendo Fácil la Economía”, señala que la rentabilidad es un beneficio que se genera a través de los fondos que la empresa posee, es decir, que un socio en una empresa exigirá los resultados máximos que se obtuvo después de haber invertido o aportado en la empresa.

Esta rentabilidad financiera denominada también como fondos propios, es la capacidad de utilidad obtenida en un determinado plazo de tiempo. Esta herramienta financiera es una de las medidas más cercanas a los accionistas, es ahí donde podemos señalar que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios. Además, una rentabilidad financiera insuficiente supone una limitación por dos vías en el acceso a nuevos fondos propios. Primero, porque ese bajo nivel de rentabilidad financiera es indicativo de los fondos generados internamente por la empresa; y segundo, porque puede restringir la financiación externa.

### 2.2.2.3.3 Ratios de Rentabilidad

Se trata de una medida para evaluar el rendimiento de la empresa en sus operaciones, el numerador de estos ratios incluye los beneficios del periodo de acuerdo con alguna definición específica y el denominador representa una base de la inversión que sea representativa.

Entre los principales ratios tenemos lo siguiente:

**a) Rentabilidad sobre activo / Return on Assets (ROA):**

Este es un ratio que juzga el grado de eficacia de los recursos utilizados. Así mismo es muy útil para centrar la atención en la eficacia de las operaciones de negocio, y separa la eficacia económica de la financiera, el numerador de este incluye el beneficio una vez deducidos los impuestos que lo gravan, pero excluye los intereses y dividendos pagados.

$$\frac{\text{Utilidad Neta o ingreso Neto}}{\text{Activo Total}}$$

**b) Rentabilidad operativa del activo:** esta razón muestra la capacidad del activo para producir utilidades, independientemente de la forma como haya sido financiado.

$$\frac{\text{Utilidad operativa}}{\text{Activos de operación}}$$

**c) Margen Comercial:** Es un indicador que nos dará a conocer la rentabilidad que se obtuvo sobre las ventas generadas, para ello se considera solo costos de producción.

$$\frac{\text{Utilidad neta - Costo de ventas}}{\text{Ventas Netas}}$$

**d) Rentabilidad Neta de las Ventas:** Es aquella que se refiere a los beneficios obtenidos por la misma, una vez descontado todos los gastos generados.

$$\frac{\text{Utilidad Neta o ingreso Neto}}{\text{Ventas}}$$

**e) Rentabilidad Operativa:** Se refiere a la relación que existe entre la Utilidad Operacional y las ventas totales, esto mide el rendimiento de los activos dentro de una empresa.

$$\frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Ventas}}$$

**f) Rotación de activos:** Mediante este indicador podemos obtener resultados de la capacidad que tuvo la empresa para generar los ingresos sobre el total de activos brutos. Es decir, con esta medida podemos ver que tan eficiente fue la empresa al utilizar los activos de la misma.

$$\frac{\text{Total de Ventas}}{\text{Total de Activos}}$$

**g) Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE):** Es un ratio de eficiencia utilizado para poder evaluar la capacidad de generar beneficios de una empresa a partir de la inversión realizada por los accionistas, es decir, este ratio es conocida como la rentabilidad financiera y es un indicador importante para los accionistas. Este ratio debe ser igual o mayor a 0.07.

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

#### **2.2.2.3.4 ¿Para qué sirven los ratios de rentabilidad?**

Esta medida es importante ya que permite que la empresa pueda analizar si es rentable o no en el negocio, así mismo es importante este ratio porque de esta manera se puede observar si la empresa esta siendo manejada de manera eficiente.

Estos ratios son estados financieros muy importantes para la evaluación de fortalezas y debilidades de la misma, así mismo son indicadores mediante las cuales los gerentes toman decisiones sobre la empresa, ya que ayuda a que los gerentes tengan mayor visión de estrategias a largo plazo.

#### **2.2.2.3.5 Importancia de la Rentabilidad**

Es importante porque muestra la capacidad que tiene la gerencia para obtener utilidades después de los gastos sobre los recursos que los inversionistas invirtieron en una entidad o empresa.

#### **2.2.2.3.6 Beneficios Tributarios**

##### **✓ Régimen Mype Tributario**

La empresa MEGO CARGO SAC lo cual es objeto de nuestra investigación pertenece a este régimen, lo cual ha sido principalmente creado para las Mypes con la intención de que todas estas empresas puedan, así mismo busca que las micro y pequeñas empresas tributen según su capacidad. La normativa del Régimen MYPE tributario es que sus ingresos netos no superen las 1700 UIT en el ejercicio gravable.

##### **✓ Ventajas que ofrece el régimen MYPE**

- Montos a pagar según la ganancia obtenida.
- Tasas reducidas.
- Poder realizar cualquier tipo de actividad económica.
- Poder emitir los diferentes tipos de comprobantes de pago.
- Llevar libros contables en función de sus ingresos.

✓ **Beneficios tributarios MYPE**

Según la ley N° 30524 señala: IGV Justo: permite la prórroga del pago del IGV hasta tres meses posteriores a la obligación de declaración

Fraccionamiento del IGV: Permite que el empresario tenga mayor facilidad para pagar sus tributos, este beneficio va para todas las empresas que hayan obtenido ingresos anuales que no superen los 150 UIT de esta manera la empresa tiene el beneficio de fraccionar sus impuestos.

Devolución anticipada del IGV: Se tiene el beneficio de solicitar la devolución del crédito fiscal que se ha generado en las importaciones y/o adquisiciones locales de bienes de capital nuevos, al inicio de tu actividad productiva, obteniendo así mayor liquidez.

**Libros Contables que deben llevar Régimen MYPE Tributario (RMT)**

Se tienen 03 escalas, las cuales se va a diferenciar por los ingresos anuales.

Las empresas que tengan Ingresos Netos Anuales hasta 300 UIT deben de llevar:

- Registro de Ventas
- Registro de Compra
- Libro Diario de formato Simplificado

Para las empresas que tengan Ingresos Netos Anuales mayores a 300 UIT que no superen los 500 UIT de ingresos brutos anuales deben de llevar:

- Registro de Ventas
- Registro de Compra
- Libro Diario
- Libro Mayor

Por último, para las empresas que tengan Ingresos brutos anuales mayores a 500 UIT y que no superen los ingresos netos anuales de 1700 UIT deben de llevar:

- Registro de Ventas

- Registro de Compra
- Libro Diario
- Libro Mayor
- Libro de Inventarios y Balance

### 2.3 Definiciones de términos básicos

**Leasing:** el contrato de leasing es un contrato complejo y autónomo por el cual empresa del leasing (arrendador) se obliga a adquirir y luego dar en uso un bien del capital elegido, que proviene de la otra parte, el empresario (arrendatario), a cambio de un pago periódico como contraprestación por esta, durante un determinado periodo de plazo para luego poder ejercer la opción de compra o devolver y renovar el bien.

Este arrendamiento financiero es una celebración de contrato entre el arrendatario y la entidad arrendadora, en la cual esta segunda entrega un bien con todos los derechos a la persona arrendataria para que así haga uso del activo sobre un tiempo determinado y con un pago según cronograma pactado. (Gherzi, 2006: 112).

**Contrato de Leasing:** Es un contrato celebrado por dos partes, en la cual, el propietario cede al inquilino el resarcimiento por una suma de capital, que recoge de este, derecho de utilizar una propiedad por un tiempo determinado. (Saavedra 2010, p.56)

**Opción de compra:** Esta cláusula por lo general se pacta en los contratos de Arrendamiento Financiero, a través del cual el arrendatario o empresario al finalizar el contrato tiene la posibilidad de realizar la opción de compra y obtener en bien, el monto de la opción de compra s un monto sumamente considerable. (Vargas, 2017, p. 72)

**Cuotas aceptadas:** Las cuotas aceptadas, son básicamente el valor que se pactó al momento de celebrar el contrato entre el arrendatario y la entidad arrendadora, a través del cual, el empresario o arrendatario se obliga a cancelar cuotas periódicas a la entidad

arrendadora por alquiler del bien, ya sea mensuales, bimestrales, trimestrales. (Vargas, 2017, p. 72)

**El Arrendador:** Es una persona natural o jurídica que mediante un contrato traspasa el uso de un bien al poder del arrendatario, con la opción de compra al finalizar dicho contrato. (Arse, 2017, p.23)

**El Arrendatario:** Es la persona natural o jurídica que posee el derecho sobre el bien que el Arrendador a través de un contrato realizó el traspaso. (Arse, 2017, p.23)

**El proveedor:** En principio es el dueño del bien, que en posterior y previo acuerdo con el arrendatario éste será beneficiado por un desembolso que realizará el banco. (Arse, 2017, p.23)

**Precio:** Es el pago que el arrendatario debe realizar a la entidad arrendadora por el derecho que está teniendo sobre el bien adquirido. (Northcote, 2014, VIII-1).

**Plazo:** El arrendatario o empresario solicita una financiación, a través de un contrato celebrado por las dos partes, llamándose periodo no revocable. (Apaza, 2015, p. 453).

**Activos:** Lo conforma los recursos que pertenecen a la empresa (Alva, 2013, 43).

**Interés:** Es el principal elemento y representa el precio del dinero por su utilización en un periodo dado. (Sanchez, 2015, p.74)

**Entidad bancaria:** En una economía que cumple con la misión fundamental de captar los excedentes de ahorros y canalizarlo hacia los prestatarios públicos o privados. (Beraza, et al, 2015, p.23).

**Financiamiento:** Es un conjunto de recursos monetarios financieros para llevar a cabo una actividad económica. (Ortega 2002, p.15).

**Gastos financieros:** Se refiere a aquellos que utiliza una organización para el financiamiento óptimo, y estos son recursos ajenos. (Amat, 2011, p. 23).

**Rendimiento:** Demetrio (2010), indica que: Hay cobros anuales de intereses que es expresado en porcentaje de acuerdo al precio del mercado. (p.365).

**Ratio:** Son indicadores que ayudan al empresario a poder analizar si la empresa está siendo rentable o no. (Demetrio, 2010, p. 357)

**Impuesto a la renta:** Es un tributo fundamental, a través del cual el estado recauda fondos para el desarrollo del país. (Matteucci, 2015, p.766).

**Índice de la Rentabilidad:** Es un indicador numérico, que mide la cantidad que puede aumentar una inversión, con relación a cada unidad monetaria invertida. El índice de rentabilidad comprende a los ratios de Índice de rentabilidad sobre la inversión (Vargas, 2017, p.73)

### 3. Cronograma de actividades

Actividades	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Setiembre	Octubre	Noviembre	Diciembre	Producto / Resultado
<b>1. Problema de la investigación</b>									Ejecutado
1.1 Descripción de la realidad problemática	X								Ejecutado
1.2 Planteamiento del problema		X							Ejecutado
1.2.1 Problema general			X						Ejecutado
1.2.2 Problemas específicos			X						Ejecutado
1.3 Objetivo de la investigación				X					Ejecutado
1.3.1 Objetivo general				X					Ejecutado
1.3.2 Objetivos específicos				X					Ejecutado
1.4 Justificación e importancia de la investigación					X				Ejecutado
<b>2. Marco teórico</b>									Ejecutado
2.1 Antecedentes						X			Ejecutado
2.1.1 Internacionales						X			Ejecutado
2.1.2 Nacionales						X			Ejecutado
2.2 Bases teóricas							X		Ejecutado
2.3 Definición de términos							X		Ejecutado
<b>3. Conclusiones</b>								X	Ejecutado
<b>4. Recomendaciones</b>								X	Ejecutado
<b>5. Aporte científico del investigador</b>								X	Ejecutado

Fuente: Elaboración propia

#### 4. Recursos y presupuesto

<b>Partida presupuestal</b>	<b>Código de actividad en la que se requiere</b>	<b>Cantidad</b>	<b>Costo unitario (en soles)</b>	<b>Costo total (en soles)</b>
Recursos humanos	Instalación de sistema	1	S/ 280.00	S/ 280.00
Bienes y servicios	Compra de Laptop	1	S/ 1,800.00	S/ 1,800.00
Útiles de escritorio	Impresiones, Folder, Papel bond.	1 millar	S/ 17.00	S/ 17.00
Mobiliarios y equipos	Alquiler de impresora	1	S/ 100.00	S/ 100.00
Pasajes y viáticos	Pasajes, refrigerios	40 veces	S/ 30.00	S/ 1,200.00
Materiales de consulta (libros, revistas, boletines, etc.)	Compra de libros, revistas	6	S/ 40.00	S/ 240.00
Servicios a terceros	Alquiler de tesis	8	S/ 15.00	S/ 120.00
Otros	Trámites diversos	5	S/ 5.00	S/ 25.00
<b>Total</b>				<b>S/ 3,782.00</b>

## 5. Referencias Bibliográficas

- Acevedo, A. (2016) *Implementación de un sistema de gestión de facturación, cobranza y tesorería y la mejora en la liquidez de la empresa de servicios educativos Caracoleando Trujillo- Perú 2016.* (Tesis de Pregrado) Universidad Privada del Norte. Perú. Disponible en: <http://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/9883>
- Alva Matteucci, (2015) operaciones de financiamiento: factoring, leasing, lease back, Lima. Andres. (2015). Economipedia - Haciendo Facil la Economia. Copyright. Recuperado de <http://economipedia.com/definiciones/rentabilidad.html>
- Apaza, M. (2014). *Finanzas en Excel aplicadas a las NIIF*. Primera edición, Instituto Pacifico S.A.C.
- Arrubla (2012) en su Libro. Contrato de Leasing. Recuperado en <https://docplayer.es/19211821-Contrato-de-leasing.html>
- Arse (2017), realizó un trabajo titulado: *Arrendamiento financiero y su efecto en la rentabilidad de las empresas de transporte en el distrito de San Juan de Lurigancho, año 2017*. Tesis postgrado. Universidad Cesar Vallejo, Lima-Perú.
- Caballon y Quispe (2015), realizaron la siguiente investigación titulada: *El arrendamiento financiero como estrategia para incrementar la rentabilidad en las empresas de transporte de carga pesada en la provincia de Huancayo*. Tesis Pre grado. Universidad Nacional del Centro del Perú, Huancayo – Perú.
- Carpio (2018) *Deficiencias normativas en el decreto legislativo 1177 que establece el régimen de promoción del arrendamiento para vivienda*. Chiclayo. Perú.
- Carrasco (2014) “*El Leasing Y Su Influencia En La Rentabilidad De La Empresa Transportes Y Turismo Via Express E.I.R.L. Los Olivos – 2017.*”
- Casahuaman, (2018). En su trabajo titulado: *Herramientas del leasing financiero y el préstamo de las empresas en la industria de calzados de cuero S.A de Brasil*”. Rio de Janeiro, Brasil.
- Ccaccya, D. A. (2015). Análisis de rentabilidad de una empresa. Actualidad Empresarial, VII 1 - VII2.
- Chávez (2015), Arrendamiento Financiero en la empresa Constructora cusa SAC. Universidad Peruana Simón Bolívar.

- Chorén (2015), en su trabajo titulado: *El leasing como instrumento financiero*. Tesis de pregrado, en la universidad F.A.S.T.A. Argentina.
- Córdoba, M. (2012). *Gestión financiera*. Bogotá: Ecoe Ediciones
- Díaz (2012), *Análisis Contable con un enfoque empresarial*. Editado por la fundación Universitaria Andaluza Inca Garcilaso para eumed.net
- Enríquez, G. (2015) *Efectos del arrendamiento financiero en la gestión de las medianas empresas del Perú*. (Tesis de Postgrado) Universidad San Martín de Porres. Perú.  
Disponible en:  
[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1838/1/enriquez\\_cg.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1838/1/enriquez_cg.pdf)
- Escudero, J. (2014). *Logística de almacenamiento*. Madrid: Paraninfo.
- Escudero (2010). *ANALISIS COMPARATIVO DEL INGRESO FAMILIAR Y LOS NIVELES DE VIDA DE LAS COMUNIDADES DEL DISTRITO DE AYAVIRI – 2010”*
- Escuela Superior de Administración de Negocios – ESAN (2016) *¿Cómo financiar una empresa?: préstamo bancario o leasing*. Disponible en:  
<https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2016/08/como-financiar-una-empresa-prestamo-bancario-o-leasing/>
- Gherzi, Carlos Alberto (2006). *Contratos Civiles y Comerciales, Tomo II*, Buenos Aires: Editorial Astrea.
- Herrera y Díaz (2014) *Tensiones En Torno a La Naturaleza jurídica Del Contrato De Leasing Financiero*. Lima.
- Huallpa (2018), realizó un trabajo de investigación titulado: *Leasing Financiero y rentabilidad en las MYPES del distrito de san isidro, 2017*. Tesis Pre grado. Universidad Cesar Vallejo, Lima – Perú.
- Julián Pérez y Ana Gardey. (2012). *Definición de administración*. Obtenido de <http://definicion.de/administracion/>
- Kong, (2018). En su trabajo titulado: *“Influencia de las fuentes de rentabilidad y el leasing financiero en el desarrollo de Parceros Fuertes S.A”*. Venezuela

- León (2012), Incidencias tributarias de las IFRS, arrendamientos NIC 17. Colegio de Contadores Públicos de Lima.
- Leyva Saavedra (2004), en su trabajo titulado Autonomía privada y contrato. Recuperado <http://www.pj.gob.pe/wps/wcm/connect/51a607004e3b3bf981eb89a826aedadc/12.+Doctrina+Nacional++Jos%C3%A9+Leyva+Saavedra.pdf?MOD=AJPERES&CAHEID=51a607004e3b3bf981eb89a826aedadc>
- Lizárraga, M. (2016) *El contrato de Leasing y su problemática calificación en la ley concursal*. Recuperado en: <http://academicae.unavarra.es/bitstream/handle/2454/21196/78409TFGlizarraga.pdf?sequence=1>
- Maldonado (2015) consultoría contable, Registro de activos fijos. Colombia. Recuperado en <https://www.moebio.uchile.cl/54/maldonado.html>
- Meigs & Marks & Haka & Jan (2012), Contabilidad – La Base de Decisiones gerenciales. Recuperado en [https://www.academia.edu/10330888/Contabilidad\\_La\\_Base\\_de\\_Decisiones\\_Gerenciales](https://www.academia.edu/10330888/Contabilidad_La_Base_de_Decisiones_Gerenciales)
- Meza, E. (2014) El Leasing. Disponible en: [file:///C:/Documents%20and%20Settings/profesor/Mis%20documentos/Downlo ads/335-1718-1-PB.pdf](file:///C:/Documents%20and%20Settings/profesor/Mis%20documentos/Downlo%20ads/335-1718-1-PB.pdf)
- Meza (2013) en su trabajo de investigación denominado: “El financiamiento y la rentabilidad en la empresa de servicios turísticos Lucho Tours SAC. de la ciudad de Huaraz, periodo 2011”
- Miranda, (2016). Influencia de la evasión de impuestos en la recaudación tributaria por las empresas dedicadas a la venta de autopartes importadas del distrito de la Victoria. Lima – Perú.
- Northcote, (2014), en su libro Actualidad Empresarial VIII-1. Recuperado en [https://www.academia.edu/8270341/Actualidad\\_Empresarial\\_VIII\\_%C3%81rea\\_Empresarial\\_N\\_221\\_Segunda\\_Quincena\\_Diciembre\\_2010](https://www.academia.edu/8270341/Actualidad_Empresarial_VIII_%C3%81rea_Empresarial_N_221_Segunda_Quincena_Diciembre_2010)
- Olivera ,S. Caballero ,M. Falconi ,E. (2013).Leasing financiero. Lima, Perú: Editorial Navarrete.

- Ortega & Pacherras (2013), en su libro manual tributario. ediciones caballero Bustamante.  
Recuperado en [http://sbiblio.uandina.edu.pe/cgi-bin/koha/opac-search.pl?q=cc%3A%3Arosa%20ortega%20salavarr%C3%80%20and%20au%3AANA%20PACHERRES%20RACUAY%20and%20au%3AROSA%20ORTEGA%20SALAVARR%C3%80%20DA.&sort\\_by=title\\_az&limit=au:ANA%20PACHERRES%20RACUAY](http://sbiblio.uandina.edu.pe/cgi-bin/koha/opac-search.pl?q=cc%3A%3Arosa%20ortega%20salavarr%C3%80%20and%20au%3AANA%20PACHERRES%20RACUAY%20and%20au%3AROSA%20ORTEGA%20SALAVARR%C3%80%20DA.&sort_by=title_az&limit=au:ANA%20PACHERRES%20RACUAY)
- Prieto, J. (2010). Gerencia de Servicio "La clave para ganar todos". Bogota: Eco
- Quiroz., S. (2017). En su tesis titulado: *Modalidades de leasing dentro de la empresa de carga S.A de lima norte* .Olivos, Perú.
- Revista de MultiBank (2018). *La liquidez*. Recuperado en <https://www.multibank.com.co/aprender/laliquidez.html>
- Romero (2017), realizó un trabajo titulado: *El Leasing Financiero como instrumento de desarrollo del mercado micro financiero*. Tesis de post grado. Universidad Mayor de San Andrés. La Paz – Bolivia.
- Saavedra (2016), realizó un trabajo titulado “*El arrendamiento financiero (leasing) y el nivel de rentabilidad de pago de la empresa de Carga Pesada S.A de Ecuador*”, Tesis Post grado. Universidad Nacional de Ecuador.
- Salazar, M. (2017) . *El leasing financiero como una modalidad del contrato moderno y la rentabilidad en la empresa cargas force S.A de Lima norte 2014 -2017*.Carabayllo, Perú.
- Sánchez, H. (2015) *Contrato de leasing financiero como respaldo del financiamiento de las Mypes peruanas*. (Tesis de Doctorado) Universidad San Martín de Porres. Perú.  
Disponible en:  
[http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1844/1/sanchez\\_rhj.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1844/1/sanchez_rhj.pdf)
- Según la Revista Entrepreneur (2015). Qué es el leasing. Recuperado en:<https://www.entrepreneur.com/article/290009>
- Tapia, T. (2015) Arrendamiento financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de las empresas de transporte de carga por carretera del distrito de Trujillo, Perú
- Tapia (2014) Revista Institucional del Colegio de Contadores Públicos de Arequipa. Perú

Vargas (2018), realizó un trabajo titulado: *El leasing financiero y su influencia en la rentabilidad de la MYPES del sector industrial en Chorrillos 2017*. Tesis Pre grado. Universidad Garcilaso de la Vega, Lima-Perú.

## **6. Aporte Científico o académico**

Según el proyecto de investigación realizado nos hemos enfocado en como el Leasing financiero incide en la rentabilidad de la empresa de Transportes MEGO CARGO SAC durante en ejercicio 2018, de esta manera se presenta el aporte científico en cumplimiento de la normativa de la Universidad Peruana de las Américas. Según lo analizado podemos indicar que el Leasing financiero es una herramienta de gran soporte para los empresarios ya que de esta manera tienen la facilidad de poder adquirir diversos activos fijos sin la necesidad de desembolsar grandes cantidades de dinero.

De acuerdo a lo investigado el leasing financiero si influye de manera favorable en la rentabilidad de la empresa, ya que hemos realizado este trabajo con datos proporcionados por la empresa de Transportes MEGO CARGO SAC.

## 7. Recomendaciones

**Primero:** Seguir usando el Leasing como una de las mejores alternativas de financiamiento para la adquisición o renovación de sus activos fijos que cuenta la Empresa de Transporte MEGO CARGO SAC.

**Segundo:** Cumplir siempre con los aspectos formales y normativos accediendo de esta manera a los beneficios tributarios aplicables al Leasing. Para ello es necesario que la empresa tenga un asesor en temas tributarios y pueda elaborar un plan adecuado dentro de la Empresa de Transporte MEGO CARGO SAC.

**Tercero:** Evaluar de manera constante la situación económica y financiera, teniendo en cuenta costos.

**Cuarto:** Seguir adquiriendo unidades de transporte a través del Leasing, sin la necesidad de realizar desembolsos grandes y así la empresa pueda generar incrementos en su rentabilidad. Así mismo Se debe sacar provecho de los diferentes beneficios que el leasing brinda.

**Quinto:** Implementar herramientas efectivas de control y evaluación económica para mejorar la gestión que permitan llevar un mayor control de las diversas actividades que realiza la empresa.

## 8. Anexos: Matriz de Consistencia

<b>PROBLEMA GENERAL</b>	<b>OBJETIVO GENERAL</b>	<b>HIPÓTESIS GENERAL</b>	<b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b>	<b>ENFOQUE</b>
<p>Cuál es la influencia del Leasing Financiero en la Rentabilidad de la Empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018</p>	<p>Demostrar como el Leasing Financiero influye en la Rentabilidad de la Empresa de Transportes MEGO CARGO SAC en el 2018</p>	<p>El leasing financiero influye en la rentabilidad de la Empresa de Transporte MEGO CARGO SAC en el año 2017</p>	<p>Leasing Financiero</p>	<p>Cuantitativo</p>
<b>PROBLEMAS ESPECÍFICOS</b>	<b>OBJETIVOS ESPECÍFICOS</b>	<b>HIPÓTESIS ESPECÍFICAS</b>	<b>VARIABLE DEPENDIENTE</b>	<b>MÉTODO</b>
<p>¿De qué manera el Leasing Financiero impacta favorablemente en la Rentabilidad de la empresa de Transportes MEGO CARGO SAC en el 2018?</p>	<p>Determinar de qué manera el Leasing Financiero influye favorablemente en la Rentabilidad Económica de la Empresa de Transportes MEGO CARGO SAC en el 2018</p>	<p>El Leasing Financiero si influye favorablemente en la Empresa de Transporte MEGO CARGO SAC en el año 2017</p>	<p>Rentabilidad</p>	<p>Descriptivo</p>
<p>¿De qué forma el Leasing Financiero influye en la capacidad de productividad de la empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018?</p>	<p>Determinar de qué forma el Leasing Financiero influye en la capacidad de productividad de la empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018</p>	<p>El leasing financiero mejora la capacidad y productividad e la empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018</p>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>DISEÑO DE INVESTIGACIÓN</b>
<p>¿De qué forma el Leasing Financiero influye en la capacidad de productividad de la empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018?</p>	<p>Determinar de qué forma el Leasing Financiero influye en la capacidad de productividad de la empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018</p>	<p>El leasing financiero mejora la capacidad y productividad e la empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018</p>	<p>Beneficios Tributarios arrendador depreciación Financiamiento Opción de Compra Empresa Deudas a corto Plazo Ratios Financieros</p>	<p>Diseño no experimental</p>
<p>¿De qué forma el Leasing Financiero mejora la capacidad de pago de la empresa de transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018?</p>	<p>Demostrar de que forma el Leasing Financiero mejora la capacidad de pago de la Empresa de Transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018</p>	<p>El Leasing Financiero si mejora la capacidad de pago de la Empresa de Transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018</p>		<b>POBLACIÓN</b>
<p>¿De qué manera el endeudamiento influye en la toma de decisiones de la empresa MEGO CARGO SAC en el año 2018?</p>	<p>Demostrar de qué manera el endeudamiento influye en la toma de decisiones de la empresa MEGO CARGO SAC en el año 2018</p>	<p>El endeudamiento influye en la toma de decisiones de la Empresa de Transportes MEGO CARGO SAC en el año 2018</p>		<b>INSTRUMENTOS</b> Guía de encuesta Guía de entrevista Ficha de análisis

TRANSPORTES MEGO CARGO SAC  
Mza. C Lote. 01 Asoc. De Prop.  
Tambo Inga (Alt. del km 28.5 de la  
Panam. Norte Puente Piedra - Lima  
Celular 986 653 181 - 992322275  
E-mail [Transmegocargo@gmail.com](mailto:Transmegocargo@gmail.com)



## AUTORIZACIÓN

**TRANSPORTES MEGO CARGO SAC**, con Ruc N° **20602413706** con domicilio fiscal en Mza. C Lote. 01 Asc. De Prop. Tambo Inga (Alt. Del Km 28.5 de la Panamericana Norte) Puente Piedra, Lima - debidamente representada por su Gerente General, el Sr. **MEGO GASPAR CLEVER AURELIO** identificado con DNI N° 43751477.

### Autoriza:

A la Srta. **Ruth Vanessa GARCÍA LÓPEZ** con DNI N° 70853629, para hacer uso de la información requerida de la empresa en su trabajo de investigación.

Se expide el presente documento a solicitud del interesado, para los fines que estime conveniente.

Lima, lunes 03 de febrero del 2020

### Atentamente:

TRANSPORTES MEGO CARGO S.A.C.  
20602413706  
CLEVER AURELIO MEGO GASPAR  
GERENTE GENERAL

**Mego Gaspar Clever Aurelio**  
Gerente general