

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**Leasing Como Instrumento de Gestión en el Crecimiento
Económico de las Empresas de Transporte Urbano, Cusco**

Trabajo de Investigación para obtener el Grado Académico de Bachiller en
Contabilidad y Gestión Tributaria

Autores:

Carlos Leoned Pumacahua Paredes
Judith Melissa Maldonado Uman
Lisseth Virginia Calla Arias

Asesor:

Mg. Carlos Alberto Vasquez Villanueva

Lima, diciembre de 2020

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

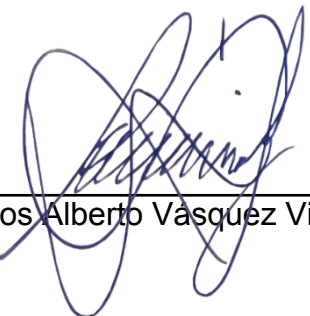
Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: “**Leasing Como Instrumento de Gestión en el Crecimiento Económico de las Empresas de Transporte Urbano, Cusco**” constituye la memoria que presenta los estudiantes Carlos Leoned Pumacahua Paredes, Judith Melissa Maldonado Uman, Lisseth Virginia Calla Arias para obtener el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima, a los 30 días del mes de diciembre del año 2020.



Carlos Alberto Vásquez Villanueva

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a los 20 días del mes de diciembre del año 2020 siendo las 09:30 horas., se reunieron en la sala virtual, de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Mg. Marisol Yolanda Huamán Espejo el secretario: Mg. Luis Enrique Falcón Delgado y como miembro: Mg. Arturo Jaime Zúñiga Castillo y el asesor Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación del Trabajo de investigación titulado: *"Leasing Como Instrumento de Gestión en el Crecimiento Económico de las Empresas de Transporte Urbano, Cusco"* de los Bachilleres:

- a) Carlos Leoned Pumacahua Paredes
- b) Judith Melissa Maldonado Uman
- c) Lisseth Virginia Calla Arias

Conducente a la obtención del grado académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria.

El Presidente inició el acto académico de sustentación bajo la modalidad virtual invitando a los candidatos hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del Jurado a efectuar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes, los cuales fueron absueltos por el candidato. Luego se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del Jurado.

Posteriormente, el Jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato (a): Carlos Leoned Pumacahua Paredes

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	15	B -	Bueno	Muy bueno

Candidato (b): Judith Melissa Maldonado Uman

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato (b): Lisseth Virginia Calla Arias

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Finalmente, el Presidente del Jurado invitó al candidato a ponerse de pie, para recibir la evaluación final. Además, el Presidente del Jurado concluyó el acto académico de sustentación, procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Presidente


Secretario

Asesor

Miembro

Miembro

Candidato/a
(a)

Candidato/a (b)

Candidato/a
(c)

Leasing Como Instrumento de Gestión en el Crecimiento Económico de las Empresas de Transporte Urbano, Cusco

Carlos Leoned Pumacahua Paredes; Judith Melissa Maldonado Uman; Lisseth Virginia Calla Arias

EP. Contabilidad, Facultad de Ciencias empresariales, Universidad Peruana Unión, Lima Perú

Resumen

El presente artículo tiene como objetivo analizar el leasing financiero como instrumento de gestión en el crecimiento económico de las empresas de transporte urbano, el nivel de estudio de investigación es descriptiva, exploratoria de revisión bibliográfica, por lo cual se hizo la revisión documental de diferentes fuentes. Las empresas de transporte urbano están en una continua búsqueda de financiamiento con el objetivo de renovar la flota de vehículos con los que cuentan, esto porque necesitan cubrir los requerimientos tanto de los organismos reguladores del transporte público, así como también de los clientes y a su vez lograr un crecimiento económico por la prestación del servicio. Esta fuente de financiamiento debe permitirles tener una rentabilidad superior a la que le ofrecen las otras alternativas de financiamiento; Entre las fuentes de financiamiento que buscan los empresarios del transporte urbano está el Leasing Financiero que es ofrecido por entidades financieras que cuentan con la autorización de la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú. La característica que atrae a los empresarios de optar por el leasing financiero es que les permite adquirir un activo, en este caso un vehículo, sin tener la liquidez suficiente en el momento de la inversión.

Palabras claves: Leasing, gestión, Crecimiento económico.

Abstract

The objective of this article is to analyse financial leasing in the profitability of urban transport companies, the level of research study is descriptive of bibliographic review, for which the documentary review of different sources was made. Urban transport companies are in a continuous search for financing with the aim of renewing the fleet of vehicles they have, this because they need to meet the requirements of both public transport regulatory bodies, as well as customers and in turn achieve economic growth by providing the service. This source of financing must allow them to have a higher profitability than that offered by other financing alternatives; Among the sources of financing that urban transport entrepreneurs seek is Financial Leasing, which is offered by financial entities that have the authorization of the Superintendency of Banking and Insurance of Peru. The characteristic that attracts entrepreneurs to opt for financial leasing is that it allows them to acquire an asset, in this case a vehicle, without having sufficient liquidity at the time of investment.

Introducción

Las empresas del sector transporte urbano han tenido un crecimiento constante y esto les ha requerido utilizar instrumentos financieros en su gestión, es por ello que queremos analizar cuál ha sido el efecto en la rentabilidad que han obtenido con el uso de este tipo de fuentes de financiamiento. Las empresas buscan siempre mayor rentabilidad y se esfuerzan

en llegar a los usuarios y la forma como los trasladan a su destino, para ello lo más importante y necesario son los vehículos con los que cuentan, los cuales tienen que estar en constante renovación para poder competir así en el mercado. Es así que esta investigación busca analizar al leasing financiero y a sus efectos en el crecimiento económico de las mencionadas empresas de transporte urbano.

Leasing Financiero

El leasing es conocido también como arrendamiento mercantil o financiero, porque su nombre se deriva del verbo inglés “To Lease”, que significa arrendar, pero en definitiva es otra fuente de financiamiento que tienen las empresas. Va más allá del simple contrato de alquiler o arrendamiento. (Aguirre, 2011, p. 129)

El leasing financiero se concibe como una fuente de financiación que implica, por tanto, el reconocimiento contable de una obligación financiera y que obliga al registro de un activo; aunque es de aclarar que los contratos de leasing son en sí mismos una modalidad de financiación con la que cuentan las empresas. (Vargas, 2011, p. 31)

Tipos o Formas de Leasing

Leasing operativo

Esta forma de leasing permite que el arrendador que en la mayoría de las ocasiones es el mismo fabricante le entregue a el arrendatario la utilización de un activo, y esto es por el pago de cuotas que deben incluir la financiación, el mantenimiento y la reparación. Por lo general se firma un contrato con un plazo que puede ser corto, de 3 años, y que se puede anular con previo aviso por parte del arrendador.

Leasing financiero

En esta modalidad de leasing a diferencia del leasing operativo el arrendatario tiene que asumir tanto los gastos de mantenimiento y de reparación, el contrato no se puede anular mientras dure el leasing, el plazo del contrato es equivalente a la mayor parte de la vida económica del bien.

Leasing inmobiliario

Como su nombre lo indica en esta modalidad el contrato se hace sobre bienes que no pueden transportarse de un lugar a otro, este tipo de leasing le permite a las empresas escoger un inmueble y solicitarle al arrendador financiero que haga la compra y que se lo arriende, esto con una opción de compra que le permita al terminar el contrato hacerse del inmueble.

Lease back

Conocido también como leasing inverso o retroleasing, en esta modalidad una empresa que es dueña de un activo que podría ser un bien mueble o inmueble vende el bien a una sociedad de financiación con el objetivo de obtener liquidez y se firma un contrato de leasing financiero con una futura opción de compra, así la empresa obtiene liquidez y asegura la posibilidad de recuperar la propiedad del bien cuando termine el contrato.

Leasing Frente a Otras Alternativas de Financiamiento

El factoring es una modalidad de financiamiento a corto plazo que está dirigida principalmente a las grandes empresas y en menor medida a las PYMES, tiene como punto en contra que es un producto caro de contratar.

El renting es un contrato por el cual se pone a disposición un bien a cambio de un pago en un periodo fijado previamente, este tipo de contrato no fija la adquisición del bien al final del contrato.

La principal característica del Leasing y por la cual optan las empresas de transporte es que el Leasing les permite financiar la adquisición de sus unidades móviles, existe una cláusula que les da la opción de quedarse con el bien al finalizar el contrato y también les ahorra el desembolso de importantes sumas de dinero al iniciar la adquisición de un bien.

Bienes que se pueden adquirir mediante el leasing

Al obtener un leasing financiero podemos conseguir cualquier tipo de bien, muebles o un activo fijo como por ejemplo una oficina, maquinaria o un vehículo; lo que sea necesario para la empresa.

También debemos tener en cuenta que al obtener un leasing no es posible hacer la compra de existencias o productos perecibles.

Sujetos que participan en el contrato

El arrendador

El arrendador, es la persona jurídica (o empresa) que ha adquirido el bien indicado por el cliente cabe señalar que el arrendador tiene que ser autorizado previamente por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).

El arrendatario

El arrendatario, es la empresa o persona que hace uso del bien, se encarga de hacer el pago de las cuotas puntuales a la entidad que le ha dado dicho bien.

El proveedor

El proveedor es aquella entidad que provee el bien que necesita el arrendatario.

El Contrato de Leasing

Origen del contrato de leasing

Un contrato de leasing tiene por finalidad principal financiar un bien o un mueble, cuando la empresa o persona natural tiene la necesidad de obtener alguno de ellos, recurren a este contrato cuando no cuentan con la liquidez suficiente.

Cuando se haya determinado de que proveedor se va obtener el bien, se va iniciar negociaciones con una entidad bancaria, para así solicitar un contrato de leasing y adquirir el bien que la empresa necesita para continuar con sus actividades.

Ejecución del contrato

Es la celebración del contrato mediante el cual queda reflejada las acciones a realizar por ambas partes, así como los derechos y obligaciones que tienen las partes mientras este en vigencia el contrato. Las principales características que se debe tener en cuenta en un contrato son:

- El bien: Se refiere al objeto que será obtenido mediante leasing, y sobre el cual se estipularan las condiciones en el contrato.
- Plazo: es el tiempo durante el cual está vigente el contrato, y durante el cual tanto el arrendador como el arrendatario tienen que cumplir lo pactado en el contrato.
- Cuotas: Se referido a la compensación por el uso del bien, esto va depender de cada entidad bancaria y de acuerdo al bien a financiar.
- Opción de compra: cuando termina el plazo del contrato de arrendamiento, el arrendatario podrá ejercer o no dicha opción con la finalidad de obtener el bien y poseer la propiedad legal.
- El seguro del bien: los bienes materia de leasing deberán ser cubiertos mediante pólizas contra “riesgos susceptibles” de afectarlos o destruirlos. El arrendatario es responsable del deterioro que pueda causar el bien, desde el momento que lo recibe el arrendador.
- Clausulas adicionales: Serán reflejadas en dicho contrato a fin de brindar un mejor servicio a sus clientes.

Formalización del contrato

El contrato de leasing financiero se formaliza mediante una escritura pública, el cual debe ser autorizado ante un notario.

Beneficio Tributario y Financiero del Leasing Financiero

Beneficio tributario

A diferencia de la depreciación lineal establecida en el primer párrafo del artículo 18 del Decreto Legislativo N° 299, la depreciación acelerada va permitir al arrendatario la posibilidad de recobrar la inversión del financiamiento del bien en un tiempo más corto, esto quiere decir, que nos va permitir recuperar la inversión mientras dura el plazo del contrato, permitiendo que la renta neta del Impuesto a la Renta sea menor en comparación con la otra forma de depreciación.

Beneficio financiero

Este beneficio se muestra principalmente cuando se quiere adquirir el rendimiento en los flujos de caja de la entidad que tendrá a lo largo del tiempo y mientras esté vigente el contrato de leasing. Esto se debe a que la depreciación en el flujo de caja no representa una

salida de dinero de la entidad bancaria, solo se utiliza para reducir la carga tributaria, así mismo para que reconozcan el crédito fiscal, esto se debe a que las cuotas a pagar del leasing están sujetas al Impuesto General a las Ventas, de esta manera la entidad estará reduciendo el pago que realiza a la Administración Tributaria.

Leasing Financiero en el Perú

En el Perú, al igual que en otros países de América, ya empezaron a operar grandes empresas bajo la modalidad del leasing, como es el caso del Banco Wiese, en 1982 se ha creado la firma “Sogewiese Leasing”, con el objetivo de entrar al mercado emergente de los arrendamientos financieros (Vásquez 2004, p. 201).

Dentro de los bienes financiados por arrendamiento financiero a octubre del 2016, sobresale los vehículos de transporte terrestre con una participación del 64.25% del total de números de contratos firmados bajo esta forma de financiamiento, seguido de maquinarias y equipo industrial cuya participación alcanza el 20.90%, en tercer lugar, se ubica los bienes inmuebles que tienen una participación del 5.15%.

Como se puede observar, el mercado peruano ante esta modalidad de financiamiento puede adquirir diversos bienes, así es el caso de los vehículos de transporte. Ante esto, las entidades bancarias ponen su mayor esfuerzo en incrementar su cartera de clientes y llegar a nuevos mercados.

Transporte Urbano en el País

Actualmente podemos ver diferentes tipos de servicio de transporte, conforme al Decreto Supremo N° 017–2009-MTC del reglamento nacional de administración de transportes, mediante el cual se catalogan por el ámbito territorial, por el elemento transportado y por la naturaleza del servicio, el cual nos enfocaremos por el ámbito territorial.

Dentro de dicho ámbito encontramos el siguiente servicio:

El servicio de transporte de ámbito nacional: Este servicio es usado para el traslado de personas y/o mercaderías de distintos puntos de la ciudad con destino a los diferentes pueblos, provincias y regiones a nivel nacional.

De igual manera, los mismos pasajeros crean un caos porque van en busca de precios más económicos, muchas veces sin tomar en cuenta si dicha empresa que les brindara el servicio cuenta con los respectivos documentos de seguridad.

Por otro lado, el Ministerio de Transportes y Comunicaciones (MTC) está orientado en asegurar una mayor incorporación física en el país, desde el punto de vista del ciudadano, mejorando la interconexión vial, teniendo carreteras bien pavimentadas, que estas nos facilite movilizarnos en corto tiempo con una mayor calidad y seguridad.

Crecimiento Económico Empresarial

Cuando hablamos del crecimiento económico empresarial nos referimos al proceso sostenido a lo largo del tiempo en que los niveles de actividad económica aumentan constantemente, esta estimación nos permite observar si una empresa logra alcanzar la cima del éxito, logrando incrementar sus ingresos ya sea por la venta o servicios llegando a obtener un crecimiento de rentabilidad.

Leasing Financiero Para la Adquisición de Vehículos en las Empresas de Transporte

De acuerdo a la tesis: “Incidencia del Arrendamiento Financiamiento (LEASING) y sus Beneficios en la Mejoría de gestión financieras y tributaria en las empresas de transporte del Distrito de Trujillo: Transporte Joselito SAC.” Presentado por Benites Valdivia, Tatiana Isabel el año 2012, se concluyó que el leasing financiero constituye una buena alternativa de financiamiento que puede aplicar las empresas de transportes para aumentar sus activos fijos puesto que incrementa los flujos de caja del negocio y genera mayor rentabilidad. La elección de la fuente de financiamiento ante la compra de nuevos activos es cuestión de análisis desde diferentes aspectos. Además de tener en cuenta el costo financiero que deberá ser valorado para cada alternativa, dependerá de los objetivos que persiga la empresa arrendataria de su dimensión y de los factores de tipos contables y fiscal analizados.

En base al estudio realizado el presente año 2020 “Leasing Financiero Como Respaldo Para la Adquisición de Vehículos en las Empresas de Transporte Terrestre de Carga Paita, Perú” Se encontró que el leasing financiero permite el crecimiento empresarial y atender las necesidades de sus clientes, tener más flota disponible; además de aumentar los ingresos lo que es considerado para la empresa como rentabilidad, en dicho estudio se determinó que de las 25 empresas el 64% ha utilizado el leasing para la adquisición de sus unidades de transporte debido a que la utilización del arrendamiento financiero contribuye con la gestión financiera de sus empresas.

Se identificó que las fuentes de financiamiento que utilizan las empresas de transporte de mercancías, representan el 36% para leasing, así mismo el porcentaje para préstamos bancarios y que un 28% lo utilizan con ambas fuentes de financiamiento; reconociendo que la utilización del leasing financiero permite tener una mayor rentabilidad económica y financiera en relación a otras fuentes de financiamiento.

Metodología

El tipo de estudio del presente trabajo de investigación es exploratoria y descriptiva, se fundamenta en la revisión documental y exploratoria de diferentes fuentes, tales como: artículos internacionales, nacionales y locales, revistas científicas indexadas, publicaciones entre recursos bibliográficos de autores y páginas webs que estaban referidos al tema, se usaron las bases de datos Scielo, Google académico, Redalyc, entre otros. Al principio se contó con una selección primaria de 100 artículos científicos y tesis, las cuales se depuraron hasta tener 20 documentos ordenados en un cuadro con un resumen respectivo, seguidamente se depuraron estos documentos en base a los siguientes criterios: El criterio de pertinencia, las fuentes consultadas deben ser acordes con el objeto de investigación y

con sus objetivos. Criterio de exhaustividad, las fuentes consultadas deben ser todas las fuentes posibles, necesarias y suficientes para fundamentar la investigación. Criterio de actualidad. las fuentes consultadas deben ser lo suficientemente actuales como para asegurar que reflejan los últimos avances de la disciplina. (Rodríguez, 2013)

Conclusiones

En el presente artículo evaluamos que el leasing financiero como incidencia en el crecimiento económico de las empresas de transporte urbano se debe a que tiene un efecto positivo en las empresas, que permite el desarrollo empresarial y escuchar las necesidades y exigencias de los usuarios, tener una flota a disposición; así mismo incrementar los ingresos lo que la empresa lo considera como una rentabilidad.

También se determinó que las causas más sobresalientes por las cuales las empresas deben optar por el leasing, son la demanda de los servicios prestados, además de existir necesidad en cuanto a la renovación de la flota. Queda demostrado que el leasing financiero es de vital importancia en el sector transporte; este instrumento se debe utilizar cuando los cambios tecnológicos hagan que los bienes con los que cuenta la empresa se vuelvan desfasados y no permitan cubrir la demanda en el mercado.

Referencias

- Aguirre Gomez, Luis Albeto. 2011. Manual de Financiamiento para Empresas.
Guayaquil : Ediciones Holguín, 2011. pág. 129.
- Benitez Valdivia, T.I. (2013) Leasing Financiero Como Respaldo Para la Adquisición de Vehículos en las Empresas de Transporte Terrestre de Carga Paita, Perú [Tesis pregrado]. Universidad Nacional de Trujillo.
- Ccaccya Bautista, D. (2015). Fuentes de Financiamiento empresarial. Revista Actualidad empresarial, 7(339).
- Court Monteverde, E. (2010). Finanzas corporativas. Argentina: Metrocolor.
- Huacchillo Pardo, Letty Angélica y ATOCHE FALCON, Nataly Janet. Leasing financiero como respaldo para la adquisición de vehículos en las empresas de transporte terrestre de carga Paita, Perú. Universidad y Sociedad
- Rodríguez U. M (2013). Acerca de la investigación bibliográfica y documental.
[https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/#:~:text=El%20criterio%20de%20la%20exhaustividad%20significa%20que%20las%](https://guiadetesis.wordpress.com/2013/08/19/acerca-de-la-investigacion-bibliografica-y-documental/#:~:text=El%20criterio%20de%20la%20exhaustividad%20significa%20que%20las%20)
- Saavedra, C. (2010). El arrendamiento financiero (leasing) en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas (mypes) en el distrito de la victoria (tesis de pregrado). Universidad San Martín de Porres, Lima – Perú.
- Santana, S. (2012). Efectos contables y tributarios del arrendamiento mercantil, mediante la aplicación de la NIC17 (tesis de pregrado). Universidad Politécnica Salesiana. Quito – Ecuador.
- Vargas Restrepo, C. (2011). Contabilidad Tributaria. Bogotá: Eco Ediciones.
- Vásquez Huamán, E. (2004). Estrategias del poder. Grupos económicos del Perú. Lima: Universidad del Pacífico.