



**Universidad  
Norbert Wiener**

**FACULTAD DE INGENIERÍA Y NEGOCIOS  
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE NEGOCIOS Y  
COMPETITIVIDAD**

**Tesis**

**Estrategias para mejorar el capital de trabajo en una empresa de  
servicios de transporte de carga**

**Para optar el título profesional de contador Público**

**AUTOR**

Br. Távara Maza, Santiago Ignacio

ORCID: 0000-0002-3149-4299

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN GENERAL DE LA UNIVERSIDAD**

Economía, Empresa y Salud

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN ESPECÍFICA DE LA UNIVERSIDAD**

Sistema de Calidad

**LIMA - PERÚ**

**2019**

Miembros del Jurado

Presidente del Jurado

Dra. Rosa Ysabel Moreno Rodríguez

ORCID: 0000-0002-8357-4514

Secretario

Mtro. Oscar Nicolás Linares García

ORCID: 0000-0002-7952-9518

Vocal

Mg. Fernando Alexis Nolazco Labajos

ORCID: 0000-0001-8910-222X

Asesor temático

Mg. Irma Milagros Carhuancho Mendoza

ORCID: 0000-0002-4060-5667

### Dedicatoria

A mis padres, por brindarme su apoyo incondicional desde el inicio de mi carrera, por sus sabios consejos, y de su infinita paciencia y amor. Por inculcarme valores, que me han permitido ser un hombre de bien logrando alcanzar mis objetivos.

En especial a mi hijo, por ser el motor de mis fuerzas en todo momento, convirtiéndose en la principal motivación para lograr alcanzar mis metas y objetivos planteados a futuro.

### Agradecimiento

En especial agradecer a mi asesora por ser mi guía en este trabajo y por su gran aporte que ha sido vital para la presentación y culminación de la presente tesis.

## Declaración de autoría

 Universidad Norbert Wiener	<b>DECLARACIÓN DE AUTORÍA</b>		
	CÓDIGO: UPNW-EES-FOR-017	VERSIÓN: 01 REVISIÓN: 01	FECHA: 13/03/2020

Yo, Santiago Ignacio Távara Maza, estudiante de la escuela académica profesional de **Negocios y Competitividad** de la Universidad Privada Norbert Wiener, declaró que el trabajo académico titulado: "Estrategias para mejorar el capital de trabajo en una empresa de servicios de transporte de carga " para la obtención del **Título Profesional de Contador Público** es de mi autoría y declaró lo siguiente:

1. He mencionado todas las fuentes utilizadas, identificando correctamente las citas textuales o paráfrasis provenientes de otras fuentes.
2. No he utilizado ninguna otra fuente distinta de aquella señalada en el trabajo.
3. Autorizo a que mi trabajo puede ser revisado en búsqueda de plagios.
4. De encontrarse uso de material intelectual ajeno sin el debido reconocimiento de su fuente y/o autor, me someto a las sanciones que determina los procedimientos establecidos por la UPNW.

  
.....  
Firma  
Santiago Ignacio Távara Maza  
DNI: 45500414



Huella

Lima, 30 de Junio de 2020.

## Índice

Miembros del Jurado	ii
Dedicatoria	iii
Agradecimiento	iv
Declaración de autoría	v
Índice	vi
Índice de tablas	viii
Índice de figuras	x
Índice de cuadros	xii
Resumen	xiii
O resumo	xiv
I. Introducción	17
II. Método	33
2.1 Enfoque y diseño	33
2.1.1 Enfoque mixto	33
2.1.3 Nivel comprensivo	33
2.1.4 Método:	34
Deductivo	34
Inductivo	34
2.2.1 Población	34
2.2.3 Unidades informativas	35
2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos	35
Entrevistas	35
Guía de entrevista	36
2.5 Proceso de recolección de datos	36
2.6 Método de análisis de datos	36
III. Resultados	37
3.1 Descripción de resultados cuantitativo	37
3.1.1 Ratios de Liquidez	37
3.1.2 Ratios de solvencia	39
3.1.3 Ratios de gestión	43
3.1.4 Ratios de Rentabilidad	47
	vi

3.2 Descripción de resultados cualitativo	58
3.2.1 Categoría arrendamiento financiero	58
3.2.2 Subcategoría planificación financiera	60
3.2.3 Aspectos formales	60
3.2.4 Subcategoría ratios financieros	61
3.3 Diagnóstico	62
Propuesta	64
3.3.1 Fundamentos de la propuesta	64
3.3.2 Problemas	65
3.3.3 Elección de la alternativa de solución	66
3.3.4 Objetivos de la propuesta	67
3.4.5 Justificación de la propuesta	67
3.4.6 Desarrollo de la propuesta	68
IV. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	85
REFERENCIAS	89
ANEXOS	93
Anexo 1: Matriz de la investigación	94
Anexo 2: Evidencias de la propuesta	95
Anexo 3: Artículo de investigación	99
Anexo 4: Instrumento cuantitativo	112
Anexo 5: Instrumento cualitativo	113
Anexo 6: Base de datos (instrumento cuantitativo)	114
Anexo 7: Transcripción de las entrevistas o informe del análisis documental	120
Anexo 8: Pantallazos del Atlas. Ti	123
Anexo 9: Fichas de validación de la propuesta	126
Anexo 10: Evidencia de la visita a la empresa	128
Anexo 11: Matrices de trabajo	130
	130

## Índice de tablas

Tabla 1	Categorización arrendamiento financiero	30
Tabla 2	Análisis de Ratios de Liquidez General de los años 2016, 2017 y 2018	32
Tabla 3	Análisis de Ratios de Prueba Ácida de los años 2016, 2017 y 2018	33
Tabla 4	Análisis de Ratios de liquidez absoluta de los años 2016, 2017 y 2018	33
Tabla 5	Análisis de Ratios de solvencia de los años 2016, 2017 y 2018	34
Tabla 6	Análisis de Ratios de Endeudamiento Corto Plazo de los años 2016, 2017 y 2018	35
Tabla 7	Análisis de Ratios de Endeudamiento Patrimonial de los años 2016, 2017 y 2018	36
Tabla 8	Análisis de Ratios de Respaldo de endeudamiento de los años 2016, 2017 y 2018	37
Tabla 9	Análisis de Ratios de Rotación de Caja y Bancos de los años 2016, 2017 y 2018	38
Tabla 10	Análisis Ratios de Rotación de Ingresos Operacionales de los años 2016, 2017 y 2018	39
Tabla 11	Análisis de Ratios de Rotación de Cobros de los años 2016, 2017 y 2018	39
Tabla 12	Análisis de Ratios Depreciación de Activo Fijo de los años 2016, 2017 y 2018	40
Tabla 13	Análisis de Ratios de Rentabilidad Neta del Capital de los años 2016, 2017 y 2018	41
Tabla 14	Análisis de Ratios de Rentabilidad Neta del Patrimonio de los años 2016, 2017 y 2018	42
Tabla 15	Análisis de Ratios de Rentabilidad del Activo de los años 2016, 2017 y 2018	43
Tabla 16	Análisis horizontal del estado de situación financiera de los periodos 2016, 2017 y 2018	43
Tabla 17	Análisis horizontal de cuentas del pasivo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018	45
Tabla 18	Análisis Vertical del activo del estado de situación financiera de los periodos: 2016, 2017 y 2018	45
Tabla 19	Análisis Vertical de las Cuentas por cobrar comerciales del estado de situación financiera de los periodos: 2016, 2017 y 2018	46
Tabla 21	Análisis Vertical del Total Patrimonio Neto del estado de situación financiera de los periodos: 2016, 2017 y 2018	48
Tabla 22	Análisis horizontal del estado de resultados integral de los periodos 2016-2017 y 2017-2018	49

Tabla 23 Análisis Vertical del Costo de Ventas del estado de resultados integral de los periodos: 2016, 2017 y 2018	50
Tabla 24 Análisis Vertical del Gasto administrativo del estado de resultados integral de los periodos: 2016, 2017 y 2018	51
Tabla 25 Análisis Vertical del Gasto financiero del estado de resultados integral de los periodos: 2016, 2017 y 2018	51
Tabla 26 Políticas financieras de dirección. Elaboración propia	69

## Índice de figuras

Figura 1 Ratio liquidez general de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa	32
Figura 2 Ratio de liquidez prueba ácida de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa	33
Figura 3 Ratio de liquidez absoluta de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa	34
Figura 4 Ratio apalancamiento financiero de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa	34
Figura 5 Ratio Endeudamiento a Corto Plazo de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa	35
Figura 6 Ratio Endeudamiento patrimonial de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa	36
Figura 7 Ratio Respaldo de endeudamiento de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa	37
Figura 8 Ratio de Rotación de Caja y Bancos de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa	38
Figura 9 Ratio de Rotación de Ingresos Operacionales de los años 2016, 2017 y 2018	39
Figura 10 Ratio de Rotación de Cobros de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa	40
Figura 11 Ratio de Depreciación de Activo Fijo de los años 2016, 2017 y 2018	40
Figura 12 Ratio Rentabilidad Neta del Capital de los años 2016, 2017 y 2018	41
Figura 13 Ratio Rentabilidad Neta del Patrimonio de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa	42
Figura 14 Ratio de Rentabilidad del Activo de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa	43
Figura 15 Análisis cuentas del activo del Estado de Situación financiero de la empresa	44
Figura 16 Análisis horizontal de cuentas del pasivo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa	45
Figura 17 Análisis vertical del activo corriente del Estado de Situación financiera de la empresa de los años 2016, 2017 y 2018	46
Figura 18 Análisis vertical de las Cuentas por cobrar comerciales del Estado de Situación financiera, de la empresa	47
Figura 19 Análisis vertical de Cuentas por pagar comerciales - terceros del Estado de Situación financiera, de la empresa de servicios	48
Figura 20 Análisis vertical del Total Patrimonio Neto del Estado de Situación financiera de la empresa de servicios	48
Figura 21 Análisis horizontal de cuentas del estado de resultados integral de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios	49
Figura 22. Análisis vertical del costo de ventas del Estado de resultado integral, de la empresa de servicios de los periodos 2016, 2017 y 2018	50

Figura 23	Análisis vertical del gasto administrativo del Estado de resultado integral	51
Figura 24	Análisis vertical del gasto financiero del Estado de resultado integral	52
Figura 25	Análisis cualitativo categoría arrendamiento financiero	53
Figura 26	Análisis cualitativo subcategoría planificación financiera	54
Figura 27	Análisis cualitativo subcategoría aspectos forales	55
Figura 28	Análisis cualitativo subcategoría ratios financieros	56
Figura 29	Triangulación Mixta del arrendamiento financiero	57
Figura 30	Alternativa solución para mejorar el capital de trabajo	62
Figura 31	Cronograma de actividades del objetivo 1 acceder al leasing financiero.	
	Elaboración propia	66
Figura 32	Cuadro comparativo de la norma que regula los arrendamientos	67
Figura 33	Inicio de la depreciación contable y tributaria	68
Figura 34	Estrategias de cobranza. Elaboración propia	70
Figura 35	Cronograma de actividades del objetivo 2, reestructuración de ingresos.	
	Elaboración propia	73
Figura 36	Cronograma de actividades del objetivo 3. Para determinar el precio de venta	79

## Índice de cuadros

Cuadro 1 Plan de actividades para acceder al leasing financiero elaboración propia	64
Cuadro 2 Presupuesto general para acceder al leasing financiero. Elaboración propia	65
Cuadro 3 Indicador de rentabilidad. Elaboración propia	66
Cuadro 4 Flujo de caja proyectado por 5 años. Elaboración propia	68
Cuadro 5 Segmentación de los principales clientes. Elaboración propia	69
Cuadro 6 Plan de actividades para la elaboración de procedimientos. Elaboración propia	71
Cuadro 7 Presupuesto general para la elaboración de manual de procedimientos. Elaboración propia	72
Cuadro 8 Indicador de liquidez. Elaboración propia	73
Cuadro 9 Presupuesto anual. Elaboración propia	76
Cuadro 10 Plan de actividades para implementar un modelo de precio de venta. Elaboración propia	77
Cuadro 11 Presupuesto general para la implementación del modelo del precio de venta. Elaboración propia	78
Cuadro 12 Indicador de solvencia. Para disminuir el gasto de venta. Elaboración propia	79
Cuadro 13 Costo por KM y costos fijos por destino. Elaboración propia	80

## Resumen

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal formular estrategias de financiamiento para mejorar la estructura de capital en una empresa de servicios de transporte de carga, así mismo se determinaran las causas a través del uso de las razones financieras, análisis vertical y horizontal aplicado a los estados financieros de tal modo que nos permita canalizar la problemática por la que atraviesa la compañía, con el único fin de lograr obtener los resultados mediante los objetivos planteados.

La tesis presentada se elaboró bajo los enfoques cuantitativo, cualitativo y mixto de tipo proyectiva y de nivel comprensiva, aplicando el método deductivo e inductivo, ya que la población con la que se trabajó fueron 3 personas profesionales en el área contable y financiera, la técnica empleada fue la entrevista, el instrumento utilizado fue la guía de entrevista, además para el análisis de datos se hizo mediante la triangulación aplicando el sistema atlas.ti.

Con los resultados que se obtuvieron podemos indicar que a través de una planificación financiera se podrá acceder a un arrendamiento financiero, con lo cual se logrará mejorar la situación económica financiera de la empresa de servicios, de tal modo que ayudará a adquirir activos fijos mediante este recurso. Al momento de aplicar la planificación financiera se debe realizar con un buen planeamiento para que la empresa en marcha pueda operar de la mejor manera posible tanto en gestión como en procesos y procedimientos.

*Palabras clave:* planificación financiera, gestión financiera y arrendamiento financiero

## O resumo

O principal objetivo deste trabalho de pesquisa é formular estratégias de financiamento para melhorar a estrutura de capital em uma empresa de serviços de transporte de carga, e as causas serão determinadas através do uso de razões financeiras, análise vertical e horizontal aplicada a as demonstrações financeiras de uma maneira que nos permita canalizar o problema pelo qual a empresa está passando, com o único objetivo de alcançar os resultados através dos objetivos estabelecidos.

A tese apresentada foi desenvolvida sob as abordagens quantitativa, qualitativa e mista de nível projetivo e abrangente, aplicando o método dedutivo e indutivo, uma vez que a população com a qual trabalhavam era de 3 profissionais da área contábil e financeira, a técnica Utilizou-se a entrevista, o instrumento utilizado foi o guia da entrevista, também para a análise dos dados por triangulação aplicando o sistema atlas.ti.

Com os resultados obtidos, podemos indicar que, por meio de um planejamento financeiro, um arrendamento financeiro poderá ser acessado, o que melhorará a situação econômico-financeira da empresa prestadora de serviços, de forma que ajudará a adquirir ativos fixos por meio deste. Recurso

Ao aplicar o planejamento financeiro, ele deve ser realizado com um bom planejamento, para que a empresa em operação possa operar da melhor maneira possível, tanto na gestão quanto nos processos e procedimentos.

*Key words:* planejamento financeiro, gestão financeira e leasing financeiro

## **I. Introducción**

A pesar de los cambios que van surgiendo a nivel mundial, los arrendamientos son una ayuda muy importante ya sea para mejorar y/o renovar activos que poseen las compañías, deben ser reconocidos y medidos en función a las normas contables, permitiendo un mejor reflejo de la realidad económica que las empresas atraviesan, Este sistema de financiamiento (leasing) es un instrumento financiero que te permite optimizar y tener un crecimiento rentable en tus finanzas, permitiéndoles adquirir de manera arrendada los diferentes tipos de activos, bienes muebles e inmuebles para que puedan enfrentar los diferentes tipos y situaciones que les aquejen (Sánchez, y Mora. 2015).

En la actualidad todas las empresas cuentan con un área que se encarga de optimizar los recursos financieros, ya sea el caso para gestionar una inversión o financiamiento, es aquí donde se toman las decisiones importantes de implementar un desarrollo concreto y preciso, enfrentando situaciones complejas y planeando estrategias dentro de su gestión, lo que conlleva a la búsqueda de nuevas y mejoras alternativas de financiamiento (Pérez, 2015).

A nivel internacional ha tenido gran significado de avance en el crecimiento de las organizaciones, siendo un instrumento muy valorado a la hora de la toma de decisiones ya que te permite adquirir de manera arrendada diferentes tipos de activos, lo que les permite operar con un capital prestado, uno de los recursos financieros por lo que las empresas optan como primera instancia, a través del cual les permitirá la adquisición de nuevos activos fijos mejorando la administración financiera (Silverio, 2015).

En la actualidad los mercados en el sector transporte son muy competitivos y exigentes, por eso las empresas se ven en la necesidad de mejorar su infraestructura, invirtiendo en mejora y planificando sus operaciones, con el avance de los años las empresas han sufrido el cambio tecnológico, teniendo que afrontar y adaptarse a las nuevas tendencias en una sociedad de constantes cambios, donde se exigen una mejor aplicación de los recursos que posee la empresa (Meza, 2014).

Las empresas tienen la necesidad de adquirir nuevos activos y/o bienes, muchas veces para poder hacer frente a las exigencias del mercado, y así poder lograr su desarrollo y crecimiento a un mediano o corto plazo (Betancourt & otros, 2014).

Se han tomado antecedentes internacionales quienes realizaron la tesis titulada *El Leasing como mecanismo de financiación para las empresas en Colombia*, la investigación tiene como objetivo Determinar las ventajas del uso del Leasing como mecanismo de financiación para las empresas colombianas, teniendo en cuenta las principales dificultades que estas enfrentan para el acceso a fuentes de financiación tradicionales, tuvo un enfoque mixto con aplicación del método inductivo y empleando la técnica de la observación para la selección de información, donde obtuvieron como resultado que el leasing es una de las herramientas con mayor uso por las empresas y que a la vez es muy poco usado por las pymes a pesar de que con el paso del tiempo ha tenido un ligero avance muy satisfactorio los cuales permitieron un leve desarrollo parcial pero seguro. Asimismo con la investigación que realizaron, encontraron que los problemas que muestran y presentan en las pequeñas y medianas empresas para poder acceder a herramientas externas de financiación, no solo es una problemática exclusivamente del fragmento empresarial colombiano, también sufren este hecho otras naciones, siendo muchos los estados que se permiten la búsqueda de acoger normas eficientes de financiación empresarial, porque a todo esto se debe el crecimiento, desarrollo y evolución de las empresas conjuntamente con el crecimiento económico del país (Giraldo y Mora, 2016).

Aquí presentaron el trabajo titulado *Evolución del sistema financiero colombiano*. La tesis tiene como objetivo Identificar las diferentes etapas y factores que han sido determinantes en la evolución del sistema financiero colombiano desde sus inicios hasta la actualidad, presentaron una metodología de investigación de tipo descriptiva con enfoque mixto y de método inductivo. La evolución en el sistema financiero surge en relación con los agentes internos y externos que establecen cambios constantes, donde en cada paso de avance es más utilizada la tecnología que les permite gozar de algunos beneficios donde tratan de conservar un estado estable de la moneda para que no surta efecto en los intereses, lo cual podría generar recesiones económicas, siendo estas fases muy determinantes en el crecimiento

y evolución del sistema financiero tomando en cuenta los acuerdos y reformas que se hacen de modo creciente teniendo como precedente las relaciones fructuosas que se dan a nivel nacional y mundial (Ballesta y Nieto, 2016).

En esta etapa se presentan los antecedentes nacionales este trabajo de investigación *Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: Caso de la empresa de transportes covisa sac – Trujillo, 2015*, el objetivo que presenta la investigación es determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa de Transportes Covisa SAC. - Trujillo, 2015, su metodología es de tipo descriptiva emplea un método deductivo, donde obtiene como lo resultado que la rentabilidad de la empresa se incrementó gracias a la relación que tenía con el financiamiento adquirido, ya que el propósito del financiamiento fue propuesto para incrementar y mejorar el capital de trabajo, con el cual lograron y alcanzaron a variar sus productos adquiridos, teniendo como meta primordial recuperar lo más pronto posible el capital invertido. Las características para lograr un financiamiento en la actualidad se constituyen de los recursos financieros internos y externos, tomando en cuenta los diferentes modelos de financiamiento y determinando las herramientas e instrumentos que surten del entorno, donde concluye que el financiamiento es de vital importancia para el fortalecimiento y desarrollo de las empresas (Nuñera, 2015).

Presenta la tesis *Estrategias de Financiamiento para la Rentabilidad de las Empresas de Servicios en la Provincia de Huancayo*, en el presente trabajo de investigación tiene como objetivo describir cómo las estrategias de financiamiento inciden en el incremento de la rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga en la Provincia de Huancayo, utilizo una metodología de tipo exploratorio con enfoque mixto de método inductivo tomando como referencia una población de 92 entidades y una muestra de 42 entidades, en aplicación a la técnica fue a base de encuestas y entrevistas, siendo utilizado como instrumento un cuestionario. El resultado que reflejo esta investigación es el poco conocimiento que se tiene en la parte financiera, la falta de capital y flujo de liquidez que se necesita para poder hacer frente a los pasivos. De tal manera Concluye que en la actividad de transporte se ven afectados por los problemas financieros que atraviesan, requiriendo además de financiamientos a amplio

plazo para la adquisición de sus activos fijos, gestiones que ayudaran a incrementar los ingresos y mejorando la rentabilidad (Flores, 2018).

Realizo el trabajo de tesis *Incidencia del arrendamiento financiero (leasing) en la gestión financiera de la Empresa de Transportes Sheridan S.A.C, Piura - Año 2014 – 2016* el presente trabajo de investigación tiene como objetivo general Establecer la incidencia del arrendamiento financiero (Leasing) en la gestión financiera de la Empresa de Transportes Sheridan S.A.C, Piura - año 2014 – 2016, la tesis la realizo con método tipo correlacional de diseño no experimental la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue un cuestionario donde obtuvo como resultado que la empresa con un importe mayor en activos arrendados que propios lo que esto indica es que se estaría financiando los activos obteniendo que en cada periodo su apalancamiento financiero va en crecimiento. Concluyo que la empresa se encuentra en un estado óptimo al operar y trabajar con activos adquiridos en arrendamiento financiero por lo que no hay incidencia con la gestión financiera ya que se encarga de administrar y darles la forma y el uso adecuado de los recursos (Tocto, 2017).

Presento su tesis titulada *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga vía lomaz EIRL Casma, 2017* donde planteo como objetivo determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso de la Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017. Obteniendo como resultado que la empresa al tomar el riesgo del financiamiento para renovar sus activos obtuvo resultados favorables debido a que vio reflejado un mejorado incremento en la rentabilidad, permitiéndose tener un crecimiento económico, además de considerar que mediante el financiamiento las empresas se pueden apoyar con nuevo capital de trabajo. Concluyendo y considerando al financiamiento como como una de las mejores herramientas externas y una alternativa fundamental para la empresa, ya sea el caso que la inversión sea designada para reforzar el capital o renovación de activos ya que ambos generaran ingresos futuros económicos (Salazar, 2018).

Presentaron el trabajo de tesis titulado *El leasing financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa transportes pedrito sac distrito de Trujillo año 2016*. Donde se propone como objetivo general determinar en qué medida la aplicación del leasing financiero mejora la situación económica y financiera de la empresa transporte Pedrito S.A.C. distrito de Trujillo, año 2016. Con metodología de tipo exploratorio y de método inductivo teniendo como resultado que la empresa logro mejorar situación financiera y económica. Pudo obtener mayor liquidez y mejorar su rentabilidad. Luego de aplicar como política financiera el leasing financiero, concluyendo de manera razonable que la opción principal y mejor alternativa de financiamiento en la adquisición de nuevas unidades de transporte es el leasing financiero. Ya que la empresa no cuenta con una buena administración de sus recursos (Díaz y Mendoza, 2016)

Para sustentar la investigación nos respaldamos en tres bases como son la teoría contable, financiera y teoría de sistemas. La teoría contable señala como un proceso que enmarca y globaliza la contabilidad partiendo de las políticas y normas contables, estudia minuciosamente y a detalle en el orden y secuencia en la que se presentan los diferentes tipos de situaciones, tomando hechos que generalmente ocurren en el entorno sistematizando sus conclusiones (Vásquez y Bongianino, 2008).

Es de aplicación esencial por que engloba y fundamenta la contabilidad, donde se ve reflejado la aplican de las políticas y normas contables, basado en estudios que se realizan en una secuencia respetando lineamientos que la fundamentan. A demás porque se apoya en todo hecho ocurrente que data de la realidad contable y de sucesos que existen en diferentes entidades que aplican la misma metodología.

Indica que el sistema contable abarca gran parte fundamental y de gran importancia el proceso de la información de la entidad, donde lo define como procesos y métodos conjuntamente coordinados en la presentación del sistema informativo (Chaves, 1997). Esta teoría se aplica porque se constituye en un sistema y que forma una herramienta importante para presentar la información necesaria contable en la cual se emplea una serie de

operaciones con las cuales podemos formar todo un sistema informativo que refleja los estándares alcanzados.

Lo que señala es la integración de las propuestas contables que se hallan reglamentadas bajo instrumentos, herramientas y leyes que avalan en su totalidad los procedimientos que se emplean en la elaboración de la metodología contable, sin dejar de lado los lineamientos de los principios de contabilidad (Elizondo, 2002).

Se aplica en total determinación y simplificación porque va estructurando las actividades de una entidad bajo una metodología contable basada en reglamentos y lineamientos contables que cumplen la función de direccionar correctamente las técnicas aplicadas para la elaboración de la información en concordancia con los objetivos plasmados.

Indica que en toda entidad los fundamentos contables se basan en proporcionar toda la información contable logrando agrupar todos los hechos más importantes y relevantes de la operación, estructurándola de la manera más íntegra y formando las bases de los objetivos trazados (Sunder, 2005).

Considero aplicar esta teoría porque permite en toda entidad permite adaptarse aplicando y proporcionando la información más relevante y eficaz, teniendo a la vez un control o revisión de lo que se está informando y logrando que se cumplan todos los objetivos de la manera más íntegra.

Señala que la esencia formal de la contabilidad está basada de manera concreta y lógica, en el conocimiento que se tiene relativamente de la situación financiera y económica con aplicación de los métodos que se emplean e instrumentos que se posee. (Villarreal, 2009).

Es de aplicación por la manera en cómo se obtiene la forma concreta y aplicando la lógica para llegar a la meta, como ayuda y conocimiento para no caer en supuestos que nos conlleven a cometer errores en hechos futuros.

La teoría financiera indica que en una organización existen agentes que exponen y explican de muchas maneras las decisiones que se toman, a pesar de que existen muchas alternativas con las cuales se pueden diferenciar con la ayuda e intervención de las herramientas con las cuales una entidad posee y se logró obtener. Copelan y Weston (Citado en parada 2000).

Se aplica en función a cada organización ya que cada entidad posee un sin número recursos con los cuales podrá lograr obtener una mejor decisión a pesar de que se le presentaran varias alternativas, concluyendo que los agentes aplicaran su mejor elección para lograr obtener lo que se determinó en su debido momento.

Aquí se presenta y se trabaja con la información contable y financiera, con proyecciones de los entes exteriores donde el área financiera es la encargada y responsable de formular y proyectar los mejores resultados en base a las operaciones que se realizan para una mejor y adecuada toma de decisión (Redondo y Gonzáles, 2013).

La aplicación es fundamental en este proyecto porque se busca aplicar los recursos que posee la entidad para poder lograr una mejor financiación para lo cual se tendrá que proyectar los resultados que se desea obtener durante un periodo determinado, basándose en las operaciones y hechos reales con lo que cuenta la organización y así poder determinar cuál es la mejor opción.

Determina que toda información es de gran importancia para toda organización por ende no se permiten equivocaciones ni errores, porque se estaría incurriendo en una falta grave ya que se estaría tomando una mala decisión empresarial. Lo que a futuro reflejaría malos resultados (Chávez, 2003).

Se aplica en la toma de decisiones que realizara la gerencia financiera para poder contar con recursos, lo que nos indica que la información brindada de los estados financieros sea fehaciente para que nos permita obtener mejores resultados y optar por la mejor opción. Y dejando de cometer infracciones que perjudiquen la gestión.

Señala que toda organización planifica las metas y las estrategias que van a intervenir en todas las operaciones de manera que sirvan y suministren rutas que direccionen, regulando y examinando los recursos internos que se mantienen como fuente de financiamiento para el óptimo logro de sus objetivos (Morales y Morales, 2014).

Se aplica en el programa de la planificación a donde se quiere llegar, y con qué recursos se cuenta para poder avanzar, determinando una serie de dificultades que se pueden presentar en el transcurso de lo que se ejecuta, es aquí donde se proyecta y planifica el uso adecuado de los recursos con los que cuenta la entidad para darle el mejor uso adecuado.

Determinan como un instrumento financiero que debe ser utilizado en su totalidad, preparando análisis para identificar su funcionamiento correctamente, con lo que se pretende poder aumentar su rentabilidad y acrecentar el valor de la entidad (Morales y Morales, 2002).

Se aplica para determinar los mecanismos que se emplea en un sistema analizando el comportamiento de los recursos y reconociendo que el buen uso de estos podría atraer buenos recursos futuros lo que mejoraría el status de la organización con una mejor utilidad que le permitiera crecer e incrementar su valor de mercado.

La presente teoría financiera plantea que las entidades son un conjunto de sistemas relacionados con sus áreas y las actividades que se elaboran, desarrollando así mismo su propio énfasis donde comercian de distintos modos con todo el medio que lo rodea ya sea con sus agentes internos y externos (Bertalanffy, 1968).

Es aplicada a la empresa en estudio a medida que se lleva a cabo las actividades que realizan los individuos que son ellos mismo lo que conforman un sistema eficaz y eficiente en el intercambio de información logrando llegar al objetivo que se trazó.

En el mundo actual las empresas necesitan de proyecciones futuras lo que conlleva a la necesidad de contar con un sistema con el cual se podrán diferenciar, adoptando las nuevas tendencias tecnológicas y aplicando las normas que rigen una contabilidad (Sarabia, 1995).

Esta teoría será aplicada buscando integrar un sistema con miras a proyecciones que mejoren y cumpliendo satisfacer las necesidades que se encuentran en el trayecto, ya sea con el uso de la nueva tecnología, pero sin dejar de lado la normativa contable y sus principios, siendo enmarcados por un mismo objetivo.

Los mecanismos que se usan en una empresa para medir el nivel ordenado de la constitución de ella, sus áreas de trabajo, sus actividades u operaciones que se llevan a cabo, rigen del organigrama donde se representa la estructura con la que se cuenta en una institución (Ramírez y otros, 1999).

Su aplicación se da para medir el grado de cumplimiento con la utilización y optimización de los recursos que posee la empresa en estudio, ya que cada área vinculada aporta lo suficiente, pero por temor de ser rechazados no se arriesgan a correr el riesgo de poder conseguir un financiamiento.

Resalta la gran importancia del nivel jerárquico de todo el sistema operativo, partiendo de lo más práctico a lo más complejo donde cada parte es importante y fundamental para lograr el óptimo desarrollo (Bertoglio, 1993).

Se aplica sin distinción o discriminación alguna de manera que se parte de lo más pequeño o mínimo hacia lo más complejo respetando cada área y nivel jerárquico.

Determina que cada componente del sistema debe ser medido en el procedimiento que se desarrolla para profundizar y sistematizar las actividades que de alguna manera se interrelacionan de manera conjunta direccionados hacia un mismo objetivo (Latorre, 1996).

Aquí aplicamos en función de la sistematización de las actividades que se desarrollan, ya que cada acción que se realice tiene que estar ligeramente vinculada obteniendo beneficios mediante la adquisición del arrendamiento, realizando los cambios necesarios para logra el crecimiento esperado.

Se presentan algunas definiciones de la parte conceptual en lo que concierne al trabajo realizado.

El origen y avance del leasing se dan a vinculación de las actividades que se presentan en el mundo empresarial siendo estas comerciales e industriales, como consecuencia de cubrir una necesidad que el mercado presente Carmona (1979).

Se aplicó de forma global porque hoy en día las organizaciones se ven en la necesidad de mantenerse actualizadas en todo el sentido de la palabra, esto merece al gran avance tecnológico que se está presentando, lo que conlleva a renovar sus bienes muebles e ahí donde se ve el surgimiento de este.

Medio por el cual una organización puede obtener una financiación de bienes que a su vez le permitirá mantener una situación económica más estable, en esta formalidad se cede el uso y goce de un activo (Haime, 2003).

Se aplica de tal manera que nos ayuda a conocer los diferentes tipos de alternativas que existen, mediante el cual se presenta el arrendamiento financiero, con el cual accediendo a este tipo de contrato se lograra cubrir y satisfacer la necesidad que se presente.

Pacto que se celebra entre 2 agentes arrendador y arrendatario por un tiempo determinado en el cual está estipulado en el valor del bien, los intereses, algunos gastos adicionales y las cuotas que se pagaran durante todo el tiempo que dure esta formalidad (Asscodes & Asmer Internationa, 1999).

La aplicación de este punto es de gran importancia porque da a conocer los tipos de instrumentos financieros que existen ya sean internos y externos, que se puedan celebrar mediante un contrato entre dos partes arrendador y arrendatario.

Medio formal con el cual se puede hacer uso de los recursos financieros para que se pueda celebrar un pacto de arrendamiento donde se plasma el tipo de bien que se va arrendar y

del cual el arrendador cede el traslado y el uso total al arrendatario, además se fijaran criterios como el importe a financiar, la tasa de interés, el tipo de seguro que se debe elegir, las rentas mensuales y plazo de este (Ortúzar, 1990).

Es aplicado porque mediante este medio se formalizan y se comprometen ambas partes, fijando y respetando las cláusulas y términos que se plasman en el contrato, de este modo es que se puede financiar el activo que se requiere.

El propósito y objetivo fundamental con lo que se da este tipo de operación es económicamente financiera, porque les va otorgara un financiamiento que les servirá como respaldo en la adquisición de algún bien, de tal manera pactaran rentas mensuales (Sandoval, 1992).

Se aplica porque optando por este tipo de financiamiento la empresa dejará de desembolsar una gran cantidad de dinero con lo que se podría quedar económicamente con bajos recursos financieros, y bajo este contrato se podrá adquirir y además contar con liquidez.

A continuación, presentamos el marco conceptual de las subcategorías en este caso la subcategoría aspectos formales.

Señala que siempre que se celebre un contrato los intervinientes son dos partes, donde se ve reflejado las obligaciones que contraen de tal manera describe los derechos y deberes por ambas partes a los que se comprometen (Carmona, 1979).

Es de aplicación en el suceso en el que la empresa decida optar por el financiamiento ya que da a conocer los aspectos formales que contiene un contrato, y las obligaciones contraídas en ella.

Se manifiesta que todas las obligaciones o responsabilidades que se plasma en el contrato no se pueden quebrar por ningún motivo, de tal manera que no se puede dar por término si no están de acuerdo ambas partes hasta terminar el plazo pactado (Haime, 2003).

Su aplicación es muy importante porque da a conocer que una vez cerrado el pacto o contrato con el arrendador financiero por ningún motivo o razón alguna se podrá dar por finalizado mientras no estén de acuerdo ambas partes.

Aquí se concreta una parte muy importante y crucial ya que se define a través del importe del bien y las demás obligaciones financieras la renta mensual que el arrendatario se comprometerá a cancelar hasta el término del contrato (Ortúzar, 1990).

Es de aplicación fundamental porque una vez concretado todo el proceso que se requiere para obtener el financiamiento se llega a saber la cuota que se pagará mensualmente con lo cual se tendrá que tener en cuenta para proyectar sus flujos.

Ahora presentamos la sub categoría planificación financiera que para conocer bien la situación económica y financiera de la empresa lo primero que se debe tener en cuenta es realizar un estudio previo a la gestión, donde podemos identificar en qué escenario se encuentra y que recursos posee para poder explotarlos y tener un mejor panorama, a través de ello podemos determinar la gestión que se llevara a cabo y que actividades o procedimientos debeos seguir para así poder alcanzar los objetivos planteados ya sea a corto o largo plazo (Cibrán Ferraz, Prado Román , Crespo Cibrán , & Huarte Galbán , 2013).

La aplicación de este concepto es muy importante en este trabajo de estudio porque nos permite a través de la investigación llegar a conocer mediante el análisis en qué situación o nivel esta la empresa en estudio, para que así se pueda aplicar en los diferentes procedimientos o actividades a realizarse, con el único fin de lograr dar solución a los problemas que aquejan la empresa, y poder avanzar ya sea a paso lento pero seguro de que se podrá llegar a las metas trazadas.

Para poder realizar una buena toma de decisiones se debe conocer bien a fondo la situación por la que se encuentra la empresa, la cual va de la mano con la responsabilidad al momento de entregar la información validada y sin enmendaduras ya que a través de ella se podrán tomar acciones que favorezcan a la empresa o caso contrario se puedan tomar malas

decisiones en el caso que la información sea errada, tomando en cuentas los riesgos que se afrontarán (Maqueda, 1990).

Se aplica ya que para este caso de estudio se plantea adquirir un financiamiento, y para ello se debe trabajar con toda la información necesaria y correcta, para poder darle un buen uso, con lo cual se asume la responsabilidad por cada área o actividad realizada, ya que después de todo el procedimiento se podrán dar alternativas para llegar al objetivo, dado el caso de las buenas decisiones que se llegaron a tomar en cuenta.

Para poder plantear una planificación financiera se debe hacer un estudio o balance de las necesidades por la que atraviesa la compañía, ya sean económicas o financieras, aquí se podrá identificar la cantidad de recursos necesarios y el origen de donde provienen dichos recursos, para poder hacer frente y sobresalir dejando de lado las situaciones que aquejan a la empresa (Pérez, 1997).

Se aplica ya que a través de este sistema se podrá integrar las áreas involucradas en un solo objetivo y en los planes de crecimiento que plantea la empresa para que juntos puedan apuntar a una misma dirección, aplicando las estrategias que se plantearan ya sea para corto o largo plazo.

Y por último tenemos la tercera sub categoría ratios financieros, los ratios o razones financieras son de aplicación directa al estado de situación financiera y al estado de resultado integral, la aplicación de estas fórmulas nos proporcionan unidades de comparación, con las cuales se puede identificar la relación que existe entre las partidas contables de la empresa y en diferentes periodos, a través de estas razones podemos calcular la situación económica y financiera con la cual se puede tomar las mejores decisiones para su crecimiento o expansión (Aching, 2006).

Fue muy importante aplicar estas razones ya que se debía conocer la situación por la que atraviesa la empresa, para determinar cuáles son los puntos a tener en cuenta y sobre los cuales se deben reforzar, sin dejar de lado las necesidades que se presentan, para que se logre

la satisfacción de sus entes tanto internos como externos y poder lograr expandir el nicho de mercado por lo cual en base a estas razones los encargados podrán tomar las mejores decisiones y las más acertadas.

También nos avalamos en la NIC 1 presentación de estados financieros, Los estados financieros proveen la información de las entidades sobre la situación económica, financiera y los cambios que surgen en ella, todo esto se rige en base a normas, las cuales se tienen que aplicar al pie de la letra para no cometer errores, ya que los estados son estructurados básicamente con todo los movimientos y operaciones de las entidades, donde se reflejara el rendimiento obtenido, a través de esta norma se establecen los lineamientos fundamentales que se deben seguir para poder elaborar los EEFF básicos, estos serán elaborados bajo la línea de negocio en marcha (Amat, y otros, 2005).

Se aplica en la medida en que todo tipo de información u operación que se realice será reflejada en la estructura de los estados financieros por ende es de vital importancia el uso y aplicación de esta norma, que te ayudara a presentar estructuradamente tus estados, en las partidas del devengo y negocio en marcha, lo que te permite realizar una presentación fiable.

Y como fundamento tenemos la NIIF 16 arrendamientos Esta norma en la actualidad es similar a la NIC 17, donde se reconocen todos los acuerdos y pactos más relevantes celebrados en un contrato de arrendamiento, donde se transfiere el derecho de uso de un activo determinado por un periodo de tiempo, los cuales serán medidos para su presentación, aquí igual participan un arrendador y arrendatario, con esta norma no hay distinción alguna entre el arrendamiento operativo y financiero (PWC, 2018).

Se aplica porque a través de ella se puede identificar las características y elementos para el reconocimiento de un arrendamiento financiero, el cual permitirá a la empresa en estudio el derecho de uso, con esta norma los activos y pasivos aumentaran, de tal modo que deberá evaluar los efectos que recaen sobre la situación financiera de la empresa.

Para la justificación de la propuesta tenemos tres escenarios como son justificación teórica, práctica y metodológica, la parte teórica del presente trabajo está sustentado con las teorías estudiadas, Porque son guías que componen todo un trabajo de investigación, que avala lo que se encuentra plasmado en cada hecho ocurrido durante el proceso. y son de gran importancia porque se enfoque en las empresas del rubro de transporte, que no se atreven a correr el riesgo de financiar sus activos a través de un leasing financiero, a pesar de que cuentan con los recursos necesarios poder acceder a ellos.

La justificación práctica de esta investigación se da por el método del financiamiento con lo que deben contar las empresas del rubro transporte. Para poder adquirir nueva flota de activos y a la par mejorar el servicio brindado. Acceder aun leasing financiero el cual ayudara a renovar la flota de activos. Logrando que muchas empresas del mismo rubro se potencialicen y proyecten con mejoras a través del financiamiento. De los cuales tienen varias opciones por elegir.

De igual modo la justificación metodológica aplicada a la empresa en estudio es de un enfoque mixto ya que estudiaremos la problemática bajo ambos métodos conocidos deductivo e inductivo, lo que nos servirá de gran ayuda por que contribuirá a resolver los inconvenientes encontrados en la empresa y a la vez daremos nuevas visiones y caminos con los cuales se podrá hacer frente y se lograra la satisfacción, con las alternativas que presentaran para mejorar su infraestructura de activos.

Para que se pueda desarrollar la investigación, se identificó el problema general, ¿Cómo mejorar el arrendamiento financiero (leasing) una empresa de servicios de transporte de carga Lima 2019? Además de los problemas específicos como ¿Cuáles son los aspectos formales y legales del contrato de Arrendamiento Financiero (Leasing)?, ¿Cuáles son los beneficios que se obtienen al financiar los activos fijos a través del Arrendamiento Financiero (Leasing)?

A la vez se presenta el objetivo general del problema Formular estrategias de financiamiento para mejorar la calidad del servicio en una empresa de transporte de carga Lima 2020. Y también los objetivos específicos como son: a) Analizar los aspectos formales y

legales del contrato de arrendamiento Financiero (Leasing) en una empresa de transporte de carga Lima 2019: b) Conocer los beneficios que se obtienen al financiar los activos fijos a través del Arrendamiento Financiero (Leasing) en una empresa de transporte de carga Lima 2019: c) proponer estrategias de financiamiento para mejorar la calidad del servicio en una empresa de transporte de carga Lima 2019.

## **II. Método**

### **2.1 Enfoque y diseño**

#### **2.1.1 Enfoque mixto**

Señala que el método mixto conjuga ambos sistemas como el cuantitativo y el cualitativo, integrándolos para una mejor sistematización, logrando visualizar un mejor panorama de la investigación manteniendo su misma estructura y procedimientos (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

Su aplicación en el presente trabajo nos permite tener integrados los métodos cuantitativos y cualitativos, lo que nos servirá para poder mostrar un mejor panorama de la investigación, sistematizando el estudio y los procesos.

#### **2.1.2 Tipo proyectiva**

Este tipo de investigación determina su proceso de recolección de información como muy compleja estableciendo, delineando y formulando la selección de objetivos que fueron formulados y que están destinados a resolver futuros problemas (Hurtado, 2000).

Se aplicó porque nos permite crear y formular propuestas que se presentan de manera puntual para dar solución a ciertos escenarios, a pesar de ser muy compleja.

#### **2.1.3 Nivel comprensivo**

Aquí se enfatiza que el estudio de nivel comprensivo examina un suceso en relación con determinados eventos, ya que abarca todo, y cada una de las partes que se encuentran interrelacionadas (Hurtado, 2000).

Fue de gran importancia aplicar este método ya que nos permite estudiar un evento en base a la relación que se tenga con otros eventos.

#### **2.1.4 Método:**

##### **Deductivo**

Este método está basado en el uso de la razón por la cual se avala en las informaciones obtenidas la cual radica en generar terminaciones generales para las definiciones particulares, es decir de un todo va generando conclusiones particulares (Bernal, 2006).

Su aplicación fue de vital importancia en esta investigación por que se aplica de manera muy razonable partiendo de conclusiones generales para dar solución a definiciones particulares.

##### **Inductivo**

Se hace uso de este método ya que se parte de lo particular a lo general examinando una porción de un todo, para obtener conclusiones basándose en hechos particulares que serán admitidos como legales (Bernal, 2006).

Este método se aplicó de manera muy coherente ya que nos permitió investigar utilizando conclusiones razonables que parten de sucesos particulares para profundizar en lo general.

#### **2.2 Población, muestra y unidades informantes**

##### **2.2.1 Población**

En una investigación se denomina población a un grupo de seres, a quienes se examinarán en conjunto delimitando el tiempo, espacio y lugar donde se realizará el trabajo (Hurtado, 2000).

Aquí se aplica ya que para realizar una investigación se debe tener claro y preciso la selección del grupo de seres para poder obtener resultados en base a lo que se investiga.

##### **2.2.2 Muestra**

Se emplea ya que se hace la selección y se toma la muestra que estará conformada por un grupo reducido de seres que se tomaron de la población, elementos definidos con sus propias características (Hurtado, 2000).

Se aplicó porque mediante este estudio se determinará la parte con la que se va a trabajar para la obtención de resultados.

### 2.2.3 Unidades informativas

Aquí se hace uso y empleo de todos los elementos y datos que fueron recopilados en base a fuentes de información, aplicando a los seres como principal fuente de información que se aproxima a su contexto y escenario de aplicación que son los 3 entrevistados y se utilizó los EEFF (Zapata, 2005).

## 2.3 Categorías y subcategorías apriorísticas

Tabla 1

*Categorización arrendamiento financiero*

<b>Categorización</b>	<b>Sub - Categorización</b>	<b>Indicadores</b>
<b>Arrendamiento financiero</b>	Planificación financiera	Estrategias de Financiamiento
		Gestión financiera
		Recursos
	Aspectos formales	Tipo de contrato
		Formalidad del contrato
		Vigencia del contrato
		Herramientas
	Ratios financieras	Toma de Decisiones
		Financiamiento

## 2.4 Técnicas e instrumentos de recolección de datos

### 2.4.1 Técnicas

#### Entrevistas

Situación de dialogo y conversación que se plantea para poder exponer e intercambiar argumentos y obtener respuestas concretas a una serie de interrogantes (Hernández, Fernández y Baptista, 2010).

La aplicación se realiza ya que, mediante la utilización de esta técnica, obtendremos las respuestas de lo que se plantea o define mediante la conversación que se da entre el entrevistador y entrevistado.

#### **2.4.2 Instrumentos de recolección de datos**

##### **Guía de entrevista**

Mediante este instrumento se detalla de manera puntual delimitando el tema, diseñando y plasmando una serie de preguntas para concretar lo que se desea saber y con qué profundidad desea abarcar en función a sus objetivos (Hurtado, 2000).

La aplicación de este instrumento es de gran importancia ya que en ella se plasma las identificaciones y preguntas con las que se trabajara para obtener los resultados y conclusiones de este tema de investigación.

#### **2.5 Proceso de recolección de datos**

En este punto para la investigación, los resultados se obtuvieron de los métodos cuantitativos y cualitativos. En lo que concierne a la recolección de datos cuantitativos, se ha empleado el estado de situación financiera y el estado de resultado integral de la compañía de servicios de carga, los periodos tomados en cuenta para son los años 2016, 2017 y 2018, mediante los cuales se realizaron los análisis vertical y horizontal, además de la aplicación de las razones financieras, en tanto a resultados cualitativos se realizaron a través de la entrevista.

#### **2.6 Método de análisis de datos**

Para el análisis de los datos trabajados se empleó el sistema Atlas.Ti, ya que nos ayuda a codificar toda la información para poder tener un mejor tratamiento de ella y así poder tener más claros los resultados cualitativos teniendo un panorama más cerca a la realidad problemática, además también obtenemos los resultados mixtos siendo de la conjugación de ambos métodos, otro es el programa Excel donde se trabajó los resultados cuantitativos ya que nos permitió trabajar a través de sus componentes y herramientas de cálculo para lograr obtener los gráficos, de las cantidades que se trabajaron en base a la aplicación de los resultados de los ratios.

### III. Resultados

#### 3.1 Descripción de resultados cuantitativo

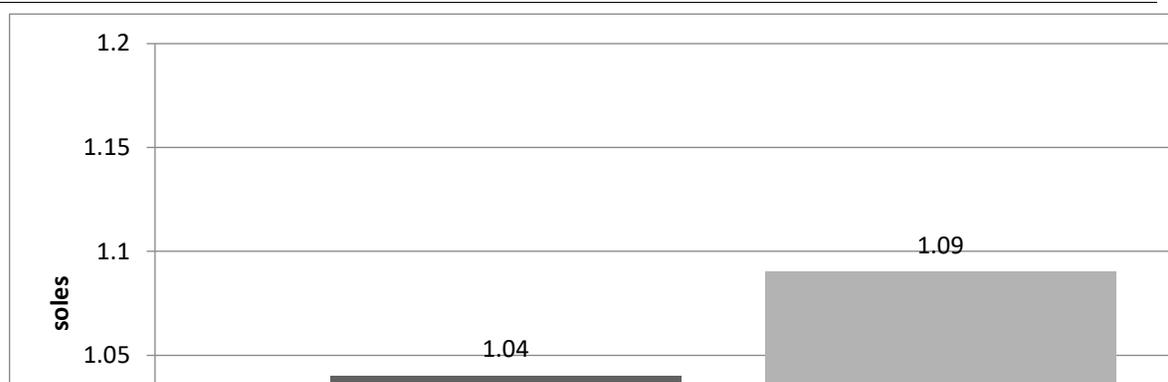
Los resultados analizados mediante las ratios financieras, así como el análisis horizontal y vertical de la empresa de servicios, sufrieron variaciones de un año a otro principalmente en las partidas de mayor relevancia que se visualizara a continuación.

##### 3.1.1 Ratios de Liquidez

**Tabla 2**

*Análisis de Ratios de Liquidez General correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Formula Liquidez General	Soles
2016	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{3,150,912.32}{3,031,761.73} =$	1.04
2017	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{4,533,180.21}{4,177,358.76} =$	1.09
2018	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{3,998,179.69}{3,431,874.08} =$	1.17

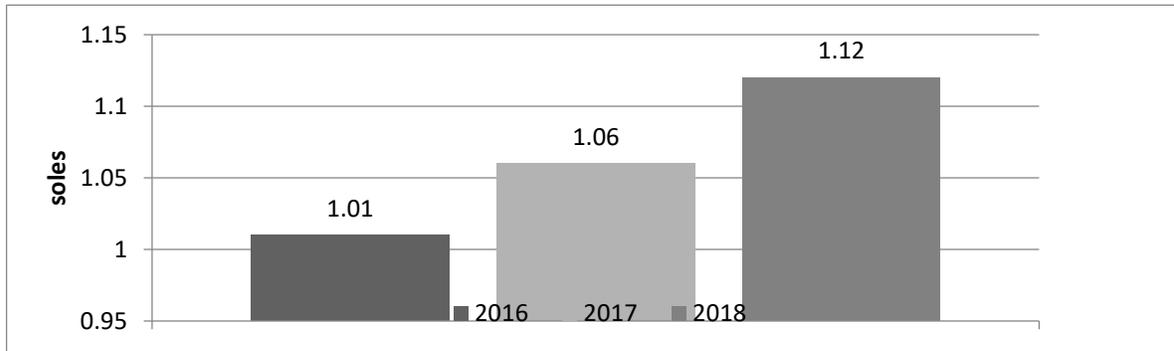


*Figura 1.* Ratio de liquidez general de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios.

En la tabla 2 y figura 1, este índice muestra un análisis de la liquidez de los periodos trabajados del 2016 al 2018, la liquidez de la empresa ha aumentado esto significa que por cada sol de su pasivo corriente la Empresa de servicios, logra cubrir con el 1.17 sus obligaciones a corto plazo, esto se debe al incremento de los rubros de efectivo, cuentas por cobrar comerciales y al aumento de las ventas y a la compra de nuevos equipos para optimizar su funcionamiento. Entendiendo que si logra cumplir con todos sus compromisos.

**Tabla 3***Análisis de Ratios de Prueba Ácida correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Formula Prueba Ácida	Soles
2016	$\frac{\text{Act. Cte.} - (\text{Exist.} + \text{G. X adelantado})}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{3,050,680.70}{3,031,761.73} =$	1.01
2017	$\frac{\text{Act. Cte.} - (\text{Exist.} + \text{G. X adelantado})}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{4,421,873.91}{4,177,358.76} =$	1.06
2018	$\frac{\text{Act. Cte.} - (\text{Exist.} + \text{G. X adelantado})}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{3,841,600.67}{3,431,874.08} =$	1.12

*Figura 2. Ratio de liquidez prueba ácida de los años 2016, 2017 y 2018.*

En la tabla 3 y figura 2 se observa que a través de este índice de liquidez de la empresa durante los años trabajados muestra que, si puede cubrir con sus obligaciones, La empresa de servicios logro incrementar su capacidad de pago en comparación del año 2018 con los años anteriores, puesto que cuenta con 0.12 veces para seguir operando con sus activos. Dando a entender que si logra cubrir con todos sus compromisos.

**Tabla 4***Análisis de Ratios de liquidez absoluta correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Formula Liquidez Absoluta	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{384,224.04}{3,031,761.73} =$	0.13
2017	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{837953.3}{4,177,358.76} =$	0.20
2018	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{742,990.06}{3,431,874.08} =$	0.22

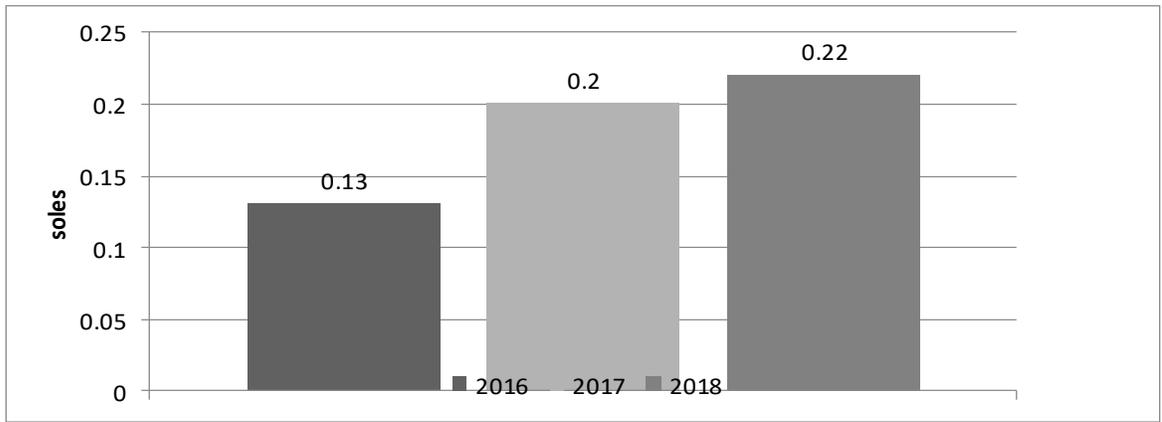


Figura 3. Ratio de liquidez absoluta de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios.

La tabla 4 y figura 3 indican mediante este índice que la empresa refleja durante los años trabajados la efectividad de pago fue creciendo, por lo tanto, la empresa es capaz de generar efectivo, indicando que si puede convertir sus activos en liquidez durante el ciclo de desarrollo empresarial. Midiendo la capacidad de pago en muy corto plazo.

### 3.1.2 Ratios de solvencia

Tabla 5

Análisis de Ratios de solvencia correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula Apalancamiento Financiero	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} = \frac{3,240,126.45}{7,480,474.05} =$	43.31%
2017	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} = \frac{4,377,358.76}{9,385,233.06} =$	46.64%
2018	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} = \frac{3,508,874.08}{8,969,208.59} =$	39.12%

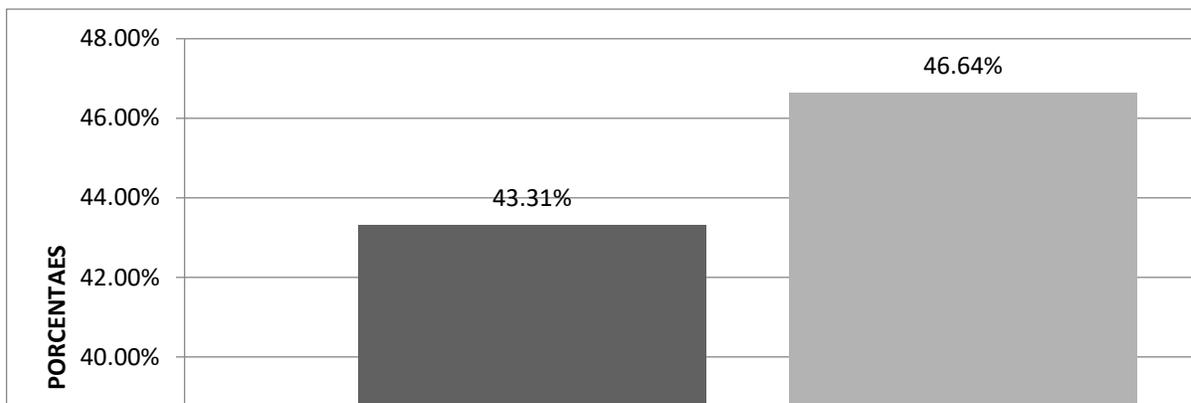


Figura 4. Ratio de Apalancamiento financiero de los años 2016, 2017 y 2018.

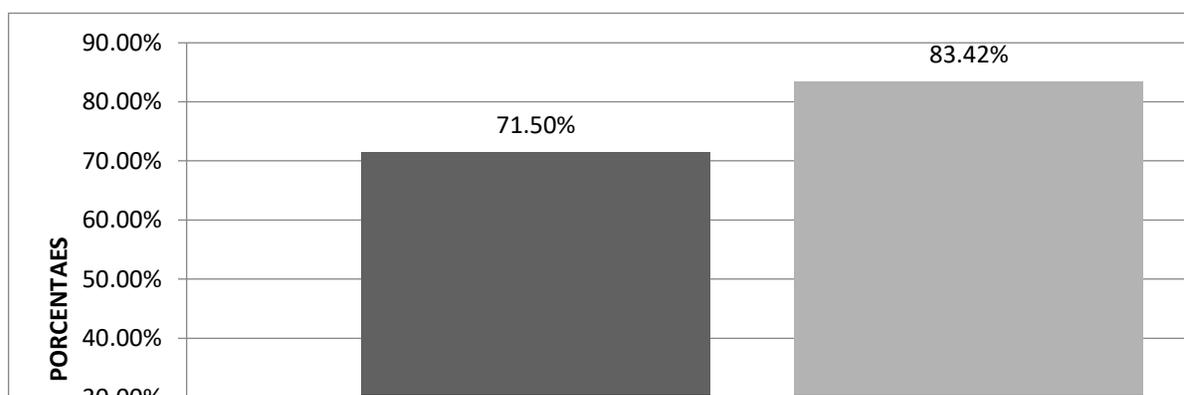
La tabla 5 y figura 4 presenta el análisis realizado a la empresa durante los periodos del 2016 al 2018, la capacidad de endeudamiento representa una ligera disminución, lo refleja es que utiliza y optimiza de la mejor manera sus herramientas y recursos para la inversión. Este índice de solvencia denominado apalancamiento financiero muestra en la empresa que el periodo 2016 tenía una deuda de 43.31% y que en el ejercicio 2017 tiene una tendencia de crecimiento representada por un 46.64 de deuda, de tal manera que para el 2018 refleja una ligera tendencia a disminuir representada por el 39.12% lo que indica que las obligaciones con terceros, en comparación al año anterior ha disminuido en 7.52%, indicando que se puede destinar una cierta cantidad de dinero en el capital propio.

### Endeudamiento de Corto Plazo

**Tabla 6**

*Análisis de Ratios de Endeudamiento de Corto Plazo correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Formula Endeudamiento de Corto Plazo	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Total Pasivo Corriente}}{\text{Total Patrimonio}} = \frac{3,031,761.73}{4,240,347.60} =$	71.50%
2017	$\frac{\text{Total Pasivo Corriente}}{\text{Total Patrimonio}} = \frac{4,177,358.76}{5,007,874.30} =$	83.42%
2018	$\frac{\text{Total Pasivo Corriente}}{\text{Total Patrimonio}} = \frac{3,431,874.08}{5,460,334.51} =$	62.85%



*Figura 5. Ratio de Endeudamiento a Corto Plazo de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios.*

### Interpretación:

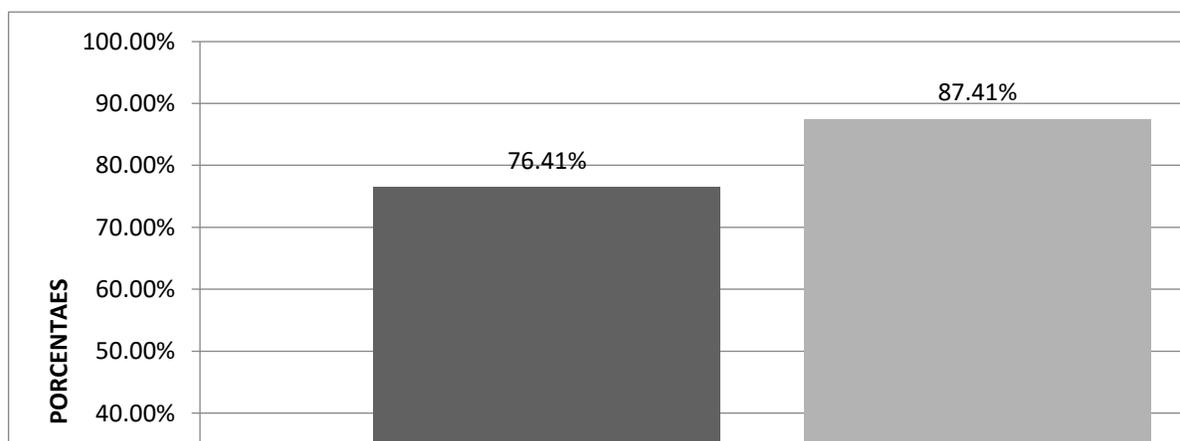
La tabla 6 y figura 5 del análisis de endeudamiento para el ejercicio 2016, las obligaciones a corto plazo de la empresa están representada por el 71.50% del patrimonio y para el ejercicio 2017 fue de 83.42% siendo un mayor porcentaje que el año anterior y como se observa en el grafico que para el ejercicio 2018 las obligaciones de la empresa presentan un 62.85% disminuyendo en 20.57% en comparación al año anterior.

### Endeudamiento Patrimonial

**Tabla 7**

*Análisis de Ratios de Endeudamiento Patrimonial correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Formula Endeudamiento Patrimonial	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}} = \frac{3,240,126.45}{4,240,347.60} =$	76.41%
2017	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}} = \frac{4,377,358.76}{5,007,874.30} =$	87.41%
2018	$\frac{\text{Total Pasivo}}{\text{Total Patrimonio}} = \frac{3,508,874.08}{5,460,334.51} =$	64.26%



*Figura 6.* Ratio de Endeudamiento patrimonial de los años 2016, 2017 y 2018.

### Interpretación:

La tabla 7 y figura 6 del índice de endeudamiento se logra al aplicar la fórmula dividiendo el pasivo total entre el patrimonio total, con lo cual se logra medir la capacidad que tiene la empresa frente a las deudas. Como se puede observar en la representación gráfica para el 2018

las obligaciones representan el 64.26% en comparación con los años anteriores tuvo una disminución de 23.15%, considerando que la empresa no pierde autonomía financiera, ya que el patrimonio es mayor que el total pasivo, en caso de pérdida el patrimonio cubre las obligaciones de la compañía.

### Respaldo de endeudamiento

**Tabla 8**

*Análisis de Ratios de Respaldo de endeudamiento correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Formula Respaldo de endeudamiento	Porcentaje
2016	Activo Fijo Neto = 4,253,058.60	100%
	Total Patrimonio = 4,240,347.60	
2017	Activo Fijo Neto = 4,775,549.72	95%
	Total Patrimonio = 5,007,874.30	
2018	Activo Fijo Neto = 4,893,267.778	90%
	Total Patrimonio = 5,460,334.51	

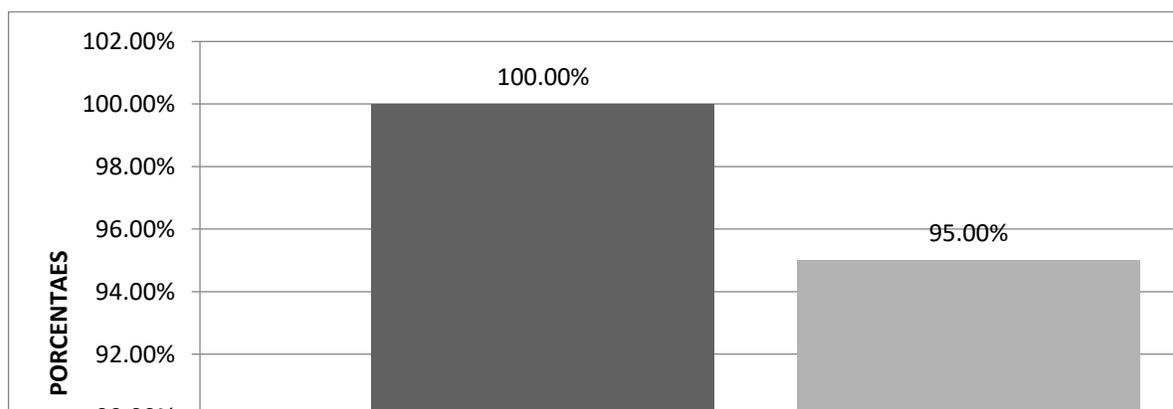


Figura 7. Ratio de Respaldo de endeudamiento de los años 2016, 2017 y 2018.

### Interpretación:

La tabla 8 y figura 7 refleja el resultado del con el cual se mide el respaldo con el que cuenta la empresa, nos Indica que por cada S/ 1.00 de inversión en el patrimonio, existe un respaldo de 90% para el año 2018 en activo fijo del patrimonio de la compañía. El grafico muestra que a comparación de los años 2016 al 2018 se presentó una ligera disminución, pero respaldando la inversión que la empresa muestra.

### 3.1.3 Ratios de gestión

#### Rotación de Caja y Bancos

Tabla 9

Análisis de Ratios de Rotación de Caja y Bancos de los años 2016, 2017 y 2018

Periodo	Formula Rotación de Caja y Bancos	Soles
2016	$\frac{\text{Caja y Bnacos} * 360}{\text{Ingresos Operaciones}} = \frac{384,224.04}{1,444,956.61} =$	95.73
2017	$\frac{\text{Caja y Bnacos} * 360}{\text{Ingresos Operaciones}} = \frac{837,953.30}{654,007.26} =$	461.25
2018	$\frac{\text{Caja y Bnacos} * 360}{\text{Ingresos Operaciones}} = \frac{742,990.068}{682,979.15} =$	391.63

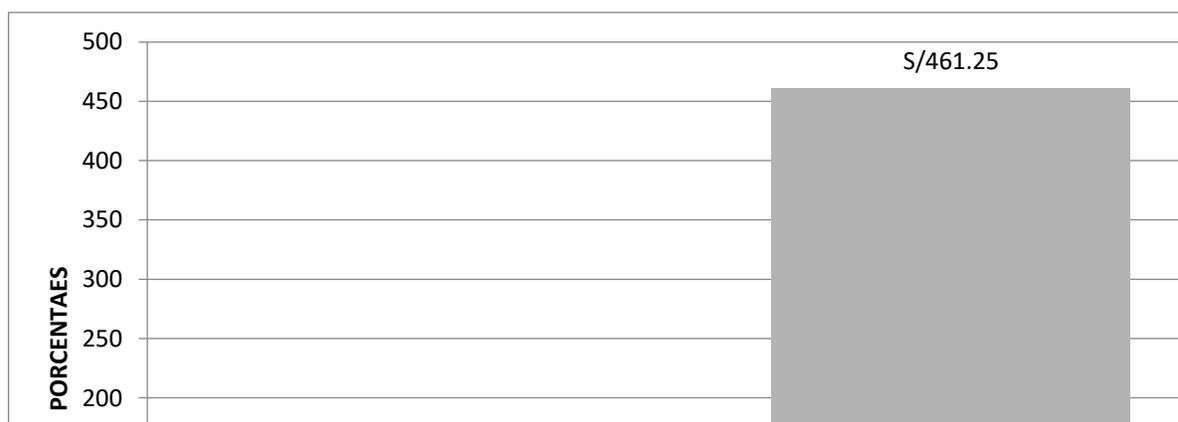


Figura 8. Ratio de Rotación de Caja y Bancos de los años 2016, 2017 y 2018.

#### Interpretación:

Este índice mide la disponibilidad de recursos de la empresa contra los compromisos, donde muestra si la empresa puede cumplir con sus obligaciones, mediante este grafico podemos observar que para los años trabajados el más bajo fue el año 2016 con un disponible de S/ 95.73, en comparación del año 2017 donde se logró mayor disponible reflejando por S/461.25 y para el año 2018 presenta una leve disminución manteniéndose con un disponible de S/391.63, lo que conlleva a que la empresa si puede cumplir con todas sus obligaciones a corto plazo.

## Rotación de Ingresos Operacionales

**Tabla 10**

*Análisis Ratios de Rotación de Ingresos Operacionales de los años 2016, 2017 y 2018.*

Periodo	Formula Rotación de Ingresos Operacionales	Soles
2016	Ingresos por operación	1,444,956.61
	Cuentas por Cobrar	2,566,488.50
2017	Ingresos por operación	654,007.26
	Cuentas por Cobrar	3,444,970.99
2018	Ingresos por operación	682,919.15
	Cuentas por Cobrar	2,974,262.25



*Figura 9. Ratio de Rotación de Ingresos Operacionales de los años 2016, 2017 y 2018.*

### Interpretación:

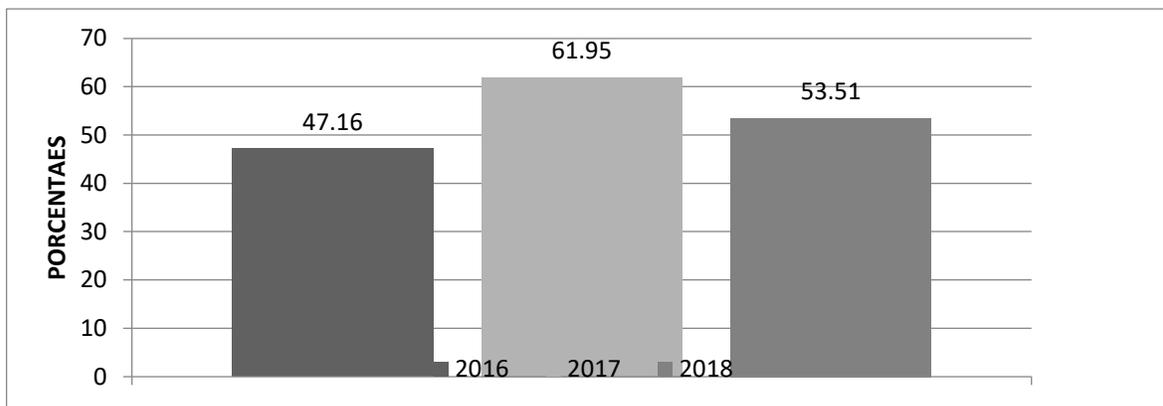
La tabla 10 y figura 9 muestra la aplicación del ratio de rotación, Mediante este índice la empresa presenta la rotación que tienen las ventas en veces al año en relación con las cuentas por cobrar comerciales. Como se presenta en el gráfico durante el año 2016 las ventas rotaron en 0.56 veces al año, siendo el más alto de los periodos presentado ya que para el año 2018 la rotación fue de 0.23 veces al año, logrando otorgar un plazo menor en la realización de las cuentas por cobrar comerciales, lo que significa que se tuvo mayor flujo en el año 2016 logrando una mejora en el año 2018 disminuyendo sus cuentas por cobrar.

## Rotación de Cobros

**Tabla 11**

*Análisis de Ratios de Rotación de Cobros correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Formula Rotación de Cobros	Soles
2016	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 360}{\text{Ingresos por Operación}} =$	47.16
	$\frac{2,566,488.50}{19,591,146.58}$	
2017	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 360}{\text{Ingresos por Operación}} \equiv$	61.95
	$\frac{3,444,970.99}{20,020,151.19}$	
2018	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 360}{\text{Ingresos por Operación}} =$	53.51
	$\frac{2,974,262.25}{20,010,808.44}$	



*Figura 10.* Ratio de Rotación de Cobros de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa.

### Interpretación:

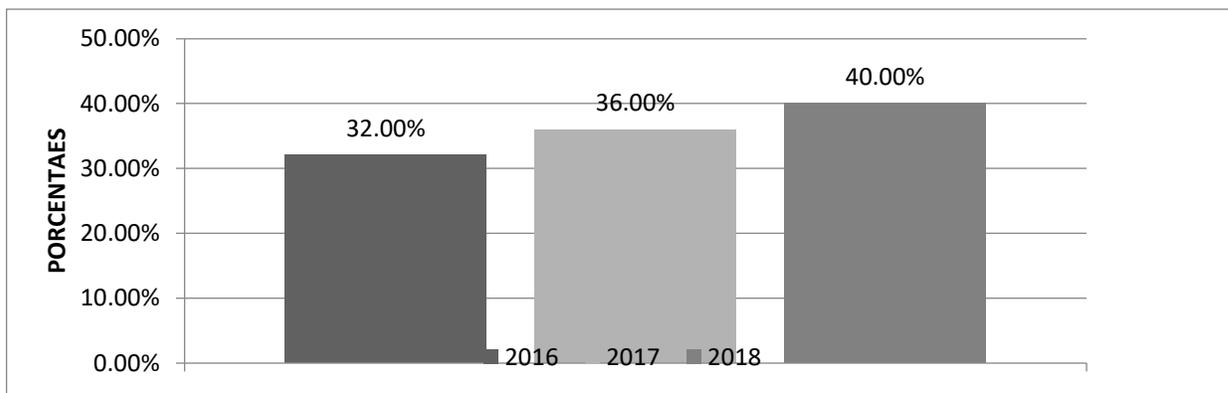
La tabla 11 y figura 10 demuestran la rotación en cobranza que tuvo la empresa, para el ejercicio del año 2016 presento un promedio de 47.16 días para hacer efectiva la cobranza a comparación del año 2017 que tiene 61.95 días para poder cobrar sus ventas al crédito, y en el año 2018 posee en promedio 53.51 días, tuvo una leve disminución que favorece a la empresa de 8.44 días en comparación con el año 2017, que le permite a la organización hacer efectiva las cuentas por cobrar en un menor tiempo para así poder disponer de mayor liquidez y la empresa pueda hacer frente a las obligaciones contraídas.

## Depreciación de Activo Fijo

**Tabla 12**

*Análisis de Ratios de Depreciación de Activo Fijo de los años 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Formula Depreciación de Activo Fijo	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Depreciación de Activo Fijo}}{\text{Activo Fijo Bruto}} = \frac{1,972,890.85}{6,225,949.45} =$	32.00%
2017	$\frac{\text{Depreciación de Activo Fijo}}{\text{Activo Fijo Bruto}} = \frac{2,700,777.14}{7,476,326.86} =$	36.00%
2018	$\frac{\text{Depreciación de Activo Fijo}}{\text{Activo Fijo Bruto}} = \frac{3,228,009.19}{8,121,276.96} =$	40.00%



*Figura 11. Ratio de Depreciación de Activo Fijo de los años 2016, 2017 y 2018.*

### Interpretación:

En la tabla 12 y figura 11, mediante este índice en porcentajes se representa la depreciación que asumió la empresa durante cada periodo frente al activo que posee la empresa donde se obtiene como resultado que para el 2016 la depreciación representa un 32%, para el 2017 un 36% y el 2018 un 40% reflejando un crecimiento de 4% en comparación con los años anteriores, además se determina que en el año 2018 se adquirió unidades lo que hace que la depreciación se incremente, con este resultado el activo fijo neto aún se mantiene por encima del 50%.

### 3.1.4 Ratios de Rentabilidad

#### Rentabilidad Neta del Capital

Tabla 13

*Análisis de Ratios de Rentabilidad Neta del Capital corresponde a los años 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Formula Rentabilidad Neta del Capital	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}} = \frac{996,907.41}{1,776,908.30} =$	56.00%
2017	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}} = \frac{755,814.70}{1,776,908.30} =$	43.00%
2018	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}} = \frac{452,460.21}{1,776,908.30} =$	25.00%

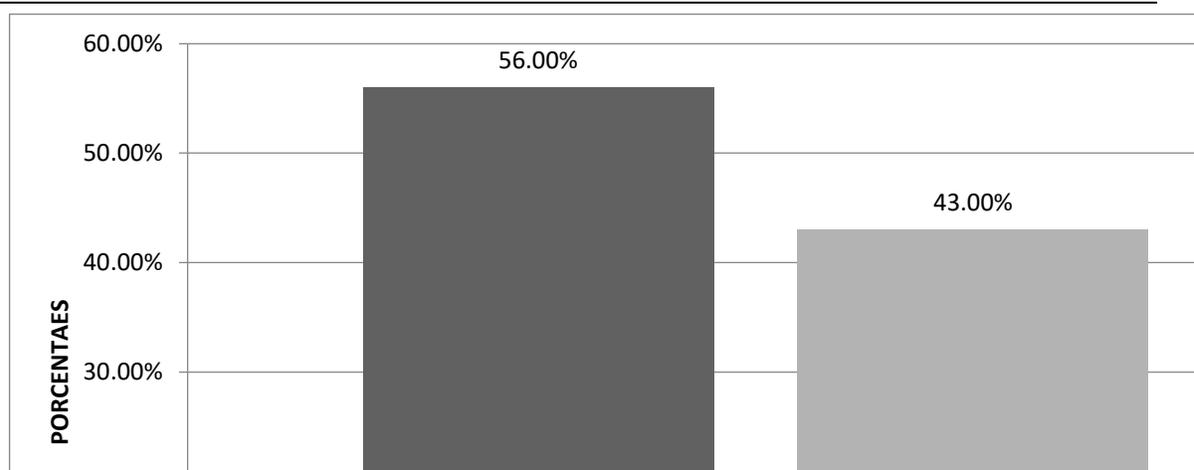


Figura 12. Ratio de Rentabilidad Neta del Capital de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios.

#### Interpretación:

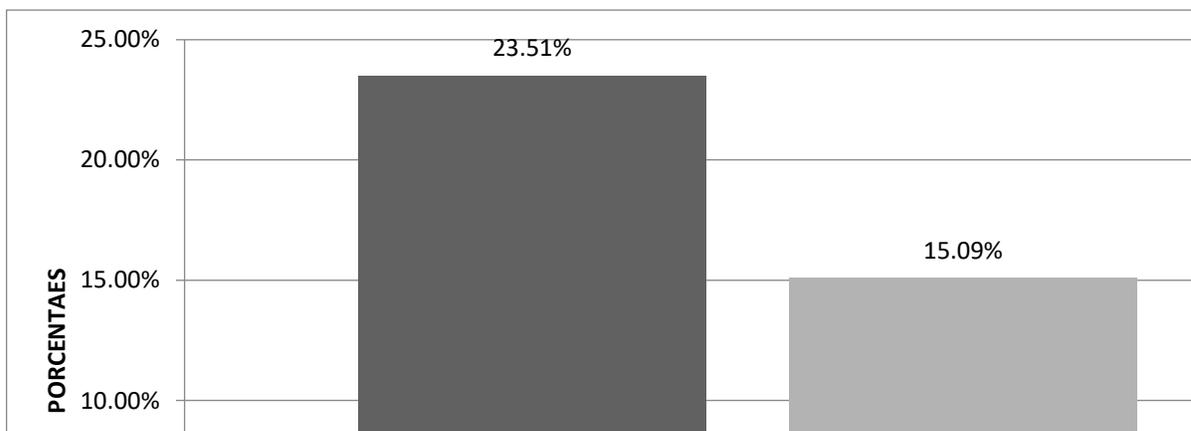
Para el año 2016 la empresa tiene un rendimiento del 56% sobre su capital. Luego para el año 2017 disminuyó a 43% debido a que el costo de venta y gasto administrativo aumentaron, lo mismo se presenta para el año 2018 ya nuestra rentabilidad cayó a 25% teniendo una disminución de 18% a pesar de mantener las ventas similares al año 2017, lo que se nota que afectó esto fue el crecimiento que tuvo el gastos administrativo, lo cual se visualiza en el gráfico, donde cada sol invertido en el Capital, se logra obtener un margen del 25% sobre el capital invertido de los Accionistas esto quiere decir que del 100% de lo aportado, 25% representa la utilidad.

## Rentabilidad Neta del Patrimonio

**Tabla 14**

*Análisis de Ratios de Rentabilidad Neta del Patrimonio correspondiente a los años 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Formula Rentabilidad Neta del Patrimonio	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{996,907.41}{4,240,347.60} =$	24%
2017	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{755,814.70}{5,007,874.30} =$	15%
2018	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{452,460.21}{1,776,908.30} =$	25%



*Figura 13.* Ratio de Rentabilidad Neta del Patrimonio de los años 2016, 2017 y 2018 de la empresa de servicios.

### **Interpretación:**

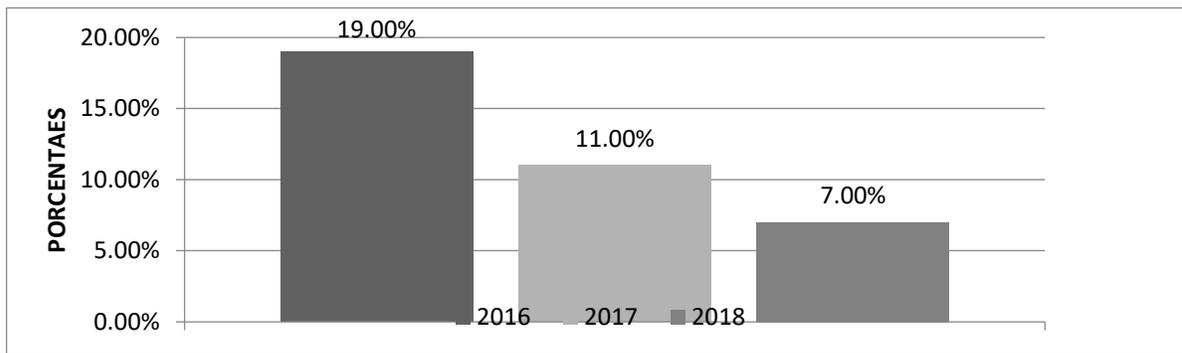
Mediante este índice se puede medir la rentabilidad del patrimonio neto que muestra la empresa, siendo así que para el 2016 la rentabilidad del patrimonio fue de 24% y para el 2016 disminuyó siendo esta de 15%, en consecuencia, para el ejercicio 2018 cayó a 8.29% la rentabilidad, siendo esta la más baja que representa dentro de los tres años trabajados. Esto sucede a razón de que nuestros ingresos se mantuvieron los mismos y nuestros gastos aumentaron.

## Rentabilidad del Activo

**Tabla 15**

*Análisis de Ratios de Rentabilidad del Activo de los años 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Formula Rentabilidad del Activo		Porcentaje
2016	Utilidad antes Particip. e Imptos	$\frac{1,384,593.62}{7,480,474.05}$	19%
	Activo Total		
2017	Utilidad antes Particip. e Imptos	$\frac{1,072,077.59}{9,385,233.06}$	11%
	Activo Total		
2018	Utilidad antes Particip. e Imptos	$\frac{641,787.53}{8,969,208.59}$	7%
	Activo Total		



*Figura 14. Ratio de Rentabilidad del Activo de los años 2016, 2017 y 2018.*

En la tabla 15 y figura 14 se observar que la empresa para el año 2016 su rendimiento fue de 19% sobre la inversión, en tanto para el 2017 disminuyo a 11% cayendo 8% y con respecto al año 2018 la rentabilidad siguió disminuyendo a 7%, 4% menos que el año anterior, lo que significa que existe una menor productividad del activo ya que del 100% de sus activos, le genera un 7% de Utilidad.

## Análisis horizontal

**Tabla 16**

*Análisis horizontal del estado de situación financiera de los periodos 2016, 2017 y 2018*

Cuenta	Años: 2016 - 2017	Porcentaje %	Años: 2017 - 2018	Porcentaje %
Efectivo y equivalente de efectivo	$\frac{837,953.3}{384,224.04}$	118.09%	$\frac{742,990.06}{837,953.3}$	-11.33%
Cuentas por cobrar diversas - terceros	$\frac{3,444,970.99}{2,566,488.50}$	34.23%	$\frac{2,974,262.25}{3,444,970.99}$	-13.66%
Inmuebles, maquinarias y equipos	$\frac{7,476,326.86}{6,225,949.45}$	20.08%	$\frac{8,121,276.96}{7,476,326.86}$	8.63%

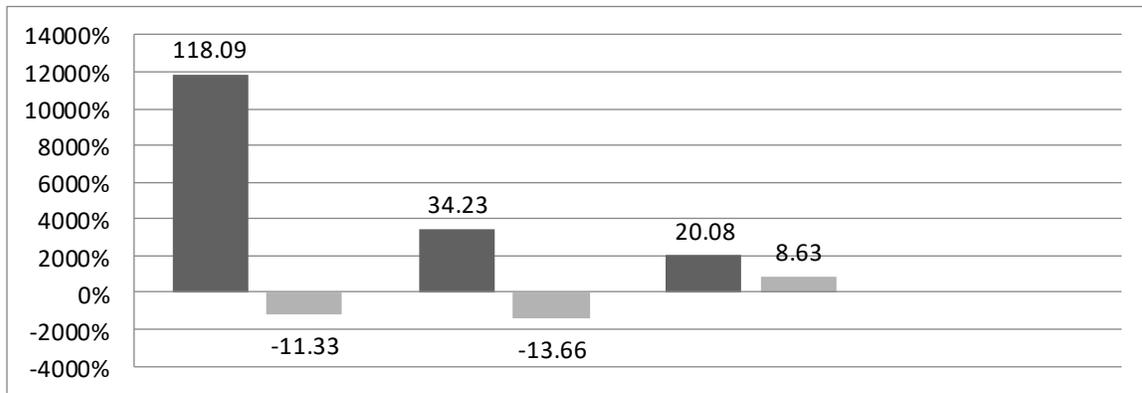


Figura 15. Análisis de las cuentas del activo del Estado de Situación financiero, de la empresa de servicios.

### Interpretación:

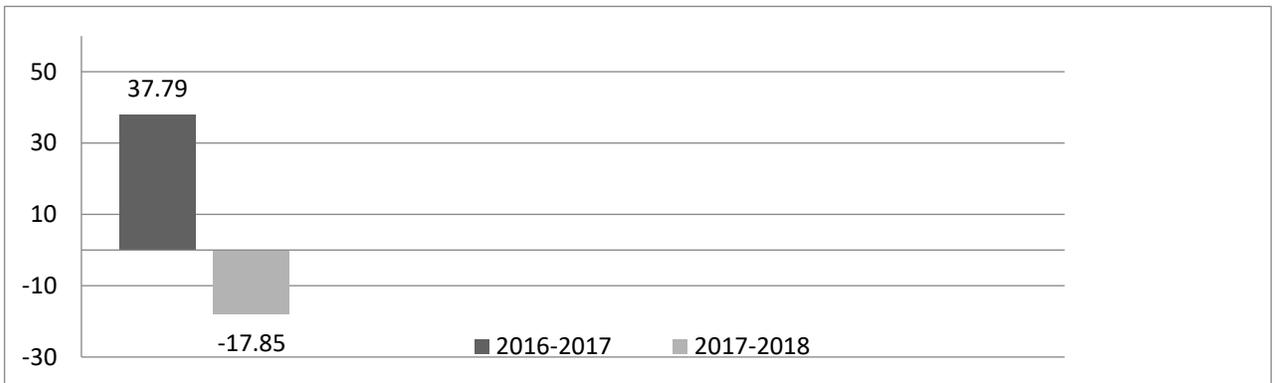
La tabla 16 y figura 15 muestra el análisis horizontal podemos observar que, en el año 2016, en comparación con año 2017 la empresa refleja un incremento en sus cuentas tanto en activo como pasivo donde la mayor variación la encontramos en la partida efectivo y equivalente de efectivo, ya que nuestras ventas e ingresos se incrementaron para el 2017. Además, podemos añadir que en comparación de los ejercicios 2017 y 2018 la empresa presenta una baja en sus partidas del activo como del pasivo donde la mayor variación la refleja la partida del pasivo corriente por lo que se logró cancelar algunas cuentas por pagar de terceros y diversas, la partida que se mantiene en crecimiento es la de activos con 8.63%.

En la partida de efectivo y equivalente de Efectivo. - su variación absoluta sufrida es de S/- 94,963.24, lo que representa -11.33% y esto se debió al pago realizado de la cuenta por pagar proveedores y diversas. En lo referente a las cuentas por Cobrar Comerciales. - en referencia al año anterior disminuyeron en S/470,708.74, lo que en porcentajes refleja -13.66%, esto se debe a que nuestras ventas anuales del 2018 se mantuvieron similares con una mínima variación y también a la política de crédito más rígida que viene aplicando la empresa en estudio. Además, en propiedades, planta y equipo. - para el año 2018 tuvo un ligero incremento de 8.63%, esto sucedió debido a que la compañía decidió comprar activos fijos durante este año.

**Tabla 17**

*Análisis horizontal de cuentas del pasivo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018.*

<b>Cuenta</b>	<b>Años: 2016 - 2017</b>	<b>Porcentaje %</b>	<b>Años: 2017 - 2018</b>	<b>Porcentaje %</b>
<b>Total, Pasivo Corriente</b>				
<b>Total, Pasivo Corriente</b>	4,177,358.76	37.79%	3,431,874.08	-17.85%
	3,031,761.73		4,177,358.76	



*Figura 16. Análisis horizontal de cuentas del pasivo del estado de situación financiera de los periodos 2016-2017 y 2017-2018.*

**Interpretación:**

Como podemos observar en la tabla 17 y figura 16, mediante este análisis horizontal el pasivo corriente de la empresa en el ejercicio 2017 tiene un incremento a comparación del periodo 2018 donde como resultado se obtiene que el pasivo disminuye a -17.85 %, esto se da gracias a que la cuenta por pagar comerciales se lograron pagar algunos proveedores.

**Análisis Vertical**

**Tabla 18**

*Análisis Vertical del activo del estado de situación financiera de los periodos: 2016, 2017 y 2018*

<b>Periodo</b>	<b>Total, Activo corriente</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>2016</b>	Total Activo Corriente = $\frac{3,150,912.32}{7,480,474.05}$	42.12%
	Total Activo	
<b>2017</b>	Total Activo Corriente = $\frac{4,533,180.21}{9,385,233.06}$	48.30%
	Total Activo	
<b>2018</b>	Total Activo Corriente = $\frac{3,998,179.69}{8,969,208.59}$	44.58%
	Total Activo	

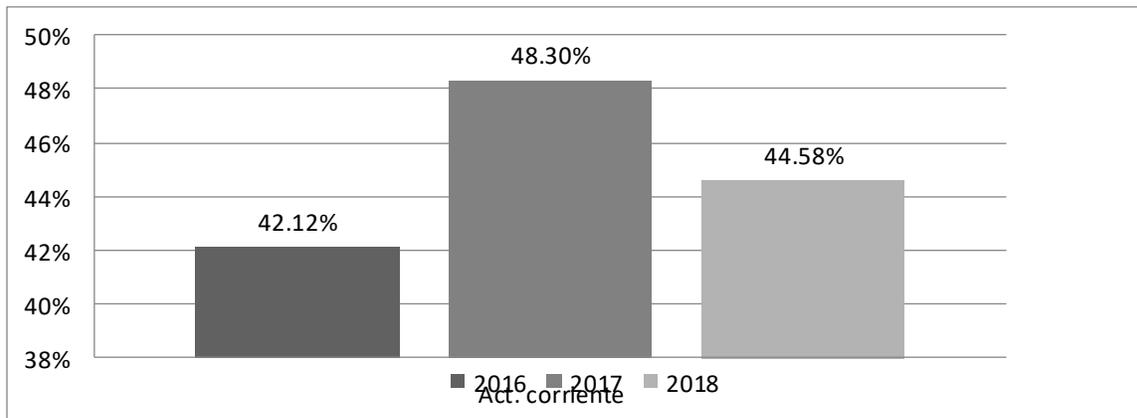


Figura 17. Análisis vertical del activo corriente del Estado de Situación financiera, de la empresa de servicios de los años 2016, 2017 y 2018.

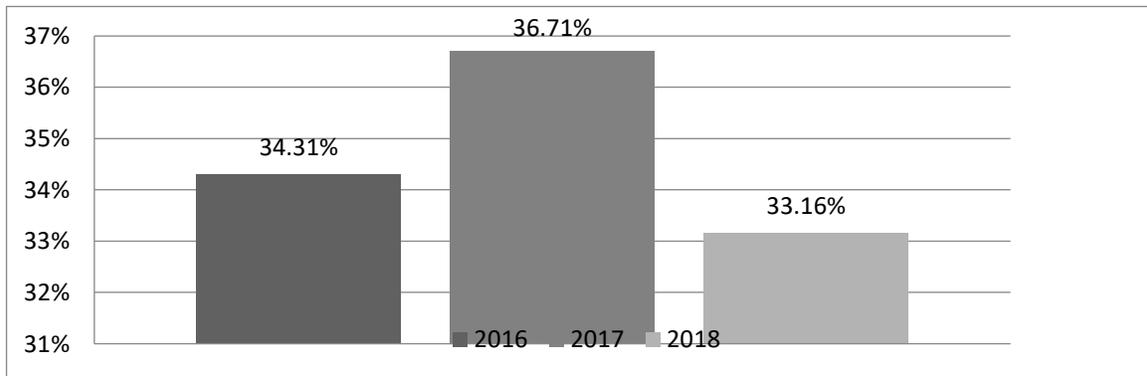
### Interpretación:

Como se muestra en la tabla 18 y figura 16. A través del análisis vertical podemos apreciar que el activo corriente para el año 2016 está representado por el 42.12% y en el caso del 2017 es de 48.30% aumentando en 6.18%, en comparación con el ejercicio 2018 que está representado por el 44.58% logrando una disminución de 3.72%, este caso encontramos que las cuentas por cobrar tienen la mayor representación siendo este de 33.16% seguido por el efectivo y equivalente de efectivo que es de 7.80% dando como resultado que la liquidez de la empresa disminuye en 0.68%.

### Tabla 19

Análisis Vertical de las Cuentas por cobrar comerciales del estado de situación financiera de los periodos: 2016, 2017 y 2018

Periodo	Cuentas por cobrar comerciales	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}{\text{Total Activo}} = \frac{2,566,488.50}{7,480,474.05} =$	34.31%
2017	$\frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}{\text{Total Activo}} = \frac{3,444,970.99}{9,385,233.06} =$	36.71%
2018	$\frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}{\text{Total Activo}} = \frac{2,974,262.25}{8,969,208.59} =$	33.16%



*Figura 18.* Análisis vertical de las Cuentas por cobrar comerciales del Estado de Situación financiera.

En la tabla 19 y figura 18, mediante este análisis vemos la variación que presenta la cuenta por cobrar notamos que para el año 2016 fue de 34.31%, en relación con el ejercicio 2017 que se incrementó a 36.71% obteniendo una variación 2.4% esto debido a que nuestras cuentas por cobrar se incrementaron por los créditos otorgados, en tanto para el año 2018 aplicando la política de cobranza se logró disminuir a 33.16% lo que significa que disminuyo en 3.55%, con esto nuestras cuentas por cobrar para el periodo 2018 su rotación fue mayor, además de convertirse en liquidez con mayor rapidez.

**Tabla 20**

*Análisis vertical de Cuentas por pagar comerciales - terceros del Estado de Situación financiera de los periodos: 2016, 2017 y 2018*

<b>Periodo</b>	<b>Cuentas por pagar comerciales - terceros</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>2016</b>	Cuentas por pagar comerciales t. = $\frac{2,366,032.17}{7,480,474.05}$ =	31.63%
	Total Pasivo y Patrimonio Neto	
<b>2017</b>	Cuentas por pagar comerciales t. = $\frac{3,442,108.75}{9,385,233.06}$ =	36.68%
	Total Pasivo y Patrimonio Neto	
<b>2018</b>	Cuentas por pagar comerciales t. = $\frac{2,694,533.08}{8,969,208.59}$ =	30.04%
	Total Pasivo y Patrimonio Neto	

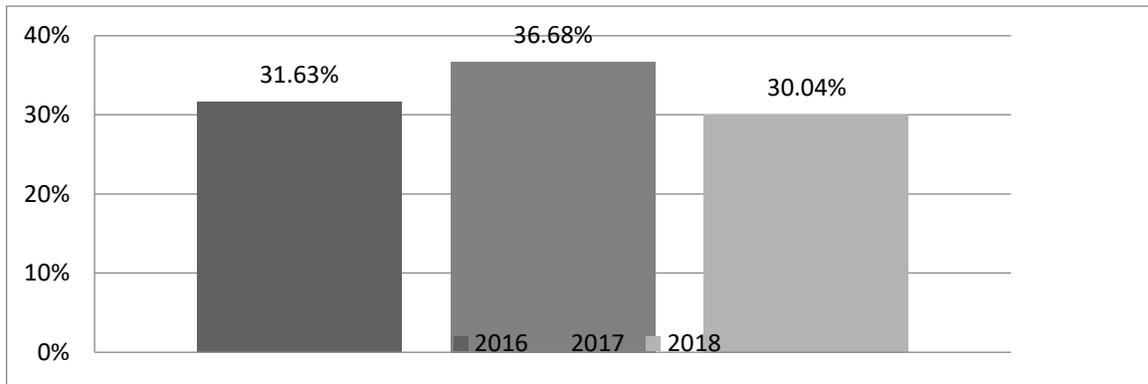


Figura 19. Análisis vertical de Cuentas por pagar comerciales - terceros del Estado de Situación financiera.

En la tabla 20 y figura 19 se observa que las cuentas por pagar para el periodo 2016 se encuentra representada por el 31.63%, en comparación del ejercicio 2017 donde tuvo un aumento de 5.05% llegando a representar un 36.68% del total pasivo corriente, teniendo presente que para el año 2018 logro disminuir en 6.64% lo que significa que está representada por el 30.04% esto debido a que se pagaron algunos proveedores.

**Tabla 21**

*Análisis Vertical Total Patrimonio Neto del estado de situación financiera de los periodos: 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Cuentas por pagar diversas - terceros	Porcentaje
2016	$\frac{\text{Total Patrimonio Neto}}{\text{Total Pasivo y Patrimonio Neto}} = \frac{4,240,347.60}{7,480,474.05} =$	56.69%
2017	$\frac{\text{Total Patrimonio Neto}}{\text{Total Pasivo y Patrimonio Neto}} = \frac{5,007,874.30}{9,385,233.06} =$	53.36%
2018	$\frac{\text{Total Patrimonio Neto}}{\text{Total Pasivo y Patrimonio Neto}} = \frac{5,460,334.51}{8,969,208.59} =$	60.88%

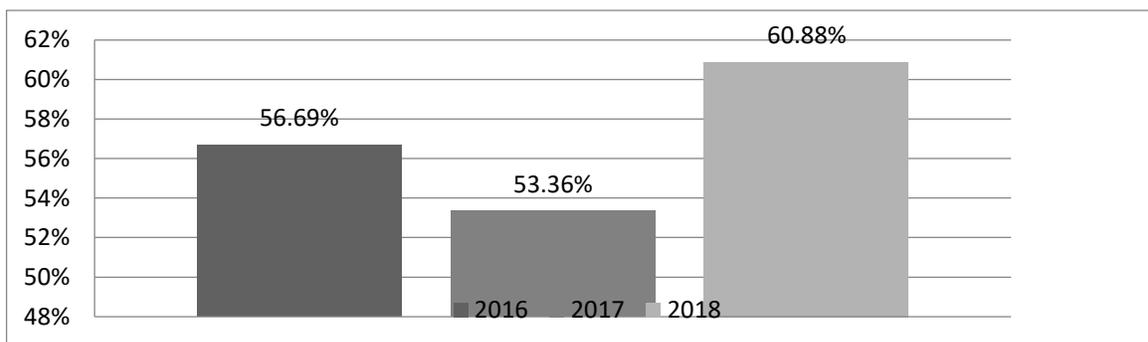


Figura 20. Análisis vertical del Total Patrimonio Neto del Estado de Situación financiera.

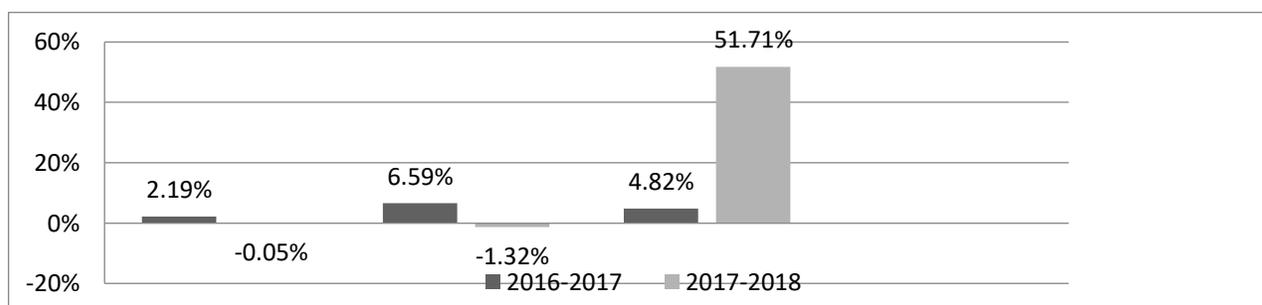
### Interpretación:

La tabla 21 y figura 20 Mediante este análisis logramos visualizar que el patrimonio de la empresa durante los periodos trabajados se mantiene por encima del 50%, es decir que para el año 2016 es de 56.69%, y para el 2017 viene hacer el 53.36%, aquí en relación al 2016 disminuyo en 3.33% y como observamos para el ejercicio 2018 está representado por 60.88% logrando incrementarse en 7.52%.

**Tabla 22**

*Análisis horizontal del estado de resultados integral de los periodos 2016-2017 y 2017-2018.*

Cuenta	Formula	Años: 2016 - 2017	Porcentaje %	Años: 2017 - 2018	Porcentaje %
Ventas	$\frac{ventas - 1 * 100}{ventas}$	20,020,151.19	2.19%	20,010,808.44	-0.05%
		19,591,146.58		20,020,151.19	
Costo de ventas	$\frac{C. ventas - 1 * 100}{C. ventas}$	17,610,246.87	6.59%	17,377,934.59	-1.32%
		16,521,289.95		17,610,246.87	
Gastos Financieros	$\frac{C. ventas - 1 * 100}{Gastos Financieros}$	109,432.04	4.82%	166,018.74	51.71%
		104,395.33		109,432.04	



*Figura 21. Análisis horizontal de cuentas del estado de resultados integral de los periodos 2016-2017 y 2017-2018 en la empresa de servicios.*

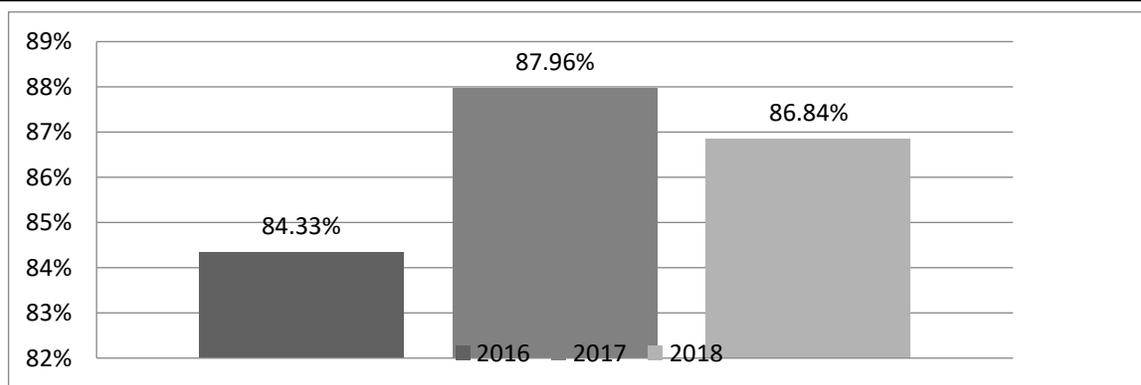
La tabla 22 y figura 21 en este análisis se muestra que las partidas para el 2017 muestran un pequeño crecimiento a comparación del año 2016, las ventas tienen una tendencia mínima representada por 2.19%, y el costo de venta tuvo más crecimiento siendo este del 6.59% de crecimiento, las ventas para el año 2017 no tuvo mucha variación a diferencia del costo de venta quien sí tuvo un crecimiento regular triplicando al costo de venta, en tanto los gastos

financieros representan el 4.82%, en relación con el año 2018 tanto las ventas como el costo de venta disminuyeron levemente, las ventas en un -0.05% y el costo de venta en -1.32%, quien sí tuvo una tendencia de crecimiento fueron los gastos financieros llegando a representar un 51.71% teniendo un crecimiento de 46.89%, esto sucede debido a que la empresa hizo uso del paylink adelanto del cobro de las cuentas por cobrar teniendo un costo por hacer uso de este medio.

**Tabla 23**

*Análisis Vertical del Costo de Ventas del estado de resultados integral de los periodos: 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Costo de ventas		Porcentaje
2016	Costo de Ventas * 100	$\frac{16,521,289.95}{19,591,146.58} =$	84.33%
	ventas		
2017	Costo de Ventas * 100	$\frac{17,610,246.87}{20,020,151.19} =$	87.96%
	ventas		
2018	Costo de Ventas * 100	$\frac{17,377,934.59}{20,010,808.44} =$	86.84%
	ventas		



Fi

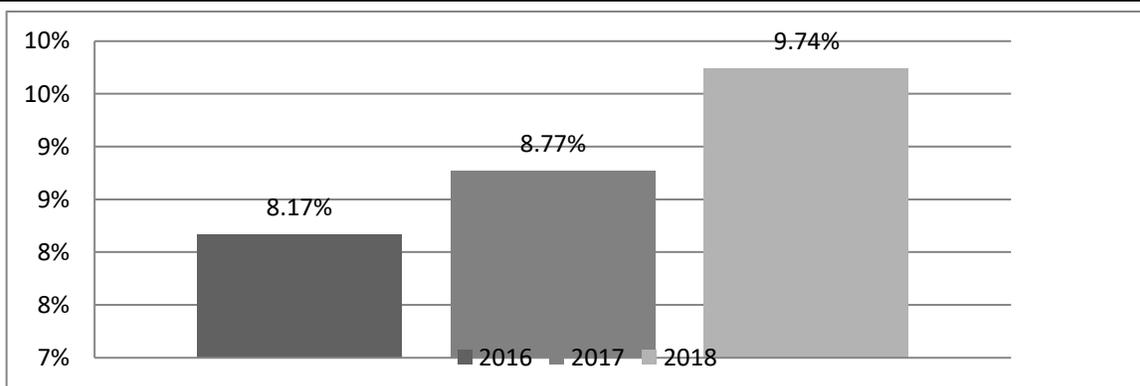
Figura 22. Análisis vertical costo de venta del Estado de resultado 2016, 2017 y 2018.

La tabla 23 y figura 22 se analiza El costo de venta para el periodo 2016 está representado por un 84.33% a diferencia que en el periodo del 2017 tuvo un crecimiento representado por el 87.96% su crecimiento fue de 3.63%, y para el año 2018 refleja un 86.84% esto quiere decir que tuvo una disminución minia, siendo este la partida más importante ya que posee el punto más alto en relación a las demás partidas, ya que aquí la empresa invierte gran parte de sus ventas para poder obtener una mayor acogida de sus clientes al ofrecer un mejor servicio de calidad y a la vez lograr una fidelidad y satisfacción.

**Tabla 24**

*Análisis Vertical del Gasto administrativo del estado de resultados integral de los periodos: 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Gasto administrativo		Porcentaje
2016	Gasto Administrativo	$\frac{1,601,047.88}{19,591,146.58} =$	8.17%
	ventas		
2017	Gasto Administrativo	$\frac{1,755,897.06}{20,020,151.19} =$	8.77%
	ventas		
2018	Gasto Administrativo	$\frac{109,432.04}{20,010,808.44} =$	9.74%
	ventas		



*Fi*

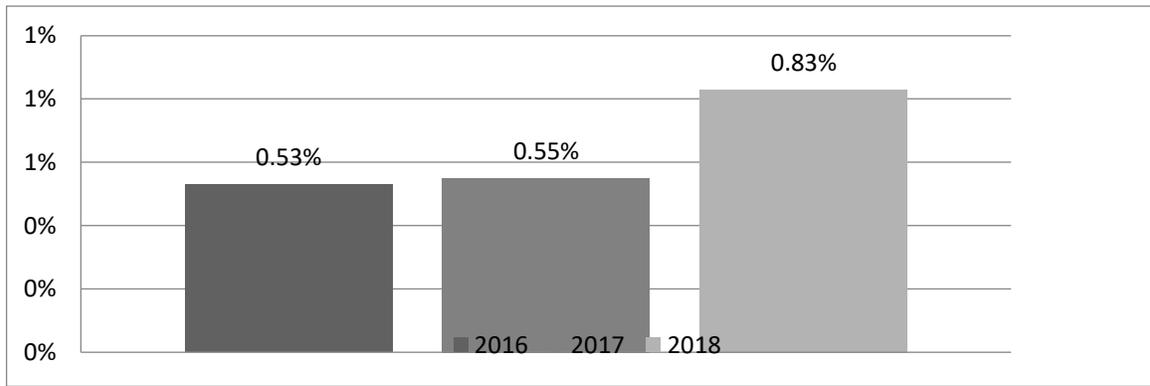
*gura 23. Análisis vertical del gasto administrativo del Estado de resultado integral*

El gasto administrativo ha tenido una tendencia de crecimiento como se refleja que para el año 2016 fue de 8.17% y el año 2017 de 8.77%, siendo el año 2018 el de mayor crecimiento que representa un 9.74%, este crecimiento se da a razón de que se contrató más personal en la parte administrativa para lograr un mayor control, se vio en la obligación de alquilar una nueva oficina en la zona de Chaclacayo.

**Tabla 25**

*Análisis Vertical del Gasto financiero del estado de resultados integral de los periodos: 2016, 2017 y 2018*

Periodo	Gasto financiero		Porcentaje
2016	Gasto Administrativo	$\frac{104,395.33}{19,591,146.58} =$	0.53%
	ventas		
2017	Gasto Administrativo	$\frac{109,432.04}{20,020,151.19} =$	0.55%
	ventas		
2018	Gasto Administrativo	$\frac{166,018.74}{20,010,808.44} =$	0.83%
	ventas		



Fi

gura 24. Análisis vertical del gasto financiero del Estado de resultado integral.

La tabla 25 y figura 24 muestra el análisis del gasto financiero para el año 2016 fue de 0.53%, para el año 2017 de 0.55% y para el año 2018 de 0.83%, lo que refleja que es la partida con menor participación, esta partida está constituida por los intereses que se pagan por concepto de afp, cts y el uso del paylink.

### 3.2 Descripción de resultados cualitativo

#### 3.2.1 Categoría arrendamiento financiero

Como resultado obtenido en base a las entrevistas realizadas en la categoría arrendamiento financiero se considera como un soporte que ayuda a financiar activos, con lo que la empresa tendría un nuevo capital con lo cual se puede mejorar los servicios que se ofrecen, además observamos que se tiene un ligero conocimiento sobre lo que es un arrendamiento financiero y que a su vez no cuentan con una planificación financiera o gestión financiera con lo cual desconocen como poder obtener o acceder a este recurso, ya que si se podría financiar activos, otro punto clave es que desconocen las ventajas y desventajas que ofrece este beneficio y ya que no cuenta con un personal capacitado. La percepción que se puede observar es que no creen poder obtener posibilidades para recurrir a este sistema de financiamiento a pesar de que cuenta con demanda en el mercado con lo cual se ven en la obligación de recurrir a contar con transporte de terceros.

Otro punto que toda planificación financiera ayuda a contribuir con los objetivos trazados en la empresa de tal manera que es un factor importante que se debe de cumplir y para que esto se dé, la información que se recibe de las demás áreas con la que se interrelaciona debe ser precisa y concisa sin que te conlleve a cometer errores ya que a través de

esto se tomaran decisiones muy importantes con las cuales se piensa trabajar para lograr obtener lo que se proyecta. En la empresa en estudio se puede observar que cuenta con todo lo necesario tanto en recursos como herramientas pero que a su vez no son explotados, sin tener en cuenta las ventajas y desventajas que se pueden obtener con un financiamiento, se debe implementar una planificación financiera que haga uso de todos los recursos que la empresa tiene a través de una gestión financiera bien planteada y con metas y ovejitos que contribuyan a mejorar la empresa, sin dejar de lado la buena administración que se le debe dar a los recursos considerando los riesgos que se pueden presentar.

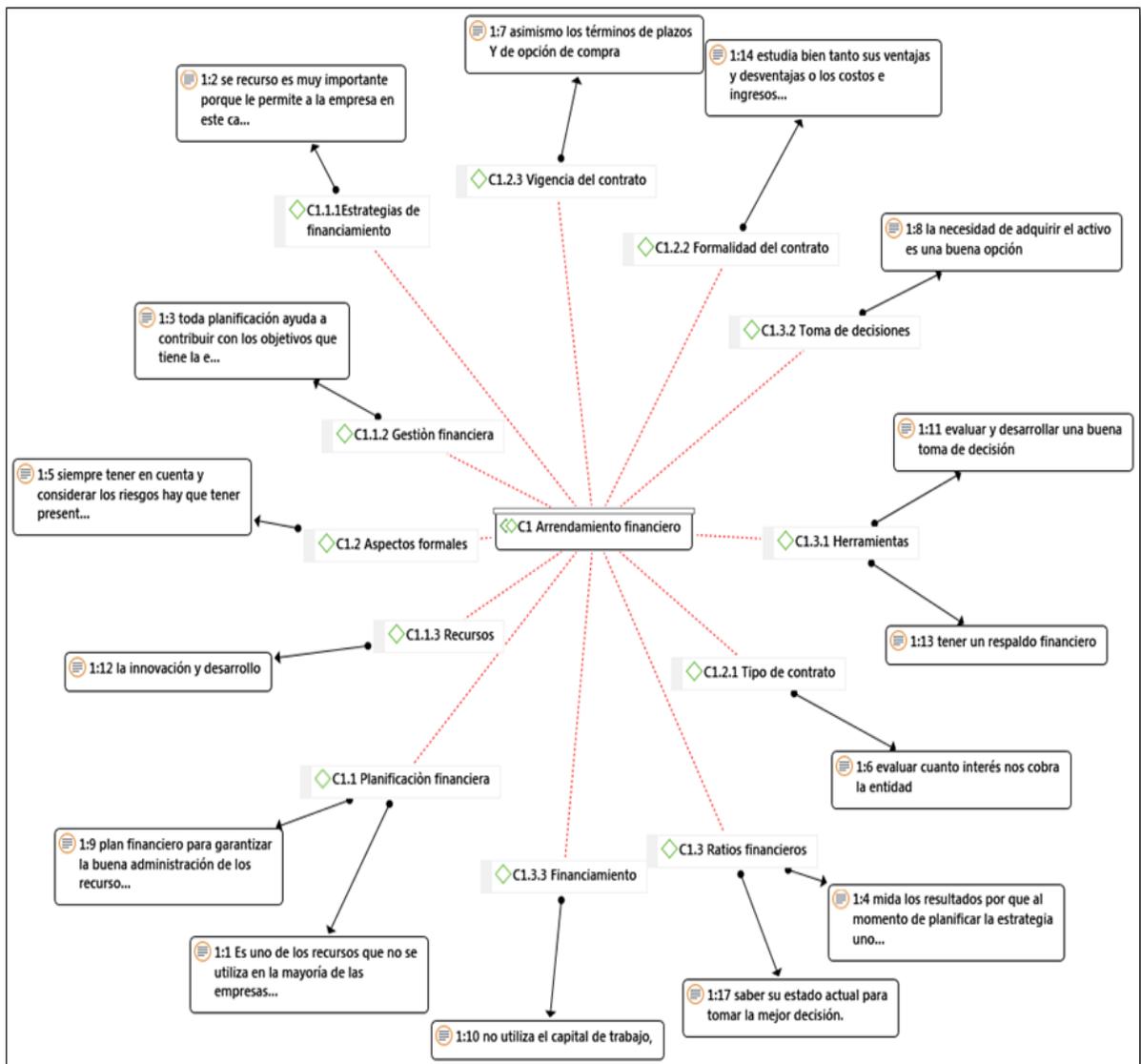


Figura 25. Análisis cualitativo categoría arrendamiento financiero.

### 3.2.2 Subcategoría planificación financiera

En relación a la sub categoría se da a conocer que la empresa en estudio no cuenta con una planificación financiera mucho menos tiene una gestión financiera aun que si cuenta con los recursos necesarios para poder afrontar un financiamiento, lo que se pudo obtener es que no cuentan con una política financiera y mucho menos tiene estrategias de financiamiento, ya que desconocen y temen por los riesgos que se pueden afrontar ya sea un accidente, incidente o siniestro.

Lo que si es que hoy en día uno de los beneficios que se puede obtener al momento de adquirir un financiamiento (leasing) es que todo es por intermedio de un contrato, muy a parte que para la implementación de planificación financiera se generar gastos o costos ya que se necesitara de personal capacitado o caso contrario capacitarlo para poder tener un control y una administración adecuada. Con la implementación de una planificación financiera se logrará obtener un financiamiento (leasing) el mismo que le permitirá contar con una mejor innovación y tener un desarrollo sostenible ya que podrá adquirir nuevos activos con tecnología avanzada.

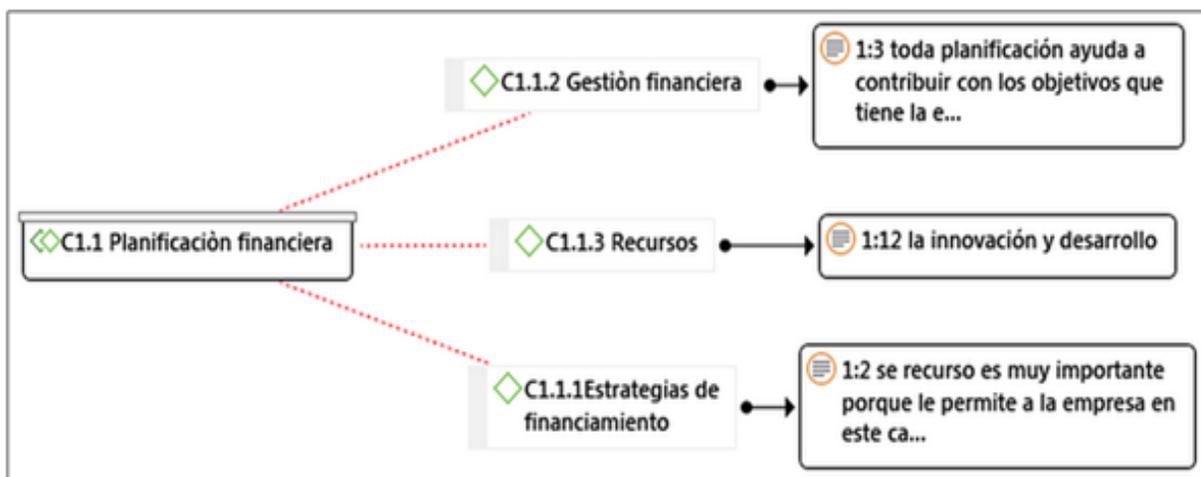


Figura 26. Análisis cualitativo subcategoría planificación financiera.

### 3.2.3 Aspectos formales

Con los resultados obtenidos en la sub categoría aspectos formales se observa que como no se atreven a adquirir un financiamiento (leasing) desconocen los aspectos formales de un arrendamiento financiero (leasing) la finalidad de las cláusulas como tipo de contrato, vigencia y formalidad del contrato, las tasas de interés que cobran las entidades las cuales ofrecen estos

financiamientos dan origen a una serie de procedimientos, compromisos y obligaciones que se celebran para dar la formalidad del contrato donde se plasma el importe del capital financiado y el valor de la opción de compra.

Se notó la necesidad de capacitación del personal para una adecuada aplicación y adopción de este recurso financiero, esta formalidad se emplea para dar pacto a las penalidades que se pueden afrontar por incumplimiento de este siendo estrictamente aplicadas en referencia a lo estipulado en el contrato. En este punto más que nada ayuda a ambas partes a no querer quebrantar o finiquitar antes de término el contrato obligándolos a ambos a cumplir lo plasmado en el cuerpo del contrato.

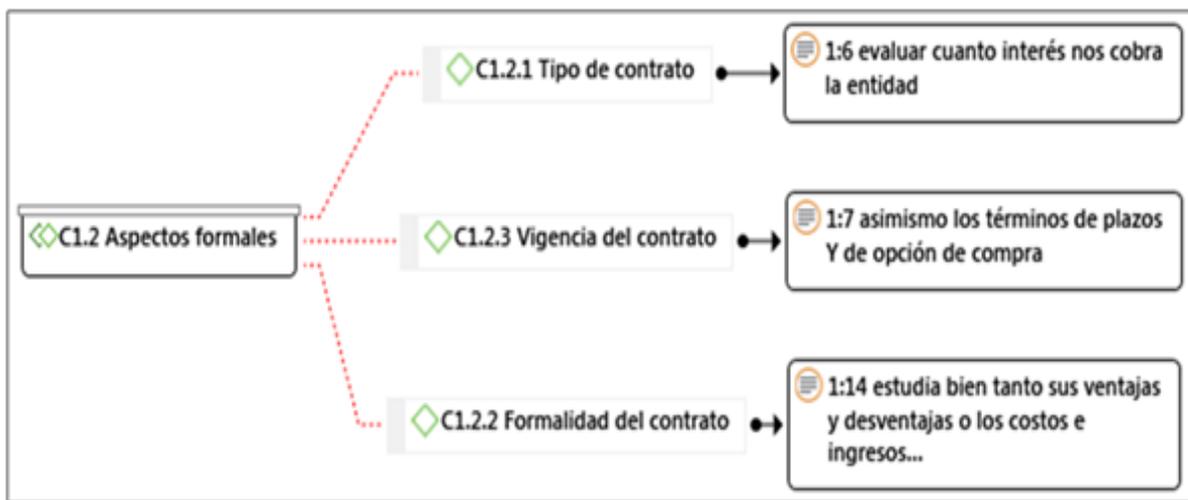


Figura 27. Análisis cualitativo subcategoría aspectos forales.

### 3.2.4 Subcategoría ratios financieros

En este punto de la sub categoría ratios financieras los resultados reflejan que no aplican este tipo de análisis, no lo emplean por falta de personal lo cual se desconoce cómo está la situación financiera y económica de la empresa en estudio al no aplicar esta herramienta con la cual se podría identificar las falencias o los puntos en los cuales se puede potenciar para tener un mejor crecimiento.

Con la aplicación de esta herramienta no solo se obtiene un respaldo financiero, si no también evaluar y lograr desarrollar una buena toma de decisión, de este modo no se utiliza

capital de trabajo al momento de adquirir un activo ya que nos financiamos a través de un leasing. A través de las ratios financieras podremos obtener unidades contables y financieras las cuales se pueden medir y comprar lo que nos permitirá analizar e interpretar el estado presente y pasado de una organización.

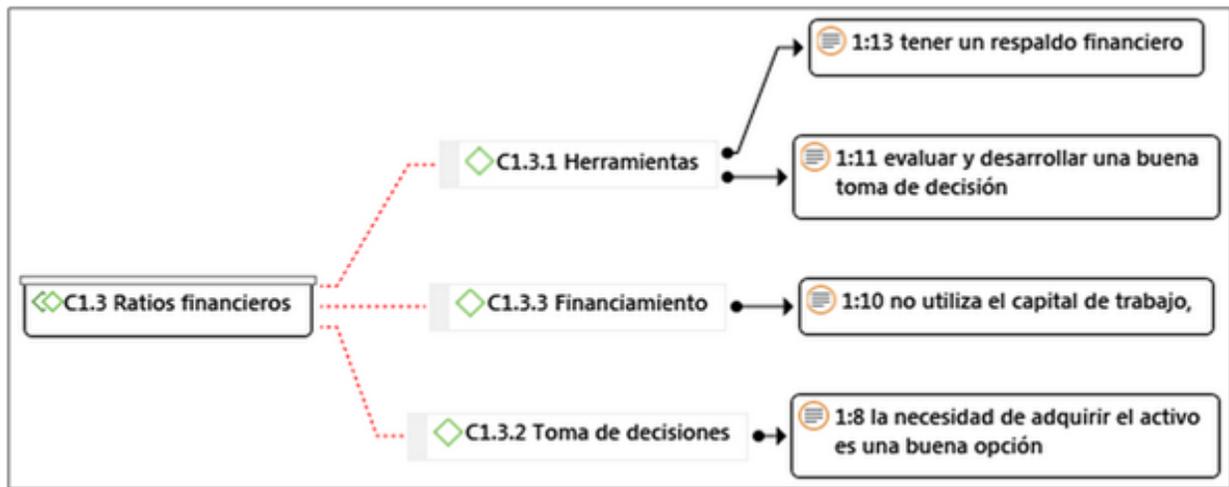


Figura 28. Análisis cualitativo subcategoría ratios financieros.

### 3.3 Diagnóstico

Mediante los análisis del método cuantitativo y cualitativo podemos obtener los resultados mediante la aplicación de la triangulación mixta, donde nos revela que el arrendamiento financiero es una herramienta principal y que se puede usar como una estrategia para mejorar el capital de trabajo ya que va permitir adquirir activos lo que indica que no desembolsara efectivo al momento de adquirir o renovar activos ya que para operar se necesita de una renovación o incorporación de más activos, para así dejar de contratar demasiados terceros en los servicios ofrecidos.

Otro punto es que no se cuenta con una planificación financiera o una gestión financiera, ya que el área de finanzas lo único de lo que se encarga es de verificar las cobranzas y los pagos que se realizan a los proveedores dejando de lado los recursos o herramientas que actualmente vemos en el mercado financiero, además de no contar con una estructura del precio de venta en la cual en algunos servicios se trabaja a pérdida ya que los terceros que se contrata sus precios son muy elevados.

Por ende se debe aplicar una planificación financiera la cual la empresa por el momento no cuenta, ya que a través de ella se podrá aplicar estrategias de financiamiento, incorporar una gestión financiera, donde se podrá explotar los recursos con lo que cuenta la empresa y así poder obtener el arrendamiento financiero, sin dejar de lado los aspectos formales que contiene el contrato donde dejan claro las obligaciones que contraen a las cuales el arrendador debe cumplir al pie de la letra, y claro está esto se puede tener como análisis con la aplicación de las herramientas financieras las cuales nos ayudaran a tomar una mejor decisión en cuanto corresponda al financiamiento. Además de las entrevistas que se le hicieron al personal de la empresa donde dan a conocer lo que no conocen del arrendamiento financiero lo cual les permitirá seguir creciendo en base a resultados proyectados y aplicando las normas como corresponde para no caer en alguna infracción.

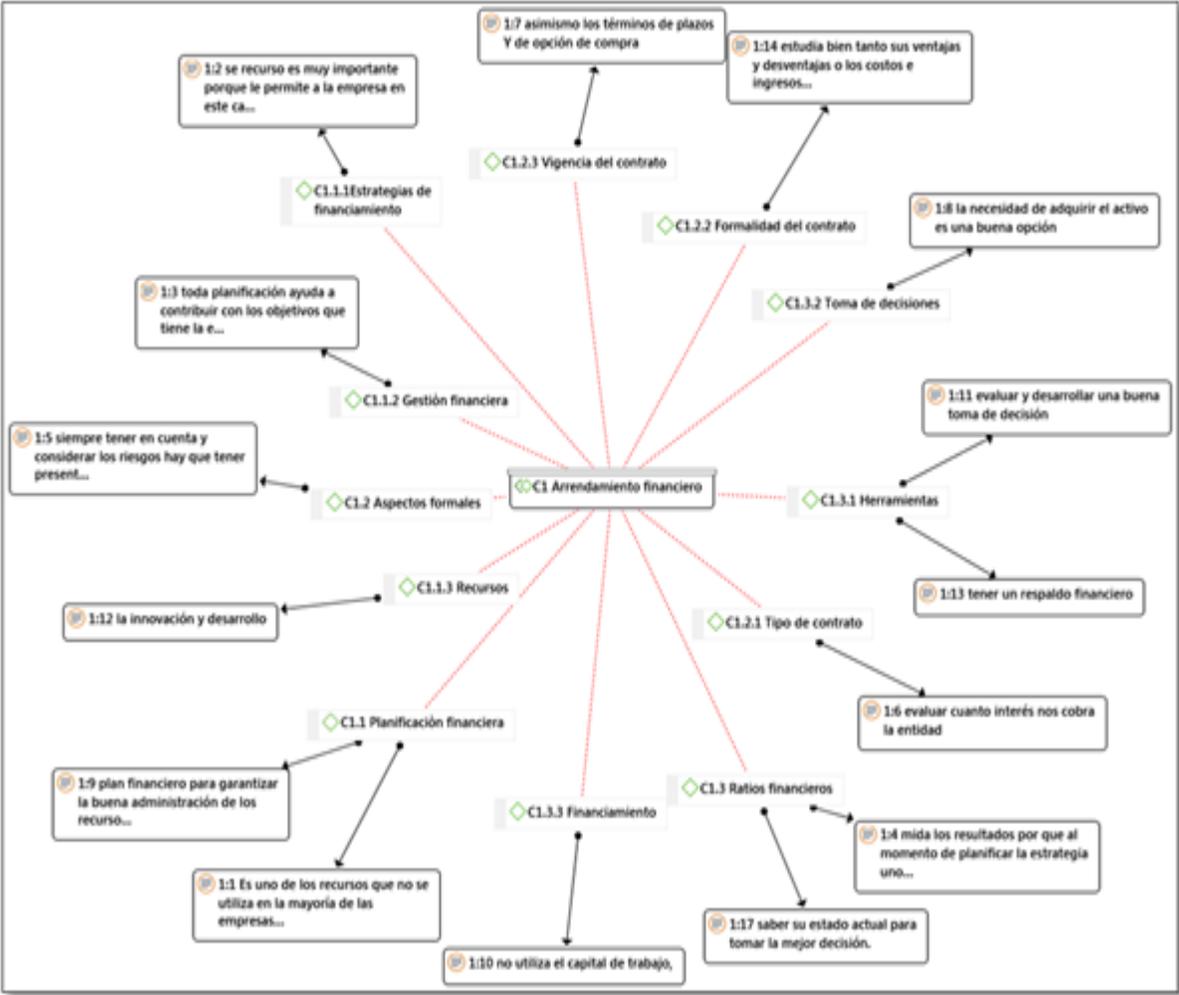


Figura 29. Triangulación Mixta del arrendamiento financiero.

## **Propuesta**

Diseñar estrategias de financiamiento para mejorar el capital de trabajo en una empresa de servicios de transporte carga, Lima 2019.

### **Fundamentos de la propuesta**

La propuesta presentada en la empresa en estudio se desarrolló teniendo como fundamento principal tres teorías importantes, que son teoría contable, financiera y de sistemas, que ayudaran a tener una mejor estrategia para mejorar del capital de trabajo siendo a través de una planificación financiera, donde serán utilizados los recursos financieros con los que cuenta la empresa para proponer un mejor desarrollo de la propuesta presentada; dentro de la empresa de servicio de transporte se ha observado la sub contratación de servicios ejecutados por terceros los mismos que han llevado a generar gastos innecesarios que podrían ser evitados si la empresa no sub contratara.

Es así que dentro de la investigación tenemos la principal teoría financiera, a través de la cual se indica que el área de finanzas se encuentra facultada para procesar y proyectar información financiera para una correcta toma de decisiones, ello implica realizar una adecuada planificación financiera. De tal manera el área de finanzas debe poseer la información sin incorrecciones y a tiempo real ya que al tomar alguna decisión con una mala información se puede estar cometiendo o generando una falta grave, frente a ello y habiendo realizado el análisis de la información se ha observado que es necesario que la empresa utilice una herramienta financiera denominada leasing financiero el mismo que le va permitir la compra de activos fijos a través de una serie de pagos que finalmente van a concluir en una opción de compra.

Así mismo se ha observado que la empresa a través del leasing va poder adquirir activos fijos que va utilizar en forma continua para ofrecer sus servicios, frente a ello se está presentando la propuesta para que se implementen estrategias a través de una planificación financiera basada en una teoría de sistemas que nos dice que cada organización es un ente vivo que está estructurado jerárquicamente plasmado en un organigrama que encadena todo el sistema operativo, a pesar de que se trabaje por separado todos tienen una interconexión ligada al mismo objetivo de la organización, con la colaboración de los componentes y agentes

internos que la conforman siendo necesario que se ejecute una propuesta que contenga estrategias de financiamiento dentro de la organización.

De tal manera en la propuesta presentada se consideró como tercer factor fundamental la teoría contable siendo utilizada como soporte en implementar estrategias que ayudaran a mejorar el capital de trabajo, en la implementación financiera para poder sustentar fehacientemente con hechos muy relevantes la gran importancia que tiene la contabilidad en cada empresa, ya que todo proceso y manejo de información es sumamente delicado y deberá ser trabajado bajo estrictas normas y principios contables que permitan realizar un trabajo muy minucioso basado en procedimientos y métodos, que se desarrollan coordinadamente para la presentación de la información.

Con la aplicación de las tres teorías se fundamenta la propuesta presentada con la finalidad de implementar la gestión financiera para la mejora en el servicio de transporte brindado, donde además proponemos que la rentabilidad tendría una mejora con el análisis documental con los estados financieros donde obtuvimos resultados con las razones financieras aplicadas, abarcando realizar entrevistas a los directivos de la organización donde se obtuvo la opinión de cada uno de ellos logrando estructurar la propuesta que mejorara la situación de la empresa.

### **3.3.1 Problemas**

En el proceso de la investigación luego de analizar y haber obtenido los resultados a través de la triangulación mediante el programa atlas. Ti se llegó a priorizar tres problemas, que ayudaran a mejorar el capital de trabajo, los problemas a presentar son falta de financiamiento, no elaboran un presupuesto anual y determinan erróneamente el precio de venta, además se presentan las alternativas de solución para a los problemas determinados.

Se evidencio que la compañía no cuenta con financiamiento para poder operar, con lo cual deberá plantear estrategias, para que pueda acceder a este recurso externo ya que no se cuentan con políticas financieras, no tienen una segmentación de clientes o prioridades según los servicios ofrecidos. Teniendo que proyectar un flujo de caja que les refleje ingresos y egresos en los que se pueda incurrir.

En el segundo problema se identifica que no cuentan con una proyección del flujo de caja anual, esto quiere decir que no se hacen proyecciones de los ingresos a un corto y largo plazo. Otro criterio importante para ayudar a dar solución sería generar un manual de procedimientos para reestructurar el precio de venta del servicio ofrecido, a esto se le suma que no le emplean políticas de crédito y cobranza, donde se determine los días que deben transcurrir para que se haga efectiva la cobranza y poder disponer para el pago a proveedores.

En este tercer punto el problema que se llegó a identificar es la mala determinación del precio de venta con lo que no cuenta con un precio estándar al momento de fijar el precio que se debe cobrar por cada servicio ofrecido, ya que no tienen una estructura que les defina el precio, no analizan los costos y gastos mucho menos tiene identificados lo que son directos e indirectos ya que también cuentan con el servicio de estiba y desestiba, y costos que no están estimados como transbordo y otros.

### 3.3.2 Elección de la alternativa de solución

Diagnóstico	Priorización de problemas	Consolidación del problema	Alternativas de Solución	Evaluación de alternativas					1.00	Puntaje Total	Categoría solución	Problemas	Objetivos de la propuesta			
				Tiempo	Costo	Impacto económico	Impacto tecnológico	Impacto social								
				0.10	0.40	0.30	0.10	0.10								
Cuantitativo 1-Elaboración de un cronograma de pagos 2- Falta de políticas financieras 3- Falta de Financiamiento 4- Disminución del activo corriente 5- Falta de gestión Financiera 6- Utilización de los recursos financieros	A- Falta de Financiamiento	A- Falta de capital de trabajo	1 Estrategia	4	4	3	1	1	3.100	Estrategias	A- Falta de Financiamiento	Acobalar a leasing financiero				
			2 Manual de proceso	4	3	4	1	1					3.000			
	Cualitativo 1- Falta de gestión financiera 2- Poco conocimiento del financiamiento 3- No elaboran un presupuesto anual 4- Falta de aplicación de MIF 5- Desconocen las ventajas y desventajas del arrendamiento 6- Falta de recursos financieros		B- No elaboran un presupuesto anual	3 Basificación de Imp. Renta e IGV	3	3	3	1			1	2.800	C- Determinación en base del precio de venta	B- No elaboran un presupuesto anual	Reestructurar los ingresos y egresos	
				4 SI Arrendamiento Financiero	3	3	4	1			1	2.900				
			C- Determinación en base del precio de venta													

Creado para el Taller de Tesis - Facultad de Ingeniería y Negocios Universidad Morben Wiener (LCSM-INCM-FANU)

Figura 30. Alternativa solución para mejorar el capital de trabajo

La alternativa solución se logró luego de haber realizado la triangulación y el análisis de datos de las entrevistas realizadas al personal de la empresa, aplicación de los ratios financieros, en base a toda esta información se procedió a trabajar con el programa atlas. Ti, de lo cual se obtuvo 6 problemas de cada parte cuantitativa y cualitativa de los cuales se priorizaron y se llegó a la consolidación del problema, en la cual se aplicó 4 alternativas posibles de solución las cuales ayudaran a en un determinado periodo a mejorar el capital de trabajo.

### **3.3.3 Objetivos de la propuesta**

Proponer un plan de estrategias para mejorar el capital de trabajo en una empresa de servicio de transporte de carga Lima 2020

#### **Objetivos específicos:**

Proponer acceder a leasing financiero para mejorar el capital de trabajo en una empresa de servicio de transporte de carga Lima 2020.

Diseñar reestructurar los ingresos y egresos para mejorar el capital de trabajo en una empresa de servicio de transporte de carga Lima 2020.

Establecer un modelo para determinar el precio de venta para mejorar el capital de trabajo en una empresa de servicio de transporte de carga Lima 2020.

### **3.4.5 Justificación de la propuesta**

La justificación a la propuesta presentada está basada en la necesidad de la empresa de mejorar sus resultados obtenidos a través del tiempo en el cual se observan gastos que podrían evitarse y mejorar con ello la rentabilidad, se ha revisado el estado de resultado y el estado de situación financiera de la empresa observándose que debe efectuarse un planeamiento financiero que describa las diferentes estrategias que deberán ser aplicadas ya que existen operaciones que no se ejecutan con forme a las normas. Con la planeación financiera se puede lograr financiar activos lo que sirve como soporte ya que no se desembolsara dinero al momento de adquirir nuevas unidades con esto nuestro flujo no surtirá variaciones ya que solo se pactara pagos de cuotas fijas mensuales además de buscar entre las diferentes agencias bancarias la mejor opción en referencia a tasas de interés , contar con una flota nueva y

renovada con mejoras tecnológicas que permitirá ofrecer un mejor servicio de calidad y eficiencia, con lo que se lograra la satisfacción de los clientes, sobre todo lograr expandir el mercado, crecer y desarrollarse, con la utilización de los recursos que posee la empresa lograremos obtener una fuente de financiamiento.

### 3.4.6 Desarrollo de la propuesta

Para desarrollar la propuesta se presentaron los 3 objetivos, los cuales cada uno de ellos cuenta con actividades, lo que les permitirá desarrollar las alternativas de solución. Para este primer objetivo que es acceder a leasing financiero desarrollamos la alternativa solución en presentación y aplicación de la NIC 17 y NIIF 16, con lo cual se logra tener un mejor tratamiento contable y tributario, donde se refleja el uso del gasto financiero que tiene impacto en el impuesto a la renta y otro punto es el IGV que se paga por los intereses.

**Objetivo N°1:** para este objetivo se desarrolló un plan de 10 actividades, las cuales nos permitirán trabajar para lograr la solución de esta.

#### Plan de actividades

Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s
1	Reunión con el área de finanzas	01/01/2020	1	02/01/2020	Ejecutar un cronograma de trabajo	Asist. Contable
2	Elaborar un flujo de caja proyectado	03/01/2020	2	05/01/2020	Preparar un flujo de caja	Asist. Contable
3	Diseñar estrategias financieras	06/01/2020	3	09/01/2020	Plasmar estrategias de financiamiento	Asist. Contable
4	Identificación y segmentación de principales clientes	10/01/2020	3	13/01/2020	Desarrollar la segmentación de clientes según ingresos provenientes	Asist. Contable
5	Establecer periodos de cobranza según segmento de cliente	14/01/2020	3	17/01/2020	Tener un cronograma de cobranzas	Área de finanzas
6	Reunión con la alta gerencia	18/01/2020	1	19/01/2020	Presentar esquema de la propuesta	Área contable
7	Implementación de políticas financieras	20/01/2020	2	22/01/2020	Diseñar un manual de políticas financieras	Asist. de finanzas
8	Desarrollo de las políticas financieras	23/01/2020	3	26/01/2020	Analizar el plan de ejecución	Área de finanzas
9	Exponer las ventajas de la propuesta	27/01/2020	1	28/01/2020	Proponer la mejor elección	Asist. contable
10	Presentar propuesta completa a gerencia	29/01/2020	1	30/01/2020	Dar a conocer la propuesta	Área contable

*Cuadro 1.* Plan de actividades para acceder al leasing financiero elaboración propia

## Presupuesto general

Durante el desarrollo del objetivo 1 la empresa realizara un desembolso de S/ 2,212.50 soles. Lo que será para llevar a cabo cada actividad planteada y poder realizar el trabajo de la mejor manera posible.

Nro	Logro parcial	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida
1	Ejecutar un cronograma de trabajo	0.00	0.00	0.00
2	Preparar un flujo de caja	0.00	275.00	-275.00
3	Plasmar estrategias de financiamiento	0.00	470.00	-470.00
4	Desarrollar la segmentación de clientes según ingresos provenientes	0.00	630.00	-630.00
5	Tener un cronograma de cobranzas	0.00	210.00	-210.00
6	Presentar esquema de la propuesta	0.00	50.00	-50.00
7	Diseñar un manual de políticas financieras	0.00	275.00	-275.00
8	Analizar el plan de ejecución	0.00	190.00	-190.00
9	Aproponer la mejor elección	0.00	100.00	-100.00
10	Dar a conocer la propuesta	0.00	12.50	-12.50
		<b>S/ -</b>	<b>S/ 2,212.50</b>	<b>-S/ 2,212.50</b>

Cuadro 2. Presupuesto general para acceder al leasing financiero. Elaboración propia.

## Cronograma de actividades

Para el objetivo 1 se presentaron 10 actividades en lo que se inicia con la reunión con el área de finanzas, seguido de una serie de procedimientos e identificaciones de las áreas involucradas en el durante todo el proceso.



Figura 31. Cronograma de actividades del objetivo 1, acceder al leasing financiero. Elaboración propia.

### Indicador 1:

Indicador 1: Rentabilidad	
$Rentabilidad = \frac{Utilidad}{Activo Total} * 100$	
$Rentabilidad = \frac{641,787.53}{8,969,208.59} * 100 = 7.16\%$	
g (tasa de crecimiento) =	14%
Año	Indicador 1: Rentabilidad
2016	18.51
2017	11.42
2018	7.16
2019	8.16
2020	9.31
2021	10.61
2022	12.09
2023	13.79
2024	15.72

Cuadro 3. Indicador de rentabilidad. Elaboración propia.

La relación que existe en la rentabilidad de la empresa frente a los activos totales es del 7.16%, lo que se proyecta en un incremento de 14% anual por los siguientes 5 años, esto debido al

financiar activos bajo la modalidad de arrendamiento financiero, con lo cual las ventas se incrementarían y a la vez se reduciría el costo por los servicios terceros y tendría una variación en los gastos financieros por el tema de los intereses financieros que se pagarán una vez obtenido el leasing financiero.

**Solución técnica**

Para lograr acceder al financiamiento realizamos el análisis de los EEFF con lo cual podemos sustentar fehacientemente que si podemos asumir las obligaciones que traería el leasing, otro punto es que será aplicado mediante la NII 16 norma que regula los arrendamientos, con esto podemos mejorar nuestro capital de trabajo ya que se presentan dos opciones de financiamiento que son con las entidades banco scotiabank y banco interamericano de finanzas (bambif) y así no se tendrá que hacer un desembolso elevado, ya que se pagara mediante cuotas pactadas en el contrato. Además, con esto se estaría renovando la flota de activos y con una mejor tecnología para ofrecer un mejor servicio y mejores condiciones de uso a los trabajadores operadores de estos vehículos.

Partidas	NIC 17		NIIF 16
	Arrendamientos		Todos los Arrendamientos
	Financieros	Operativos	
Ingresos			
Costes Operativos		Gasto por alquileres	
EBITDA			▲
Amortizaciones y Depreciaciones	Depreciaciones		Depreciaciones
RESULTADO EXPLOTACIÓN			▲
RESULTADO FINANCIERO	Gasto por Intereses		Gasto por Intereses ▼
B A I			▲ ▼

Figura 32. Cuadro comparativo de la norma que regula los arrendamientos.



Figura 33. Inicio de la depreciación contable y tributaria.

Otro punto en el cual tenemos nuestro flujo de caja proyectado a cinco años donde se puede observar la variación de los ingresos y gastos que se proyectan a partir de adquirir el leasing y también están los estados financieros proyectados con las cuentas afectas o las que tienen variación por parte del arrendamiento.

	FLUJO DE CAJA					
	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Cobranza	22,812,321.62	24,637,307.35	26,608,291.94	28,736,955.29	31,035,911.72	33,518,784.66
Ingresos financieros	471,978.00	509,736.24	550,515.14	594,556.35	642,120.86	693,490.53
Otros ingresos gravados	123,055.52	132,899.96	143,531.96	155,014.52	167,415.68	180,808.93
<b>Total, Ingreso</b>	<b>23,407,355.14</b>	<b>25,279,943.56</b>	<b>27,302,339.04</b>	<b>29,486,526.16</b>	<b>31,845,448.26</b>	<b>34,393,084.12</b>
Compras	19,810,845.43	21,395,713.07	23,107,370.11	24,955,959.72	26,952,436.50	29,108,631.42
<b>Utilidad bruta</b>	<b>3,596,509.71</b>	<b>3,884,230.49</b>	<b>4,194,968.93</b>	<b>4,530,566.44</b>	<b>4,893,011.76</b>	<b>5,284,452.70</b>
Gastos de venta						
Gastos de administración	2,021,894.70	2,032,004.17	2,042,164.19	2,052,375.02	2,062,636.89	2,072,950.07
<b>Utilidad operativa</b>	<b>1,574,615.01</b>	<b>1,852,226.31</b>	<b>2,152,804.73</b>	<b>2,478,191.43</b>	<b>2,830,374.87</b>	<b>3,211,502.62</b>
Gastos financieros	563,150.81	679,101.35	814,921.62	977,905.94	1,173,487.13	1,173,487.13
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>1,011,464.20</b>	<b>1,173,124.96</b>	<b>1,337,883.11</b>	<b>1,500,285.49</b>	<b>1,656,887.74</b>	<b>2,038,015.49</b>
Impuesto a la renta	90,271.00	346,071.86	394,675.52	442,584.22	488,781.88	601,214.57
ITAN	27,004.32	29,164.67	31,497.84	34,017.67	36,739.08	39,678.21
<b>Total, egresos</b>	<b>22,513,166.26</b>	<b>24,482,055.12</b>	<b>26,390,629.28</b>	<b>28,462,842.56</b>	<b>30,714,081.48</b>	<b>32,995,961.40</b>
<b>Flujo de caja</b>	<b>894,188.88</b>	<b>797,888.43</b>	<b>911,709.76</b>	<b>1,023,683.60</b>	<b>1,131,366.77</b>	<b>1,397,122.72</b>

Cuadro 4. Flujo de caja proyectado por 5 años. Elaboración propia.

Como siguiente paso logramos la identificación y segmentación de los principales clientes con los cuales se opera y trabaja más continuo, los cuales son los pilares más altos en la facturación y con los cuales tenemos más exigencias en la entrega de los servicios y la demanda del mismo.

N°	DESTINO	RUTA
N O R T E	<a href="#">HUACHO</a>	LIMA - HUACHO - LIMA
	<a href="#">HUARAZ</a>	LIMA - PATIVILCA - HUARAZ - PATIVILCA - LIMA
	<a href="#">CHICLAYO</a>	LIMA - CHICLAYO - LIMA
	<a href="#">CAJAMARCA</a>	LIMA - CHICLAYO - CAJAMARCA - CHICLAYO - LIMA
	<a href="#">CAJAMARCA</a>	LIMA - TRUJILLO - CAJAMARCA - TRUJILLO - LIMA
	<a href="#">SULLANA</a>	LIMA - SULLANA - LIMA
	<a href="#">PIURA</a>	LIMA - PIURA - LIMA
	<a href="#">TUMBES</a>	LIMA - TUMBES - LIMA
C E N T R O	<a href="#">TARMA</a>	LIMA - TARMA - LIMA
	<a href="#">HUANCAYO</a>	LIMA - HUANCAYO - LIMA
	<a href="#">HUANUCO</a>	LIMA - HUANUCO - LIMA
	<a href="#">AYACUCHO</a>	LIMA - AYACUCHO - LIMA
	<a href="#">TINGO MARIA</a>	LIMA - TINGO MARIA - LIMA
	<a href="#">PUCALLPA</a>	LIMA - PUCALLPA - LIMA
	S U R	<a href="#">CHINCHA</a>
<a href="#">ICA</a>		LIMA - ICA - LIMA
<a href="#">NAZCA</a>		
<a href="#">TACNA</a>		LIMA - MOQUEGUA - TACNA - ILO - NASCA - LIMA
<a href="#">PTO. MALDONADO</a>		LIMA - CUSCO - PUERTO MALDONADO - CUSCO - LIMA
<a href="#">PTO. MALDONADO</a>		LIMA - CUSCO - PUERTO MALDONADO - AREQUIPA - LIMA
<a href="#">PTO. MALDONADO</a>		LIMA - AREQUIPA - PUERTO MALDONADO - CUSCO - LIMA
N. O	<a href="#">TARAPOTO</a>	LIMA - OROYA - TARAPOTO - CHICLAYO - LIMA
	<a href="#">TARAPOTO</a>	
	<a href="#">TARAPOTO</a>	LIMA - CHICLAYO - MOYOBAMBA - TARAPOTO - CHICLAYO - LIMA

MONDELEZ DEL PERU  
SAGA FALABELLA S.A.  
PROCTER & GAMBLE PERU SRL  
NESTLE PERU S.A  
HIPERMERCADOS TOTTUS S.A.

Cuadro 5. Segmentación de los principales clientes. Elaboración propia

La tabla 26 muestra las políticas financieras que se presentan para poder tener un panorama más claro de lo que se tiene que realizar, ya que también nos sirven de dirección hacia lo proyectado, además de que gran parte de ellas las desarrollan responsablemente el personal. Y con ello se pueda trabajar de la forma más ordenada con seguimiento al gasto que se efectúa y que sea sustentado a través de los documentos correspondientes y realizar las verificación y conciliación pertinente. Y en la figura 34 resaltamos unas estrategias de cobranza que la empresa puede desarrollar mediante una estructura de mayor control.

N°	Políticas financieras
1	Mantener una línea continua de seguimiento sobre el gasto efectuado en el periodo, con los detalles que sustenten los mismo.
2	Finanzas será la encargada de verificar, autorizar y corroborar que toda la documentación que se presente contenga las exigencias mínimas de control, así como el visto bueno que autorice por el área solicitante.
3	El área de contabilidad es la única que tiene la obligación de la preparación de cada cierre del ejercicio presupuestal.
4	El responsable en la conciliación en las cuentas por pagar y cobrar, y quien estable los procedimientos adecuados para que se mantenga un mejor orden es el área de finanzas.
5	El área de finanzas será la encargada de presentar e informar la realidad financiera de la empresa y sobre todo los peligros que se puedan presentar a la misma en el nivel interno y externo

Tabla 26. Políticas financieras de dirección. Elaboración propia.

<b>Estrategias de cobranzas</b>	
	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Realizar una revisión exhaustiva de las cuentas por cobrar</li> <li>2. Medir los periodos de cobranza y el servicio brindado al cliente en mención a la facturación del mes para lograr tener un mejor orden y un mayor control</li> <li>3. Delimitar las fechas en las cuales irán siendo abonados el préstamo realizado.</li> <li>4. Llevar un adecuado seguimiento por cliente en relación con la facturación realizada mes a mes</li> <li>5. Realizar el procedimiento de aviso enviando los estados de cuentas con información actualizada de los clientes con el fin de mantener la misma información de deuda por ambas partes.</li> <li>6. Implementar un área de cobranza y monitoreo que se dedique a transmitir la información necesaria para el cobro respectivo antes de la fecha de vencimiento.</li> <li>7. Enviar correo de recordatorio de pago, antes de la fecha y en la demora de pago.</li> </ol>

Figura 34. Estrategias de cobranza. Elaboración propia.

**Objetivo 2:** en este objetivo se plantearon 10 actividades las cuales se trabajarán para dar solución a la reestructuración de los ingresos. Mediante la cual se logrará poder tener una reestructuración de los ingresos y egresos que se generan durante un ejercicio contable para poder medir la capacidad de obligaciones que puede sostener la empresa.

### Plan de actividades

Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s
1	Solicitar permisos	01/01/2020	1	02/01/2020	Aceptación del permiso	Asist. Contable
2	Reunión con el área de finanzas	03/01/2020	1	04/01/2020	Aprobación de diseñar un manual de procedimientos	Asist. Contable
3	Diseñar un manual de procedimientos	05/01/2020	3	08/01/2020	Elaboración del esquema	Asist. Contable
4	Presentación del esquema a finanzas	09/01/2020	1	10/01/2020	Exposición del esquema	Asist. Contable
5	Reunión con la gerencia	11/01/2020	1	12/01/2020	Presentar y dar a conocer el esquema	Área de finanzas
6	Exponer las ventajas y desventajas	13/01/2020	1	14/01/2020	Conociendo las ventajas y desventajas	Área contable
7	Evaluación del esquema	15/01/2020	5	20/01/2020	Analizar el esquema	Asist. De finanzas
8	Preparar cuadro comparativo	21/01/2020	2	23/01/2020	Elaboración de cuadros comparativos	Área de finanzas
9	Revisar el contenido del manual	24/01/2020	2	26/01/2020	Conocer las pautas del esquema	Asist. contable
10	Aceptación del esquema	27/01/2020	4	31/01/2020	Finalización del esquema	Área contable

*Cuadro 6.* Plan de actividades para la elaboración de procedimientos. Elaboración propia.

### Presupuesto general

Se logrará desarrollar el plan de actividades que corresponden al objetivo 2, por lo cual la empresa va tener un presupuesto de S/2,212.50 soles, esto está comprendido por el pago al personal por las horas extras realizadas pasajes y demás gastos que serán incurridos durante el proceso de ejecución.

<b>Nro</b>	<b>Logro parcial</b>	<b>Ingresos</b>	<b>Egresos</b>	<b>Utilidad/Pérdida</b>
1	Aceptación del permiso	0.00	0.00	0.00
2	Aprobación de diseñar un manual de procedimientos	0.00	20.00	-20.00
3	Elaboración del esquema	0.00	205.00	-205.00
4	Exposición del esquema	0.00	100.00	-100.00
5	Presentar y dar a conocer el esquema	0.00	50.00	-50.00
6	Conociendo las ventajas y desventajas	0.00	100.00	-100.00
7	Analizar el esquema	0.00	0.00	0.00
8	Elaboración de cuadros comparativos	0.00	0.00	0.00
9	Conocer las pautas del esquema	0.00	120.00	-120.00
10	Finalización del esquema	0.00	120.00	-120.00
		<b>S/ -</b>	<b>S/715.00</b>	<b>-S/ 715.00</b>

Cuadro 7. Presupuesto general para la elaboración de manual de procedimientos. Elaboración propia

## Cronograma de actividades

Para el proceso de desarrollo de objetivo N°3 se plantearon un plan de 10 actividades lo primero que fue reunión con el área de finanzas, elaboración de un flujo de caja proyectado.

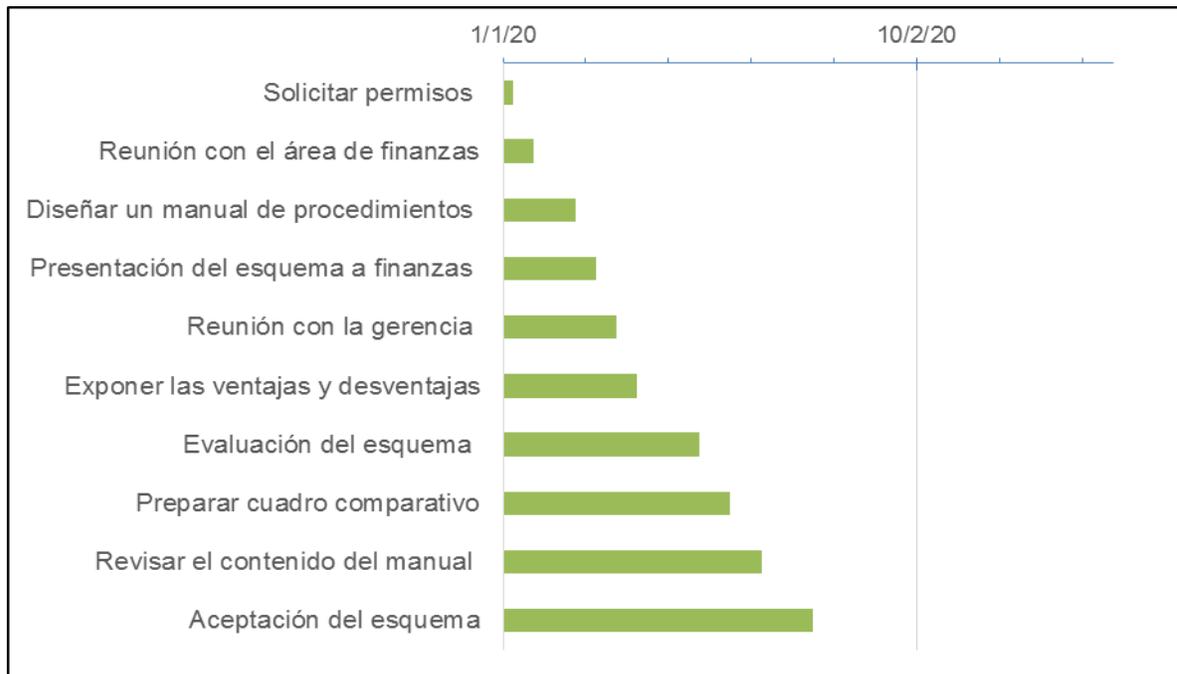


Figura 35. Cronograma de actividades del objetivo 2, restructuración de ingresos. Elaboración propia.

### Indicador

Indicador 1: LIQUIDEZ	
$Liquidez\ general = \frac{Activo\ corriente}{Pasivo\ corriente} * 100$	
$Liquidez\ general = \frac{3,998,179.69}{3,431,874.08} * 100 = 5/1.17$	
g (tasa de crecimiento) =	14%
Año	Indicador 1: LIQUIDEZ
2016	1.04
2017	1.09
2018	1.17
2019	1.33
2020	1.52
2021	1.73
2022	1.98
2023	2.25
2024	2.57

Cuadro 8. Indicador de liquidez. Elaboración propia.

En relación a los ingresos que tiene la empresa se está proyectando con una tasa de crecimiento del 14% anual por los siguientes 5 años, lo que significa que el indicador tendrá una tendencia de crecimiento en la liquidez, lo que se verá reflejado en los EEF de la empresa permitiéndole tener una mayor disponibilidad de flujo.

### **Solución técnica**

Para el desarrollo del objetivo N°2 reestructuraciones de ingresos y egresos se plantea la alternativa solución con la cual se debe lograr tener un mejor manejo y control de los ingresos y egresos, las alternativas las desarrollaremos paso a paso, con lo cual lograremos que nuestro índice de liquidez tenga un incremento del 14% por los siguientes cinco años, para ello debemos realizar y diseñar un manual de procedimientos y un presupuesto anual.

### **MANUAL DE PROCEDIMIENTOS PARA REESTRUCTURAR LOS INGRESOS Y EGRESOS**

El manual es una herramienta de control, se elabora para lograr obtener la mayor información detallada, decretada, metodológica y completa, en la cual debe contener todas las ilustraciones, responsabilidades, roles de las distintas áreas y operaciones individuales y conjuntamente que lleva a cabo una empresa.

#### **Utilidad del manual de procedimientos**

1. Da a conocer todo el sistema operativo y administrativo, obligaciones, requerimientos y los cargos responsables que llevan el control y dirección dando facilidades de capacitación al personal.
2. Ayuda con la investigación y el estudio de cada proceso que en marca todo un sistema operativo y que se ve reflejado en cada área al momento de su revisión.
3. Intercede en toda consulta que tenga y provenga del personal.
4. Suministra y agiliza ayudas para el emprendimiento en las labores que podrían simplificar el trabajo, analizando, creando, delegando, y eliminando algunos procesos inadecuados.

5. Para equilibrar, verificar y controlar que se cumplan todas las operaciones y así se pueda evitar cualquier alteración impropia.
6. Aumentará la eficiencia y eficacia de todo el personal, demostrándoles y guiándoles cómo se debe realizar y como no se debe realizar un trabajo.
7. Se tendrá mayor coordinación con las actividades, logrando evitar simulaciones y a su vez sistematizando la carga laboral.
8. Permite construir una base para analizar el trabajo posterior y seguir mejorando los procesos sistemas y métodos aplicados.

Este manual de procedimiento será utilizado por todo el personal de la empresa, donde deberán consultar este manual para llegar a conocer las actividades y responsabilidades encargadas, de manera que pueden presentar propuestas que ayuden a mejorar los procedimientos.

#### **QUIENES DEBEN UTILIZAR EL MANUAL DE PROCEDIMIENTOS.**

Los que llevan el control de este manual son los jefes de las distintas áreas ya que podrán evaluar el desempeño de sus colaboradores y poder plantear medidas para la adecuada aplicación de procesos modernizados, para acoplar cambios en el medio interno y externo de la empresa para tener más claros los resultados y poder tener un mejor análisis de las diferentes operaciones.

Este procedimiento facilita tener una medición conjunta en el cumplimiento de los procesos, que fueron establecidos para prevenir pérdidas de recursos y bienes, además se puede tener el nivel de qué tan eficientes y eficaces son en cada departamento y actividades para lograr los objetivos.

#### **CONTENIDO DEL MANUAL DE PROCEDIMIENTOS.**

- Título y código del procedimiento.
- Concepto: definición breve del procedimiento.
- Empresa: Estructura de la empresa.
- Descripción del procedimiento.

- Objetivos del procedimiento
  - Normas aplicables al procedimiento
  - Requisitos, documentos y archivo
  - Descripción de la operación y sus participantes.
- Responsabilidad: encargado de las labores dentro del proceso
  - Control: aplicado al procedimiento.
  - Informes: Económicos, financieros y recomendaciones.
  - Inspección y evaluación: control y gestión de capacitación.

La realización de este manual es para cada actividad u operación que tenga relación con los procesos administrativos y operativos en base a los lineamientos y requisitos establecidos por gerencia.

Se presenta un presupuesto anual quien también tiene influencia sobre los gastos e ingresos incurridos. Donde se muestra la fluctuación que tienen ambos factores y el crecimiento.

**PRESUPUESTO ANUAL**

FLUJO DE INGRESOS		dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20
SALDO INICIAL		250,000.00	630,605.84	635,580.06	640,554.29	1,065,027.87	1,489,501.45	1,870,107.29	2,294,580.87	2,675,186.71	3,055,792.55	3,436,398.39	3,817,004.23	4,197,610.06
INGRESOS POR SERVICIO DE TRANSPORTE		1,800,000.00	1,200,000.00	1,200,000.00	1,890,000.00	1,890,000.00	1,800,000.00	1,890,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00	1,800,000.00
MARGEN DEL PERIODO (MENSUAL)		380,605.84	4,974.23	4,974.23	424,473.58	424,473.58	380,605.84	424,473.58	380,605.84	380,605.84	380,605.84	380,605.84	380,605.84	380,605.84
SALDO AL CIERRE DE MES		630,605.84	635,580.06	640,554.29	1,065,027.87	1,489,501.45	1,870,107.29	2,294,580.87	2,675,186.71	3,055,792.55	3,436,398.39	3,817,004.23	4,197,610.06	4,578,215.90
FLUJO DE PAGOS		dic-19	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20
		1,419,394.16	1,195,025.77	1,195,025.77	1,465,526.42	1,465,526.42	1,419,394.16	1,465,526.42	1,419,394.16	1,419,394.16	1,419,394.16	1,419,394.16	1,419,394.16	1,419,394.16
<b>A.</b>	<b>GASTOS POR FINANCIAMIENTO DE ACTIVOS</b>													
1	CONTRATO LEASING	81,749.00	81,749.00	81,749.00	81,749.00	81,749.00	81,749.00	81,749.00	81,749.00	81,749.00	81,749.00	81,749.00	81,749.00	81,749.00
<b>B.</b>	<b>GASTOS OPERATIVOS</b>													
1	MANO DE OBRA DIRECTA (CONDUCTORES)	149,000.00	149,000.00	149,000.00	149,000.00	149,000.00	149,000.00	149,000.00	149,000.00	149,000.00	149,000.00	149,000.00	149,000.00	149,000.00
2	GASTOS EN OPERACIÓN IQUITOS	7% 126,000.00	107,180.00	107,180.00	132,300.00	132,300.00	126,000.00	132,300.00	126,000.00	126,000.00	126,000.00	126,000.00	126,000.00	126,000.00
3	GASTOS SIN SUSTENTO	5% 88,258.06	58,838.71	58,838.71	92,670.97	92,670.97	88,258.06	92,670.97	88,258.06	88,258.06	88,258.06	88,258.06	88,258.06	88,258.06
4	PEAJES	4% 65,032.26	43,354.84	43,354.84	68,283.87	68,283.87	65,032.26	68,283.87	65,032.26	65,032.26	65,032.26	65,032.26	65,032.26	65,032.26
5	OPERACIÓN DE CARGA	5% 90,000.00	60,000.00	60,000.00	94,500.00	94,500.00	90,000.00	94,500.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00	90,000.00
6	CONTRATA DE TERCEROS TRANSPORTISTAS	10% 180,000.00	180,000.00	180,000.00	189,000.00	189,000.00	180,000.00	189,000.00	180,000.00	180,000.00	180,000.00	180,000.00	180,000.00	180,000.00
7	OTROS GASTOS DE GESTIÓN	1% 24,387.10	16,258.06	16,258.06	25,606.45	25,606.45	24,387.10	25,606.45	24,387.10	24,387.10	24,387.10	24,387.10	24,387.10	24,387.10
8	M.C.M.P Y NEUMATICOS	4% 78,967.74	52,645.16	52,645.16	82,916.13	82,916.13	78,967.74	82,916.13	78,967.74	78,967.74	78,967.74	78,967.74	78,967.74	78,967.74
9	COMBUSTIBLE	14% 252,000.00	168,000.00	168,000.00	264,600.00	264,600.00	252,000.00	264,600.00	252,000.00	252,000.00	252,000.00	252,000.00	252,000.00	252,000.00
10	OTROS ALQUILERES	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00	32,000.00
11	SEGURIDAD	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00	12,000.00
12	SEGURO VEHICULAR Y MERCADERIA	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00	25,000.00
<b>C.</b>	<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	197,000.00	197,000.00	197,000.00	197,000.00	197,000.00	197,000.00	197,000.00	197,000.00	197,000.00	197,000.00	197,000.00	197,000.00	197,000.00
<b>D.</b>	<b>GASTOS FINANCIEROS (FACTORING)</b>	1% 18,000.00	12,000.00	12,000.00	18,900.00	18,900.00	18,000.00	18,900.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00	18,000.00

**Cuadro 9. Presupuesto anual. Elaboración propia.**

**Objetivo 3:** en este tercer y último objetivo que se presenta de la propuesta al igual que los dos anteriores, se trabajó con 10 actividades las cuales se plantearon para el desarrollo de la alternativa solución, para poder determinar el precio de venta.

Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s
1	Solicitar permiso	01/01/2020	1	02/01/2020	Aceptación de permiso	Asist. Contable
2	Reunión con el área de	01/01/2020	1	02/01/2020	Planteamiento de modelo de precio de venta	Asist. Contable
3	Verificar los gastos y costos del servicio	03/01/2020	3	06/01/2020	Presentación de los costos y gastos incurridos	Asist. Contable
4	Determinar los costos y gastos directos	07/01/2020	2	09/01/2020	Analizar los gastos directos	Asist. Contable
5	Presentación del precio de venta	10/01/2020	1	11/01/2020	Aceptación del precio de venta	Área de finanzas
6	Evaluación de aumento	12/01/2020	2	14/01/2020	Análisis de los ingresos	Área contable
7	Diseño de ingresos proyectados	15/01/2020	2	17/01/2020	Elaboración de cuadro de ingresos proyectados	Asist. de finanzas
8	Verificación de ingresos proyectados	18/01/2020	2	20/01/2020	Analizar los ingresos proyectados	Área de finanzas
9	Presentación de ingresos proyectados	21/01/2020	1	15/02/2020	Dar a conocer los ingresos proyectados	Asist. contable
10	Finalización del modelo de precio de venta	16/02/2020	1	22/03/2020	Presentación del modelo del precio de venta	Área contable

*Cuadro 10.* Plan de actividades para implementar un modelo de precio de venta. Elaboración propia.

### Presupuesto general

Durante todo el desarrollo de este objetivo la compañía deberá realizar un desembolso por el importe de s/ 690.00 soles, lo que servirá para cubrir los gastos realizados durante el proceso al personal encargado ya sea el caso de las horas extras, movilidad, pasajes de taxi entre otros.

Nro	Logro parcial	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida
1	Aceptación de permiso	0.00	0.00	0.00
2	Planteamiento de modelo de precio de venta	0.00	0.00	0.00
3	Presentación de los costos y gastos incurridos	0.00	170.00	-170.00
4	Analizar los gastos directos	0.00	0.00	0.00
5	Aceptación del precio de venta	0.00	100.00	-100.00
6	Análisis de los ingresos	0.00	100.00	-100.00
7	Elaboración de cuadro de ingresos proyectados	0.00	160.00	-160.00
8	Analizarlos ingresos proyectados	0.00	160.00	-160.00
9	Dar a conocer los ingresos proyectados	0.00	0.00	0.00
10	Presentación del modelo del precio de venta	0.00	0.00	0.00
		<b>S/ -</b>	<b>S/690.00</b>	<b>-S/ 690.00</b>

*Cuadro 11.* Presupuesto general para la implementación del modelo del precio de venta. Elaboración propia.

## Cronograma de actividades

El cronograma de actividades está compuesto por la verificación de los gastos y costos que se incurren durante la prestación de servicio, otro punto es determinar los costos y gastos directos que inciden en el precio de venta, una evaluación y verificación en el aumento de ingresos proyectados.

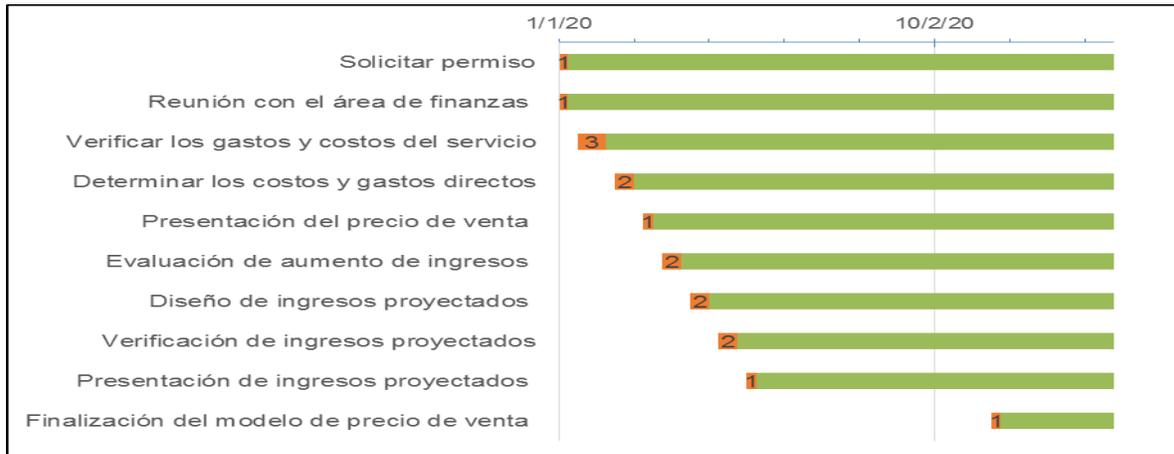


Figura 36. Cronograma de actividades del objetivo 3. Para determinar el precio de venta.

### Indicador

Indicador 1: Solvencia	
$\text{Solvencia} = \frac{\text{Gastos}}{\text{Ventas}} * 100$	
$\text{Solvencia} = \frac{17,377,934.59}{20,010,808.44} * 100 = 86.84\%$	
g (tasa de crecimiento) =	-4%
Año	Indicador 1: Solvencia
2016	84.33%
2017	87.96%
2018	86.84%
2019	83%
2020	80%
2021	77%
2022	74%
2023	71%
2024	68%

Cuadro 12. Indicador de solvencia. Para disminuir el gasto de venta. Elaboración propia.

La relación que podemos destacar en este índice es que el costo de venta es muy elevado, por ende, se debe realizar un análisis a los costos y gastos que se incurren durante la prestación del servicio, para así poder determinar el precio de venta del servicio y lograr salir de la

incertidumbre de que se esté trabajando a pérdida en algunos casos. El decrecimiento del costo de venta será del -4% por los siguientes 5 años.

### Solución técnica

Para poder realizar este decrecimiento en el costo de venta se procederá a realizar una exhaustiva verificación de los costos y gasto y saber cuáles son fijos y directos, lo que ayudara a determinar el precio de venta, herramienta importante a la hora de tomar decisiones sobre los precios de las diferentes rutas ya que son diferentes los factores que se presentan como son la distancia, el clima, entre otros.

Aquí presentamos un cuadro de distribución de los costos fijos por ruta o destino para poder tener más claro y poder determinar un precio adecuado por el servicio ofrecido.

COSTOS POR KM Y COSTOS FIJOS POR DESTINO

N°	DESTINO	RUTA	estiba y desestiba	RENDIM.	GALONES	COSTO D2 PRECIO LIMA	COSTO PEAJE	COSTO POR 1 KM					TOTAL	TOTAL GENERAL
								PEAJES	D2	CONDUCTOR	MP, MC y NEUMATICO	FINANCIERO		
N O R T E	<a href="#">HUACHO</a>	LIMA - HUACHO - LIMA	350.00	11.00	31.82	9.60	202.12	0.58	0.87	0.40	0.25	0.75	2.85	997.31
	<a href="#">HUARAZ</a>	LIMA - PATIVILCA - HUARAZ - PATIVILCA	850.00	9.00	94.44	9.60	267.12	0.31	1.07	0.40	0.25	0.75	2.78	2,363.15
	<a href="#">CHICLAYO</a>	LIMA - CHICLAYO - LIMA	1,800.00	11.00	163.64	9.60	698.81	0.39	0.87	0.40	0.25	0.75	2.66	4,788.37
	<a href="#">CAJAMARCA</a>	LIMA - CHICLAYO - CAJAMARCA - CHICLAYO	2,000.00	11.00	181.82	9.60	630.30	0.32	0.87	0.40	0.25	0.75	2.59	5,174.25
	<a href="#">CAJAMARCA</a>	LIMA - TRUJILLO - CAJAMARCA - TRUJILLO	2,000.00	11.00	181.82	9.60	564.36	0.28	0.87	0.40	0.25	0.75	2.55	5,108.32
	<a href="#">SULLANA</a>	LIMA - SULLANA - LIMA	2,350.00	11.00	213.64	9.60	795.58	0.34	0.87	0.40	0.25	0.75	2.61	6,134.73
	<a href="#">PIURA</a>	LIMA - PIURA - LIMA	2,200.00	11.00	200.00	9.60	698.82	0.32	0.87	0.40	0.25	0.75	2.59	5,697.17
<a href="#">TUMBES</a>	LIMA - TUMBES - LIMA	2,800.00	11.00	254.55	9.60	828.08	0.30	0.87	0.40	0.25	0.75	2.57	7,189.62	
C E N T R O	<a href="#">TARMA</a>	LIMA - TARMA - LIMA	555.00	9.00	61.67	9.60	101.36	0.18	1.07	0.50	0.25	1.00	3.00	1,664.06
	<a href="#">HUANCAYO</a>	LIMA - HUANCAYO - LIMA	650.00	9.00	72.22	9.60	101.36	0.16	1.07	0.50	0.25	1.00	2.97	1,931.54
	<a href="#">HUANUCO</a>	LIMA - HUANUCO - LIMA	950.00	9.00	105.56	9.60	133.86	0.14	1.07	0.50	0.25	1.00	2.96	2,808.74
	<a href="#">AYACUCHO</a>	LIMA - AYACUCHO - LIMA	1,250.00	9.00	138.89	9.60	359.36	0.29	1.07	0.50	0.25	1.00	3.10	3,878.95
	<a href="#">TINGO MARIA</a>	LIMA - TINGO MARIA - LIMA	1,216.00	9.00	135.11	9.60	133.86	0.11	1.07	0.50	0.25	1.00	2.93	3,557.71
	<a href="#">PUCALLPA</a>	LIMA - PUCALLPA - LIMA	1,670.00	9.00	185.56	9.60	133.86	0.08	1.07	0.50	0.25	1.00	2.90	4,836.02
S U R	<a href="#">CHINCHA</a>	LIMA - CHINCHA - LIMA	500.00	11.00	45.45	9.60	213.56	0.43	0.87	0.40	0.25	0.75	2.70	1,349.55
	<a href="#">ICA</a>	LIMA - ICA - LIMA	700.00	11.00	63.64	9.60	272.88	0.39	0.87	0.40	0.25	0.75	2.66	1,863.27
	<a href="#">TACNA</a>	LIMA - MOQUEGUA - TACNA - ILO - NASCA	2,796.00	10.00	279.60	9.60	533.07	0.19	0.96	0.40	0.25	0.75	2.55	7,129.53
	<a href="#">PTO. MALDONADO</a>	LIMA - CUSCO - PUERTO MALDONADO -	3,374.00	10.00	337.40	9.60	488.94	0.14	0.96	0.40	0.25	0.75	2.50	8,449.05
	<a href="#">PTO. MALDONADO</a>	LIMA - CUSCO - PUERTO MALDONADO -	3,784.00	10.00	378.40	9.60	603.01	0.16	0.96	0.40	0.25	0.75	2.52	9,530.41
	<a href="#">PTO. MALDONADO</a>	LIMA - AREQUIPA - PUERTO MALDONADO	3,740.00	10.00	374.00	9.60	647.10	0.17	0.96	0.40	0.25	0.75	2.53	9,470.70
	<a href="#">TARAPOTO</a>	LIMA - OROYA - TARAPOTO - CHICLAYO -	2,865.00	10.00	286.50	9.60	497.84	0.17	0.96	0.50	0.25	0.75	2.63	7,543.59
N. O	<a href="#">TARAPOTO</a>	LIMA - CHICLAYO - MOYOBAMBA - TARAPOTO	3,300.00	10.00	330.00	9.60	873.22	0.26	0.96	0.40	0.25	0.75	2.62	8,658.75

Cuadro13. Costo por KM y costos fijos por destino. Elaboración propia.

## **IV. DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **4.1 Discusión**

El presente trabajo de investigación titulado estrategias para mejorar el capital de trabajo tiene como objetivo principal Formular estrategias de financiamiento para mejorar la calidad del servicio en una empresa de transporte Lima 2019. Ya que es una herramienta o recurso financiero muy importante porque le permite a la empresa adquirir activos sin la necesidad de hacer el desembolso total si no que será pagado en cuotas mediante un leasing respetando las obligaciones y formalidades.

Además, la técnica utilizada para la investigación fue la entrevista y el registro de análisis documental, la entrevista se realizó a 3 agentes internos de la empresa que encabezan la parte gerencial y dirección, con más de 15 años en los cargos que ocupan, los cuales llegaron a coincidir que la empresa debería aplicar estrategias para mejorar el capital de trabajo y sobre todo aplicar el leasing financiero como una herramienta que les permita crecer y sobre todo tener mayor rentabilidad. Con esto queda claro que deben implantar una gestión financiera que proponga o diseñe y establezca parámetros que identifiquen los beneficios y las ventajas que atrae el leasing financiero.

A la vez, del resultado obtenido coincido con Giraldo y Mora (2016), ya que del uso o financiamiento del leasing podemos decir que es una herramienta que tiene mucho mayor uso en las grandes empresas y poca acogida por parte de las pymes a pesar de presentar un crecimiento ligero pero sobre todo muy satisfactorio que conlleva a tener mejor desarrollo lento pero seguro, además se logró definir que este problema no solo es interno en el territorio sino que también lo sufren otras naciones, y sobre todo en lo que más se coincide es que te da favorables ventajas, de igual manera con el estudio que realizaron Ballesta y Nieto (2016) donde se refleja el crecimiento y la evolución que ha presentado el sistema financiero donde el leasing se presenta como la mejor estrategia financiera al momento de adquirir o arrendar activos.

Por otro parte, de los resultados obtenidos se llega a coincidir con Nuñera (2015), ya que el crecimiento de la rentabilidad de la empresa tiene que ver por el financiamiento

adquirido así como lo reflejan los estados financieros proyectados, además de ayudar a fortalecer el desarrollo de la empresa teniendo en claro que se tienen recursos internos y externos, de igual modo concilia con Flores (2018), una estrategia para incrementar o renovar el capital de trabajo es el financiamiento que a su vez ayuda a tener mayor flujo de liquidez porque te permite operar con activos arrendados los cuales te dejarán mayor servicios ofrecidos en la demanda de los clientes al mismo tiempo te ayudara a abarcar más mercado logrando posicionarte y tener un nicho en el mercado actual ya que no solo es crecer como empresa sino que también adquieres unidades con las nuevas tendencias tecnológicas.

Así mismo del resultado obtenido coincide con Díaz y Mendoza (2016), ya que aplican como estrategia para mejorar el capital de trabajo y principal opción de financiamiento el leasing financiero ya que les permitió operar y crecer logrando establecer una mayor rentabilidad. De igual forma concuerda con Tocto (2017), ya que se trabaja con un mayor número de activos adquiridos en arrendamiento financiero y a pesar de eso la empresa atraviesa un estado óptimo que le permitirá lograr alcanzar todos los objetivos o metas trazadas.

## 4.2 Conclusiones

- Primera** : Se concluye que, del análisis realizado a los EEFF de la empresa el arrendamiento financiero, es la mejor opción de financiamiento o la estrategia que ayudara a comprar activos fijos. Siendo una herramienta favorable para adquirir activos con lo cual se estaría renovando la flota con lo cual le permitirá disponer de menos terceros.
- Segunda** : Se concluye que, teniendo como evidencias la aplicación de las razones financieras, la compañía podría acceder a un leasing y asumir los compromisos que daten del contrato, que son favorables por los resultados que se proyectaron, ya que si dispone de solvencia para hacer frente a los compromisos que estipula el arrendador.
- Tercera** : Precisando que del análisis horizontal y vertical; así como de la aplicación de indicadores financieros, podemos precisar que el arrendamiento financiero si influye en la parte económica y financiera de forma favorable en la empresa de servicio de transporte de carga. Ya que permitirá acoger más servicios.

## 4.3 Recomendaciones

- Primera** : Se deben implementar estrategias de financiamiento no solo para adquirir activos, sino también para renovar capital o para tener más oportunidades de crecimiento y así poder ofrecer un servicio más seguro y eficiente.
- Segunda** : Se debe implementar una gestión financiera aplicando estrategias de financiamiento haciendo uso de herramientas mínimas de control y evaluación financiera del contrato de arrendamiento. Una estrategia seria elaborar e implementar un planeamiento estratégico empresarial, para que pueda proyectar a futuro con mejores resultados rentables.
- Tercera** : La empresa debe implementar un plan de gestión financiera para concretar herramientas de control y sobre todo llevar una evaluación económica, además

de tener una revisión de su estado operativo de sus activos, tanto en ciclo de vida, funcionalidad o renovación de los mismos, para que pueda aplicar estrategias prevención.

## **REFERENCIAS**

- Aching Guzmán, C. (2006). *Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*.
- Amat, O., Perramon, J., Aguilá, S., Alemany, F., Carenys, J., Monfort, E., y otros. (2005). *Comprender las Normas internacionales de Contabilidad NIC*. España: Ediciones gestión 2000.
- Asscodes & Asmer International. (1999). *Instrumentos financieros del comercio internacional*. Madrid: Fundación confemetal.
- Ballesta Acosta, L., & Nieto Causil, A. E. (2016). *Evolución del sistema financiero colombiano ( Tesis de Licenciatura)*. Universidad de Cartagena.
- Bernal Torres, C. A. (2006). *Metodología de la investigación segunda edición*. México: Pearson educación .
- Betancourt Ardila, M. A., Gutiérrez Rodríguez, C. J., Herrera Castellanos, W. L., & Tovar Molina, M. C. (2014). Leasing de activos fijos bajo NIIF y su implicación tributaria. *Uexternado.edu.co*, 10.
- Carhuancho, I.; Nolazco, F.; Sicheri, L.; Guerrero, M. y Casana, K. (2019). *Metodo*
- Carmona Gallo , C. (1979). *Contrato de leasing financiero*. Santiago Chile: Alfabetá impresores lira 140.
- Carmona Gallo , C. (1979). *Contrato de leasing financiero*. Santiago Chile: Alfabetá impresores lira 140.
- Chaves, O. A., Chyrikins, H., Dealecsandris, R. P., Pahlen Acuña, R. J., & Viegas , J. C. (1997). *Teoría contable*. Buenos Aires - Argentina: Macchi Grupo Editor S.A.
- Chávez G., J. (2003). *Finanzas Teoría Aplicada para empresas*. Quito Ecuador: Ediciones Abya-Yala.
- Cibrán Ferraz, P., Prado Román , C., Crespo Cibrán , M. Á., & Huarte Galbán , C. (2013). *Planificación financiera*. Madrid: ESIC Editorial.
- Contreras Salluca, N. P., & Díaz Correa, E. D. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Escuela Profesional de Contabilidad, Universidad Peruana Unión*, 10.
- De Pablo Redondo , R., & González Arias , J. (2013). *Teoría de la financiación* . Madrid: Universidad nacional de educación a distancia .
- Díaz Saavedra, A. C., & Mendoza Alfaro, N. N. (2016). *El leasing financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa transportes pedrito sac distrito de Trujillo, año 2016 (Tesis de Licenciatura)*. Universidad privada antenor orrego .
- Elizondo López , A. (2002). *Metodología de la investigación contable*. Mexico: International Thomson Editores S.A.

- Flores Peña , V. M. (2018). *Estrategias de financiamiento para la rentabilidad de las empresas de servicios en la provincia de huancayo 2018 (Tesis de Licenciatura)*. Universidad peruana los andes .
- García Echevarria, S. (1973). *Política Financiera de la Empresa*. Barcelona : universidad de barcelona.
- Giraldo Gómez , S. K., & Mora León, N. (2016). *El Leasing como mecanismo de financiación para las empresas en Colombia (Tesis de licenciatura)*. Institución Universitaria Esumer.
- Haime Levy , L. (2003). *El arrendamiento financiero sus repercusiones fiscales y financieras*. Mexico: ISEF empresa lider.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2010). *Metodología de la investigación quinta edición*. Mexico: McGraw-Hill.
- Hurtado de Barrera , J. (2000). *Metodología de la investigación holística*. caracas: Fundacion Sypal.
- Johansen Bertoglio , O. (1993). *Introducción a la Teoría General de Sistemas* . México: Editorial Limusa S.A. de C.V. Grupo Noriega Editores .
- Latorre Estrada , E. (1996). *Teoría General de Sistemas Aplicada a la Solución Integral de Problemas*. Santiago de Cali: Editorial Universidad del Valle.
- Maqueda Lafuente, F. J. (1990). *Dirección estratégica y planificación financiera de la pyme*. Madrid (España): Ediciones Díaz de Santos, S.A.
- Meza Carranza , E. N. (2014). Arrendamiento Financiero . *Revista de Investigacion de Contabilidad* , 8.
- Molina Sanchez , H., & Mora Enguïdanos, A. (2015). Cambios conceptuales en la contabilidad de los arrendamientos: retos normativos y académicos. *Revista de Contabilidad Spanish Accounting Review*, 15.
- Morales Castro , A., & Morales Castro , J. (2014). *Planeación Financiera*. México: Grupo Editorial Patria.
- Morales Castro , A., & Morales Castro , J. A. (2002). *Respuestas Rápidas para los financieros* . México: Pearson Educación de México S.A. de C.V.
- Nureña Diaz , A. R. (2015). *Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú : caso de la empresa de transporte covisa sac - trujillo, 2015 (Tesis de licenciatura)*. Uiniversidas católica los angeles de Chimbote .
- Ortúzar Solar, A. (1990). *El Contrato de leasing*. Santiago Chile: Editorial juridica de chile.  
*para la investigación holística*. Ecuador, Guayaquil: IUDE

- Parada Daza , J. R. (2000). *Teoría financiera moderna fundamentos y métodos* . Santiago de Chile: Editorial Juridica Consur LTDA.
- Pereyra G. , M. E., & Vazquez, C. (2018). NIIF 16 Arrendamientos. *PWC*, 15.
- Pérez , M. J. (1997). *Estrategia, gestión y habilidades directivas un manual para el nuevo directivo*. Madrid (España): Ediciones Diaz de Santos, S.A.
- Pérez Carballo Veiga, J. F. (2015). *La Gestión Financiera de la Empresa*. Madrid: Graficas dehon.
- Ramírez , S., Cocho , G., Torres Alcaraz , C., Torres Nafarrate, J., Duval, G., Miramontes , P., y otros. (1999). *Perspectivas en las Teorías de Sistemas* . México: Siglo Veintiuno Editores S.A. de C.V.
- Salazar Seperak, K. A. (2018). *Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga vía lomaz eirl casma , 2017 (Tesis de licenciatura)*. Universidad catòlica los angeles .
- Sandoval Lopez , R. (1992). *Operación de leasing*. Santiago de Chile: Editorial juridica de Chile.
- Sarabia , À. (1995). *La Teoría General de Sistemas*. Madrid: Gráficas Mar te, S.A.
- Silverio Milanese, G. (2015). El arrendamiento financiero y valuación de Opciones Reales. *Contaduria y Administración*, 21.
- Sunder , S. (2005). *Teoría de la Contabilidad y el Control*. Bogotá Colombia: South Western Publishing.
- Tocto Troncos , C. E. (2017). *Incidencia del arrendamiento financiero (leasing) en la gestión financiera de la empresa de transporte Sheridan sac Piura 2014-2016 (Tesis de Licenciatura)*. Universidad César Vallejo.
- Vázquez, R., & Bongianino, C. A. (2008). *Principios de teoría contable*. Autónoma de Buenos Aires: Aplicación Tributaria S.A.
- Villareal, J. L. (2009). *Bases Conceptuales para la Construcción de Teoría Contable*. Bogotá Colombia: Criterio Libre.
- Von Bertalanffy, L. (1968). *Teoría General de los Sistemas* . México: Fondo de Cultura Económica S.A. de C.V.
- Zapata, O. A. (2005). *La aventura del pensamiento crítico*. México: Editorial pax.

## **ANEXOS**

## Anexo 1: Matriz de la investigación

### Título: estrategias para mejorar el capital de trabajo en una empresa de servicios de transporte de carga Lima 2019

Problema general	Objetivo general	Justificación	Categoría 1: estrategias para mejorar el capital de trabajo	
			Planificación financiera	Indicadores
¿Cómo mejora el arrendamiento financiero (leasing) una empresa de servicios de transporte de carga Lima 2019?	Formular estrategias de financiamiento para mejorar la estructura de capital en una empresa de servicios de transporte Lima 2019	El presente trabajo está sustentado con las teorías estudiadas, Porque son guías que componen todo un trabajo de investigación, que avala lo que se encuentra plasmado en cada hecho ocurrido durante el proceso. y son de gran importancia porque se enfoque en las empresas del rubro de transporte, que no se atreven a correr el riesgo de financiar sus activos a través de un leasing financiero, a pesar de que cuentan con los recursos necesarios poder acceder a ellos.	Planificación financiera	1. estrategias de financiamiento 2. Gestión financiera
¿De qué manera el arrendamiento financiero (leasing) mejora la calidad del servicio en una empresa de servicios de transporte de carga Lima 2019?	Proponer un plan de gestión financiera para mejorar la calidad del servicio en una empresa de transporte Lima 2019			
<b>Problemas específicos</b>	<b>Objetivos específicos</b>	La justificación práctica de esta investigación se da por el método del financiamiento con lo que deben contar las empresas del rubro transporte. Para poder adquirir nueva flota de activos y a la par mejorar el servicio brindado. Acceder aun leasing financiero el cual ayudara a renovar la flota de activos. Logrando que muchas empresas del mismo rubro se potencialicen y proyecten con mejoras a través del financiamiento. De los cuales tienen varias opciones por elegir.	Ratios financieros	5. formalidad del contrato 6. vigencia del contrato 7. Herramientas 8. Toma de Decisiones 9. Financiamiento
¿Cuáles son los aspectos formales y legales del contrato de Arrendamiento Financiero (Leasing)?	Analizar los aspectos formales y legales del contrato de arrendamiento Financiero (Leasing).			
¿Cuáles son los beneficios que se obtienen al financiar los activos fijos a través del Arrendamiento Financiero (Leasing)?	Conocer los beneficios que se obtienen al financiar los activos fijos a través del Arrendamiento Financiero (Leasing).			
<b>Tipo, nivel y método</b>	<b>Población, muestra y unidad informante</b>	<b>Técnicas e instrumentos</b>	<b>Procedimiento y análisis de datos</b>	
Sintagma: Holístico Tipo: Proyectiva Nivel: Comprensiva Método: Deductivo - inductivo	Población: Empresa en estudio Muestra: 3 entrevistados Unidad informante: 3 entrevistados	Técnicas: Entrevista Instrumentos: Guía de entrevista	Procedimiento: cuantitativo – cualitativo Análisis de datos: triangulación de datos	

## Anexo 2: Evidencias de la propuesta

### Matriz de selección de la solución

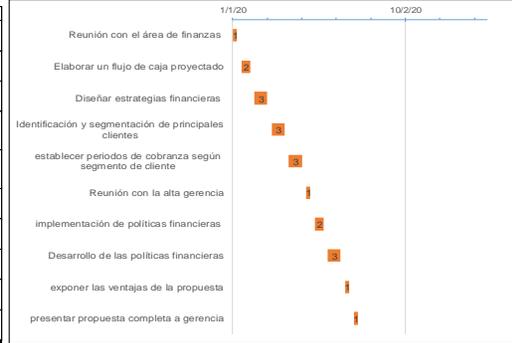
A	D	U	E	F	G	H	I	J	K	L	M	N	O	P	Q	R	S	T	Evaluación de alternativas										
																			Alternativas de Solución	Tiempo	Costo	Impacto económico	Impacto tecnológico	Impacto social	1.00	Puntaje Total	Categoría solución	Problemas	Objetivos de la propuesta
																				0.10	0.40	0.30	0.10	0.10					
Cuantitativo	1-Elaboración de un cronograma de pagos	A-Falta de Financiamiento	A-Falta de capital de trabajo	A-Falta de capital de trabajo	1	Estrategias	4	4	3	1	1	3.100	3.100	Estrategias	A-Falta de Financiamiento	Acceder a leasing financiero													
	2-Falta de políticas financieras																												
	3-Falta de financiamiento																												
	4-Disminución del activo corriente																												
	5-Falta de gestión financiera																												
	6-Utilización de los recursos financieros																												
Cualitativo	1-Falta de gestión financiera	B-No elaboran un presupuesto anual	A-Falta de capital de trabajo	A-Falta de capital de trabajo	2	Manual de proceso	4	3	4	1	1	3.000	3.100	Estrategias	B-No elaboran un presupuesto anual	Reestructurar los ingresos y egresos													
	2-Poco conocimiento del financiamiento																												
	3-No elaboran un presupuesto anual																												
	4-Falta de aplicación de NIF																												
	5-Desconocen las ventajas y desventajas del arrendamiento																												
	6-Falta de recursos financieros																												
Cualitativo	1-Falta de gestión financiera	C- Determinación errónea del precio de venta	A-Falta de capital de trabajo	A-Falta de capital de trabajo	3	Beneficio de Imp. Renta e IGY	3	3	3	1	1	2.600	3.100	Estrategias	B-No elaboran un presupuesto anual	Reestructurar los ingresos y egresos													
	2-Poco conocimiento del financiamiento																												
	3-No elaboran un presupuesto anual																												
	4-Falta de aplicación de NIF																												
	5-Desconocen las ventajas y desventajas del arrendamiento																												
	6-Falta de recursos financieros																												
Cualitativo	1-Falta de gestión financiera	C- Determinación errónea del precio de venta	A-Falta de capital de trabajo	A-Falta de capital de trabajo	4	SI Arrendamiento Financiero	3	3	4	1	1	2.900	3.100	Estrategias	C- Determinación errónea del precio de venta	diseñar el modelo para la determinación del precio de venta													
	2-Poco conocimiento del financiamiento																												
	3-No elaboran un presupuesto anual																												
	4-Falta de aplicación de NIF																												
	5-Desconocen las ventajas y desventajas del arrendamiento																												
	6-Falta de recursos financieros																												

Creado para el Taller de Tesis - Facultad de Ingeniería y Negocios Universidad Norbert Wiener (LGSN-INCM-FANL)

# Matriz de la propuesta

## Objetivo 1: Acceder al leasing financiero

<b>Problema 1:</b>		<b>Falta de financiamiento</b>			<b>Objetivo:</b>		Acceder a leasing financiero			<b>Alternativa de solución:</b>		NIC 17 y NIIF 16	
<b>Actividades:</b>													
Nro	Actividad	Inicio	Dias	Fin	Logro parcial	Responsable/s	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida				
1	Reunión con el área de finanzas	01/01/2020	1	02/01/2020	ejecutar un cronograma de trabajo	Asist. Contable	0.00	0.00	0.00				
2	Elaborar un flujo de caja proyectado	03/01/2020	2	05/01/2020	preparar un flujo de caja	Asist. Contable	0.00	275.00	-275.00				
3	Diseñar estrategias financieras	06/01/2020	3	09/01/2020	plasmear estrategias de financiamiento	Asist. Contable	0.00	470.00	-470.00				
4	Identificación y segmentación de principales clientes	10/01/2020	3	13/01/2020	desarrollar la segmentación de clientes según ingresos provenientes	Asist. Contable	0.00	630.00	-630.00				
5	establecer periodos de cobranza según segmento de cliente	14/01/2020	3	17/01/2020	tener un cronograma de cobranzas	área de finanzas	0.00	210.00	-210.00				
6	Reunión con la alta gerencia	18/01/2020	1	19/01/2020	presentar esquema de la propuesta	área contable	0.00	50.00	-50.00				
7	implementación de políticas financieras	20/01/2020	2	22/01/2020	diseñar un manual de políticas financieras	asist. de finanzas	0.00	275.00	-275.00				
8	Desarrollo de las políticas financieras	23/01/2020	3	26/01/2020	analizar el plan de ejecución	área de finanzas	0.00	190.00	-190.00				
9	exponer las ventajas de la propuesta	27/01/2020	1	28/01/2020	proponer la mejor elección	asist. contable	0.00	100.00	-100.00				
10	presentar propuesta completa a gerencia	29/01/2020	1	30/01/2020	dar a conocer la propuesta	área contable	0.00	12.50	-12.50				
							<b>S/</b>	<b>-</b>	<b>S/</b>	<b>2,212.50</b>	<b>-S/</b>	<b>2,212.50</b>	
Fecha de inicio:		01/01/2020											
fecha de fin:		30/01/2020											
<b>Plan de contingencia:</b>					<b>Indicadores:</b>								
Nro	Actividad	Justificación	Indicador 1:	Rentabilidad									
1	Reunión con el área de finanzas	para solicitar el permiso y el acceso de la información y documentación sustentatoria lo que me va permitir analizar los procedimientos de la empresa	$Rentabilidad = \frac{Utilidad}{Activo Total} * 100$										
2	Elaborar un flujo de caja proyectado	preparación de flujo grama de caja representando los ingresos y egresos proyectados, a traves de la información recaudada en determinado periodo											
3	Diseñar estrategias financieras	Elaboración de los procesos o actividades a realizar para organizar lo recursos internos para lograr diseñar las estrategias a seguir			$Rentabilidad = \frac{-641,787.53}{8,969,208.59} * 100 = 7.16\%$								
4	Identificación y segmentación de principales clientes	Proponer cuadro con identificación de los clientes mas potenciales y concurrentes, para potenciar y mejorar el servicio según sus necesidades, quedando con la satisfacción en ambas partes											
5	establecer periodos de cobranza según segmento de cliente	identificar y definir los creditos otorgados según la segmentacion o los servicios que adquieran los clientes	g (tasa de crecimiento) =	14%									
6	Reunión con la alta gerencia	Para la presentación del esquema que se esta elaborando según avance de las actividades que se programarán											
7	implementación de políticas financieras	Para solicitar el permiso y acceder a la información de la empresa con la cual se va a trabajar para poder implementar las políticas financieras											
8	Desarrollo de las políticas financieras	Identificación de falta de reglas o normas para poder direccionar la gestión financiera de la empresa	<b>Año</b>	<b>Indicador 1:</b>									
9	exponer las ventajas de la propuesta	Aclarar todas las dudas y tener un mejor panorama de las ventajas del leasing financiero		<b>Rentabilidad</b>									
10	presentar propuesta completa a gerencia	Para lograr proponer trabajar mediante este metodo de implementación que le permitirá crecer y obtener mas servicios con la adquisición de un leasing financiero	2016	18.51									
			2017	11.42									
			2018	7.16									
			2019	8.16									
			2020	9.31									
			2021	10.61									
			2022	12.09									
			2023	13.79									
			2024	15.72									
<b>Productos:</b>													
<b>Producto 1:</b>													
Flujo de caja													
<b>Producto 2:</b>													
Periodos de cobranza													
<b>Producto 3:</b>													
Políticas financieras													

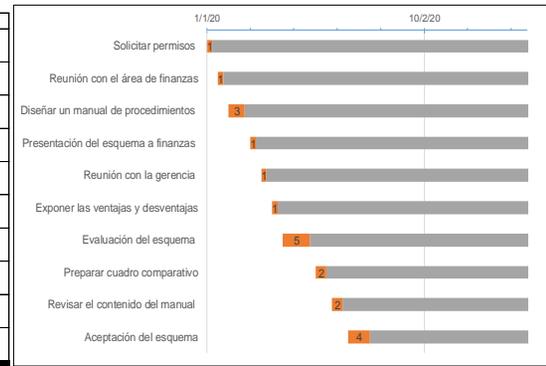


## Objetivo 2: Reestructurar los ingresos y egresos

<b>Problema 1:</b>	No elaboran un presupuesto anual	<b>Objetivo:</b>	Reestructurar los ingresos y egresos	<b>Alternativa de solución:</b>	Manual de procedimientos
--------------------	----------------------------------	------------------	--------------------------------------	---------------------------------	--------------------------

### Actividades:

Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida			
1	Solicitar permisos	01/01/2020	1	02/01/2020	aceptación del permiso	Asist. Contable	0.00	0.00	0.00			
2	Reunión con el área de finanzas	03/01/2020	1	04/01/2020	aprobación de diseñar un manual de procedimientos	Asist. Contable	0.00	20.00	-20.00			
3	Diseñar un manual de procedimientos	05/01/2020	3	08/01/2020	elaboración del esquema	Asist. Contable	0.00	205.00	-205.00			
4	Presentación del esquema a finanzas	09/01/2020	1	10/01/2020	exposición del esquema	Asist. Contable	0.00	100.00	-100.00			
5	Reunión con la gerencia	11/01/2020	1	12/01/2020	presentar y dar a conocer el esquema	área de finanzas	0.00	50.00	-50.00			
6	Exponer las ventajas y desventajas	13/01/2020	1	14/01/2020	conociendo las ventajas y desventajas	área contable	0.00	100.00	-100.00			
7	Evaluación del esquema	15/01/2020	5	20/01/2020	analizar el esquema	asist. De finanzas	0.00	0.00	0.00			
8	Preparar cuadro comparativo	21/01/2020	2	23/01/2020	elaboración de cuadros comparativos	área de finanzas	0.00	0.00	0.00			
9	Revisar el contenido del manual	24/01/2020	2	26/01/2020	conocer las pautas del esquema	asist. contable	0.00	120.00	-120.00			
10	Aceptación del esquema	27/01/2020	4	31/01/2020	finalización del esquema	área contable	0.00	120.00	-120.00			
							<b>S/</b>	<b>-</b>	<b>S/</b>	<b>715.00</b>	<b>-S/</b>	<b>715.00</b>



### Plan de contingencia:

Nro	Actividad	Justificación	Indicador 1:	LIQUIDEZ
1	Solicitar permisos	Para poder acceder a la información de la organización y poder proponer una implementación de gestión financiera	$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}} * 100$ $\text{Liquidez general} = \frac{3,998,179.69}{3,431,874.08} * 100 = S/1.17$	14%
2	Reunión con el área de finanzas	Presentar esquemas, procesos y actividades a seguir para la implementación sin pasar por alto los recursos internos que posee la empresa		
3	Diseñar un manual de procedimientos	Elaboración y verificación del modelo y diseño del manual de procedimientos a seguir		
4	Presentación del esquema a finanzas	Susentar las bases para la aplicación y ejecución de la implementación del manual de procedimientos		
5	Reunión con la gerencia	Presentación del modelo y sus pautas a seguir, para una mejora con la aplicación del manual		
6	Exponer las ventajas y desventajas	Presentar cuadro comparativo con las posibles ventajas y desventajas que se presentarían con la aplicación de un manual de procedimientos		
7	Evaluación del esquema	Presentación del manual de procedimientos para su evaluación, corrección y determinación de la reestructuración	Año	Indicador 1:
8	Preparar cuadro comparativo	presentar cuadro comparativo con las proyecciones planteadas durante todo el proceso de ejecución		LIQUIDEZ
9	Revisar el contenido del manual	para identificar los puntos más resaltantes y conocer los puntos que se deben reforzar más	2016	1.04
10	Aceptación del esquema	Aprobación y aplicación en el método de trabajo	2017	1.09
			2018	1.17
			2019	1.33
			2020	1.52
			2021	1.73
			2022	1.98
			2023	2.25
			2024	2.57

### Productos:

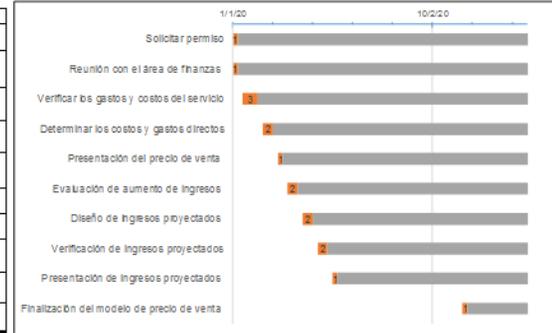
<b>Producto 1:</b>
Manual de procedimientos
<b>Producto 2:</b>
Cuadro comparativo
<b>Producto 3:</b>

### Objetivo 3: Diseñar modelo para determinar precio de venta

<b>Problema 1:</b>	<b>Determinación e implementación del precio de venta</b>	<b>Objetivo:</b>	Diseñar modelo para determinar el precio de venta	<b>Alternativa de solución:</b>	Implementar un modelo para determinar el precio de venta
--------------------	---	------------------	---	---------------------------------	--

Actividades:												
Nro	Actividad	Inicio	Días	Fin	Logro parcial	Responsable/s	Ingresos	Egresos	Utilidad/Pérdida			
1	Solicitar permiso	01/01/2020	1	02/01/2020	aceptación de permiso	Asist. Contable	0.00	0.00	0.00			
2	Reunión con el área de finanzas	01/01/2020	1	02/01/2020	planteamiento de modelo de precio de venta	Asist. Contable	0.00	0.00	0.00			
3	Verificar los gastos y costos del servicio	03/01/2020	3	06/01/2020	presentación de los costos y gastos incurridos	Asist. Contable	0.00	170.00	-170.00			
4	Determinar los costos y gastos directos	07/01/2020	2	09/01/2020	analizar los gastos directos	Asist. Contable	0.00	0.00	0.00			
5	Presentación del precio de venta	10/01/2020	1	11/01/2020	aceptación del precio de venta	área de finanzas	0.00	100.00	-100.00			
6	Evaluación de aumento de ingresos	12/01/2020	2	14/01/2020	Análisis de los ingresos	área contable	0.00	100.00	-100.00			
7	Diseño de ingresos proyectados	15/01/2020	2	17/01/2020	Elaboración de cuadro de ingresos proyectados	Asist. de finanzas	0.00	160.00	-160.00			
8	Verificación de ingresos proyectados	18/01/2020	2	20/01/2020	Analizar los ingresos proyectados	área de finanzas	0.00	160.00	-160.00			
9	Presentación de ingresos proyectados	21/01/2020	1	15/02/2020	dar a conocer los ingresos proyectados	Asist. contable	0.00	0.00	0.00			
10	Finalización del modelo de precio de venta	16/02/2020	1	22/03/2020	presentación del modelo del precio de venta	área contable	0.00	0.00	0.00			
							<b>S/</b>	<b>-</b>	<b>S/</b>	<b>690.00</b>	<b>-S/</b>	<b>690.00</b>

Fecha de inicio:	01/01/2020
Fecha de fin:	22/03/2020



Plan de contingencia:			Indicadores:	
Nro	Actividad	Justificación	Indicador 1:	Solvencia
1	Solicitar permiso	Permiso para proponer y exponer los beneficios que contribuyen con la implementación del modelo de determinar el precio de venta	$Solvencia = \frac{Gastos}{Ventas} * 100$	
2	Reunión con el área de finanzas	Para proponer la implementación del modelo a seguir para determinar mejor el precio de venta	$Solvencia = \frac{17,377,934.59}{20,010,808.44} * 100 = 86.84\%$	
3	Verificar los gastos y costos del servicio	Esquematizar según su operación, composición, o dentro de costo y gasto para tener un mayor orden y un mejor control de los costos y gastos que se realizan		
4	Determinar los costos y gastos directos	Analizar y fundamentar el hecho o fin que tiene cada centro de costo y gasto		
5	Presentación del precio de venta	Exponer y dar a conocer los beneficios que atribuyen al manual que se está implementando	<b>Base de crecimiento:</b>	-4%
6	Evaluación de aumento de ingresos	Analizar las ventas de los servicios e identificar cuales son los nuevos ingresos que provienen de la implementación del manual de precio de venta		
7	Diseño de ingresos proyectados	Elaborar cuadro comparativo con los nuevos ingresos proyectados, para determinar el incremento obtenido durante los periodos estimados	<b>Año</b>	<b>Indicador 1:</b>
8	Verificación de ingresos proyectados	Análisis de los ingresos que se están proyectando en un periodo determinado		<b>Solvencia</b>
9	Presentación de ingresos proyectados	Análisis de las cuentas por cobrar para que se cumpla los créditos otorgados	2016	84.33%
10	Finalización del modelo de precio de venta	presentación para una mejor determinación del precio de venta	2017	87.86%
			2018	86.84%
			2019	83%
			2020	80%
			2021	77%
			2022	74%
			2023	71%
			2024	68%

Productos:	
<b>Producto 1:</b>	Verificación del costo y gasto
<b>Producto 2:</b>	Evaluación de ingresos
<b>Producto 3:</b>	Ingresos proyectados

**Anexo 3: Artículo de investigación**



**Universidad  
Norbert Wiener**

**FACULTAD DE INGENIERÍA Y NEGOCIOS  
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE NEGOCIOS Y  
COMPETITIVIDAD**

**Tesis**

**Estrategias para mejorar el capital de trabajo en una empresa de  
servicios de transporte de carga**

**Para optar el título profesional de contador Público**

**AUTOR**

Br. Távara Maza Santiago Ignacio

ORCID: 0000-0002-3149-4299

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN GENERAL DE LA UNIVERSIDAD**

Economía, Empresa y Salud

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN ESPECÍFICA DE LA UNIVERSIDAD**

**Responsabilidad social empresarial**

**LIMA - PERÚ**

**2019**

## INTRODUCCIÓN

En el mundo de los mercados internacionales todas las empresas generan financiamientos por los cambios que se dan en su entorno, con lo cual surge y se ve el crecimiento de los arrendamientos donde se va posicionando como uno de los soportes más sobresalientes que la gestión financiera implementa para fortalecer sus recursos. La gestión financiera y el aprovechamiento de tener y/o contar con leasing financiero para una mejora continua de sus servicios brindados, gestionando o creando inversión de financiamiento para una mejor implementación, ayudando con el desarrollo, crecimiento y fortalecimiento. Este sistema de financiamiento (leasing) es un instrumento financiero que te permite optimizar y tener un crecimiento rentable en tus finanzas, permitiéndoles adquirir de manera arrendada los diferentes tipos de activos, bienes muebles e inmuebles para que puedan enfrentar los diferentes tipos y situaciones que les aquejen. A medida que son reconocidos y medidos se puede tener un mayor control en la implementación financiera de una empresa.

Con el avance de los años las empresas han sufrido el cambio tecnológico, teniendo que afrontar y adaptarse a las nuevas tendencias en una sociedad de constantes cambios, donde se exigen una mejor aplicación de los recursos que posee la empresa, lo que conlleva a la búsqueda de nuevas y mejoras alternativas de financiamiento. Teniendo esta perspectiva en donde se desarrolla el arrendamiento financiero (Leasing), uno de los recursos financieros por lo que las empresas optan como primera instancia. A través del cual les permitirá la adquisición de nuevos activos fijos mejorando la administración financiera y tributaria de la empresa.

Siendo el sector transporte con mayor preocupación por mejorar o renovar sus vehículos, donde en la actualidad se presentan diversas alternativas de financiación, la finalidad con la cual las empresas de transporte recurren a esta alternativa es por el beneficio de los desembolsos que se darán en las cuotas pactadas mediante el contrato, además que les beneficiara brindándoles un mejor servicio a sus clientes siendo eficiente, seguro y de muy buena calidad.

En la empresa en estudio no se tienen bien definidas las capacitaciones, ni las bases que se deben llevar a cabo, no hay un reglamento que defina las evaluaciones que se deben realizar y qué medidas se deben tomar en base a los resultados de las evaluaciones, no se ve reflejado las instrucciones a seguir y la falta de motivación a los colaboradores. Llegando muchas veces a desobedecer al coordinador o programador. Debido a que cuenta con poca flota y/o unidades de carga se ve en la obligación de recurrir a contratar terceros, teniendo muy pocas unidades con nuevas tecnologías en monitoreo y en capacidad, no se respeta la fecha o la cita que se llega a programar para su debido y respectivo mantenimiento tanto correctivo como preventivo, e incluso no se tienen controles del buen estado de las carretas y de las descargas que se programan.

Tomando hechos internacionales que avalan esta investigación que evidenciaron que el leasing es un mecanismo de financiamiento para las empresas del sector empresarial incluyendo a las pymes, considerado como una herramienta de mejora y renovación en la adquisición de activos, ya que es un costo financiero más cómodo y bajo en comparación con los diferentes componentes que se presentan en el mercado. Siendo cómplice el avance tecnológico y los cambios que se van dando los que fortalecen el constante uso del leasing. (Giraldo y Mora 2016)

Se evidencio que el sistema financiero con el paso del tiempo ha venido evolucionando de manera muy rápida, donde se ve reflejado que existen agentes internos y externos, el sistema financiero representa un papel muy importante para el desarrollo evolutivo y económico, sobre todo porque es una aplicación que está ligada netamente a aportar el logro de los objetivos de un país. Sin dejar de ser ajeno a los cambios de la globalización y la tendencia tecnológica que vienen evolucionando el mercado mundial. (Ballesta y Nieto 2016)

Además, se toma como referencia nacional evidenciando que el financiamiento puede ser una gran estrategia para las empresas que se proyectan en sus finanzas con el único fin de hacer cumplir sus objetivos, teniendo como referencia los diversos tipos de financiamientos que existen, tanto internos como externos apoyándose en ellos para poder lograr y alcanzar su

meta trazada, y dicho sea el caso poder recuperar el capital invertido lo más rápido posible. Cabe resaltar que se da gracias a la combinación de los recursos de la misma empresa y los ajenos a ella teniendo un análisis profundo de las fuentes de información en torno a lo requerido. (Nuñera 2015)

Se evidencia la carencia que tienen las empresas de transporte en Huancayo, tienen muy poco conocimiento de las ventajas que se logran al obtener o adquirir un financiamiento, ya que es muy favorable para cada empresa de este rubro, pudiendo obtener mejoras en el servicio que ofrecen al adquirir o renovar las unidades de transporte y equipo de trabajo y poder aprovechar una mejor liquidez de su flujo con el cual tener una nueva visión de los resultados obtenidos los cuales se verán expresados en la rentabilidad que se obtendrá. (Flores 2018)

En el presente trabajo de investigación se evidencio que mayormente la empresa trabaja con más activos arrendados, posee endeudamiento financiero lo cual le sirve de apoyo y ayuda para poder operar de alguna manera más eficiente y eficaz, notablemente se ve reflejado que cuentan con un apalancamiento que va creciendo en cada periodo. Y que frente a esto si puede hacer frente a sus pasivos ya que tiene más solvencia y liquidez. (Tocto 2017)

Se evidencia que la empresa al considerar y afrontar el riesgo del financiamiento para comprar sus activos logro obtener resultados muy buenos, los cuales se ven reflejados en la rentabilidad, permitiéndoles tener una mejora en sus finanzas y lograr un leve crecimiento económico, por ende, consideran que a través del financiamiento la empresa se puede apoyar al considerarlo como un nuevo capital de trabajo que les permitirá invertir y poder generar nuevos ingresos. (Salazar 2018)

Se logró evidenciar que la mejor fuente de financiamiento es el leasing financiero. Por qué les permitió tener mayor liquidez y establecer una mejor rentabilidad, concluye proponer como principal opción de financiar las unidades de transporte al leasing financiero al no contar con una guía para la explotación de sus recursos. (Díaz y Mendoza 2016)

Para sustentar la investigación nos respaldamos en tres bases como son la teoría contable, financiera y teoría de sistemas. La teoría contable nos permite sustentar fehacientemente con hechos muy relevantes la gran importancia que tiene la contabilidad en cada empresa, ya que todo proceso y manejo de información es sumamente delicado y deberá ser trabajado bajo estrictas normas y principios contables que permitan realizar un trabajo muy minucioso basado en procedimientos y métodos que se desarrollan coordinadamente para la presentación de la información. Logrando con esto cubrir todas las actividades que encadenan una entidad. En efecto, la teoría contable permitirá en el presente trabajo entender que la empresa en estudio tiene varios recursos para poder acceder a un financiamiento Y poder elegir de las distintas alternativas, la mejor opción y la que más le convenga o la que mejor se adecue a su actividad, analizando las ventajas y desventajas que se puedan presentar durante todo el proceso financiero. (Vásquez y Bongianino 2008; Chaves 1997; Elizondo 2002; Sunder 2005 y Villarreal, 2009)

La teoría financiera afirma que dentro de las organizaciones existen áreas conformadas por individuos los cuales se presentan como agentes internos encargados de estudiar y evaluar los diferentes tipos de alternativas que existen para poder elegir una de ellas, teniendo como sustento la información contable y financiera, siendo el área de finanzas la facultada para procesar y proyectar mediante la planificación financiera. De tal manera el área de finanzas debe poseer la información sin incorrecciones y a tiempo real ya que al tomar alguna decisión con una mala información se puede estar cometiendo o generando una falta grave. La teoría ayuda a conocer y darle el mejor uso de los recursos financieros que posee la empresa en estudio para que así pueda gestionar y optar un financiamiento ya sea para financiar activos y poder contar con liquidez, mejorando el servicio que se presta haciendo más eficiente y óptimo. (Copelan y Weston 200; Redondo y Gonzáles 2013; Chávez 2003; Morales y Morales 2014 y 2002)

La presente teoría plantea que cada organización es un ente vivo que está estructurado jerárquicamente plasmado en un organigrama que encadena todo el sistema operativo, a pesar de que se trabaje por separado todos tiene una interconexión ligada al mismo objetivo de la organización con la colaboración de los componentes y agentes internos que la conforman con

lo cual se podrá intercambiar información con su entorno y el medio que lo rodea. Con esta teoría podemos observar que la empresa en estudio le falta implementar y gestionar todo un sistema que encadene todas las áreas para que se pueda identificar el proceso que se le da a la información y detectar las falencias que se atraviesa para evitar que se cometan errores encadene todas las áreas para que se pueda identificar el proceso que se le da a la información y detectar las falencias que se atraviesa para evitar que se cometan errores. (Bertalanffy 1968; Sarabia 1995; Bertoglio 1993; Latorre 1996; Ramírez y otros 1999)

De igual manera nos enfocamos en la definición de la categoría conceptual del arrendamiento financiero que en la actualidad y en el mundo empresarial existen varias alternativas de financiamiento ya sea en función a la actividad comercial e industrial, dado que ambas se ven en la obligación de cubrir alguna carencia o necesidad que se presente y muy aparte es el gran avance tecnológico que se está viviendo actualmente , dado a que muchas empresas se ven con la necesidad de renovar o actualizar sus activos a las exigencias y requerimiento del mercado, que muchas veces van dejando obsoletos algunas maquinarias estando en un buen perfecto funcionamiento. Esta modalidad de arrendamiento financiero ayudara a la empresa en estudio a solucionar algunas carencias y exigencias del mercado que se ven reflejadas, dado que al hacer la investigación y estudiar el giro y operaciones que realiza la empresa no cuenta con muchas unidades propias con lo que se ve facultada a recurrir a contratar o contar con transporte de terceros los cuales muchas veces les ha generado muchas molestias al no poder cubrir totalmente las exigencias de sus clientes, lo que también se puede observar es la falta de planteamiento y gestión financiera, no cuenta con un área encargada de gestionar, verificar y analizar las posibles salidas o alternativas a este tipo de situaciones, los riesgos, ventajas y desventajas en que podrían incurrir. Otro punto importante sería que logrando el financiamiento la empresa podría contar con un renovado capital de trabajo llegando hacer esto una nueva manera de ahorro que se presenta en dos condiciones a corto y largo plazo lo que dejara una mayor liquidez y flujo. (Carmona 1979; Levy 2003; Ortúzar 1990 y Sandoval 1992)

En igual modo como sub categoría las formalidades generales del arrendamiento financiero para poder dar una formalidad a este tipo de operaciones con leasing financiero se

deben establecer una serie de formalidades las cuales respalden la operación que se está estableciendo, suministrando toda la información necesaria que la locadora necesite pertinente para la evaluación, dentro de los aspectos resalta la formalidad del contrato que se celebra ante notaria publica siendo los agentes que intervienen el arrendador y arrendatario, este documento contempla la duración o vigencia del contrato que nace desde el momento en que se efectúa el abono total, además de las obligaciones y derechos que contraen ambos agentes, otro punto es el contenido que tiene este contrato donde estipula el monto total a financiar así como la opción de compra y sobre todo lo que más le importa al arrendatario sería la cuota pactada que sería pagada de forma mensual, donde además se pueden disponer alguna cláusulas adicionales como penalidades por atraso. Lo que determina una mejor satisfacción a la empresa en estudio es que todo está reglamentado bajo un contrato que a su vez es una herramienta de financiamiento. (Carmona 1979; Levy 2003 y Ortúzar 1990)

Para la justificación de la propuesta tenemos tres escenarios como son justificación teórica, práctica y metodológica, la parte teórica del presente trabajo está sustentado con las teorías estudiadas, Porque son guías que componen todo un trabajo de investigación, que avala lo que se encuentra plasmado en cada hecho ocurrido durante el proceso. y son de gran importancia porque se enfoque en las empresas del rubro de transporte, que no se atreven a correr el riesgo de financiar sus activos a través de un leasing financiero, a pesar de que cuentan con los recursos necesarios poder acceder a ellos.

La justificación practica de esta investigación se da por el método del financiamiento con lo que deben contar las empresas del rubro transporte. Para poder adquirir nueva flota de activos y a la par mejorar el servicio brindado. Acceder aun leasing financiero el cual ayudara a renovar la flota de activos. Logrando que muchas empresas del mismo rubro se potencialicen y proyecten con mejoras a través del financiamiento. De los cuales tienen varias opciones por elegir.

De igual modo la justificación metodológica aplicada a la empresa en estudio es de un enfoque mixto ya que estudiaremos la problemática bajo ambos métodos conocidos deductivo e inductivo, lo que nos servirá de gran ayuda por que contribuirá a resolver los

inconvenientes encontrados en la empresa y a la vez daremos nuevas visiones y caminos con los cuales se podrá hacer frente y se lograra la satisfacción, con las alternativas que presentaran para mejorar su infraestructura de activos.

En el presente trabajo de investigación se formula el problema general encaminado en Cómo mejora el arrendamiento financiero (leasing) una empresa de servicios de transporte de carga Lima 2019, y cuenta con objetivos específicos los cuales serán resueltos en todo el todo el proceso de la actual investigación, con los cuales se espera lograr dar solución al problema en general y satisfacción a la empresa en estudio. Además de contar con un objetivo general con el cual se pretender formular estrategias de financiamiento para mejorar la estructura de capital en una empresa de servicios de transporte de carga, de igual forma se presentan los objetivos específicos donde se podrá analizar los aspectos formales y legales del contrato y conocer los beneficios que se obtiene al financiar los activos a través de esta herramienta financiera.

## MÉTODO

El método de estudio es de sintagma holístico, de un enfoque mixto que es de la conjugación de ambos métodos inductivo y deductivo, logrando integrarlos para una mejor sistematización y visualización del panorama a donde se quiere llegar, lo que a la vez permite mantener su propia estructura y procedimientos durante todo el proceso de investigación. La finalidad de este método es la proyección del proceso de investigación en la recolección de información a pesar de ser un poco compleja se logra establecer los lineamientos y la formulación de los objetivos que fueron establecidos para resolver futuros problemas.

Teniendo un nivel comprensivo, enfatiza el estudio examinando a un evento en relación con los determinados eventos, logrando abarcar todos los componentes que lo componen para así determinar su interrelación. En la investigación el método deductivo nos permite estudiar conclusiones generales para poder explicarlas de manera particular basado en la información obtenida en el estudio, lo que a través del uso de la razón se aplicó en la empresa en estudio. Además, en este tipo de investigación el método inductivo también nos enfatiza en el uso de la razón para lograr construir conclusiones que ya se presentaron en sucesos particulares que ya fueron afirmados como admitidos. (Hernández, Fernández y Baptista 2010; Hurtado, 2000; Bernal, 2006)

Aquí se define la población que se abarcara para la investigación, en este punto se toma muy en claro lo que se quiere obtener ya que es a través de la población, en la que se toma en cuenta para poder definir los resultados que se quieren obtener ya que nos dirigimos a áreas o segmentos que están ligados o inmersos a la investigación, de tal modo que se toma una parte o fracción de la población relacionada con la investigación para dar respaldo al estudio, ya que debemos definir a quienes y cuáles son nuestros elementos que determinaran o conformaran esta muestra de estudio.

También se considera de vital importancia las unidades informativas ya que en base a estas unidades informativas se podrá realizar un mejor trabajo de investigación a la empresa en estudio, tomando los elementos importantes que aportaran informes concretos a la

problemática, en el punto de aplicación la técnica entrevista el proceso está definido en el dialogo y las preguntas que se realizaran para el intercambio de información, ya que en la empresa en estudio se plantearon argumentos para poder obtener respuestas concretas a la serie de interrogantes planeadas lo que nos aproximara a obtener resultados, y como último punto del método en la presente investigación se hace uso y empleo de la guía de entrevista, se considera este instrumento ya que aquí se plasma y detalla de manera puntual el tema en forma de preguntas, que lleva relación con los objetivos planteado. (Hurtado,2000; Zapata 2005; Hernández, Fernández y Baptista 2010)

- Betancourt Ardila, M. A., Gutiérrez Rodríguez, C. J., Herrera Castellanos, W. L., & Tovar Molina, M. C. (2014). Leasing de activos fijos bajo NIIF y su implicación tributaria. *Uexternado.edu.co*, 10.
- Contreras Salluca, N. P., & Díaz Correa, E. D. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. *Escuela Profesional de Contabilidad, Universidad Peruana Unión*, 10.
- Meza Carranza , E. N. (2014). Arrendamiento Financiero . *Revista de Investigacion de Contabilidad* , 8.
- Molina Sanchez , H., & Mora Enguñados, A. (2015). Cambios conceptuales en la contabilidad de los arrendamientos: retos normativos y académicos. *Revista de Contabilidad Spanish Accounting Review*, 15.
- Pèrez Carballo Veiga, J. F. (2015). *La Gestión Financiera de la Empresa*. Madrid: Graficas dehon.
- Silverio Milanesi, G. (2015). El arrendamiento financiero y valuación de Opciones Reales. *Contaduria y Administraciòn*, 21.
- Giraldo Gómez , S. K., & Mora León, N. (2016). *El Leasing como mecanismo de financiación para las empresas en Colombia (Tesis de licenciatura)*. Institución Universitaria Esumer.
- Ballesta Acosta, L., & Nieto Causil, A. E. (2016). *Evolución del sistema fiancniero colombiano ( Tesis de Licenciatura)*. Universidad de Cartagena.
- Díaz Saavedra, A. C., & Mendoza Alfaro, N. N. (2016). *El leasing financiero y su incidencia en la situaciòn eonòmica y financiera de la empresa transportes pedrito sac distrito de Trujillo, año 2016 (Tesis de Licenciatura)*. Universidad privada antenor orrego .
- Flores Peña , V. M. (2018). *Estrategias de financiamiento para la rentabilidad de las empresas de servicios en la provincia de huancayo 2018 (Tesis de Licenciatura)*. Universidad peruana los andes .
- Nureña Diaz , A. R. (2015). *Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú : caso de la empresa de transporte covisa sac - trujillo, 2015 (Tesis de licenciatura)*. Uiniversidas catòlica los angeles de Chimbote .
- Salazar Seperak, K. A. (2018). *Caracterizaciòn del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perù: caso empresa de transporte de carga via lomaz eirl casma , 2017 (Tesis de lincenciatura)*. Universidad catòlica los angeles .
- Tocto Troncos , C. E. (2017). *Incidencia del arrendamiento financiero (leasing) en la gestion financiera de la empresa de transporte Sheridan sac Piura 2014-2016 (Tesis de Lienciatura)*. Universidad césar Vallejo.
- Chaves, O. A., Chyrikins, H., Dealecsandris, R. P., Pahlen Acuña, R. J., & Viegas , J. C. (1997). *Teoría contable*. Buenos Aires - Argentina: Macchi Grupo Editor S.A.
- Chávez G., J. (2003). *Finanzas Teoría Aplicada para empresas*. Quito Ecuador: Ediciones Abya-Yala.
- De Pablo Redondo , R., & Gonzàlez Arias , J. (2013). *Teoría de la financiación* . Madrid: Universidad nacional de educaciòn a distancia .

- Elizondo López , A. (2002). *Metodología de la investigación contable*. Mexico: International Thomson Editores S.A.
- García Echevarria, S. (1973). *Política Financiera de la Empresa*. Barcelona : universidad de barcelona.
- Johansen Bertoglio , O. (1993). *Introducción a la Teoría General de Sistemas* . México: Editorial Limusa S.A. de C.V. Grupo Noriega Editores .
- Latorre Estrada , E. (1996). *Teoría General de Sistemas Aplicada a la Solución Integral de Problemas*. Santiago de Cali: Editorial Universidad del Valle.
- Morales Castro , A., & Morales Castro , J. (2014). *Planeación Financiera*. México: Grupo Editorial Patria.
- Morales Castro , A., & Morales Castro , J. A. (2002). *Respuestas Rápidas para los financieros* . México: Pearson Educación de México S.A. de C.V.
- Parada Daza , J. R. (2000). *Teoría financiera moderna fundamentos y métodos* . Santiago de Chile: Editorial Juridica Consur LTDA.
- Ramírez , S., Cocho , G., Torres Alcaraz , C., Torres Nafarrate, J., Duval, G., Miramontes , P., y otros. (1999). *Perspectivas en las Teorías de Sistemas* . México: Siglo Ventiuno Editores S.A. de C.V.
- Sarabia , À. (1995). *La Teoría General de Sistemas*. Madrid: Gráficas Mar te, S.A.
- Sunder , S. (2005). *Teoría de la Contabilidad y el Control*. Bogotá Colombia: South Western Publishing.
- Vázquez, R., & Bongianino, C. A. (2008). *Principios de teoría contable*. Autónoma de Buenos Aires: Aplicación Tributaria S.A.
- Villareal, J. L. (2009). *Bases Conceptuales para la Construcción de Teoría Contable*. Bogotá Colombia: Criterio Libre.
- Von Bertalanffy, L. (1968). *Teoría General de los Sistemas* . México: Fondo de Cultura Económica S.A. de C.V.
- Asscodes & Asmer International. (1999). *Instrumentos financieros del comercio internacional*. Madrid: Fundación confemetal.
- Carmona Gallo , C. (1979). *Contrato de leasing financiero*. Santiago Chile: Alfabeta impresores lira 140.
- Haime Levy , L. (2003). *El arrendamiento financiero sus repercusiones fiscales y financieras*. Mexico: ISEF empresa lider.
- Ortúzar Solar, A. (1990). *El Contrato de leasing*. Santiago Chile: Editorial juridica de chile.
- Sandoval Lopez , R. (1992). *Operación de leasing*. Santiago de Chile: Editorial juridica de Chile.
- Bernal Torres, C. A. (2006). *Metodología de la investigación segunda edición*. México: Pearson educación .

Zapata, O. A. (2005). *La aventura del pensamiento crítico*. México: Editorial pax.

Hurtado de Barrera , J. (2000). *Metodología de la investigación holística*. caracas: Fundacion Sypal.

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2010). *Metodología de la investigación quinta edición*. Mexico: McGraw-Hill.

#### Anexo 4: Instrumento cuantitativo



#### Ficha de registro documental

<b>Título del documento:</b>	Análisis del estado de situación financiera y estado de resultado integral	
<b>Período o año:</b>	2016 – 2017 - 2018	
<b>Objetivo del documento:</b>	<b>Descripción del documento:</b>	<b>El documento responde al área de:</b>
Analizar los estados financieros utilizando los indicadores financieros correspondientes a los tres ejercicios contables anteriores, con los cuales se podrá determinar en qué situación o estado se encuentra la empresa.	Análisis de los estados financieros con los indicadores de liquidez, gestión, solvencia y rentabilidad	Contable y financiera de la empresa

## Anexo 5: Instrumento cualitativo



Concepto de entrevista	Dialogo que se da entre dos individuos sobre un tema planteado donde se acuerdan puntos clave y precisos. Es un instrumento donde se plasma y detalla de manera puntual el tema en forma de preguntas,	
Entrevistados		
Entrevistado1 (Entv.1)	Entrevistado1 (Entv.2)	Entrevistado1 (Entv.3)
Luis	Marco	Gerardo

### Ficha de entrevista

Datos básicos:

Cargo o puesto en que se desempeña	Gerente de finanzas
Nombres y apellidos	Luis
Código de la entrevista	Entrevistado1 (Entv.1)
Fecha	
Lugar de la entrevista	

Nro.	Preguntas de la entrevista
1	¿Qué opinión tiene sobre la planificación financiera en una empresa?
2	¿Cuál sería el mejor momento para que la empresa recurre a un arrendamiento financiero?
3	¿Cuál sería el impacto que tendría la empresa si contara con un arrendamiento financiero?
4	¿En que mejorara el servicio que ofrece la empresa si opta por un arrendamiento financiero (leasing)?
5	¿La empresa formula estrategias de financiamiento? ¿Por qué?
6	¿Conoce los beneficios que se obtiene al contar con arrendamiento financiero?
7	¿Cuáles serían los factores importantes que motivan a la empresa a recurrir en un arrendamiento financiero?

Observaciones

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

## Anexo 6: Base de datos (instrumento cuantitativo)

NRO	DOCUMENTOS	DESCRIPCIÓN	REGISTRO DOCUMENTAL	Fórmula	VARIACIÓN	ANÁLISIS
1	Estado de Situación Financiera	Estado estático por que refleja la situación financiera de la empresa donde se logra conocer los recursos que la empresa emplea para lograr alcanzar los objetivos de la empresa. En este se presentan las fuentes de las cuales se logra obtener recursos (pasivo y patrimonio), y por otra parte los bienes y derechos (activos).	<b>Análisis Horizontal 2016-2017</b>	$\frac{\text{Efectivo y Equivalente de Efec. 2017}}{\text{Efectivo y Equivalente de Efec. 2016}} -1*100 = \frac{837,953.30}{384,224.04} = 118.09\%$ $\frac{\text{Total pasivo corriente 2017}}{\text{Total pasivo corriente 2016}} -1*100 = \frac{4,177,358.76}{3,031,761.73} = 37.79\%$ $\frac{\text{Cuentas por cobrar Comerciales 2017}}{\text{Cuentas por cobrar Comerciales 2016}} -1*100 = \frac{3,444,970.99}{2,566,488.50} = 34.23\%$ $\frac{\text{Inmuebles, Maquinarias y equipos 2017}}{\text{Inmuebles, Maquinarias y equipos 2016}} -1*100 = \frac{7,476,326.86}{6,225,949.45} = 20.08\%$	<p>118.09%</p> <p>37.79%</p> <p>34.23%</p> <p>20.08%</p>	<p>En este análisis se observa que en el año 2016, en comparación con el 2017 la empresa mostro un incremento en su partidas tanto en activo como el pasivo reflejando la mayor variación en la partida efectivo y equivalente de efectivo, ya que nuestras ventas e ingresos se incrento para el 2017.</p>
			<b>Análisis Horizontal 2017-2018</b>	$\frac{\text{Efectivo y Equivalente de Efec. 2018}}{\text{Efectivo y Equivalente de Efec. 2017}} -1*100 = \frac{742,990.06}{837,953.30} = -11.33\%$ $\frac{\text{Total pasivo corriente 2018}}{\text{Total pasivo corriente 2017}} -1*100 = \frac{3,431,874.08}{4,177,358.76} = -17.85\%$ $\frac{\text{Cuentas por cobrar Comerciales 2018}}{\text{Cuentas por cobrar Comerciales 2017}} -1*100 = \frac{2,974,262.25}{3,444,970.99} = -13.66\%$ $\frac{\text{Inmuebles, Maquinarias y equipos 2018}}{\text{Inmuebles, Maquinarias y equipos 2017}} -1*100 = \frac{8,121,276.96}{7,476,326.86} = 8.63\%$	<p>-11.33%</p> <p>-17.85%</p> <p>-13.66%</p> <p>8.63%</p>	<p>En este análisis se observa que en el año 2017, en comparación con el 2018 la empresa mostro una disminución en su partidas tanto en activo como el pasivo reflejando la mayor variación en la partida del pasivo corriente ya que se logro cancelar algunas cuentas por pagar y se hicieron depositos de cts, la partida que se mantiene en crecimiento es la de activos con 8.59%.</p>
			<b>Análisis Vertical 2016</b>	$\frac{\text{Total Activo Corriente}}{\text{Total Activo}} = \frac{3,150,912.32}{7,480,474.05} = 42.12\%$ $\frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}{\text{Total Activo}} = \frac{2,566,488.50}{7,480,474.05} = 34.31\%$ $\frac{\text{Inmueble, Maquinaria y equipos}}{\text{Total Activo}} = \frac{6,260,211.58}{7,480,474.05} = 83.69\%$ $\frac{\text{Cuentas por pagar comerciales - terceros}}{\text{Total Pasivo y Patrimonio Neto}} = \frac{2,366,032.17}{7,480,474.05} = 31.63\%$ $\frac{\text{Cuentas por pagar diversas - terceros}}{\text{Total Pasivo y Patrimonio Neto}} = \frac{221,504.00}{7,480,474.05} = 2.96\%$ $\frac{\text{Total Patrimonio Neto}}{\text{Total Pasivo y Patrimonio Neto}} = \frac{4,240,347.60}{7,480,474.05} = 56.69\%$	<p>42.12%</p> <p>34.31%</p> <p>83.69%</p> <p>31.63%</p> <p>2.96%</p> <p>56.69%</p>	<p>Se observa que en el análisis vertical del periodo 2016 el activo corriente representa el 42.12% del total del Activo, y que las cuentas por cobrar comerciales corresponden al 34.31% del activo corriente, y que la partida inmueble maquinaria y equipo tiene el 83.69% del total activo, de la misma forma las cuentas por pagar comerciales - terceros, representa el 31.63% del total del Pasivo y Patrimonio Neto, donde el patrimonio neto representa el 56.69%.</p>

<b>Análisis Vertical 2017</b>	<u>Total Activo Corriente</u>	=	<u>4,533,180.21</u>	=	48.30%	Para el año 2017, se observa que el total del Activo corriente representa el 48.30% del total de activos; y si desglosamos del activo podemos visualizar que las cuentas por cobrar diversas, continúan sobresaliendo con porcentaje alto entre las demás cuentas, con un 36.71% y quien se mantiene en alto su porcentaje el la partida inmueble maquinaria y equipo con un 80.03% sobre el total de los Activos; mientras que, en el lado inverso de los pasivos, las cuentas por pagar comerciales obtiene el 36.68 % y que el patrimonio neto se mantiene con mayor representación en 53.36%.
	Total Activo		9,385,233.06			
	<u>Cuentas por cobrar comerciales</u>	=	<u>3,444,970.99</u>	=	36.71%	
	Total Activo		9,385,233.06			
	<u>Inmueble, Maquinaria y equipos</u>	=	<u>7,510,588.99</u>	=	80.03%	
	Total Activo		9,385,233.06			
<u>Cuentas por pagar comerciales - terceros</u>	=	<u>3,442,108.75</u>	=	36.68%		
Total Pasivo y Patrimonio Neto		9,385,233.06				
<u>Cuentas por pagar diversas - terceros</u>	=	<u>248,333.00</u>	=	2.65%		
Total Pasivo y Patrimonio Neto		9,385,233.06				
<u>Total Patrimonio Neto</u>	=	<u>5,007,874.30</u>	=	53.36%		
Total Pasivo y Patrimonio Neto		9,385,233.06				
<b>Análisis Vertical 2018</b>	<u>Total Activo Corriente</u>	=	<u>3,998,179.69</u>	=	44.58%	Se aprecia que para el año 2018, en el analisis vertical el activo corriente presenta una ligera disminución siendo este representado por el 44.58% del total del activo, las cuentas por cobrar representan el 33.16% y la cuenta de inmuebles, maquinaria y equipos, aumento siendo representada por el 90.93% del total activo, tambien se observa que las cuentas por cobrar tienen el 30.04 % mientras que el patrimonio se mantiene con mayor representación con un 60.88% del total de pasivo y patrimonio neto.
	Total Activo		8,969,208.59			
	<u>Cuentas por cobrar diversas - terceros</u>	=	<u>2,974,262.25</u>	=	33.16%	
	Total Activo		8,969,208.59			
	<u>Inmueble, Maquinaria y equipos</u>	=	<u>8,155,539.09</u>	=	90.93%	
	Total Activo		8,969,208.59			
<u>Cuentas por pagar comerciales - terceros</u>	=	<u>2,694,533.08</u>	=	30.04%		
Total Pasivo y Patrimonio Neto		8,969,208.59				
<u>Cuentas por pagar diversas - terceros</u>	=	<u>27,335.00</u>	=	0.30%		
Total Pasivo y Patrimonio Neto		8,969,208.59				
<u>Total Patrimonio Neto</u>	=	<u>5,460,334.51</u>	=	60.88%		
Total Pasivo y Patrimonio Neto		8,969,208.59				
<b>Ratios de Liquidez</b>	<b>Liquidez General 2016</b>					Se observa que a través de este índice de liquidez la empresa durante los años trabajados muestra que si puede cubrir con sus obligaciones, que por cada S/ 1.00 por pagar existe en promedio S/ 1.10 por cobrar, dando a entender que si logra cubrir con todos sus compromisos.
	<u>Activo Corriente</u>	=	<u>3,150,912.32</u>	=	1.04	
	Pasivo Corriente		3,031,761.73			
	<b>Liquidez General 2017</b>					
	<u>Activo Corriente</u>	=	<u>4,533,180.21</u>	=	1.09	
	Pasivo Corriente		4,177,358.76			
<b>Liquidez General 2018</b>						
<u>Activo Corriente</u>	=	<u>3,998,179.69</u>	=	1.17		
Pasivo Corriente		3,431,874.08				

	<b>Liquidez Absoluta 2016</b> <u>Efectivo y equivalente de efectivo</u> Pasivo Corriente	=	<u>384,224.04</u>	=	0.13	Refleja que por cada s/1.00 de aplicación existe s/ 0.20 de efectivo el cual mide la efectividad de pago en un pequeño plazo, por lo tanto la empresa es capaz de generar efectivo, indicando que si puede convertir sus activos en liquidez durante el ciclo de desarrollo empresarial.	
			3,031,761.73				
	<b>Liquidez Absoluta 2017</b> <u>Efectivo y equivalente de efectivo</u> Pasivo Corriente	=	<u>837,953.30</u>	=	0.20		
			4,177,358.76				
	<b>Liquidez Absoluta 2018</b> <u>Efectivo y equivalente de efectivo</u> Pasivo Corriente	=	<u>742,990.06</u>	=	0.22		
			3,431,874.08				
<b>Ratios de Solvencia</b>	<b>Apalancamiento Financiero 2016</b> <u>Pasivo Total</u> Activo Total	=	<u>3,240,126.45</u>	=	43.31%	Las deudas interpretan que en el año 2017 el pasivo total mide la proporcion con el activo total, indicando que se puede destinar una cierta cantidad de dinero en el capital propio.	
			7,480,474.05				
	<b>Apalancamiento Financiero 2017</b> <u>Pasivo Total</u> Activo Total	=	<u>4,377,358.76</u>	=	46.64%		
				9,385,233.06			
	<b>Apalancamiento Financiero 2018</b> <u>Pasivo Total</u> Activo Total	=	<u>3,508,874.08</u>	=	39.12%		
				8,969,208.59			
	<b>Endeudamiento de Corto Plazo 2016</b> <u>Total Pasivo Corriente</u> Total Patrimonio	=	<u>3,031,761.73</u>	=	71.50%	El pasivo corriente representa un porcentaje del patrimonio considerando que el patrimonio esta endeudado en la misma proporcion frente a sus obligaciones, estableciendo la proporcion del pasivo corriente con el patrimonio, considerando en dividir las deudas en corto o largo plazo.	
			4,240,347.60				
	<b>Endeudamiento de Corto Plazo 2017</b> <u>Total Pasivo Corriente</u> Total Patrimonio	=	<u>4,177,358.76</u>	=	83.42%		
				5,007,874.30			
	<b>Endeudamiento de Corto Plazo 2018</b> <u>Total Pasivo Corriente</u> Total Patrimonio	=	<u>3,431,874.08</u>	=	62.85%		
				5,460,334.51			
<b>Endeudamiento Patrimonial 2016</b> <u>Total Pasivo</u> Patrimonio	=	<u>3,240,126.45</u>	=	76.41%	Esta relacion nos indica que el endeudamiento del patrimonio es del 87.41% en relacion con el pasivo total, considerando que la empresa no pierde autonomia financiera, ya que el patrimonio es mayor que el total pasivo, en caso de perdida el patrimonio cubre las obligaciones de la compañía.		
		4,240,347.60					
<b>Endeudamiento Patrimonial 2017</b> <u>Total Pasivo</u> Patrimonio	=	<u>4,377,358.76</u>	=	87.41%			
			5,007,874.30				
<b>Endeudamiento Patrimonial 2018</b> <u>Total Pasivo</u> Patrimonio	=	<u>3,508,874.08</u>	=	64.26%			
			5,460,334.51				
<b>Apalancamiento Financiero 2016</b> <u>Activo Fijo Neto</u> Patrimonio	=	<u>4,253,058.60</u>	=	100%	Nos Indica que por cada S/ 1.00 de inversion en el patrimonio, existe un respaldo de 90% considerando el año 2018 en activo fijo del patrimonio de la compañía.		
		4,240,347.60					
<b>Apalancamiento Financiero 2017</b> <u>Activo Fijo Neto</u> Patrimonio	=	<u>4,775,549.72</u>	=	95%			
			5,007,874.30				
<b>Apalancamiento Financiero 2018</b> <u>Activo Fijo Neto</u> Patrimonio	=	<u>4,893,267.77</u>	=	90%			
			5,460,334.51				

<b>Indíces de Gestión</b>	<b>Rotación de Caja y Bancos 2016</b> <u>Caja y Bancos * 360</u> Ingresos Operaciones	=	<u>384,224.04</u>	=	95.73	este índice mide la disponibilidad de recursos de la empresa contra los compromisos, donde muestra si la empresa puede cumplir con sus obligaciones
			1,444,956.61			
	<b>Rotación de Caja y Bancos 2017</b> <u>Caja y Bancos * 360</u> Ingresos Operaciones	=	<u>837,953.30</u>	=	461.25	
			654,007.26			
	<b>Rotación de Caja y Bancos 2018</b> <u>Caja y Bancos * 360</u> Ingresos Operaciones	=	<u>742,990.06</u>	=	391.63	
			682,979.15			
	<b>Rotación de Ingresos Operacionales 2016</b> <u>Ingresos por operación</u> Cuentas por Cobrar	=	<u>1,444,956.61</u>	=	0.56	mediante este índice la empresa presenta la rotación que tienen las ventas en veces al año en relación con las cuentas por cobrar comerciales
			2,566,488.50			
	<b>Rotación de Ingresos Operacionales 2017</b> <u>Ingresos por operación</u> Cuentas por Cobrar	=	<u>654,007.26</u>	=	0.19	
			3,444,970.99			
	<b>Rotación de Ingresos Operacionales 2018</b> <u>Ingresos por operación</u> Cuentas por Cobrar	=	<u>682,919.15</u>	=	0.23	
			2,974,262.25			
<b>Rotación de Cobros 2016</b> <u>Cuentas por Cobrar * 360</u> Ingresos por Operación	=	<u>2,566,488.50</u>	=	47.16	lo que refleja este índice es la demora en promedio de días que prodrá hacer efectivo la cobranza una organización para poder ser ejecutada o efectiva	
		19,591,146.58				
<b>Rotación de Cobros 2017</b> <u>Cuentas por Cobrar * 360</u> Ingresos por Operación	=	<u>3,444,970.99</u>	=	61.95		
		20,020,151.19				
<b>Rotación de Cobros 2018</b> <u>Cuentas por Cobrar * 360</u> Ingresos por Operación	=	<u>2,974,262.25</u>	=	53.51		
		20,010,808.44				
<b>Depreciación de Activo Fijo 2016</b> <u>Depreciación de Activo Fijo</u> Activo Fijo Bruto	=	<u>1,972,890.85</u>	=	31.69%	representa en porcentajes la depreciación que se tiene frente al activo fijo bruto	
		6,225,949.45				
<b>Depreciación de Activo Fijo 2017</b> <u>Depreciación de Activo Fijo</u> Activo Fijo Bruto	=	<u>2,700,777.14</u>	=	36.12%		
		7,476,326.86				
<b>Depreciación de Activo Fijo 2018</b> <u>Depreciación de Activo Fijo</u> Activo Fijo Bruto	=	<u>3,228,009.19</u>	=	39.75%		
		8,121,276.96				

2	ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL	estado dinámico ya que presenta de manera ordenada y muy detallada los resultados del ejercicio de una empresa de un periodo determinado, luego de la deducción de los ingresos menos los costos y gastos donde luego obtendremos la utilidad de la organización.	Indice de Rentabilidad	<p><b>Rentabilidad Neta del Capital 2016</b>  <math display="block">\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}} = \frac{996,907.41}{1,776,908.30} = 56.10\%</math></p> <p><b>Rentabilidad Neta del Capital 2017</b>  <math display="block">\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}} = \frac{755,814.70}{1,776,908.30} = 42.54\%</math></p> <p><b>Rentabilidad Neta del Capital 2018</b>  <math display="block">\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}} = \frac{452,460.21}{1,776,908.30} = 25.46\%</math></p> <hr/> <p><b>Rentabilidad Neta del Patrimonio 2016</b>  <math display="block">\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{996,907.41}{4,240,347.60} = 23.51\%</math></p> <p><b>Rentabilidad Neta del Patrimonio 2017</b>  <math display="block">\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{755,814.70}{5,007,874.30} = 15.09\%</math></p> <p><b>Rentabilidad Neta del Patrimonio 2018</b>  <math display="block">\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} = \frac{452,460.21}{5,460,334.51} = 8.29\%</math></p> <hr/> <p><b>Rentabilidad del Activo 2016</b>  <math display="block">\frac{\text{Utilidad Antes de Participaciones e Impuestos}}{\text{Activo Total}} = \frac{1,384,593.62}{7,480,474.05} = 18.51\%</math></p> <p><b>Rentabilidad del Activo 2017</b>  <math display="block">\frac{\text{Utilidad Antes de Participaciones e Impuestos}}{\text{Activo Total}} = \frac{1,072,077.59}{9,385,233.06} = 11.42\%</math></p> <p><b>Rentabilidad del Activo 2018</b>  <math display="block">\frac{\text{Utilidad Antes de Participaciones e Impuestos}}{\text{Activo Total}} = \frac{641,787.53}{8,969,208.59} = 7.16\%</math></p> <hr/> <p><b>ANALISIS HORIZONTAL 2016-2017</b></p> <p><math display="block">\frac{\text{ventas 2017} - 1 * 100}{\text{ventas 2016}} = \frac{20,020,151.19}{19,591,146.58} = 2.19\%</math></p> <p><math display="block">\frac{\text{Costo de Venta 2017} - 1 * 100}{\text{Costo de Venta 2016}} = \frac{17,610,246.87}{16,521,289.95} = 6.59\%</math></p> <p><math display="block">\frac{\text{Gastos Financieros 2017} - 1 * 100}{\text{Gastos Financieros 2016}} = \frac{109,432.04}{104,395.33} = 4.82\%</math></p> <hr/> <p><b>ANALISIS HORIZONTAL 2017-2018</b></p> <p><math display="block">\frac{\text{ventas 2018} - 1 * 100}{\text{ventas 2017}} = \frac{20,010,808.44}{20,020,151.19} = -0.05\%</math></p> <p><math display="block">\frac{\text{Costo de Venta 2018} - 1 * 100}{\text{Costo de Venta 2017}} = \frac{17,377,934.59}{17,610,246.87} = -1.32\%</math></p> <p><math display="block">\frac{\text{Gastos Financieros 2018} - 1 * 100}{\text{Gastos Financieros 2017}} = \frac{166,018.74}{109,432.04} = 51.71\%</math></p>	<p>medinate este indice vamos a reflejar la relacion que existe entre la utilidad y el capital invertido</p> <p>indica que la rentabilidad del patrimonio de la empresa se puede medir mediante este indice</p> <p>este indice refleja la rentabilidad que tiene el activo de la empresa, donde muestra la eficiencia que se tiene con el uso de los activos</p> <p>en este analisis se uestra que las partidas para el 2017 muestran un pequeño crecimiento a comparación del año 2016 ya sea en las ventas y su costo de venta</p> <p>Con la aplicación de este análisis podemos observar que para el año 2018 las ventas y el costo de venta tuvieron una pequeña disminución</p>
---	------------------------------	---	------------------------	--	--

<b>ANALISIS VERTICAL 2016</b>	<u>Costo de Ventas</u> *100 ventas	=	<u>16,521,289.95</u> 19,591,146.58	=	84.33%	en el análisis vertical del periodo 2016 vemos que nuestro costo de venta esta conforado por el 84.33% y el gasto administrativo con el 8.17%
	<u>Gasto Administrativo</u> ventas	=	<u>1,601,047.88</u> 19,591,146.58	=	8.17%	
	<u>Gastos Financieros</u> ventas	=	<u>104,395.33</u> 19,591,146.58	=	0.53%	
<b>ANALISIS VERTICAL 2017</b>	<u>Costo de Ventas</u> ventas	=	<u>17,610,246.87</u> 20,020,151.19	=	87.96%	Aplicando este análisis nuestro costo de venta en el periodo 2017 aumento en 3.63% en relacion con el 2016
	<u>Gasto Administrativo</u> ventas	=	<u>1,755,897.06</u> 20,020,151.19	=	8.77%	
	<u>Gastos Financieros</u> ventas	=	<u>109,432.04</u> 20,020,151.19	=	0.55%	
<b>ANALISIS VERTICAL 2018</b>	<u>Costo de Ventas</u> ventas	=	<u>17,377,934.59</u> 20,010,808.44	=	86.84%	aquí con este análisis notamos que en el periodo 2018 el costo de ventas esta representado por el 86.84 %
	<u>Gasto Administrativo</u> ventas	=	<u>1,949,894.70</u> 20,010,808.44	=	9.74%	
	<u>Gastos Financieros</u> ventas	=	<u>166,018.74</u> 20,010,808.44	=	0.83%	

## Anexo 7: Transcripción de las entrevistas o informe del análisis documental

### Entrevistado1 (Entv.1)

Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Qué opinión tiene sobre la planificación financiera en una empresa?	Es uno de los recursos que no se utiliza en la mayoría de las empresas mypes y pequeñas empresas, ese recurso es muy importante porque le permite a la empresa en este caso incrementar más su capital al momento que pueda adquirir un crédito o alguna forma de financiarse la empresa va poder adquirir activos fijos y poder utilizar esos activos fijos dentro del periodo, toda planificación ayuda a contribuir con los objetivos que tiene la empresa y en este caso como una forma o estrategia que la empresa va colocar al momento de planificarla y la estudia bien tanto sus ventajas y desventajas o los costos e ingresos que va otorgar esa estrategia es un punto muy importante así como cualquier otra planificación que se hiciera a parte de la planificación financiera o tributaria.
2	¿Cuál sería el mejor momento para que la empresa recure a un arrendamiento financiero?	En este caso considero que el mejor momento seria cuando la empresa tiene sus labores u trabajadores bien ordenados en el tema de funciones por que la estrategia se va colocar en la empresa pero quien la va trabajar o llevar a cabo son los propios trabajadores y aparte tiene que ver una persona encargada que mida los resultados por que al momento de planificar la estrategia uno tiene que plantearse objetivos y metas a corto plazo y que estos se puedan medir, si realmente haber adquirido el financiamiento ayudo a contribuir o no, aparte siempre tener en cuenta y considerar los riesgos hay que tener presente que a veces el activo que uno puede adquirir puede ocurrir un daño y no se pueda llegar a seguir trabajando con eso, uno debe considerar que no todo recaiga a una sola opción o esperar que el financiamiento se cumpla de la mejor manera, siempre debe considerar un nivel que puede suceder algo y no se concrete la meta pero ir trabajando a su nivel normal.
3	¿Cuál sería el impacto que tendría la empresa si contara con un arrendamiento financiero?	El mayor impacto seria que el aumento de su capacidad productiva, si se adquiere un activo al momento de poder implantarlo en la empresa esta generara mucho más servicios, otro punto seria el tributario porque se adquiere algo que no está costando al momento pero que se ira cancelando en cuotas pero esas se irán al gasto, ahí hay un impacto tributario, en ese momento se tendrá el beneficio de realizar un pequeño gasto mensual con el ingreso que va generar la maquinaria.
4	¿En que mejorara el servicio que ofrece la empresa si opta por un arrendamiento financiero (leasing)?	En esta parte del servicio va otorgar lo que se considera un menor tiempo en la entrega del servicio además de una mejor calidad y disminución de tiempo de entrega hacia el cliente abarcando más mercado y más servicios logrando una mayor satisfacción en la entrega de sus servicios.
5	¿La empresa formula estrategias de financiamiento? ¿Por qué?	Si porque la empresa necesita seguir creciendo y en los primeros años la empresa ha buscado invertir más que ganar para que la empresa se posicione en el mercado.
6	¿Conoce los beneficios que se obtiene al contar con arrendamiento financiero?	Mis asesores me han indicado varios, pero todavía no lo han plasmado en documentos. El contador indico que si ayudaría en el tema de reducir impuestos ya que la cuota seria gasto y el IGV también se utilizaría, además en la parte de producción el encargado indico que es necesario tener más activos para mejorar el servicio ya que hay demanda. El asesor financiero indico que tendría que evaluar cuanto interés nos cobra la entidad y asimismo los términos de plazos Y de opción de compra.
7	¿Cuáles serían los factores importantes que motivan a la empresa a recurrir en un arrendamiento financiero?	Los motivos más importantes serían proyectarse a mejorar la rapidez del servicio o producción de la empresa, asimismo buscar mejorar la tecnología, en este caso la necesidad de adquirir el activo es una buena opción porque no tenemos que realizar el pago completo del mismo sino por el contrario es solo una renta mensual, la cual puede parar si no deseamos continuar o necesitamos cambiar por activos que nos solicita el mercado

## Entrevistado1 (Entv.2)

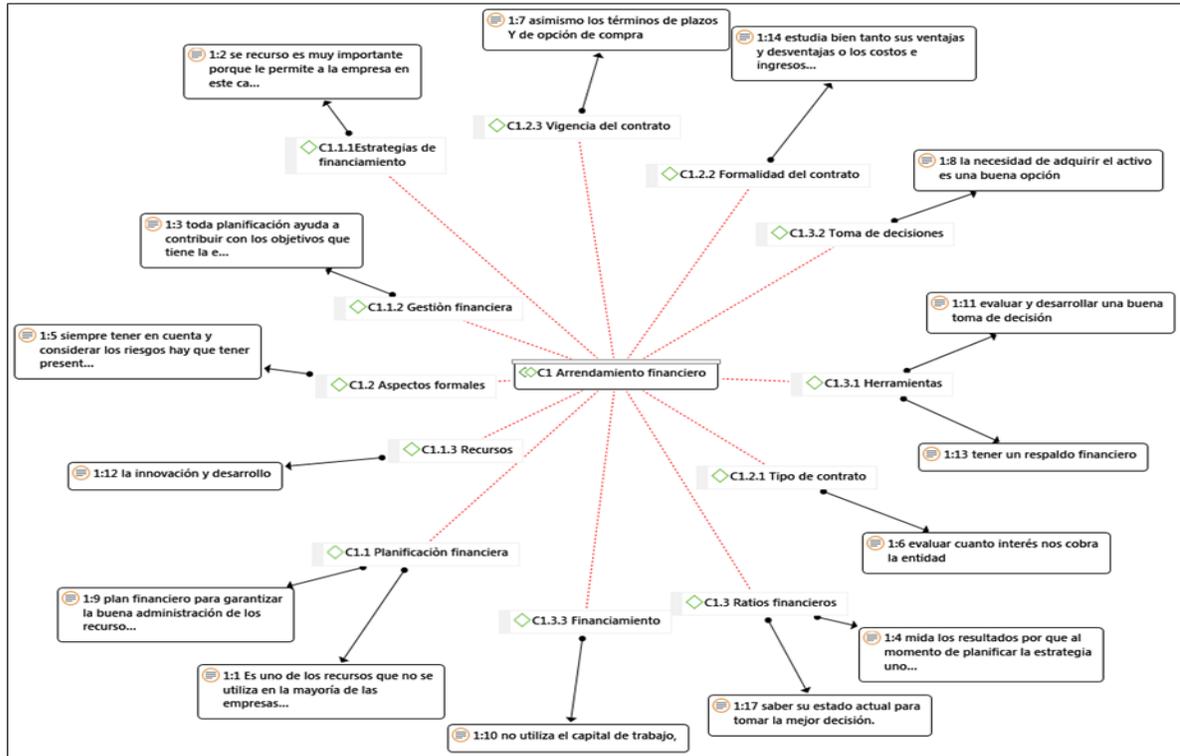
Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Qué opinión tiene sobre la planificación financiera en una empresa?	Que es un proceso en el cual se elabora un plan financiero para garantizar la buena administración de los recursos que tiene la empresa que asegure el cumplimiento de los objetivos.
2	¿Cuál sería el mejor momento para que la empresa recurre a un arrendamiento financiero?	Cuando exista una visión de expansión
3	¿Cuál sería el impacto que tendría la empresa si contara con un arrendamiento financiero?	Tendría un impacto favorable porque un arrendamiento financiero no utiliza el capital de trabajo, además el igr es crédito fiscal y la depreciación es lineal.
4	¿En que mejorara el servicio que ofrece la empresa si opta por un arrendamiento financiero (leasing)?	Por supuesto que mejora el servicio porque tiene más capacidad de acción rápida ante un requerimiento.
5	¿La empresa formula estrategias de financiamiento? ¿Por qué?	Toda empresa formula estrategias de financiamiento porque los financiamientos bien planteados ayudan abarcar más mercado y por consecuente se da un crecimiento a la empresa.
6	¿Conoce los beneficios que se obtiene al contar con arrendamiento financiero?	Se puede financiar el 100 % de la inversión, la cuota de amortización es gasto deducible, la depreciación es acelerada.
7	¿Cuáles serían los factores importantes que motivan a la empresa a recurrir en un arrendamiento financiero?	Crecimiento o expansión, flexibilidad en plazos, mínima conservación del capital de trabajo, acceso al financiamiento, capacidad de endeudamiento.

### Entrevistado1 (Entv.3)

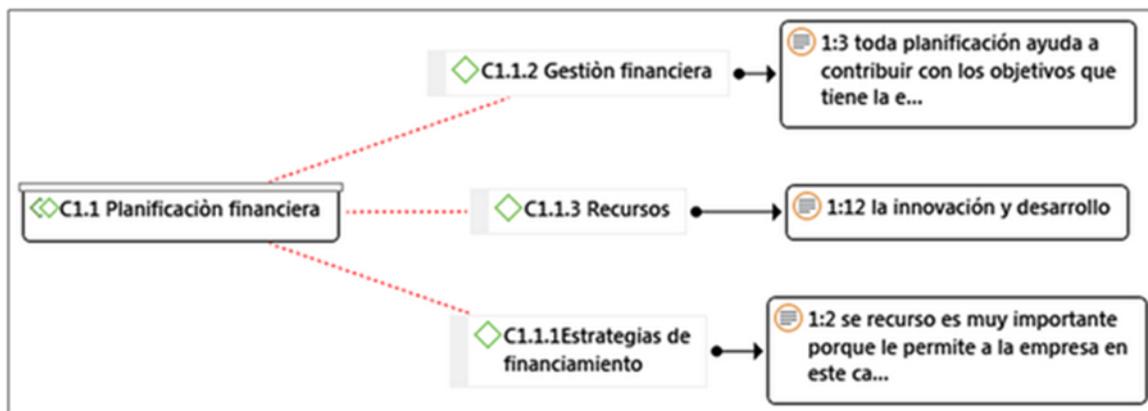
Nro.	Preguntas de la entrevista	Respuestas
1	¿Qué opinión tiene sobre la planificación financiera en una empresa?	Que es importante ya que ayuda a evaluar y desarrollar una buena toma de decisión ya sea en que área de la empresa decidas evaluar para mejorar ya sea sus costos o gastos, y además para tener un respaldo financiero claro para los objetivos de la empresa.
2	¿Cuál sería el mejor momento para que la empresa recurre a un arrendamiento financiero?	Para expandirse más, cuando la empresa empieza a tener mayor incremento en las ventas aumento de clientes para generar más demanda y ello implica más inversión ya sea en el tema del servicio o producto brindado al mismo.
3	¿Cuál sería el impacto que tendría la empresa si contara con un arrendamiento financiero?	El impacto sería positivo a nivel socio económico, ya que podrá atender sus exigencias a ya la vez tendrá presencia en el mercado nacional además de ser una buena toma de decisión, genera buena ganancia y habrá más incremento de procesos ya sea en el servicio o producto brindado.
4	¿En que mejorara el servicio que ofrece la empresa si opta por un arrendamiento financiero (leasing)?	En que sea más eficiente en su servicio por que ya tiene las herramientas necesarias para dar un mejor servicio que brindaba antes del arrendamiento financiero. Además de ofrecer un servicio de calidad y de competencia con el mercado.
5	¿La empresa formula estrategias de financiamiento? ¿Por qué?	Sí, porque como empresa nos hemos proyectado en este caso a adquirir más vehículos de carga y así ya no contratar terceros, obtener más ingresos por las operaciones realizadas. Además de que el mercado está en un constante cambio y necesita saber su estado actual para tomar la mejor decisión.
6	¿Conoce los beneficios que se obtiene al contar con arrendamiento financiero?	Sí, tanto en lo administrativo como en lo tributario, te da más opciones de mejorar en el servicio, realizar un buen servicio y en el tiempo dado es muy importante para nosotros.
7	¿Cuáles serían los factores importantes que motivan a la empresa a recurrir en un arrendamiento financiero?	Seguir expandiéndonos como empresa, tener más ingresos, dejar de contratar terceros y así tener más operaciones que podemos ir de la mano con la innovación y desarrollo del mercado.

## Anexo 8: Pantallazos del Atlas. Ti

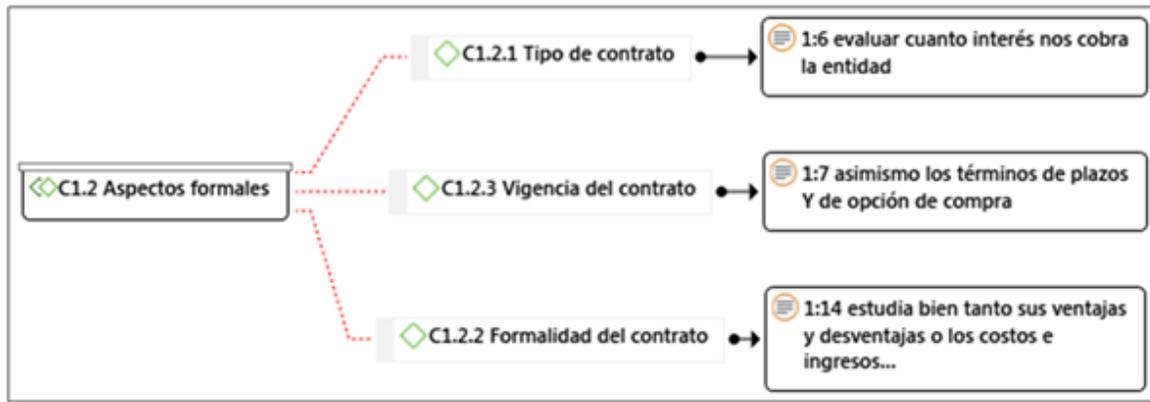
### Análisis cualitativo sub categoría arrendamiento financiero



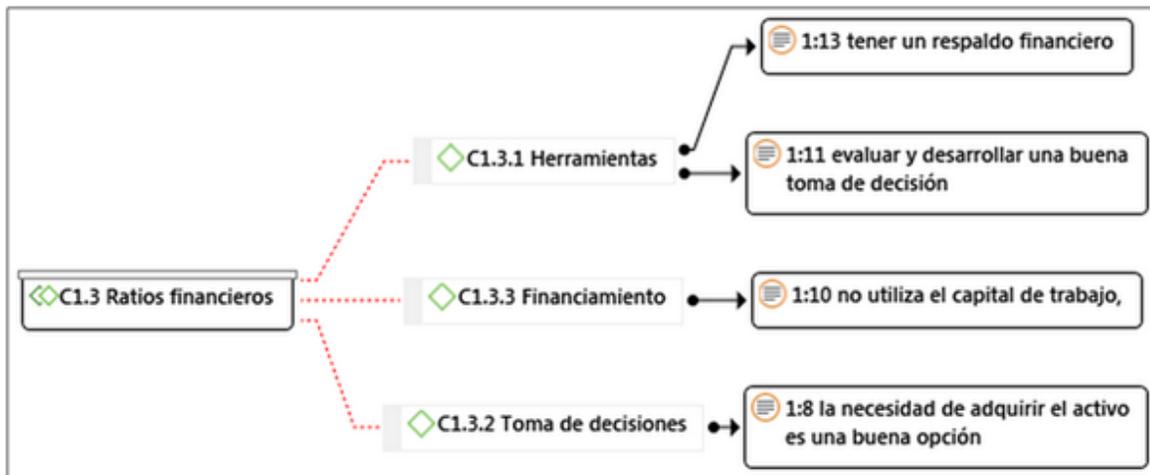
### Análisis cualitativo sub categoría planificación financiera



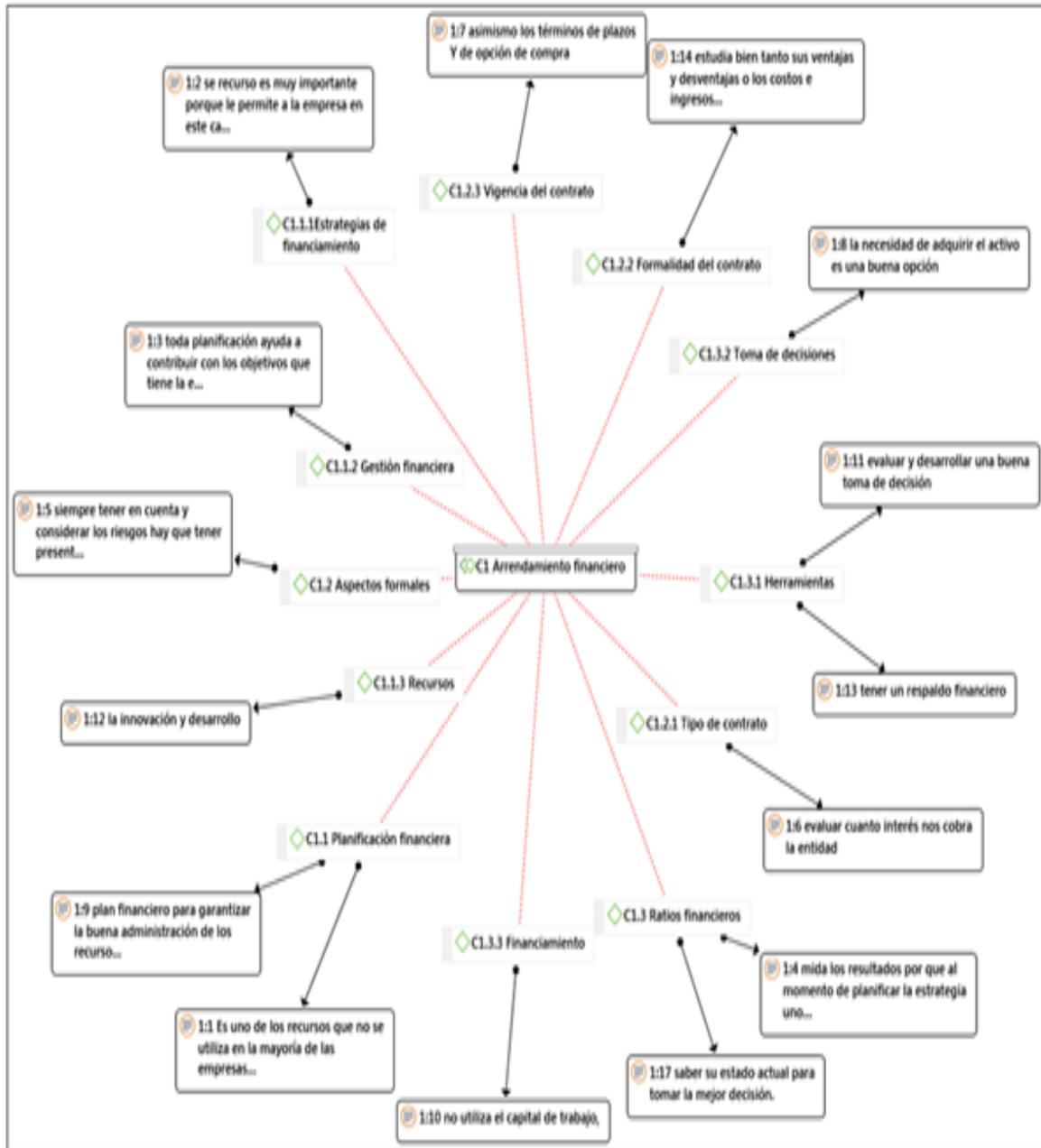
### Análisis cualitativo sub categoría aspectos formales



### Análisis cualitativo sub categoría ratios financieras



## Triangulación Mixta capital de trabajo arrendamiento financiero



Anexo 9: Fichas de validación de la propuesta



Anexo.....Ficha de validez de la propuesta

### CERTIFICADO DE VALIDEZ DE LA PROPUESTA

Título de la investigación: .....

Nombre de la propuesta: .....

Yo, José P. Gonzalo Pardo identificado con DNI Nro 70760974 Especialista en educación  
 Actualmente laboro en U. Norbert Wiener Ubicado en Arequipa Procedo a revisar la correspondencia entre la categoría, sub categoría e ítem bajo los  
 criterios:

**Pertinencia:** La propuesta es coherente entre el problema y la solución.

**Relevancia:** Lo planteado en la propuesta aporta a los objetivos.

**Construcción gramatical:** se entiende sin dificultad alguna los enunciados de la propuesta.

N°	INDICADORES DE EVALUACIÓN	Pertinencia		Relevancia		Construcción gramatical		Observaciones	Sugerencias
		SI	NO	SI	NO	SI	NO		
1	La propuesta se fundamenta en las ciencias administrativas/ Ingeniería.	✓		✓		✓			
2	La propuesta está contextualizada a la realidad en estudio.	✓		✓		✓			
3	La propuesta se sustenta en un diagnóstico previo.	✓		✓		✓			
4	Se justifica la propuesta como base importante de la investigación holística- mixta -proyectiva	✓		✓		✓			
5	La propuesta presenta objetivos claros, coherentes y posibles de alcanzar.	✓		✓		✓			
6	La propuesta guarda relación con el diagnóstico y responde a la problemática	✓		✓		✓			
7	La propuesta tiene un plan de acción e intervención bien detallado por objetivos	✓		✓		✓			
8	Dentro del plan de intervención existe un cronograma	✓		✓		✓			

	detallado y responsables de las diversas actividades							
9	La propuesta es factible y tiene viabilidad							
10	Es posible de aplicar la propuesta al contexto descrito							

Y después de la revisión opino que:

1. ....
2. .... *aplicable* .....
3. ....

Es todo cuanto informo;

  
Firma

**Anexo 10: Evidencia de la visita a la empresa**



Escritorio del gerente de finanzas



Oficina de finanzas y contabilidad



Flota de camiones de la empresa

## Anexo 11: Matrices de trabajo

### 1. Matriz - PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Problema de investigación a nivel internacional	Informe mundial #1	Esencia del problema	Consolidación del problema
	Reconocimiento o medición, se le considera el contrato como un todo o caso contrario se reconoce por componentes en relación con el pasivo	A pesar de los cambios que van surgiendo a nivel mundial, los arrendamientos son una ayuda muy importante ya sea para mejorar y/o renovar, deben ser reconocidos y medidos en función a las normas contables, permitiendo un mejor reflejo de la realidad económica.	<p style="text-align: center;"><b>Internacional</b></p> <p>En el mundo de los mercados internacionales todas las empresas generan financiamientos por los cambios que se dan en su entorno, con lo cual surge y se ve el crecimiento de los arrendamientos donde se va posicionando como uno de los soportes más sobresalientes que la gestión financiera implementa para fortalecer sus recursos.</p> <p>la gestión financiera y el aprovechamiento de tener y/o contar con leasing financiero para una mejora continua de sus servicios brindados, gestionando o creando inversión de financiamiento para una mejora implementación, ayudando con el desarrollo, crecimiento y fortalecimiento.</p> <p>Este sistema de financiamiento (leasing) es un instrumento financiero que te permite optimizar y tener un crecimiento rentable en tus finanzas, permitiéndoles adquirir de manera arrendada los diferentes tipos de activos, bienes muebles e inmuebles para que puedan enfrentar los diferentes tipos y situaciones que les aquejen. A medida que son reconocidos y medidos se puede tener un mayor control en la implementación financiera de una empresa.</p>
	<b>Título del informe</b>		
	Cambios conceptuales en la contabilidad de los arrendamientos: retos normativos y académicos.		
	<b>Referencia</b>		
	Molina Sanchez , H., & Mora Enguïdanos, A. (2015). Cambios conceptuales en la contabilidad de los arrendamientos: retos normativos y académicos. <i>Revista de Contabilidad Spanish Accounting Review</i> , 15.		
	Informe mundial #2	Esencia del problema	
	Las finanzas gestionan la inversión, la financiación y la información económico financiera	En la actualidad todas las empresas cuentan con un área que se encarga de optimizar los recursos financieros, ya sea el caso para gestionar una inversión o financiamiento, es aquí donde se toman las decisiones importantes de implementar un desarrollo concreto y preciso, enfrentando situaciones complejas y planeando estrategias dentro de su gestión.	
	<b>Título del informe</b>		
	La gestión financiera de la empresa		
<b>Referencia</b>			
Pèrez Carballo Veiga, J. F. (2015). <i>La Gestìon Financiera de la Empresa</i> . Madrid: Graficas dehon.			
Informe mundial #3	Esencia del problema		
Significativa importancia como instrumento de adquisición alternativo a la opción de compra financiada	A nivel internacional ha tenido gran significado de avance en el crecimiento de las organizaciones, siendo un instrumento muy valorado a la hora de la toma de decisiones ya que te permite adquirir de manera arrendada diferentes tipos de activos.		
<b>Título del informe</b>			
El arrendamiento financiero y valuación de opciones reales			
<b>Referencia</b>			
Silverio Milanese, G. (2015). El arrendamiento financiero y valuación de Opciones Reales. <i>Contaduria y Administraciòn</i> , 21.			

<b>Problema de investigación a nivel nacional</b>			
	<b>Informe nacional #1</b>	<b>Esencia del problema</b>	<b>Consolidación del problema</b>
	las empresas que son los entes impulsores de la economía nacional necesitan invertir en activos muebles e inmuebles.	En la actualidad los mercados en el sector transporte son muy competitivos y exigentes, por eso las empresas se ven en la necesidad de mejorar su infraestructura, invirtiendo en mejora y planificando sus operaciones.	<b>Nacional</b>
	<b>Título del informe</b>		
	Arrendamiento financiero		
	<b>Referencia</b>		
	Meza, E. (2014). Arrendamiento Financiero . <i>Revista de Investigacion de Contabilidad</i> , 8.		Con el avance de los años las empresas han sufrido el cambio tecnológico, teniendo que afrontar y adaptarse a las nuevas tendencias en una sociedad de constantes cambios, donde se exigen una mejor aplicación de los recursos que posee la empresa, lo que conlleva a la búsqueda de nuevas y mejoras alternativas de financiamiento. Teniendo esta perspectiva en donde se desarrolla el arrendamiento financiero (Leasing), uno de los recursos financieros por las que las empresas optan como primera instancia. A través del cual permitirá la adquisición de nuevos activos fijos mejorando la administración financiera y tributaria de la empresa.
	<b>Informe nacional #2</b>	<b>Esencia del problema</b>	Siendo el sector transporte con mayor preocupación por mejorar o renovar sus vehículos, donde en la actualidad se presentan diversas alternativas de financiación, la finalidad con la cual las empresas de transporte recurren a esta alternativa es por el beneficio de los desembolsos que se darán en las cuotas pactadas mediante el contrato, además que les beneficiara brindándoles un mejor servicio a sus clientes siendo eficiente, seguro y de muy buena calidad.
	la estructura financiera se origina en la utilización de recursos internos como externos	En el mundo de las finanzas toda empresa cuenta con recursos internos como externos, esto va depender del posicionamiento que pueda tener en el mercado para fortalecerse internamente y/o pueda optar por algún financiamiento que se adecue a su necesidad.	
	<b>Título del informe</b>		
	Estructura financiera y rentabilidad		
	<b>Referencia</b>		
	Contreras Salluca, N. P., & Díaz Correa, E. D. (2015). Estructura financiera y rentabilidad: origen, teorías y definiciones. <i>Escuela Profesional de Contabilidad, Universidad Peruana Unión</i> , 10.		
<b>Informe nacional #3</b>	<b>Esencia del problema</b>		
En la actualidad, las empresas tienen la necesidad empresarial de obtener bienes en general que contribuyan a su desarrollo y crecimiento	Las empresas tienen la necesidad de adquirir nuevos activos y/o bienes, muchas veces para poder hacer frente a las exigencias del mercado, y así poder lograr su desarrollo y crecimiento a un mediano o corto plazo.		
<b>Título del informe</b>			
Leasing de activos fijos bajo NIIF y su implicación tributaria			
<b>Referencia</b>			
Betancourt Ardila, M. A., Gutiérrez Rodríguez, C. J., Herrera Castellanos, W. L., & Tovar Molina, M. C. (2014). Leasing de activos fijos bajo NIIF y su implicación tributaria. <i>Uexternado.edu.co</i> , 10.			

Causa	Sub causa	¿Por qué?	Consolidación parcial del problema	Consolidación del problema Local
C1. Personal	1. Trabajadores no capacitados	1. Personal con poca instrucción de manejo 2. Falta de motivación	No hay un adecuado diagrama de las capacitaciones que se deben realizar al personal, mostrando desinterés por parte de los colaboradores y poca motivación.	No se tienen bien definidas las capacitaciones, ni las bases que se deben llevar a cabo, no hay un reglamento que defina las evaluaciones que se deben realizar y que medidas se deben tomar en base a los resultados de las evaluaciones, no se ve reflejado las instrucciones a seguir y la falta de motivación a los colaboradores. Llegando muchas veces a desobedecer al coordinador o programador. Debido a que cuenta con poca flota y/o unidades de carga se ve en la obligación de recurrir a contratar terceros, teniendo muy pocas unidades con nuevas tecnologías en monitoreo y en capacidad, no se respeta la fecha o la cita que se llega a programar para su debido y respectivo mantenimiento tanto correctivo como preventivo, e incluso no se tienen controles del buen estado de las carretas y de las descargas que se programan
	2. Mal manejo de las unidades	3. No respetan las normas de instrucción 4. Mal uso de las unidades		
	3. Poca coordinación	5. Poco responsables 6. No toman en cuenta la orden del coordinador		
C2. Equipos	4. Falta de unidades	7. No se abastece con todos los servicios 8. Requiere de terceros	No se llega a cubrir con todos los servicios que se presentan, llegando a recurrir a contar con servicios de terceros.	
	5. Nueva tecnología	9. Unidades con nueva tecnología 10. Nuevos controles de monitoreo		
	6. Vida útil	11. Capacidad productiva 12. Tiempo de vida útil		
C3. Procesos	7. Verificación	13. Controles de las unidades luego de las descargas 14. Buen estado de las unidades	No se cumple al pie de la línea con la verificación de las unidades, no se lleva un buen control en base a las unidades en general.	
	8. Rendimiento	15. Km de recorrido 16. Capacidad de carga		
	9. Mantenimiento	17. Correctivo 18. Preventivo		
C4. Otros	10. Seguros	20. Soat 21. Seguro vehicular		
	11.	22. 23.		
	12.	24. 25.		

## Matriz de antecedentes:

Datos del antecedente Internacional: 1			
Título	El Leasing como mecanismo de financiación para las empresas en Colombia	Metodología	
Autor	Giraldo Gómez, Silvia Katherine y Mora León Nathalia Lugar: Colombia	Tipo	Exploratorio
Año	2016	Enfoque	Mixto
Objetivo	Determinar las ventajas del uso del Leasing como mecanismo de financiación para las empresas colombianas, teniendo en cuenta las principales dificultades que estas enfrentan para el acceso a fuentes de financiación tradicionales		
Resultados	El leasing financiero es la opción más económica para la adquisición del activo debido a que presenta un costo financiero más bajo, con relación a los demás mecanismos comparados	Método	Inductivo
		Población	
		Muestra	Pymes
		Técnicas	Observación
Conclusiones	Los constantes cambios en el mercado y los acelerados avances tecnológicos, son otras de las circunstancias que favorecen el uso del Leasing, el cual permite a los empresarios renovar constantemente sus maquinarias y poder devolver a las entidades financieras las que ya han usado sin necesidad de buscar a quien venderlas para adquirir equipos nuevos.		
Redacción final al estilo Tesis (10 líneas)	<p><a href="#">Giraldo y Mora (2016)</a> realizaron la tesis titulada <i>El Leasing como mecanismo de financiación para las empresas en Colombia</i>, la investigación tiene como objetivo Determinar las ventajas del uso del Leasing como mecanismo de financiación para las empresas colombianas, teniendo en cuenta las principales dificultades que estas enfrentan para el acceso a fuentes de financiación tradicionales, tuvo un enfoque mixto con aplicación del método inductivo y empleando la técnica de la observación para la selección de información, donde obtuvieron como resultado que el leasing es una de las herramientas con mayor uso por las empresas y que a la vez es muy poco usado por las pymes a pesar de que con el paso del tiempo ha tenido un ligero avance muy satisfactorio los cuales permitieron un leve desarrollo parcial pero seguro. A si mismo con la investigación que realizaron, encontraron que los problemas que muestran y presentan en las pequeñas y medianas empresas para poder acceder a herramientas externas de financiación, no solo es una problemática exclusivamente del fragmento empresarial colombiano, también sufren este hecho otras naciones, siendo muchos los estados que se permiten la búsqueda de acoger normas eficientes de financiación empresarial, porque a todo esto se debe el crecimiento, desarrollo y evolución de las empresas conjuntamente con el crecimiento económico del país.</p>		
Redacción final al estilo artículo (5 líneas)	<p><a href="#">Giraldo y Mora (2016)</a> evidenciaron que el leasing es un mecanismo de financiamiento para las empresas del sector empresarial incluyendo a las pymes, considerado como una herramienta de mejora y renovación en la adquisición de activos, ya que es un costo financiero más cómodo y bajo en comparación con los diferentes componentes que se presentan en el mercado. Siendo cómplice el avance tecnológico y los cambios que se van dando los que fortalecen el constante uso del leasing.</p>		
Referencia (tesis)	<p>Giraldo Gómez, S. K., &amp; Mora León, N. (2016). <i>El Leasing como mecanismo de financiación para las empresas en Colombia (Tesis de licenciatura)</i>. Institución Universitaria Esumer.</p>		

Datos del antecedente Internacional: 2			
Título	Evolución del sistema financiero colombiano	Metodología	
Autor	Ballesta Acosta Letys y Nieto Causil Anderson Enrique <b>Lugar:</b> Colombia	Tipo	Descriptiva
Año	2015	Enfoque	mixto
Objetivo	Identificar las diferentes etapas y factores que han sido determinantes en la evolución del sistema financiero colombiano desde sus inicios hasta la actualidad.	Método	Deductivo
Resultados		Técnicas	Observación
Conclusiones	Con la globalización financiera, Colombia establece la interacción de los agentes financieros internos y externos; esto limita el poder de grupos de interés contrarios al desarrollo financiero, expande las mejores prácticas financieras y mejora el desempeño de las funciones básicas del sistema financiero.		
Redacción final al estilo Tesis	Ballesta y Nieto (2016) presentaron el trabajo titulado <i>Evolución del sistema financiero colombiano</i> . La tesis tiene como objetivo Identificar las diferentes etapas y factores que han sido determinantes en la evolución del sistema financiero colombiano desde sus inicios hasta la actualidad, presentaron una metodología de investigación de tipo descriptiva con enfoque mixto y de método inductivo. La evolución en el sistema financiero surge en relación con los agentes internos y externos que establecen cambios constantes, donde en cada paso de avance es más utilizada la tecnología que les permite gozar de algunos beneficios donde tratan de conservar un estado estable de la moneda para que no surta efecto en los intereses, lo cual podría generar recesiones económicas, siendo estas fases muy determinantes en el crecimiento y evolución del sistema financiero tomando en cuenta los acuerdos y reformas que se hacen de modo creciente teniendo como precedente las relaciones fructuosas que se dan a nivel nacional y mundial.		
Redacción final al estilo artículo	Ballesta y Nieto (2016) se evidencio que el sistema financiero con el paso del tiempo ha venido evolucionando de manera muy rápida, donde se ve reflejado que existen agentes internos y externos, el sistema financiero representa un papel muy importante para el desarrollo evolutivo y económico, sobre todo porque es una aplicación que está ligada netamente a aportar el logro de los objetivos de un país. Sin dejar de ser ajeno a los cambios de la globalización y la tendencia tecnológica que vienen evolucionando el mercado mundial.		
Referencia (tesis)	Ballesta Acosta, L., & Nieto Causil, A. E. (2016). <i>Evolución del sistema fianciero colombiano</i> ( Tesis de Licenciatura). Universidad de Cartagena.		

Datos del antecedente nacional: 1			
Título	Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: Caso de la empresa de transportes covisa sac – Trujillo ,2015	Metodología	
Autor	Nureña Díaz Ana Rocio Lugar: Trujillo	Tipo	Descriptiva
Año	2015	Enfoque	mixto
Objetivo	Determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa de Transportes Covisa SAC. - Trujillo, 2015.		
Resultados	Afirma que la rentabilidad había aumentado por la relación que había con el financiamiento obtenido, ya que dicho financiamiento fue destinado para capital de trabajo, donde el cual pudieron diversificar sus productos obtenidos más ingresos y tratando de recuperar lo más rápido posible el capital invertido.	Método	Deductivo
		Técnicas	Revisión bibliográfica y de caso
Conclusiones	Las características del financiamiento de las empresas del Perú y del caso empresa de Transporte Covisa SAC., establece una combinación entre recursos financieros propios y ajenos, toma en cuenta los tipos de financiamiento y analizan las fuentes del entorno. Asimismo, se concluye que el financiamiento es necesario para el crecimiento de las empresas.	Instrumentos	Fichas bibliográficas
Redacción final al estilo Tesis	Nuñera (2015) presenta el trabajo de investigación <i>Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú: Caso de la empresa de transportes covisa sac – Trujillo, 2015</i> , el objetivo que presenta la investigación es determinar y describir las características del financiamiento de las empresas del Perú y de la empresa de Transportes Covisa SAC. - Trujillo, 2015, su metodología es de tipo descriptiva emplea un método deductivo, donde obtiene como lo resultado que la rentabilidad de la empresa se incrementó gracias a la relación que tenía con el financiamiento adquirido, ya que el propósito del financiamiento fue propuesto para incrementar y mejorar el capital de trabajo, con el cual lograron y alcanzaron a variar sus productos adquiridos, teniendo como meta primordial recuperar lo más pronto posible el capital invertido. Las características para lograr un financiamiento en la actualidad se constituyen de los recursos financieros internos y externos, tomando en cuenta los diferentes modelos de financiamiento y determinando las herramientas e instrumentos que surten del entorno, donde concluye que el financiamiento es de vital importancia para el fortalecimiento y desarrollo de las empresas.		
Redacción final al estilo artículo	Nuñera (2015) evidencio que el financiamiento puede ser una gran estrategia para las empresas que se proyectan en sus finanzas con el único fin de hacer cumplir sus objetivos, teniendo como referencia los diversos tipos de financiamientos que existen, tanto internos como externos apoyándose en ellos para poder lograr y alcanzar su meta trazada, y dicho sea el caso poder recuperar el capital invertido lo más rápido posible. Cabe resaltar que se da gracias a la combinación de los recursos de la misma empresa y los ajenos a ella teniendo un análisis profundo de las fuentes de información en torno a lo requerido.		
Referencia (tesis)	Nureña Diaz , A. R. (2015). <i>Caracterización del financiamiento de las empresas del Perú : caso de la empresa de transporte covisa sac - trujillo, 2015</i> (Tesis de licenciatura). Uiniversidas católica los angeles de Chimbote .		

**Datos del antecedente nacional: 2**

Datos del antecedente nacional: 2			
Título	Estrategias de Financiamiento para la Rentabilidad de las Empresas de Servicios en la Provincia de Huancayo	Metodología	
Autor	Flores Peña Vilmo Máximo. Lugar: Huancayo	Tipo	Descriptivo
Año	2018	Enfoque	Mixto
Objetivo	Describir cómo las estrategias de financiamiento inciden en el incremento de la rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga en la Provincia de Huancayo.		
Resultados	Como resultado de la investigación se ha encontrado que las empresas de servicios de carga de ámbito local de Huancayo, no tienen una cultura financiera, carecen de capital y liquidez para cumplir con los pasivos, les falta activos inmovilizados, es por ello que las estrategias para obtener liquidez (financiamiento) influyen directamente en la rentabilidad, mediante el manejo de finanzas, buscando la opción mejor, o forma de conseguir financiamiento, con los fondos de los socios, arrendamiento financiero, préstamo bancario o las líneas de crédito.	Método	Inductivo
		Población	92 entidades
		Muestra	42 entidades
		Técnicas	Encuestas, entrevistas, análisis de documentos
Conclusiones	Se concluye que las entidades prestadoras de servicios del sector Transporte de Carga en la provincia de Huancayo, tienen muchos problemas financieros, además, requieren financiamiento a largo plazo para la compra de sus activos fijos, acciones que incrementarían los ingresos y el aumento de la rentabilidad.		
		Instrumentos	Cuestionario
Redacción final al estilo Tesis	Flores (2018) presenta la tesis <i>Estrategias de Financiamiento para la Rentabilidad de las Empresas de Servicios en la Provincia de Huancayo</i> , en el presente trabajo de investigación tiene como objetivo describir cómo las estrategias de financiamiento inciden en el incremento de la rentabilidad de las empresas de servicios de transporte de carga en la Provincia de Huancayo, utilizó una metodología de tipo exploratorio con enfoque mixto de método inductivo tomando como referencia una población de 92 entidades y una muestra de 42 entidades, en aplicación a la técnica fue a base de encuestas y entrevistas, siendo utilizado como instrumento un cuestionario. El resultado que refleja esta investigación es el poco conocimiento que se tiene en la parte financiera, la falta de capital y flujo de liquidez que se necesita para poder hacer frente a los pasivos. De tal manera Concluye que en la actividad de transporte se ven afectados por los problemas financieros que atraviesan, requiriendo además de financiamientos a amplio plazo para la adquisición de sus activos fijos, gestiones que ayudaran a incrementar los ingresos y mejorando la rentabilidad.		
Redacción final al estilo artículo	Flores (2018) evidencia la carencia que tienen las empresas de transporte en Huancayo, tiene muy poco conocimiento de las ventajas que se logran al obtener o adquirir un financiamiento, ya que es muy favorable para cada empresa de este rubro, pudiendo obtener mejoras en el servicio que ofrecen al adquirir o renovar las unidades de transporte y equipo de trabajo y poder aprovechar una mejor liquidez de su flujo con el cual tener una nueva visión de los resultados obtenidos los cuales se verán expresados en la rentabilidad que se obtendrá.		
Referencia (tesis)	Flores Peña , V. M. (2018). <i>Estrategias de financiamiento para la rentabilidad de las empresas de servicios en la provincia de huancayo 2018</i> (Tesis de Licenciatura). Universidad peruana los andes .		

Datos del antecedente nacional: 3			
Título	Incidencia del arrendamiento financiero (leasing) en la gestión financiera de la Empresa de Transportes Sheridan S.A.C, Piura - Año 2014 – 2016.	Metodología	
Autor	Tocto Troncos, Cesar Edgardo. Lugar: Piura	Tipo	Correlacional
Año	2017	Diseño	No experimental
Objetivo	Establecer la incidencia del arrendamiento financiero (Leasing) en la gestión financiera de la Empresa de Transportes Sheridan S.A.C, Piura - año 2014 - 2016		
Resultados	El apalancamiento financiero en términos generales, notamos que el ratio de apalancamiento financiero o de endeudamiento total de la empresa se encuentra en un rango que ha ido creciendo progresivamente durante los años de análisis. Así, se observa que para el año 2016, aproximadamente el 60% de los activos totales han sido financiados por los acreedores. Estos resultados implican que la empresa ha ido generando cada vez un mayor apalancamiento financiero.	Población	Empresa Sheridan S.A.C
Conclusiones	La dimensión adquisición y/o uso de activos no se relaciona con la variable gestión financiera. La dimensión adquisición y/o uso de activos se encuentra en una escala 4, por lo que los encuestados se muestran de acuerdo; mientras que la variable gestión financiera se encuentra en una escala 3, determinando que los encuestados se muestran en general ni de acuerdo ni en desacuerdo. Asimismo, se evidencia que los encuestados se muestra muy de acuerdo con la dimensión adquisición y/o uso de activos.	Técnicas	Encuesta análisis documental
		Instrumentos	Cuestionario
Redacción final al estilo Tesis	Tocto (2017) realizo el trabajo de tesis <i>Incidencia del arrendamiento financiero (leasing) en la gestión financiera de la Empresa de Transportes Sheridan S.A.C, Piura - Año 2014 – 2016</i> el presente trabajo de investigación tiene como objetivo general Establecer la incidencia del arrendamiento financiero (Leasing) en la gestión financiera de la Empresa de Transportes Sheridan S.A.C, Piura - año 2014 – 2016, la tesis la realizo con método tipo correlacional de diseño no experimental la técnica utilizada fue la encuesta y el instrumento fue un cuestionario donde obtuvo como resultado que la empresa con un importe mayor en activos arrendados que propios lo que esto indica es que se estaría financiando los activos obteniendo que en cada periodo su apalancamiento financiero va en crecimiento. Concluyo que la empresa se encuentra en un estado óptimo al operar y trabajar con activos adquiridos en arrendamiento financiero por lo que no hay incidencia con la gestión financiera ya que se encarga de administrar y darles la forma y el uso adecuado de los recursos.		
Redacción final al estilo artículo	Tocto (2017) en su trabajo de investigación evidencio que mayormente la empresa trabaja con más activos arrendados, posee endeudamiento financiero lo cual le sirve de apoyo y ayuda para poder operar de alguna manera más eficiente y eficaz, notablemente se ve reflejado que cuentan con un apalancamiento que va creciendo en cada periodo. Y que frente a esto si puede hacer frente a sus pasivos ya que tiene más solvencia y liquidez.		
Referencia (tesis)	Tocto Troncos , C. E. (2017). <i>Incidencia del arrendamiento financiero (leasing) en la gestion financiera de la empresa de transporte Sheridan sac Piura 2014-2016</i> (Tesis de Licenciatura). Universidad César Vallejo.		

Datos del antecedente nacional: 4			
Título	Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga vía lomaz eirl Casma, 2017	Metodología	
Autor	Salazar Seperak Keven Alberto Lugar: Chimbote	Tipo	Cualitativo
Año	2018		
Objetivo	Determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso de la Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017.	Diseño	No experimental descriptivo
Resultados	Concluyó que el financiamiento obtenido para incrementar su activo fijo fue favorable debido al incremento de su rentabilidad, permitiéndole crecer económicamente y considera que a través del financiamiento las empresas pueden adquirir capital de trabajo o invertir en su activo fijo favoreciendo así en la rentabilidad de las empresas.		
Conclusiones	Consecuentemente de todo el estudio que se realizó podemos concluir que el financiamiento es una herramienta esencial e importante para la empresa en estudio; impactando de manera trascendental y positiva en la empresa, si la inversión va a ser dirigida hacia el capital de trabajo o activos fijos, ya que estos generan ingresos económicos a la empresa esta debe ser aprovechada eficientemente optimizando sus recursos y maximizando su capital de trabajo	Técnicas	Revisión bibliográfica
		Instrumentos	Fichas bibliográficas
Redacción final al estilo Tesis	Salazar (2018) presento su tesis titulada <i>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga vía lomaz EIRL Casma, 2017</i> donde planteo como objetivo determinar y describir las características del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: Caso de la Empresa de Transporte de Carga Vía Lomaz E.I.R.L. - Casma, 2017. Obteniendo como resultado que la empresa al tomar el riesgo del financiamiento para renovar sus activos obtuvo resultados favorables debido a que vio reflejado un mejorado incremento en la rentabilidad, permitiéndose tener un crecimiento económico, además de considerar que mediante el financiamiento las empresas se pueden apoyar con nuevo capital de trabajo. Concluyendo y considerando al financiamiento como como una de las mejores herramientas externas y una alternativa fundamental para la empresa, ya sea el caso que la inversión sea designada para reforzar el capital o renovación de activos ya que ambos generaran ingresos futuros económicos.		
Redacción final al estilo artículo	Salazar (2018) evidencio que la empresa al considerar y afrontar el riesgo del financiamiento para comprar sus activos logro obtener resultados muy buenos, los cuales se ven reflejados en la rentabilidad, permitiéndoles tener una mejora en sus finanzas y lograr un leve crecimiento económico, por ende, consideran que atreves del financiamiento la empresa se puede apoyar al considerarlo como un nuevo capital de trabajo que les permitirá invertir y poder generar nuevos ingresos.		
Referencia (tesis)	Salazar Seperak, K. A. (2018). <i>Caracterización del financiamiento de las micro y pequeñas empresas del sector servicio del Perú: caso empresa de transporte de carga vía lomaz eirl casma , 2017</i> (Tesis de licenciatura). Universidad católica los angeles .		

**Datos del antecedente nacional: 5**

Datos del antecedente nacional: 5			
Título	El leasing financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa transportes pedrito sac distrito de Trujillo año 2016.	Metodología	
Autor	Díaz Saavedra, Anita Celeste y Mendoza Alfaro, Nilton Nixon Lugar: Trujillo	Tipo	Exploratorio
Año	2016	Método	Inductivo
Objetivo	Determinar en qué medida la aplicación del leasing financiero mejora la situación económica y financiera de la empresa transporte Pedrito S.A.C. distrito de Trujillo, año 2016.		
Resultados	De acuerdo a los resultados obtenidos se demostró la hipótesis, ya que la empresa Transportes Pedrito S.A.C. mejoró su situación económica y financiera, obteniendo una mejor liquidez y rentabilidad. Después de aplicar el leasing financiero como política de financiamiento.	Técnicas	Análisis
Conclusiones	Se determinó un bajo nivel de liquidez (ver Tabla 3) y un porcentaje elevado de sus cuentas por pagar comerciales terceros que represento un 62.51% del pasivo total en ese año. Concluyendo que la empresa investigada no cuenta con un buen manejo de sus recursos. El leasing financiero es la principal elección de financiamiento para la adquisición de unidades de transporte en la empresa Transportes Pedrito S.A.C.	Instrumentos	Vertical y horizontal
Redacción final al estilo Tesis	Díaz y Mendoza (2016) presentaron el trabajo de tesis titulado <i>El leasing financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa transportes pedrito sac distrito de Trujillo año 2016</i> . Donde se propone como objetivo general determinar en qué medida la aplicación del leasing financiero mejora la situación económica y financiera de la empresa transporte Pedrito S.A.C. distrito de Trujillo, año 2016. Con metodología de tipo exploratorio y de método inductivo teniendo como resultado que la empresa logro mejorar situación financiera y económica. Pudo obtener mayor liquidez y mejorar su rentabilidad. Luego de aplicar como política financiera el leasing financiero, concluyendo de manera razonable que la opción principal y mejor alternativa de financiamiento en la adquisición de nuevas unidades de transporte es el leasing financiero. Ya que la empresa no cuenta con una buena administración de sus recursos.		
Redacción final al estilo artículo	Díaz y Mendoza (2016) evidenciaron que la mejor fuente de financiamiento es el leasing financiero. Por qué les permitió tener mayor liquidez y establecer una mejor rentabilidad, concluye proponer como principal opción de financiar las unidades de transporte al leasing financiero al no contar con una guía para la explotación de sus recursos.		
Referencia (tesis)	Díaz Saavedra, A. C., & Mendoza Alfaro, N. N. (2016). <i>El leasing financiero y su incidencia en la situación eonòmica y financiera de la empresa transportes pedrito sac distrito de Trujillo, año 2016</i> (Tesis de Licenciatura). Universidad privada antenor orrego .		

**Matriz de problemas, objetivos.**

<b>Problema general</b>	<b>Objetivo general</b>
¿Cómo mejora el arrendamiento financiero (leasing) una empresa de servicios de transporte de carga Lima 2019?	Formular estrategias de financiamiento para mejorar la calidad del servicio en una empresa de transporte Lima 2019
¿De qué manera el arrendamiento financiero (leasing) mejora la calidad del servicio en una empresa de servicios de transporte de carga Lima 2019?	Proponer un plan de gestión financiera para mejorar la calidad del servicio en una empresa de transporte Lima 2019
<b>Problemas específicos</b>	<b>Objetivos específicos</b>
¿Cuáles son los aspectos formales y legales del contrato de Arrendamiento Financiero (Leasing)?	Analizar los aspectos formales y legales del contrato de arrendamiento Financiero (Leasing).
¿Cuáles son los beneficios que se obtienen al financiar los activos fijos a través del Arrendamiento Financiero (Leasing)?	<p>Conocer los beneficios que se obtienen al financiar los activos fijos a través del Arrendamiento Financiero (Leasing).</p> <p>Proponer estrategias de financiamiento para mejorar la calidad del servicio en una empresa de transporte de carga</p>

### Matriz para la justificación.

<b>Justificación teórica</b>		
<b>Cuestiones</b>	<b>Respuesta</b>	<b>Redacción final</b>
¿Qué teorías sustentan la investigación?	La teoría contable, financiera y la teoría de sistemas.	El presente trabajo está sustentado con las teorías estudiadas, Porque son guías que componen todo un trabajo de investigación, que avala lo que se encuentra plasmado en cada hecho ocurrido durante el proceso. y son de gran importancia porque se enfoque en las empresas del rubro de transporte, que no se atreven a correr el riesgo de financiar sus activos a través de un leasing financiero, a pesar de que cuentan con los recursos necesarios poder acceder a ellos.
¿Cómo estas teorías aportan a su investigación?	Porque son guías que componen todo un trabajo de investigación, que avala lo que se encuentra plasmado en cada hecho ocurrido durante el proceso.	
¿Por qué realizar el trabajo de investigación?	Por qué se logró observar las falencias por la que se encuentra atravesando la empresa, y que se pudo concluir con la mejora que se podría obtener aplicando un leasing.	
<b>Justificación práctica</b>		
¿Por qué hacer el trabajo de investigación?	Para poder adquirir nueva flota de activos y a la par mejorar el servicio brindado.	La justificación práctica de esta investigación se da por el método del financiamiento con lo que deben contar las empresas del rubro transporte. Para poder adquirir nueva flota de activos y a la par mejorar el servicio brindado. Acceder aun leasing financiero el cual ayudara a renovar la flota de activos. Logrando que muchas empresas del mismo rubro se potencialicen y proyecten con mejoras a través del financiamiento. De los cuales tienen varias opciones por elegir.
¿Cuál será la utilidad?	Acceder aun leasing financiero el cual ayudara a renovar la flota de activos.	
¿Qué espera con la investigación?	Lograr que se muchas empresas del mismo rubro se potencialicen y proyecten con mejoras a través del financiamiento.	
<b>Justificación metodológica</b>		
¿Por qué investiga bajo ese diseño?	Se investiga bajo el método mixto por aplica ambos métodos conocidos que son el inductivo y deductivo.	La metodología aplicada a la empresa en estudio es de un enfoque mixto ya que estudiaremos la problemática bajo ambos métodos conocidos deductivo e inductivo, lo que nos servirá de gran ayuda por que contribuirá a resolver los inconvenientes encontrados en la empresa y a la vez daremos nuevas visiones y caminos con los cuales se podrá hacer frente y se lograra la satisfacción, con las alternativas que presentaran para mejorar su infraestructura de activos.
¿El resultado de la investigación permitirá resolver algún problema?	Sera de gran ayuda por que contribuirá y ayudará a resolver los inconvenientes por los que se atraviesa en la actualidad la empresa, mostrando nuevas visiones y caminos por los cuales se puede optar para hacer frente a las necesidades, dando satisfacción con la elección de la mejor alternativa tomada para poder financiar sus activos y al mismo tiempo mejorando la calidad del servicio brindado.	

**Matriz de teorías.**

**TEORIA 1: Teoría Contable**

Autor de la teoría	Año	Cita	Parfraseo (1)	Aplicación en su tesis (2)	Redacción final (1+2+3+4)
Roberto Vásquez y Claudia A. Bongianino	2008	Vásquez y Bongianino (2008) Un procedimiento bastante generalizado a partir de los años ochenta ha sido concebir a la contabilidad a partir de las normas contables, analizándolas en detalle y aplicándolas a una serie de situaciones usualmente tomadas de la realidad, generalizando sus conclusiones. (p.13).	Señala como un proceso que enmarca y globaliza la contabilidad partiendo de las políticas y normas contables, estudia minuciosamente y a detalle en el orden y secuencia en la que se presentan los diferentes tipos de situaciones, tomando hechos que generalmente ocurren en el entorno sistematizando sus conclusiones. (Vásquez y Bongianino, 2008)	Es de aplicación esencial por que engloba y fundamenta la contabilidad, donde se ve reflejado la aplican de las políticas y normas contables, basado en estudios que se realizan en una secuencia respetando lineamientos que la fundamentan. A demás por que se apoya en todo hecho ocurrente que data de la realidad contable y de sucesos que existen en diferentes entidades que aplican la misma metodología.	La teoría contable nos permite sustentar fehacientemente con hechos muy relevantes la gran importancia que tiene la contabilidad en cada empresa, ya que todo proceso y manejo de información es sumamente delicado y deberá ser trabajado bajo estrictas normas y principios contables que permitan realizar un trabajo muy minucioso basado en procedimientos y métodos
<b>Referencia:</b>	Vázquez, R., & Bongianino, C. A. (2008). <i>Principios de teoría contable</i> . Autónoma de Buenos Aires: Aplicación Tributaria S.A.				que se desarrollan coordinadamente para la
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	Presentación de la información.
Oswaldo Chaves, Hector Chyrikins, Ricardo Dealecsandris, Ricardo, Pahlen y Juan Viegas	1997	Chaves (1997) Cabe agregar que el sistema contable constituye parte del sistema de información del ente y podemos definirlo como un conjunto coordinado de procedimientos y técnicas. (p.48).	Indica que el sistema contable abarca gran parte fundamental y de gran importancia el proceso de la información de la entidad, donde lo define como procesos y métodos conjuntamente coordinados en la presentación del sistema informativo. (Chaves, 1997)	Esta teoría se aplica por que se constituye en un sistema y que forma una herramienta importante para presentar la información necesaria contable en la cual se emplea una serie de operaciones con las cuales podemos formar todo un sistema informativo que refleja los estándares alcanzados.	Logrando con esto cubrir todas las actividades que encadenan una entidad. En efecto, la teoría contable permitirá en el presente trabajo entender que la empresa en estudio tiene varios recursos para poder acceder a un financiamiento
<b>Referencia:</b>	Chaves, O. A., Chyrikins, H., Dealecsandris, R. P., Pahlen Acuña, R. J., & Viegas, J. C. (1997). <i>Teoría contable</i> . Buenos Aires - Argentina: Macchi Grupo Editor S.A.				Y poder elegir de las distintas alternativas, la mejor opción
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	y la que más le convenga o la que

Arturo Elizondo López	2002	Elizondo (2002) Las proposiciones que integran la teoría contable se encuentran conformadas por principios, reglas, criterios, postulados, normas, pronunciamientos, procedimientos, métodos, técnicas, instrumentos y terminología. (p.54)	Lo que señala es la integración de las propuestas contables que se hallan reglamentadas bajo instrumentos, herramientas y leyes que avalan en su totalidad los procedimientos que se emplean en la elaboración de la metodología contable, sin dejar de lado los lineamientos de los principios de contabilidad. (Elizondo, 2002)	Se aplica en total determinación y simplificación porque va estructurando las actividades de una entidad bajo una metodología contable basada en reglamentos y lineamientos contables que cumplen la función de direccionar correctamente las técnicas aplicadas para la elaboración de la información en concordancia con los objetivos plasmados.	mejor se adecue a su actividad, analizando las ventajas y desventajas que se puedan presentar durante todo el proceso financiero.
<b>Referencia:</b>	Elizondo López , A. (2002). <i>Metodología de la investigación contable</i> . Mexico: International Thomson Editores S.A.				
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parafraseo (3)</b>	<b>Aplicación en su tesis (4)</b>	
Shyan Sunder	2005	Sunder (2005) Una teoría de la contabilidad debe cubrir todos los aspectos importantes de la actividad contable en una estructura integrada. (p.34).	Indica que en toda entidad los fundamentos contables se basan en proporcionar toda la información contable logrando agrupar todos los hechos más importantes y relevantes de la operación, estructurándola de la manera más íntegra y formando las bases de los objetivos trazados. (Sunder, 2005)	Considero aplicar esta teoría porque permite en toda entidad permite adaptarse aplicando y proporcionando la información más relevante y eficaz, teniendo a la vez un control o revisión de lo que se está informando logrando que se cumplan todos los objetivos de la manera más íntegra.	
<b>Referencia:</b>	Sunder , S. (2005). <i>Teoría de la Contabilidad y el Control</i> . Bogotá Colombia: South Western Publishing.				
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parafraseo (3)</b>	<b>Aplicación en su tesis (4)</b>	
José Luis Villareal	2009	Villarreal (2009) El objeto formal de la contabilidad se concreta en el conocimiento cualitativo y cuantitativo de la realidad económica. (p.14).	Señala que la esencia formal de la contabilidad está basada de manera concreta y lógica, en el conocimiento que se tiene relativamente de la situación financiera y económica con aplicación de los métodos que se emplean e instrumentos que se posee. (Villarreal, 2009)	Es de aplicación por la manera en cómo se obtiene la forma concreta y aplicando la lógica para llegar a la meta, como ayuda y conocimiento para no caer en supuestos que nos conlleven a cometer errores en hechos futuros.	
<b>Referencia:</b>	Villarreal, J. L. (2009). <i>Bases Conceptuales para la Construcción de Teoría Contable</i> . Bogotá Colombia: Criterio Libre.				

## TEORIA 1: Teoría Financiera

Autor de la teoría	Año	Cita	Parfraseo (1)	Aplicación en su tesis (2)	Redacción final (1+2+3+4)
Parada Daza J. Rigoberto	2000	Copelan y Weston (Citado en parada 2000): Definen teoría financiera como la teoría que explica cómo y porque los individuos y sus agentes toman decisiones y elecciones entre diferentes alternativas. (p.8).	Indica que en una organización existen agentes que exponen y explican de muchas maneras las decisiones que se toman, a pesar de que existen muchas alternativas con las cuales se pueden diferenciar con la ayuda e intervención de las herramientas con las cuales una entidad posee y se logró obtener. Copelan y Weston (Citado en parada 2000)	Se aplica en función a cada organización ya que cada entidad posee un sin número recursos con los cuales podrá lograr obtener una mejor decisión a pesar de que se le presentaran varias alternativas, concluyendo que los agentes aplicaran su mejor elección para lograr obtener lo que se determinó en su debido momento.	La teoría financiera afirma que dentro de las organizaciones existen áreas conformadas por individuos los cuales se presentan como agentes internos encargados de estudiar y evaluar los diferentes tipos de alternativas que existen para poder elegir una de ellas, teniendo como sustento la información contable y financiera, siendo
<b>Referencia:</b>	Parada Daza , J. R. (2000). <i>Teoría financiera moderna fundamentos y métodos</i> . Santiago de Chile: Editorial Juridica Consur LTDA.				el área de finanzas la facultada para procesar y
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Rosana de Pablo Redondo y Julio González Arias	2013	Redondo y Gonzáles (2013) Partiendo de la información contable y de la información financiera procedente de los mercados financieros, la dirección financiera es la encargada de tomar las decisiones más adecuadas. (p.)	Aquí se presenta y se trabaja con la información contable y financiera, con proyecciones de los entes exteriores donde el área financiera es la encargada y responsable de formular y proyectar los mejores resultados en base a las operaciones que se realizan para una mejor y adecuada toma de decisión. (Redondo y Gonzáles, 2013)	La aplicación es fundamental en este proyecto porque se busca aplicar los recursos que posee la entidad para poder lograr una mejor financiación para lo cual se tendrá que proyectar los resultados que se desea obtener durante un periodo determinado, basándose en las operaciones y hechos reales con lo que cuenta la organización y así poder determinar cuál es la mejor opción.	Proyectar mediante la planificación financiera. De tal manera el área de finanzas debe poseer la información sin incorrecciones y a tiempo real ya que al tomar alguna decisión con una mala información se puede estar cometiendo o generando una falta grave. La teoría ayuda a conocer y darle el mejor uso de los recursos financieros
<b>Referencia:</b>	De Pablo Redondo , R., & Gonzàlez Arias , J. (2013). <i>Teoría de la financiación</i> . Madrid: Universidad nacional de educación a distancia				que posee la empresa en estudio para que así pueda
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Jack Chávez G.	2003	Chávez (2003) La información es clave	Determina que toda información es de gran importancia para toda	Se aplica en la toma de decisiones que realizara la gerencia financiera para poder	financiamiento ya sea para financiar activos y poder contar

		en cualquier decisión empresarial, por esta razón, una incorrección en ella genera efectos significativamente graves. (p.26)	organización por ende no se permiten equivocaciones ni errores, porque se estaría incurriendo en una falta grave ya que se estaría tomando una mala decisión empresarial. Lo que a futuro reflejaría malos resultados. (Chávez, 2003)	contar con recursos, lo que nos indica que la información brindada de los estados financieros sea fehaciente para que nos permita obtener mejores resultados y optar por la mejor opción. Y dejando de cometer infracciones que perjudiquen la gestión.	con liquidez, mejorando el servicio que se presta haciendo más eficiente y óptimo.
<b>Referencia:</b>	Chávez G., J. (2003). <i>Finanzas Teoría Aplicada para empresas</i> . Quito Ecuador: Ediciones Abya-Yala.				
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parfraseo (3)</b>	<b>Aplicación en su tesis (4)</b>	
Arturo Morales C. y José Morales C.	2014	Morales y Morales (2014) La planificación financiera influye en las operaciones de la empresa debido a que facilita rutas que guían, coordinan y controlan las acciones para lograr sus objetivos organizacionales. (p.7)	Señala que toda organización planifica las metas y las estrategias que van a intervenir en todas las operaciones de manera que sirvan y suministren rutas que direccionen, regulando y examinando los recursos internos que se mantienen como fuente de financiamiento para el óptimo logro de sus objetivos. (Morales y Morales, 2014)	Se aplica en el programa de la planificación a donde se quiere llegar, y con qué recursos se cuenta para poder avanzar, determinando una serie de dificultades que se pueden presentar en el transcurso de lo que se ejecuta, es aquí donde se proyecta y planifica el uso adecuado de los recursos con los que cuenta la entidad para darle el mejor uso adecuado.	
<b>Referencia:</b>	Morales Castro , A., & Morales Castro , J. (2014). <i>Planeación Financiera</i> . México: Grupo Editorial Patria.				
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parfraseo (3)</b>	<b>Aplicación en su tesis (4)</b>	
Arturo Morales C. y José Morales C.	2002	Morales y Morales (2002) Funciona como herramienta del administrador financiero en su tarea de incrementar el valor de la empresa. (p.4)	Determinan como un instrumento financiero que debe ser utilizado en su totalidad, preparando análisis para identificar su funcionamiento correctamente, con lo se pretender poder aumentar su rentabilidad y acrecentar el valor de la entidad. (Morales y Morales, 2002)	Se aplica para determinar los mecanismos que se emplea en un sistema analizando el comportamiento de los recursos y reconociendo que el buen uso de estos podría atraer buenos recursos futuros lo que mejoraría el status de la organización con una mejor utilidad que le permitiera crecer e incrementar su valor de mercado.	
<b>Referencia:</b>	Morales Castro , A., & Morales Castro , J. A. (2002). <i>Respuestas Rápidas para los financieros</i> . México: Pearson Educación de México S.A. de C.V.				

## TEORIA 1: Teoría de Sistemas

Autor de la teoría	Año	Cita	Parfraseo (1)	Aplicación en su tesis (2)	Redacción final (1+2+3+4)
Ludwig Von Bertalanffy	1968	Bertalanffy (1968) Los organismos vivos son en el fondo sistemas abiertos, es decir, sistemas que intercambian materia con el medio circulante (p.32)	Las entidades son un conjunto de sistemas relacionados con sus áreas y las actividades que se elaboran, desarrollando así mismo su propio énfasis donde comercian de distintos modos con todo el medio que lo rodea ya sea con sus agentes internos y externos. (Bertalanffy, 1968)	Es aplicada a la empresa en estudio a medida que se lleva a cabo las actividades que realizan los individuos que son ellos mismo lo que conforman un sistema eficaz y eficiente en el intercambio de información logrando llegar al objetivo que se trazó.	La presente teoría plantea que cada organización es un ente vivo que está estructurado jerárquicamente plasmado en un organigrama que encadena todo el sistema operativo, a pesar de que se trabaje por separado todos tiene una
<b>Referencia:</b>	Von Bertalanffy, L. (1968). <i>Teoria General de los Sistemas</i> . México: Fondo de Cultura Económica S.A. de C.V.				interconexión ligada al mismo
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Ángel A. Sarabia	1995	Sarabia (1995) Estos sistemas intercambian con su entorno flujos de materia, energía e información y estos flujos marcan diferencias esenciales con los sistemas cerrados. (p.54)	En el mundo actual las empresas necesitan de proyecciones futuras lo que conlleva a la necesidad de contar con un sistema con el cual se podrán diferenciar, adoptando las nuevas tendencias tecnológicas y aplicando las normas que rigen una contabilidad. (Sarabia, 1995)	Esta teoría será aplicada buscando integrar un sistema con miras a proyecciones que mejoren y cumpliendo satisfacer las necesidades que se encuentran en el trayecto, ya sea con el uso de la nueva tecnología, pero sin dejar de lado la normativa contable y sus principios, siendo enmarcados por un mismo objetivo.	Objetivo de la organización con la colaboración de los componentes y agentes internos que la conforman con lo cual se podrá intercambiar información con su entorno y el medio que lo rodea. Con esta teoría podemos observar que la empresa en estudio le falta implementar y gestionar
<b>Referencia:</b>	Sarabia, À. (1995). <i>La Teoria General de Sistemas</i> . Madrid: Gráficas Mar te, S.A.				todo un sistema que
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo (3)	Aplicación en su tesis (4)	
Ramírez, y otros	1999	Ramírez, y otros (1999) El sistema global resultante es de un nivel jerárquico distinto del de sus elementos constitutivos. (p.67)	Los mecanismos que se usan en una empresa para medir el nivel ordenado de la constitución de ella, sus áreas de trabajo, sus actividades u operaciones que se llevan a cabo, rigen del organigrama donde se representa la estructura con la que se cuenta en una institución. (Ramírez y otros, 1999)	Su aplicación se da para medir el grado de cumplimiento con la utilización y optimización de los recursos que posee la empresa en estudio, ya que cada área vinculada aporta lo suficiente, pero por temor de ser rechazados no se arriesgan a correr el riesgo de poder conseguir un financiamiento.	Encadene todas las áreas para que se pueda identificar el proceso que se le da a la información y detectar las falencias que se atraviesa para evitar que se cometan errores y no se incurra en alguna falta.

<b>Referencia:</b>	Ramírez , S., Cocho , G., Torres Alcaraz , C., Torres Nafarrate, J., Duval, G., Miramontes , P., . . . Gutiérrez Sánchez , J. L. (1999). <i>Perspectivas en las Teorías de Sistemas</i> . México: Siglo Ventiuno Editores S.A. de C.V.			
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parfraseo (3)</b>	<b>Aplicación en su tesis (4)</b>
Oscar Johansen Bertoglio	1993	Bertoglio (1993) Ordenar los campos empíricos en una jerarquía de acuerdo con la complejidad de la organización. (p.27).	Resalta la gran importancia del nivel jerárquico de todo el sistema operativo, partiendo de lo más práctico a lo más complejo donde cada parte es importante y fundamental para lograr el óptimo desarrollo. (Bertoglio, 1993)	Se aplica sin distinción o discriminación alguna de manera que se parte de lo más pequeño o mínimo hacia lo más complejo respetando cada área y nivel jerárquico,
<b>Referencia:</b>	Johansen Bertoglio , O. (1993). <i>Introducción a la Teoría General de Sistemas</i> . México: Editorial Limusa S.A. de C.V. Grupo Noriega Editores .			
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parfraseo (3)</b>	<b>Aplicación en su tesis (4)</b>
Latorre Estrada Emilio	1996	Latorre (1996) Al determinar los componentes de un sistema se deberán establecer las medidas de comportamiento de tal manera que ellas estén verdaderamente relacionadas. (p.46).	Determina que cada componente del sistema debe ser medido en el procedimiento que se desarrolla para profundizar y sistematizar las actividades que de alguna manera se interrelacionan de manera conjunta direccionados hacia un mismo objetivo. (Latorre, 1996)	Aquí aplicamos en función de la sistematización de las actividades que se desarrollan, ya que cada acción que se realice tiene que estar ligeramente vinculada obteniendo beneficios mediante la adquisición del arrendamiento, realizando los cambios necesarios para logra el crecimiento esperado.
<b>Referencia:</b>	Latorre Estrada , E. (1996). <i>Teoría General de Sistemas Aplicada a la Solución Integral de Problemas</i> . Santiago de Cali: Editorial Universidad del Valle.			

## Matriz de conceptos.

Variable o Categoría 1: Arrendamiento Financiero (Leasing)						
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final	
Carmona Gallo Carlos	1979	Carmona (1979) El nacimiento y desarrollo del leasing parecen vincularse a circunstancias que rodean a la actividad comercial e industrial. (p.9)	El origen y avance del leasing se dan a vinculación de las actividades que se presentan en el mundo empresarial siendo estas comerciales e industriales, como consecuencia de cubrir una necesidad que el mercado presente. Carmona (1979)	Se aplicó de forma global porque hoy en día las organizaciones se ven en la necesidad de mantenerse actualizadas en todo el sentido de la palabra, esto merece al gran avance tecnológico que se está presentando, lo que conlleva a renovar sus bienes muebles e ahí donde se ve el surgimiento de este.	En la actualidad y en el mundo empresarial existen varias alternativas de financiamiento ya sea en función a la actividad comercial e industrial, dado que ambas se ven en la obligación de cubrir alguna carencia o necesidad que se presente y muy aparte es el gran avance tecnológico que se está viviendo actualmente , dado a que muchas empresas se ven con la necesidad de renovar o actualizar sus activos a las exigencias y requerimiento del mercado, que muchas veces van dejando obsoletos algunas maquinarias estando en un buen perfecto funcionamiento. Esta modalidad de arrendamiento financiero ayudara a la empresa en estudio a solucionar algunas carencias y exigencias del mercado que se ven reflejadas, dado que al hacer la investigación y estudiar el giro y operaciones que realiza la empresa no cuenta con muchas unidades propias con lo que se ve facultada a recurrir a contratar o contar con transporte de terceros los cuales muchas veces les ha generado muchas molestias al no poder cubrir	
<b>Referencia</b>	Carmona Gallo , C. (1979). <i>Contrato de leasing financiero</i> . Santiago Chile: Alfabeta impresores lira 140.					
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis		
Haime Levy Luis	2003	Haime (2003) El arrendamiento financiero es un contrato por medio del cual se obliga al arrendador a financiar al arrendatario la adquisición de un bien, mueble o inmueble. (p.40)	Medio por el cual una organización puede obtener una financiación de bienes que a su vez le permitirá mantener una situación económica más estable, en esta formalidad se cede el uso y goce de un activo. (Haime, 2003)	Se aplica de tal manera que nos ayuda a conocer los diferentes tipos de alternativas que existen, mediante el cual se presenta el arrendamiento financiero, con el cual accediendo a este tipo de contrato se lograra cubrir y satisfacer la necesidad que se presente.		
<b>Referencia</b>	Haime Levy , L. (2003). <i>El arrendamiento financiero sus repercusiones fiscales y financieras</i> . Mexico: ISEF empresa lider.					
Autor/es	Año	Cita	Parafraseo	Aplicación en su tesis		
Asscodes & Asmer Internationa	1999	Asscodes & Asmer Internationa (1999) El leasing o arrendamiento financiero es un contrato de alquiler de bienes por un periodo determinado, mediante el cual el arrendatario	Pacto que se celebra entre 2 agentes arrendador y arrendatario por un tiempo determinado en el cual está estipulado en el valor del bien, los intereses, algunos gastos adicionales y las cuotas que se pagaran durante todo el tiempo que dure esta formalidad.	La aplicación de este punto es de gran importancia porque da a conocer los tipos de instrumentos financieros que existen ya sean internos y externos, que se puedan celebrar mediante un contrato entre dos partes arrendador y arrendatario.		

		se obliga al pago de forma irrevocable de una serie de cuotas(p.156)	(Asscodes & Asmer Internationa, 1999)		totalmente las exigencias de sus clientes, lo que también se puede observar es la falta de planteamiento y gestión financiera, no cuenta con un área encargada de gestionar,
<b>Referencia</b>	Asscodes & Asmer International. (1999). <i>Instrumentos financieros del comercio internacional</i> . Madrid: Fundación confemetal.				
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parafraseo</b>	<b>Aplicación en su tesis</b>	
Ortúzar Solar Antonio	1990	Ortúzar (1990) El leasing financiero podemos definirlo como el contrato en cuya virtud una empresa de leasing da en arrendamiento un bien determinado que ha elegido un usuario y que esta adquiere para tal propósito. (p.22)	Medio formal con el cual se puede hacer uso de los recursos financieros para que se pueda celebrar un pacto de arrendamiento donde se plasma el tipo de bien que se va arrendar y del cual el arrendador cede el traslado y el uso total al arrendatario, además se fijaran criterios como el importe a financiar, la tasa de interés, el tipo de seguro que se debe elegir, las rentas mensuales y plazo de este. (Ortúzar, 1990)	Es aplicado porque mediante este medio se formalizan y se comprometen ambas partes, fijando y respetando las cláusulas y términos que se plasman en el contrato, de este modo es que se puede financiar el activo que se requiere.	verificar y analizar las posibles salidas o alternativas a este tipo de situaciones, los riesgos, ventajas y desventajas en que podrían incurrir. Otro punto importante sería que logrando el financiamiento la empresa podría contar con un renovado capital de trabajo llegando hacer esto una nueva manera de ahorro que se presenta en dos condiciones a corto y largo plazo lo que dejara una mayor liquidez y flujo.
<b>Referencia</b>	Ortúzar Solar, A. (1990). El Contrato de leasing. Santiago Chile: Editorial jurídica de chile.				
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parafraseo</b>	<b>Aplicación en su tesis</b>	
Sandoval Lopez Ricardo	1992	Sandoval (1992) La finalidad económica es otorgar financiamiento y se caracteriza porque se concluye por un tiempo determinado e irrevocable. (p.9)	El propósito y objetivo fundamental con lo que se da este tipo de operación es económicamente financiera, porque les va otorgara un financiamiento que les servirá como respaldo en la adquisición de algún bien, de tal manera pactaran rentas mensuales. (Sandoval, 1992)	Se aplica porque optando por este tipo de financiamiento la empresa dejará de desembolsar una gran cantidad de dinero con lo que se podría quedar económicamente con bajos recursos financieros, y bajo este contrato se podrá adquirir y además contar con liquidez.	
<b>Referencia</b>	Sandoval Lopez , R. (1992). <i>Operación de leasing</i> . Santiago de Chile: Editorial juridica de Chile.				

### Sub Categoría 1: Aspectos formales

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Carmona Gallo Carlos	1979	Carmona (1979) Tanto es así, que las relaciones de las partes y las obligaciones que surgen del contrato exceden en muchos aspectos al tradicional contrato. (p.20)	Señala que siempre que se celebre un contrato los intervinientes son dos partes, donde se ve reflejado las obligaciones que contraen de tal manera describe los derechos y deberes por ambas partes a los que se comprometen. (Carmona, 1979)	Es de aplicación en el suceso en el que la empresa decida optar por el financiamiento ya que da a conocer los aspectos formales que contiene un contrato, y las obligaciones contraídas en ella.	Para poder dar una formalidad a este tipo de operaciones con leasing financiero se deben establecer una serie de formalidades las cuales respalden la operación que se está estableciendo, suministrando toda la información necesaria que la locadora necesite pertinente para la evaluación, dentro de los aspectos resalta la formalidad del contrato que se celebra ante notaria publica siendo los agentes que intervienen el arrendador y arrendatario, este documento contempla la duración o vigencia del contrato que nace desde el momento en que se efectúa el abono total, además de las obligaciones y derechos que contraen ambos agentes, otro punto es el contenido que tiene este contrato donde estipula el monto total a financiar así como la opción de compra y sobre todo lo que más le importa al arrendatario sería la cuota pactada que sería pagada de forma mensual, donde además se pueden disponer alguna clausulas adicionales como penalidades por atraso. Lo que determina una mejor satisfacción a la empresa en estudio es que todo está reglamentado bajo un contrato que a su vez es una herramienta de financiamiento
<b>Referencia</b>	Carmona Gallo , C. (1979). <i>Contrato de leasing financiero</i> . Santiago Chile: Alfabeta impresores lira 140.				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	
Haime Levy Luis	2003	Haime (2003) Los compromisos adquiridos tanto por el arrendatario como por el arrendador, no pueden ser rescindidos unilateralmente durante la vigencia del contra. (p.24)	Se manifiesta que todo las obligaciones o responsabilidades que se plasma en el contrato no se pueden quebrar por ningún motivo, de tal manera que no se puede dar por término si no están de acuerdo ambas partes hasta terminar el plazo pactado. (Haime, 2003)	Su aplicación es muy importante porque da a conocer que una vez cerrado el pacto o contrato con el arrendador financiero por ningún motivo o razón alguna se podrá dar por finalizado mientras no estén de acuerdo ambas partes.	
<b>Referencia</b>	Haime Levy , L. (2003). <i>El arrendamiento financiero sus repercusiones fiscales y financieras</i> . Mexico: ISEF empresa lider.				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	
Ortúzar Solar Antonio	1990	Ortúzar (1990) Es posible estipular en este contrato que el arrendatario deberá pagar las cantidades correspondientes a rentas mensuales hasta el término del plazo contemplado. (p.32)	Aquí se concreta una parte muy importante y crucial ya que se define a través del importe del bien y las demás obligaciones financieras la renta mensual que el arrendatario se comprometerá a cancelar hasta el término del contrato. (Ortúzar, 1990)	Es de aplicación fundamental porque una vez concretado todo el proceso que se requiere para obtener el financiamiento se llega a saber la cuota que se pagará mensualmente con lo cual se tendrá que tener en cuenta para proyectar sus flujos.	
<b>Referencia</b>	Ortúzar Solar, A. (1990). <i>El Contrato de leasing</i> . Santiago Chile: Editorial jurídica de chile.				

### Sub Categoría 2: Planificación financiera

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Cibrán, Prado , Crespo, & Huarte	2013	(Cibrán Ferraz, Prado Román , Crespo Cibrán , & Huarte Galbán , 2013) El estudio de la gestión financiera de la empresa requiere un análisis previo de la actividad que identifica a las empresas como unidades económicas-sociales (p.9)	Para conocer bien la situación económica y financiera de la empresa lo primero que se debe tener en cuenta es realizar un estudio previo a la gestión, donde podemos identificar en qué escenario se encuentra y que recursos posee para poder explotarlos y tener un mejor panorama, a través de ello podemos determinar la gestión que se llevara a cabo y que actividades o procedimientos debeos seguir para así poder alcanzar los objetivos planteados ya sea a corto o largo plazo (Cibrán Ferraz, Prado Román , Crespo Cibrán , & Huarte Galbán , 2013)	La aplicación de este concepto es muy importante en este trabajo de estudio porque nos permite a través de la investigación llegar a conocer mediante el análisis en qué situación o nivel esta la empresa en estudio, para que así se pueda aplicar en los diferentes procedimientos o actividades a realizarse, con el único fin de lograr dar solución a los problemas que aquejan la empresa, y poder avanzar ya sea a paso lento pero seguro de que se podrá llegar a las metas trazadas.	La planificación financiera en la actualidad es muy importante y fundamental ya que te permite hacer un estudio de la situación económica y financiera de la empresa, con la cual se proyectan estrategias y técnicas que se podrán gestionar a un corto o largo plazo, donde con la información obtenida se podrán tomar decisiones que ayuden a alcanzar las metras trazadas, delegando responsabilidades y asumiendo los riesgos necesarios para poder sobresalir de situaciones complejas.
<b>Referencia</b>	Cibrán Ferraz, P., Prado Román , C., Crespo Cibrán , M. Á., & Huarte Galbán , C. (2013). <i>Planificación financiera</i> . Madrid: ESIC Editorial.				
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	
Maqueda Lafuente	1990	Maqueda (1990) La toma de decisiones en toda empresa va unida a la asunción de responsabilidades, casi siempre acompañadas de situaciones complejas de riesgo y de incertidubres(9,15)	Para poder realizar una buena toma de decisiones se debe conocer bien a fondo la situación por la que se encuentra la empresa, la cual va de la mano con la responsabilidad al momento de entregar la información validada y sin enmendaduras ya que a través de ella se podrán tomar acciones que favorezcan a la empresa o caso contrario se puedan tomar malas decisiones en el caso que la información sea errada, tomando en cuentas los riesgos que se afrontarán (Maqueda, 1990)	Se aplica ya que para este caso de estudio se plantea adquirir un financiamiento, y para ello se debe trabajar con toda la información necesaria y correcta, para poder darle un buen uso, con lo cual se asume la responsabilidad por cada área o actividad realizada, ya que después de todo el procedimiento se podrán dar alternativas para llegar al objetivo, dado el caso de las buenas decisiones que se llegaron a tomar en cuenta	

<b>Referencia</b>	Maqueda Lafuente, F. J. (1990). <i>Dirección estratégica y planificación financiera de la pyme</i> . Madrid (España): Ediciones Díaz de Santos, S.A.			
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parafraseo</b>	<b>Aplicación en su tesis</b>
Pérez Moya José	1997	Pérez (1997) La planificación financiera es la expresión sistemática e integrada de las necesidades económicas y financieras de los planes de la empresa. Económicas, porque calcula la cantidad de fondos necesarios, y financieras, porque establece el origen de dichos fondos(p,89)	Para poder plantear una planificación financiera se debe hacer un estudio o balance de las necesidades por la que atraviesa la compañía, ya sean económicas o financieras, aquí se podrá identificar la cantidad de recursos necesarios y el origen de donde provienen dichos recursos, para poder hacer frente y sobresalir dejando de lado las situaciones que aquejan a la empresa (Pérez, 1997)	Se aplica ya que a través de este sistema se podrá integrar las áreas involucradas en un solo objetivo y en los planes de crecimiento que plantea la empresa para que juntos puedan apuntar a una misma dirección, aplicando las estrategias que se plantearan ya sea para corto o largo plazo.
<b>Referencia</b>	Pérez , M. J. (1997). <i>Estrategia, gestión y habilidades directivas un manual para el nuevo directivo</i> . Madrid (España): Ediciones Diaz de Santos, S.A.			

### Sub Categoría 3: Ratios financieros

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Aching Guzmán César	2006	Aching (2006) Un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números. Son un conjunto de índices, resultado de relacionar dos cuentas del balance o del estado de ganancias y pérdidas. Los ratios proveen información que permite tomar decisiones acertadas a quienes estén interesados en la empresa. (p.14)	Los ratios o razones financieras son de aplicación directa al estado de situación financiera y al estado de resultado integral, la aplicación de estas fórmulas nos proporcionan unidades de comparación, con las cuales se puede identificar la relación que existe entre las partidas contables de la empresa y en diferentes periodos, a través de estas razones podemos calcular la situación económica y financiera con la cual se puede tomar las mejores decisiones para su crecimiento o expansión (Aching, 2006)	Fue muy importante aplicar estas razones ya que se debía conocer la situación por la que atraviesa la empresa, para determinar cuáles son los puntos a tener en cuenta y sobre los cuales se deben reforzar, sin dejar de lado las necesidades que se presentan, para que se logre la satisfacción de sus entes tanto internos como externos y poder lograr expandir el nicho de mercado por lo cual en base a estas razones los encargados podrán tomar las mejores decisiones y las más acertadas	Los índices financieros aportan unidades contables que periten la comparación entre las partidas involucradas en un mismo ejercicio contable, con los resultados que se obtendrán se determinara que decisiones se deben tomar para una mejora continua en base a metas u objetivos trazados ya sea a mediano, corto y largo plazo.
<b>Referencia</b>	Aching Guzmán, C. (2006). <i>Ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia</i> .				

### Concepto: NIC 1 Presentación de EEFF

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Amat, y otros	2005	(Amat, y otros, 2005) El objetivo de esta Norma es establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósito de información general, para asegurar la comparabilidad de los mismos, tanto con los estados financieros de la propia entidad correspondientes a ejercicios anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados financieros, directrices para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido. (p.25)	Los estados financieros proveen la información de las entidades sobre la situación económica, financiera y los cambios que surgen en ella, todo esto se rige en base a normas, las cuales se tienen que aplicar al pie de la letra para no cometer errores, ya que los estados son estructurados básicamente con todo los movimientos y operaciones de las entidades, donde se reflejara el rendimiento obtenido, a través de esta norma se establecen los lineamientos fundamentales que se deben seguir para poder elaborar los EEFF básicos, estos serán elaborados bajo la línea de negocio en marcha. (Amat, y otros, 2005)	Se aplica en la medida en que todo tipo de información u operación que se realice será reflejada en la estructura de los estados financieros por ende es de vital importancia el uso y aplicación de esta norma, que te ayudara a presentar estructuralmente tus estados, en las partidas del devengo y negocio en marcha, lo que te permite realizar una presentación fiable.	Esta norma de contabilidad es fundamenta al momento de estructurar y trabajar los EEFF ya que a través de ella podrás tener la certeza de que se está trabajando sobre lo estipulado y en caminado bajo lineamientos y normas establecidas, donde la información trabajada es fehaciente y de hechos ocurridos durante un ejercicio contables.
<b>Referencia</b>	Amat, O., Perramon, J., Aguilá, S., Alemany, F., Carensys, J., Monfort, E., y otros. (2005). <i>Comprender las Normas internacionales de Contabilidad NIC</i> . España: Ediciones gestión 2000.				

**Concepto: NIIF 16 Arrendamientos**

Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Revista PWC	2018	PWC (2018) Esta Norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. (p,5)	Esta norma en la actualidad es similar a la nic 17, donde se reconocen todos los acuerdos y pactos más relevantes celebrados en un contrato de arrendamiento, donde se transfiere el derecho de uso de un activo determinado por un periodo de tiempo, los cuales serán medidos para su presentación, aquí igual participan un arrendador y arrendatario, con esta norma no hay distinción alguna entre el arrendamiento operativo y financiero. (PWC, 2018)	Se aplica porque a través de ella se puede identificar las características y elementos para el reconocimiento de un arrendamiento financiero, el cual permitirá a la empresa en estudio el derecho de uso, con esta norma los activos y pasivos aumentaran, de tal modo que deberá evaluar los efectos que recaen sobre la situación financiera de la empresa.	Esta norma no hace distinción sobre el arrendamiento financiero u operativo, para comenzar el análisis se debe determinar si el contrato llega a cumplir o no con la definición de arrendamiento, donde la empresa pueda hacer uso del bien.
<b>Referencia</b>	Pereyra G. , M. E., & Vazquez, C. (2018). NIIF 16 Arrendamientos. <i>PWC</i> , 15.				

## Matriz de método

Enfoque mixto					
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Roberto Hernández Sampieri, Carlos Fernández Collado & María del Pilar Baptista Lucio	2010	Chen citado por (Hernández, Fernández y Baptista 2010)  Los métodos de investigación mixta son la integración sistemática de los métodos cuantitativo y cualitativo en un solo estudio. (P.546)	Señala que le método mixto conjuga ambos sistemas como el cuantitativo y el cualitativo, integrándolos para una mejor sistematización, logrando visualizar un mejor panorama de la investigación manteniendo su misma estructura y procedimientos. (Hernández, Fernández y Baptista, 2010)	Su aplicación en el presente trabajo nos permite tener integrados los métodos cuantitativos y cualitativos, lo que nos servirá para poder mostrar un mejor panorama de la investigación, sistematizando el estudio y los procesos.	El enfoque mixto es de la conjugación de ambos métodos inductivo y deductivo, logrando integrarlos para una mejor sistematización y visualización del panorama a donde se quiere llegar, lo que a la vez permite mantener su propia estructura y procedimientos durante todo el proceso de investigación.
<b>Referencia:</b>	Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2010). <i>Metodología de la investigación quinta edición</i> . Mexico: McGraw-Hill.				

<b>Tipo proyectiva</b>					
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parafraseo</b>	<b>Aplicación en su tesis</b>	<b>Redacción final</b>
Jacqueline Hurtado de Barrera	2000	Hurtado (2000)  Tiene como objetivo diseñar o crear propuestas dirigidas a resolver determinadas situaciones. (p.49)	Este tipo de investigación determina su proceso de recolección de información como muy compleja estableciendo, delineando y formulando la selección de objetivos que fueron formulados y que están destinados a resolver futuros problemas. (Hurtado, 2000)	Se aplicó porque nos permite crear y formular propuestas que se presentan de manera puntual para dar solución a ciertos escenarios, a pesar de ser muy compleja.	La finalidad de este método es la proyección del proceso de investigación en la recolección de información a pesar de ser un poco compleja se logra establecer los lineamientos y la formulación de los objetivos que fueron establecidos para resolver futuros problemas.
<b>Referencia:</b>	Hurtado de Barrera , J. (2000). <i>Metodología de la investgiación holística</i> . caracas: Fundacion Sypal.				

<b>Nivel comprensivo</b>					
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parfraseo</b>	<b>Aplicación en su tesis</b>	<b>Redacción final</b>
Jacqueline Hurtado de Barrera	2000	Hurtado (2000)  Se estudia al evento en su relación con otros eventos, dentro de un holos mayor. (p.19)	Aquí se enfatiza que el estudio de nivel comprensivo examina un suceso en relación con determinados eventos, ya que abarca todo, y cada una de las partes que se encuentran interrelacionadas. (Hurtado, 2000)	Fue de gran importancia aplicar este método ya que nos permite estudiar un evento en base a la relación que se tenga con otros eventos.	El nivel comprensivo enfatiza el estudio examinando a un evento en relación con los determinados eventos, logrando abarcar todos los componentes que lo componen para así determinar su interrelación.
<b>Referencia:</b>	Hurtado de Barrera , J. (2000). <i>Metodología de la investgiación holística</i> . caracas: Fundacion Sypal.				
<b>Método deductivo</b>					
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parfraseo</b>	<b>Aplicación en su tesis</b>	<b>Redacción final</b>
Bernal Torres César Augusto	2006	Bernal (2006)  Es un método de razonamiento que consiste en tomar conclusiones generales para explicaciones particulares. (p.56)	Este método está basado en el uso de la razón por la cual se avala en las informaciones obtenidas la cual radica en generar terminaciones generales para las definiciones particulares, es decir de un todo va generando conclusiones particulares. (Bernal, 2006)	Su aplicación fue de vital importancia en esta investigación por que se aplica de manera muy razonable partiendo de conclusiones generales para dar solución a definiciones particulares.	en la investigación el método deductivo nos permite estudiar conclusiones generales para poder explicarlas de manera particulares basado en la información obtenida en el estudio, lo que a través del uso del razonamiento se aplicó en la empresa en estudio.
<b>Referencia:</b>	Bernal Torres, C. A. (2006). <i>Metodología de la investigación seguna edición</i> . México: Pearson educación .				

### Método inductivo

Método inductivo					
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Bernal Torres César Augusto	2006	Bernal (2006)  Se utiliza el razonamiento para obtener conclusiones que parten de hechos particulares aceptados como válidos. (p.56)	Se hace uso de este método ya que se parte de lo particular a lo general examinando una porción de un todo, para obtener conclusiones basándose en hechos particulares que serán admitidos como legales. (Bernal, 2006)	Este método se aplicó de manera muy coherente ya que nos permitió investigar utilizando conclusiones razonables que parten de sucesos particulares para profundizar en lo general.	En este tipo de investigación el método inductivo también nos enfatiza en el uso de la razón para lograr construir conclusiones que ya se presentaron en sucesos particulares que ya fueron afirmados como admitidos.
<b>Referencia:</b>	Bernal Torres, C. A. (2006). <i>Metodología de la investigación seguna edición</i> . México: Pearson educación .				

### Población

Población					
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación en su tesis	Redacción final
Jacqueline Hurtado de Barrera	2000	Hurtado (2000) La población de una investigación está constituida por el conjunto de seres en los cuales se va a estudiar el evento. (p.152)	En una investigación se denomina población a un grupo de seres, a quienes se examinarán en conjunto delimitando el tiempo, espacio y lugar donde se realizará el trabajo. (Hurtado, 2000)	Aquí se aplica ya que para realizar una investigación se debe tener claro y preciso la selección del grupo de seres para poder obtener resultados en base a lo que se investiga.	En este punto se toma muy en claro lo que se quiere obtener ya que es a través de la población, en la que se toma en cuenta para poder definir los resultados que se quieren obtener ya que nos dirigimos a áreas o segmentos que están ligados o inmersos a la investigación.
<b>Número de colaboradores:</b>		3 entrevistados, estados financieros			
<b>Referencia:</b>	Hurtado de Barrera , J. (2000). <i>Metodología de la investgiación holística</i> . caracas: Fundacion Sypal.				

Muestra					
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Aplicación de la técnica de muestreo	Redacción final
Jacqueline Hurtado de Barrera	2000	Hurtado (2000) Es una porción de la población que se toma para realizar el estudio. (p.154)	Se emplea ya que se hace la selección y se toma la muestra que estará conformada por un grupo reducido de seres que se tomaron de la población, elementos definidos con sus propias características. (Hurtado, 2000)	Se aplicó por que mediante este estudio se determinara la parte con la que se va a trabajar para la obtención de resultados.	Se toma una parte o fracción de la población relacionada con la investigación para dar respaldo al estudio, ya que debemos definir quienes y cuáles son nuestros elementos que determinaran o conformaran esta muestra de estudio.
<b>Número de colaboradores:</b>		3 entrevistados, estados financieros			
<b>Referencia:</b>	Hurtado de Barrera , J. (2000). <i>Metodología de la investgiación holística</i> . caracas: Fundacion Sypal.				

Unidades informantes					
Autor/es	Año	Cita	Parfraseo	Descripción de cada unidad informante	Redacción final
Zapata Oscar A.	2005	Zapata (2005) Es importante buscar información que aporte referencias concretas acerca de la situación problemática y su contexto. (p.70)	Aquí se hace uso y empleo de todos los elementos y datos que fueron recopilados en base a fuentes de información, aplicando a los seres como principal fuente de información que se aproxima a su contexto y escenario de aplicación. (Zapata, 2005)	a) Entrevistado 1 b) Entrevistado 2 c) Entrevistado 3 d) EEFF	De vital importancia ya que en base a estas unidades informativas se podrá realizar un mejor trabajo de investigación a la empresa en estudio, tomando los elementos importantes que aportaran informes concretos a la problemática.
<b>Número de entrevistados:</b>		3 entrevistados, estados financieros			
<b>Referencia:</b>	Zapata, O. A. (2005). <i>La aventura del pensamiento crítico</i> . México: Editorial pax.				

<b>Técnica: Entrevista</b>					
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parafraseo</b>	<b>Aplicación en su tesis</b>	<b>Redacción final</b>
Roberto Hernández Sampieri, Carlos Fernández Collado & María del Pilar Baptista Lucio	2010	Hernández, Fernández y Baptista (2010) Ésta se define como una reunión para conversar e intercambiar información entre una persona (el entrevistador) y otra (el entrevistado) (P.418)	Situación de dialogo y conversación que se plantea para poder exponer e intercambiar argumentos y obtener respuestas concretas a una serie de interrogantes. (Hernández, Fernández y Baptista, 2010)	La aplicación se realiza ya que, mediante la utilización de esta técnica, obtendremos las respuestas de lo que se plantea o define mediante la conversación que se da entre el entrevistador y entrevistado.	En este proceso está definido el dialogo y las preguntas que se realizaran para el intercambio de información, ya que en la empresa en estudio se plantearon argumentos para poder obtener respuestas concretas a la serie de interrogantes planeadas lo que nos aproximara a obtener resultados.
<b>Referencia:</b>	Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. d. (2010). <i>Metodología de la investigación quinta edición</i> . Mexico: McGraw-Hill.				
<b>Instrumento: Guía de entrevista</b>					
<b>Autor/es</b>	<b>Año</b>	<b>Cita</b>	<b>Parafraseo</b>	<b>Aplicación en su tesis</b>	<b>Redacción final</b>
Jacqueline Hurtado de Barrera	2000	Hurtado (2000) La guía de entrevista debe contener los datos generales de identificación del entrevistado. (p.463)	Mediante este instrumento se detalla de manera puntual delimitando el tema, diseñando y plasmando una serie de preguntas para concretar lo que se desea saber y con qué profundidad desea abarcar en función a sus objetivos. (Hurtado, 2000)	La aplicación de este instrumento es de gran importancia ya que en ella se plasma las identificaciones y preguntas con las que se trabajara para obtener los resultados y conclusiones de este tema de investigación.	En la presente investigación se hace uso y empleo de este instrumento ya que aquí se plasma y detalla de manera puntual el tema en forma de preguntas, que lleva relación con los objetivos planteados.
<b>Referencia:</b>	Hurtado de Barrera , J. (2000). <i>Metodología de la investigación holística</i> . caracas: Fundacion Sypal.				