



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“PROPUESTA DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES CERU E.I.R.L, EN EL PERÍODO 2017 – TRUJILLO”

Tesis para optar el título profesional de:

Contador Público

Autores:

Bach. Rosi Araselly Arroyo Huaman
Bach. Zalatiel Blademir Cruz Rodriguez

Asesor:

Mg. CPC Martin Facundo Ruiz

Trujillo – Perú
2018

APROBACIÓN DE LA TESIS

El (La) asesor(a) y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por los Bachilleres **Rosi Araselly Arroyo Huaman y Zalatiel Blademir Cruz Rodriguez**, denominada:

**“PROPUESTA DE ARRENDAMIENTO FINANCIERO PARA INCREMENTAR LA
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA CONTRATISTAS GENERALES CERU
E.I.R.L, EN EL PERÍODO 2017 – TRUJILLO”**

Mg. CPC Martin Facundo Ruiz
ASESOR

Mg. María Graciela Zurita Guerrero
**JURADO
PRESIDENTE**

Mg. William David Carranza Luján
JURADO

Mg. César Moisés Jáuregui Flores
JURADO

ÍNDICE DE CONTENIDOS

APROBACIÓN DE LA TESIS.....	ii
DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO	iv
ÍNDICE DE CONTENIDOS	v
ÍNDICE DE TABLAS.....	vi
ÍNDICE DE FIGURAS	vii
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT.....	ix
CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN	10
CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO	14
CAPÍTULO 3. METODOLOGÍA	39
CAPÍTULO 4. RESULTADOS	44
CAPÍTULO 5. DISCUSIÓN	59
CONCLUSIONES	62
RECOMENDACIONES	63
REFERENCIAS.....	64
ANEXOS.....	67

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Situación económica de inversión en el periodo 2016 – 2017	45
Tabla 2. Activo corriente en el periodo 2016 – 2017	46
Tabla 3. Activo no corriente en el periodo 2016 – 2017	47
Tabla 4. Pasivo corriente en el periodo 2016 – 2017	48
Tabla 5. Índice de endeudamiento en el periodo 2016 – 2017	49
Tabla 6. Proforma de la retroexcavadora	50
Tabla 7. Estructura de financiación	50
Tabla 8. Índice de rentabilidad en el periodo 2016 – 2017.....	51
Tabla 9. Cronograma de pagos cuando se procede a arrendamiento financiero	55
Tabla 10. Depreciación contable de arrendamiento financiero.	55
Tabla 11. Depreciación tributaria de arrendamiento financiero.....	56
Tabla 12. Cronograma de pagos cuando se opta por un préstamo financiero	56
Tabla 13. Depreciación del activo fijo.	57
Tabla 14. Comparación de leasing financiero con préstamo	57

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Sujetos que participan en el contrato de leasing financiero.....	19
Figura 2. Proceso correspondiente al contrato de leasing financiero	20
Figura 3. Depreciación admitida a contratos de arrendamiento financiero.....	23
Figura 4. Diseño proyectivo.....	39
Figura 5. Situación de inversión en el periodo 2016 – 2017	45
Figura 6. Activo corriente en el periodo 2016 – 2017.....	46
Figura 7. Activo no corriente en el periodo 2016 – 2017	47
Figura 8. Pasivo corriente en el periodo 2016 – 2017	48
Figura 9. Diseño de la propuesta	53

RESUMEN

En el presente estudio titulado “Propuesta de arrendamiento financiero para incrementar la rentabilidad de la Empresa Contratista Generales Ceru E.I.R.L., en el periodo 2017”, cuyo objetivo primordial es diseñar una propuesta de arrendamiento financiero para incrementar los rendimientos, por ende, su metodología corresponde a un diseño no experimental descriptivo, con aplicación de una guía de levantamiento de información, concerniente a fuentes secundarias de recolección, herramientas que permitieron analizar la situación económica financiera, indicando que la entidad no opta por incurrir en deudas financieras en plazos mayores a un año, mostrando un ritmo creciente en su capacidad de efectivo como en la valorizaciones de las maquinarias o equipos, no obstante sus rendimientos producidos por la adquisición de determinados activos aún es ínfimo, asimismo, se muestra un comportamiento similar en los márgenes de ganancia, por ende, se demuestra la necesidad de adoptar el mecanismo de leasing financiero para adquirir una retroexcavadora que propicie efectuar sus operaciones con destreza facilitando la cristalización de sus objetivos empresariales, asimismo, la orientación de sus decisiones se oriente a inversiones redituables que garanticen su expansión competitiva en el ambiente de negocios, confiriendo mayor dinamismo a sus ingresos destinados en parte para cumplir satisfactoriamente sus compromisos financieros tanto a corto como a largo plazo, que corroboren a maximizar sus utilidades periódicamente.

Palabras claves: Leasing financiero, rentabilidad, competitividad.

ABSTRACT

In the present study entitled "Proposal of financial leasing to increase the profitability of the General Contractor Company Ceru EIRL, in the period 2017", whose main objective is to design a financial leasing proposal to increase returns, therefore, its methodology corresponds to a non-experimental descriptive design, with application of a guide to information gathering, concerning secondary sources of collection, tools that allowed analyzing the economic and financial situation, indicating that the entity does not choose to incur financial debts in terms of more than one year, showing an increasing rhythm in its cash capacity as in the valuations of real estate, however its yields produced by the acquisition of certain assets is still negligible, similarly, it shows a similar behavior in the profit margins, therefore, it is demonstrated the need to adopt the mechanism of financial leasing to acquire a backhoe that facilitates the carrying out of its operations with skill, facilitating the crystallization of its business objectives; also, the orientation of its decisions is oriented to profitable investments that guarantee its competitive expansion in the business environment, conferring greater dynamism to its income destined in part to satisfactorily fulfill its financial commitments both in the short and long term, which corroborate to maximize its profits periodically.

Keywords: Financial leasing, profitability, competitiveness.

NOTA DE ACCESO

No se puede acceder al texto completo pues contiene datos confidenciales.

REFERENCIAS

- Amarillo, H., & Castro, R. (2012). *Efecto del leasing sobre el crecimiento en las empresas de transporte público interprovincial de pasajeros en la provincia de Huancayo*. Huancayo.
- Asociación de Bancos del Perú . (2015). *Memoria anual* . Lima: Aleph Impresiones S.R.L.
- Benitez, T. (2013). *Incidencia del arrendamiento financiero y sus beneficios en la mejora de la gestión financiera y tributaria en las empresas de transporte del distrito de Trujillo : Joselito S.A.C.* Trujillo..
- Cámara Chilena de la Construcción A.G. . (2008). *Contrato de leasing: Tipos y tratamiento*. Santiago de Chile. Obtenido de <http://biblioteca.cchc.cl/datafiles/21505.pdf>
- Cano, M., & Olivera, D. (2013). *Rentabilidad y competitividad de la PYME*. México. Obtenido de <https://www.uv.mx/iiesca/files/2014/01/11CA201302.pdf>
- Castillo, C. (2011). Leasing. *Actualidad empresarial*, N^o 243.
- Castillo, P. (2013). Aspectos contables y tributarios en la depreciación de los activos fijos. *Gaceta jurídica*, 7. Obtenido de <http://dataonline.gacetajuridica.com.pe/SWebCyE/Suscriptor/Publicaciones/guias/07082014/1Aspectos%20contables%20y%20tributarios%20en%20la%20depreciaci%C3%B3n%20de%20activos%20fijos.pdf>
- Ccaccya, D. (2015). Análisis de la rentabilidad de una empresa. *Actualidad Empresarial*, 341. Obtenido de http://aempresarial.com/servicios/revista/341_9_KAQKIKGSKPBXJOWNCBAWUTXOEZPINLAYMRJUCPNMEPJODGCGHC.pdf
- Congreso de la República . (12 de Abril de 2001). Decreto Legislativo N°299. *Diario Oficial El Peruano*. Obtenido de <http://www.leyes.congreso.gob.pe/Documentos/DecretosLegislativos/00915.pdf>
- Cruzado, N., & Gonzales, H. (2015). *Análisis del leasing como alternativa de financiamiento para incrementar la utilidad y la disminución de los costos de los agricultores de la ciudad de Ferreñafe Sector - Soltin*. Lambayeque.

Diario Gestión . (23 de Febrero de 2017). Monto de contratos de arrendamiento financiero cayó 7.62% en el 2016. *Monto de contratos de arrendamiento financiero cayó 7.62% en el 2016.*

Díaz, A., & Mendoza, N. (2016). *El leasing financiero y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Transportes Pedrito S.A.C., 2016.* Trujillo.

Esquivel, M. (2016). *Tipos de capitalización para PYMES en México, 2009 - 2015.* Toluca.

García, J. (2011). Arrendamiento financiero. *Actualidad empresarial*, N° 228. Obtenido de http://aempresarial.com/web/revitem/1_12234_68790.pdf

Gómez, D., & Yuceppi, A. (2013). *El leasing: una alternativa de financiamiento para las empresas.* Medellín.

González, F., & Tobar, M. (2011). *El leasing operativo y financiero como alternativa de financiamiento para la adquisición de activos fijos en una PYME: Aplicación a empresa industrial.* Quito.

Guajardo, G., & Andrade, N. (2008). *Contabilidad financiera.* México: Mc Graw Hill.

Gutiérrez, J., & Serrano, M. (2015). *El efecto tributario del arrendamiento financiero en la situación financiera de la Empresa Ingeniería de Sistemas Industriales S.A. periodo 2014.* Trujillo.

Hernández, M. (2013). Estimación de vida útil y depreciación de los bienes de los entes públicos. *Hacienda Municipal*, 28 - 34. Obtenido de <http://132.248.9.34/hevila/Revistahaciendamunicipal/2013/no120/3.pdf>

Hirache, L. (2011). Arrendamiento financiero o leasing - NIC 17 Arrendamientos. *Actualidad Empresarial* N°234, 234. Obtenido de http://www.aempresarial.com/web/revitem/5_12584_97804.pdf

Hoz, B., Ferrer, M., & Hoz, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma de decisiones financieras en hoteles de categoría. *Revista de Ciencias Sociales*, 88 - 109. Obtenido de <http://www.redalyc.org/pdf/280/28011673008.pdf>

Huamani, N., & Romero, C. (2015). *El arrendamiento financiero y su rentabilidad en las MYPES del distrito de los Olivos.* Lima.

Hurtado, J. (2010). *Metodología de la investigación.* Caracas: CIEA Sypal.

Léon, A. (2012). *Arrendamiento NIC 17. Incidencias tributarias de las IFRS.* Lima: Colegio de contadores públicos de Lima .

- Levy, L. (2003). *Arrendamiento financiero, sus repercusiones fiscales y financieras*. México: ISEF Empresa Líder.
- Mamani, J. (2014). NIC 16 Propiedades, planta y equipo: Depreciación. *Actualidad Empresarial*, N° 310. Obtenido de http://aempresarial.com/web/revitem/5_16792_13326.pdf
- Mavila, D. (2003). Leasing financiero. *Industria Data Vol. 6, nùm. 1*, 86-88. Obtenido de <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/idata/article/view/5991/5185>
- Meigs, R. (2006). *Contabilidad*. Bogotá: Mc. Graw. Hill.
- Meza, E. (2014). Arrendamiento financiero. *Revista de investigación de contabilidad*, 44 - 50. Obtenido de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/download/833/801
- Northcote, C. (2009). *El contrato de arrendamiento y el arrendamiento financiero*. Lima: Actualidad Empresarial N° 177. Obtenido de http://aempresarial.com/servicios/revista/177_41_MNHVDJMFPMTLARBZUFQBVIIGTLLIRGNRSAZODIBIYOCJOTLOORE.pdf
- Pacheco, P. (2015). *Financiamiento a traves del leasing financiero para mejorar la rentabilidad de la empresa Mbm Mining S.A.C.* Lima: Universidad Autónoma del Perú. Obtenido de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/219/1/PACHECO%20CRUZ%2c%20PAOLA%20IRENE.pdf>
- Saavedra, C. (2010). *El arrendamiento financiero en la gestión financiera de las micro y pequeñas empresas en el distrito de la Victoria*. Lima.
- Torres, Y. (2013). *Aplicación del leasing financiero para mejorar la situación financiera y económica de la empresa Estación de Servicio Pacifico S.R.L. de la provincia de Trujillo , año 2011*. Trujillo.
- Van Home, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de la administración financiera*. Naucalpan de Juárez, México: Pearson Educación de México. Obtenido de <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>
- Zeballos, E. (2013). *Contabilidad General*. Perú.