



FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y EDUCACIÓN

**ESCUELA PROFESIONAL DE CIENCIAS CONTABLES Y
FINANCIERAS**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**“APLICACIÓN DEL LEASING FINANCIERO Y SU IMPACTO ECONOMICO DE LA
MICRO EMPRESA DISTRIBUIDORA LA ESPUMANTE EIRL – JULIACA 2021”**

PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

PRESENTADO POR:

Bach. ROSSI JUDITH HUARANCCA AGUILAR

ASESOR:

Dr. JOSE VERDE VENTURO

JULIACA - DICIEMBRE – 2021

DEDICATORIA

A Dios, a mis padres, esposo y a mi hija que a lo largo de la carrera siempre me ayudaron en la formación profesional y estuvieron en los momentos difíciles, apoyándome para superar cualquier obstáculo.

AGRADECIMIENTO

A Dios por guiar mis pasos, permitirme culminar este objetivo y a mi querida Universidad Alas Peruanas, que, a través de los docentes de mi Facultad de Ciencias Empresariales y Educación de la Escuela Profesional de Ciencias Contables y Financieras, fortaleció en mí conocimientos indispensables para desarrollarme como profesional en campo contable empresarial.

INTRODUCCIÓN

Con el pasar de los años la económica de todo tipo de entidad o empresa pueden tener subas considerables o bajas, por ende, es necesario tener fuentes de financiamiento para poder emprender un nuevo negocio o proyecto, por lo cual los pequeños o grandes empresarios eligen diferentes formas de financiación para lograr llevar a cabo con el proyecto o negocio previsto. Los recursos financieros adquiridos por la empresa deben ser utilizados o invertidos adecuadamente para asegurar el progreso de la empresa y poder cumplir con sus obligaciones de pago a tiempo.

En todas las empresas o entidades es importante contar con una fuente de financiamiento, puede ser a corto o largo plazo, por ello es indispensable que las entidades financieras brinden información de todas las alternativas existentes en los mercados financieros, por lo que es posible tomar una decisión y determinar qué opción de financiamiento es la más adecuada para lograr lo que se busca, con el fin de lograr una rentabilidad positiva.

En la actualidad, una manera de obtener financiamiento es mediante el uso del leasing financiero, este tipo de financiamiento ayuda a obtener diversos tipos de inmuebles, maquinarias y equipos, con la finalidad de que las empresas se desarrollen empresarialmente. En los últimos años este tipo de financiamiento a sido la mejor opción y las más utilizada para los todos los empresarios en general.

RESUMEN

En la actualidad todas las empresas y micro empresas se encuentran en constante competencia, con demandas mucho más exigentes por parte de los consumidores y/o usuarios. Convirtiéndose así el leasing en una modalidad de financiamiento de las empresas con antigüedad o empresas que recién se están insertando en el mercado, también debemos mencionar que el leasing no tiene como objetivo reemplazar las diferentes formas de financiamiento sino todo el contrario es una manera valiosa de ayudar a todos los empresarios que necesiten financiamiento.

Otra manera de que las empresas obtengan financiamiento es mediante un préstamo bancario, aquí directamente la entidad financiera presta una cantidad de dinero, en este caso normalmente los préstamos son a largo plazo, y la empresa que obtuvo el préstamo se encarga de adquirir el activo necesario para el desarrollo del negocio.

La investigación tuvo como objetivo Determinar el impacto del leasing financiero en la situación económica de la micro empresa Distribuidora La Espumante E.I.R.L, la investigación permitió describir, analizar y verificar datos específicos del estudio.

Mediante esta investigación, se pudo determinar que el Crédito bancario, sería la mejor alternativa de financiamiento para la compra del vehículo de transporte en la micro empresa, la tasa de interés del préstamo bancario es de 11.47% en comparación al Leasing Financiero con una tasa 30%. Esta diferencia es a causa

de que la micro empresa La Espumante E.I.R.L. no cuenta con una línea crediticia siendo esta su primer préstamo bancario.

El Crédito bancario fue la mejor fuente de financiamiento para la microempresa, por una diferencia de 37,832.08 soles menor a la alternativa del Leasing Financiero.

ABSTRAC

Currently all companies and micro companies are in constant competition, with much more demanding demands from consumers and / or users. Leasing thus becoming a financing modality for companies with antiquity or companies that are just entering the market, we must also mention that leasing is not intended to replace the different forms of financing but on the contrary, it is a valuable way of help all entrepreneurs who need financing.

Another way for companies to obtain financing is through a bank loan, here the financial entity directly lends an amount of money, in this case normally the loans are long-term, and the company that obtained the loan is responsible for acquiring the necessary asset for business development.

The objective of the investigation was to determine the impact of financial leasing on the economic situation of the micro company Distribuidora La Espumante E.I.R.L, the investigation allowed to describe, analyze and verify specific data of the study.

Through this investigation, it was possible to determine that the Bank Credit would be the best financing alternative for the purchase of the transport vehicle in the micro-company, the interest rate of the bank loan is 11.47% compared to Financial Leasing with a rate of 30 %. This difference is because the micro-company La Espumante E.I.R.L. You do not have a line of credit, this being your first bank loan.

Bank credit was the best source of financing for microenterprises, for a difference of 37,832.08 soles less than the Financial Leasing alternative.

INDICE

DEDICATORIA	II
AGRADECIMIENTO	III
INTRODUCCIÓN.....	IV
RESUMEN.....	V
INDICE DE FIGURA	X
INDICE DE TABLAS	XI
CAPITULO I.....	11
GENERALIDADES DEL PROYECTO.....	11
1.1. UBICACIÓN DEL PROYECTO.....	11
1.1.1 RESEÑA HISTORICA DE JULIACA	11
1.2. ASPECTO SOCIO ECONOMICO.....	15
1.3 TIPO DE PROYECTO.....	15
1.3.1 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	16
1.3.2 OBJETIVOS DEL PROYECTO.....	16
1.4 JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO.....	16
CAPITULO II.....	19
MARCO TEORICO	19
2.1 ANTECEDENTES	19
2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES	19
2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES.....	21
2.1.3 ANTECEDENTE REGIONAL.....	22
2.2 DEFINICIÓN DE TERMINOS	23
2.2.1 INSTRUMENTOS FINANCIEROS.....	24
2.2.2 LEASING	24
2.2.3 CARACTERISTICAS DEL LEASING	25
2.2.4 TEORÍA DEL LEASING	26
2.2.5 LEASING	27
2.2.6 CLASIFICACIÓN DEL LEASING	28
2.2.7 VENTAJAS Y DESVENTAJAS DEL LEASING	31
2.2.8 SISTEMA FINANCIERO	32
2.2.9 FINANCIAMIENTO	34
2.2.10 SITUACIÓN FINANCIERA.....	35
2.2.11 ANALISIS FINANCIERO.....	36

2.2.12 LOS RATIOS FINANCIEROS	36
2.3 NORMATIVIDAD.....	40
CAPITULO III.....	43
DESARROLLO DEL PROYECTO.....	43
3.1 DESARROLLO DEL PROYECTO	43
3.1.1 SITUACIÓN ECONOMICA	43
3.1.2 CUADRO COMPARATIVO FRENTE AUN LEASING FINANCIERO Y CREDITO BANCARIO.....	45
3.1.3 ANALISIS DEL LEASING FINANCIERO A FAVOR DE LA MICRO EMPRESA DISTRIBUIDORA LA ESPUMANTE E.I.R.L.....	49
2.3 ESTUDIO BASICO.....	50
3.3 RESULTADOS.....	52
CONCLUSIONES.....	54
RECOMENDACIONES.....	56
REFERENCIAS.....	57
ANEXOS.....	60

INDICE DE FIGURA

FIGURA 134

INDICE DE TABLAS

TABLA 1	33
TABLA 2	35
TABLA 3	36
TABLA 4	39

CAPITULO I

GENERALIDADES DEL PROYECTO

1.1. UBICACIÓN DEL PROYECTO

1.1.1 RESEÑA HISTORICA DE JULIACA

Juliaca (en quechua: *Hullaqa*), Provincia de San Román, situada en el departamento de Puno. Está ciudad se encuentra a 3824 m.s.n.m. en la meseta del Collao, al Noroeste del lago Titicaca, en las cercanías del río chacas, del río Maravillas y de las ruinas y Chullpas de Sillustani. Juliaca es una de las ciudades con más movimientos comerciales. La ciudad de Juliaca también conocida como la ciudad calcetera, la ciudad de los vientos, tierra de machuaychas y chinipilcos y también se le conoce como la pequeña china ya que en nuestra ciudad los pobladores son muy emprendedores y fabrican de todo.

Juliaca es una de las ciudades más poblada del país con 252 671 hab. en 2020, esta información fue dada por el INEI.

La ciudad de Juliaca tiene como costumbre cada año durante los meses de febrero o marzo realizar una fiesta en veneración a la "Pachamama" (Carnavales), y los concursantes vestidos con vestimentas típicas y coloridas realizan un pasacalle o parada este evento es uno de los más populares de la región, dicha festividad tiene una duración de más de una semana; igualmente se celebra la festividad de San Sebastián realizada el 20 de enero de cada año conocido como carnaval chico.

La ciudad de Juliaca cuenta con carreteras y ferrocarriles que ayuda a los ciudadanos a viajar de una ciudad a otra como por ejemplo las ciudades de (Puno, Cusco, Arequipa, Tacna), también tiene la posibilidad de conectarse con el país de Bolivia lo que hace un mayor movimiento de extranjeros bolivianos.

También llamada la Ciudad *de los Vientos*, es a causa de que la ciudad es totalmente plana como se dice aquí es phampa y durante la época de otoño que son el mes de agosto en la ciudad de Juliaca se presentan fuertes vientos.

Conocida también por ser denominada *Ciudad Calcetera*, porque los pobladores antiguos realizaban la confección de prendas de vestir exclusivamente con lana de oveja y alpaca. En la actualidad la cantidad de confecciones se ha incrementado, debido a la demanda de dichos productos, los comerciantes también exportan estas prendas de vestir a otros países y lo expende en mayor cantidad en la ciudad de cusco por, por ser una ciudad turística.

El famoso Lago Titicaca ha recibido a turistas extranjeros y nacionales por la vista al lago más profundo del Perú.

Los Uros está ubicado encima del lago Titicaca son casitas construidas por totoras, los pobladores de este lugar viven de las ventas de artesanías que ellos mismo fabrican, también de los peces del lago, el pez más conocido y típico es la trucha siendo uno de los platos más pedidos por los visitantes el “thimpo de trucha” o “trucha frita”.

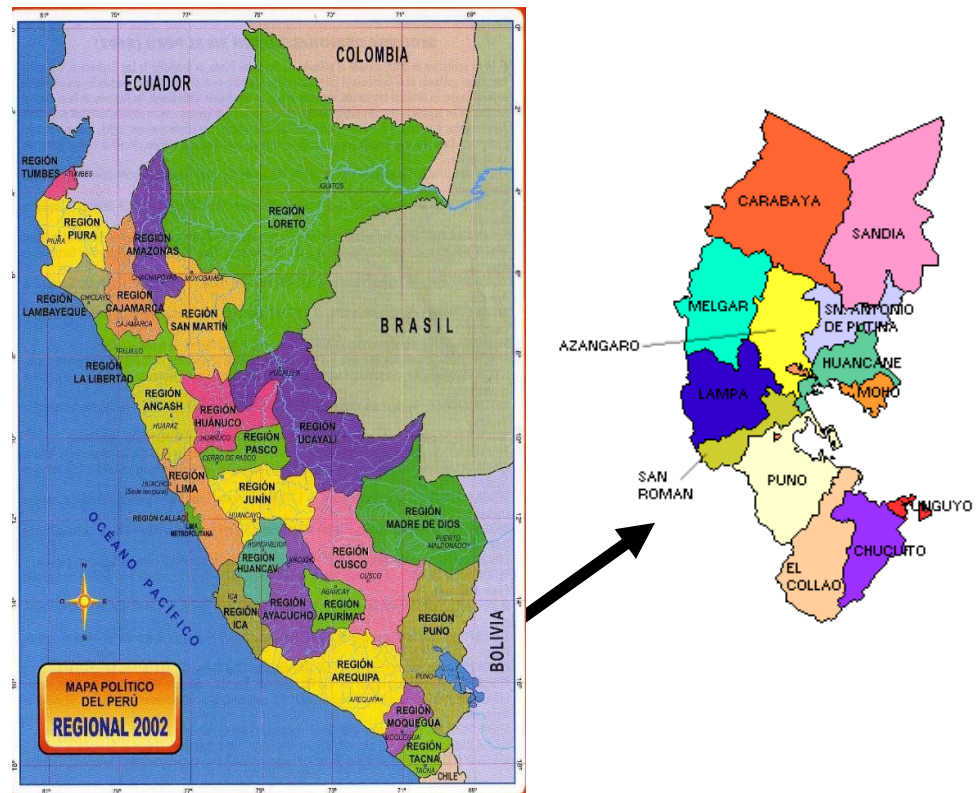


a) Generalidades del Proyecto

Departamento/Región	Puno
Provincia	San Román
Distrito	Juliaca
Zona	Sur
Sector	Ampliación Alfonso Ugarte
Ubicación	Jr. Francisco Bolognesi s/n
Código de Ubigeo	0367

FUENTE: Elaboración Propia

GRAFICO 01: LOCALIZACIÓN GEOGRAFICA



FUENTE: www.Elpais.com

b) Especificaciones del Proyecto

El proyecto a investigar es de la micro empresa distribuidora La espumante EIRL donde está ubicado en el departamento de Puno, en la provincia de San Román, distrito de Juliaca, el giro de la micro empresa se rige en la compra y venta al por mayor y menor de bebidas.

1.2. ASPECTO SOCIO ECONOMICO

La micro empresa fue creada el 06 de octubre del año 2016, el establecimiento comercial está ubicado en el Jr. Francisco Bolognesi S/N Mz- a-3 lote 9, lleva en funcionamiento más de 5 años, su propietaria Elena Aguilar Toledo quien inicio el negocio con poca mercadería y con el pasar del tiempo fue creciendo y generando utilidades.

1.3 TIPO DE PROYECTO

El Proyecto es de Suficiencia Profesional, este proyecto se elaboró teniendo en cuenta como referencia el nivel de transcendencia que cuenta el leasing como instrumento financiero. Desarrollando varios análisis al financiamiento de la micro empresa Distribuidora La Espumante E. I. R. L. Juliaca 2021, se llegó a definir que la microempresa no opto por ninguna alternativa de financiación por los elevados porcentajes de interés, por la falta de información, esto implica a que la liquidez de dicha microempresa no mejore.

1.3.1 FORMULACIÓN DEL PROBLEMA

¿Cuál es el impacto del leasing financiero en la situación económica de la micro empresa Distribuidora La Espumante EIRL – Juliaca 2021?

1.3.2 OBJETIVOS DEL PROYECTO

Objetivo General

Determinar el impacto del leasing financiero en la situación económica de la micro empresa Distribuidora La Espumante EIRL, Juliaca 2021.

Objetivos Específicos

Conocer la situación económica de la micro empresa Distribuidora La Espumante EIRL, Juliaca 2021.

Elaborar un análisis comparativo del leasing financiero frente al crédito bancario de la micro empresa Distribuidora La Espumante EIRL, Juliaca 2021.

Diagnosticar la aplicación del leasing financiero de la micro empresa Distribuidora La Espumante EIRL, Juliaca 2021.

1.4 JUSTIFICACIÓN DEL ESTUDIO

En las últimas décadas el desarrollo de la economía de nuestro país ha conllevado al crecimiento de todas las empresas y micro empresas ya sean nacionales o internacionales, lo que motiva a estas a crecer más económicamente, ser independientes.

Para poder cubrir todos los gastos que genera un agrandamiento que necesitan las entidades tienen la facilidad de acceder a las distintas fuentes de financiamiento brindadas por entidades bancarias y otras empresas que pertenecen al sistema financiero.

Hoy en día en todo nuestro alrededor uno de los factores más influyentes es la tecnología, ya que vivimos en un mundo globalizado, la tecnología se ha convertido en una herramienta muy fundamental con el pasar de los años, es muy necesaria para la evolución social. Por ese motivo todas las empresa y microempresas están expuestas a realizar distintos cambios, transformaciones con la finalidad de cumplir con la demanda de los consumidores y así poder luchar con la competencia. Por eso es importante actualizarse y mantenerse en el mercado brindando una buena atención y contando con las mejores tecnologías existentes, para satisfacer las necesidades de los consumidores.

La decisión que se tome a la hora de elegir una modalidad de financiamiento juega un rol indispensable porque mediante las decisiones que se tome se tiene más posibilidades de obtener respuestas financieras correctas y positivas, asimismo la continuidad de las operaciones de la microempresa contribuye en el sector económico del país.

En la actualidad el leasing financiero es uno de los contratos más utilizado y

moderno y llama la atención de los empresarios, dicho contrato permite progresar y elevar la producción sin necesidad de endeudarse. Pues este contrato facilita “alquilar” el bien mediante financiación, con la finalidad de amortizar el pago de forma fraccionada, por eso es importante considerar la relevancia y lo útil que resulta esta fuente de financiamiento.

La importancia de elaborar esta investigación es poder identificar y reconocer los resultados que se obtiene al considerar el leasing o arrendamiento en la situación económica en la micro empresa distribidora La Espumante E.I.R.L, y con eso lograremos identificar la cantidad de beneficios, que se tiene.

El menester de efectuar esta investigación, inicia con la meta de probar si la aplicación del leasing es la mejor elección para la obtención de un bien mueble, en este caso, un vehículo de transporte de mercadería para la micro empresa distribidora La Espumante E.I.R.L; la micro empresa mediante este estudio podrá visualizar el impacto sobre la situación económica financiera, lo cual permitirá la identificación del grado de beneficio que brinda una entidad de financiación.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

2.1 ANTECEDENTES

2.1.1. ANTECEDENTES INTERNACIONALES

Gómez, D. y Yuceppi, A. (2018), En su tesis “El Leasing: una alternativa de financiación para las empresas”, por la Universidad de San Buenaventura, Medellín.

El objetivo de encuesta es aclarar de que el Leasing afecta al crecimiento de las organizaciones, como así también determinar por qué las organizaciones aún no han logrado acercarse al Leasing, para saber que existen patrones diferentes. Los diferentes tipos de leasing, presentan ventajas y desventajas en comparación con las distintas formas de endeudamiento y explicar por qué esta microempresa puede generar utilidades como medio de financiamiento. La hipótesis de la investigación indica que el Leasing es una buena alternativa financiera para las empresas. El estudio concluye que ofrece aspectos

homogéneos ya que ambos sostienen que este instrumento financiero contribuirá al crecimiento de las pymes e identifica por qué ni siquiera los emprendedores tampoco pueden acercarse al alquiler dado que su aporte a la economía del país es bastante sustancial.

En una encuesta titulada Contratos de arrendamiento, su utilidad y efectos en el país de Guatemala, concluyeron: este país en la actualidad solo se conoce y utiliza algún tipo de contrato de arrendamiento, directo, indirecto, muebles Nuevos activos, inmuebles y apalancamiento. El leasing se considera un acuerdo comercial mutable, utilizado por diferentes magnitudes de empresas, como instrumento de financiamiento para la compra de bienes, casi siempre con resultados fructíferos. La implementación del leasing representa una fuente alternativa de financiamiento que beneficia a diferentes ámbitos de la economía y la implementación de planes; por consiguiente, muestra resultados positivos en áreas como finanzas, economía y tributación en el país de Guatemala. (Mendizábal, 2011).

Como ya es de conocimiento el uso del arrendamiento financiero en cualquier país muestra consecuencias favorables en diferentes sectores, ya que este financiamiento se utiliza para recomprar bienes que promueven la promoción y aceleran el crecimiento de cualquier negocio.

2.1.2. ANTECEDENTES NACIONALES

Mucha (2009) En la tesis nombrada "Fuentes financieras de la micro y pequeña empresa del sector industrial y su influencia en el desarrollo socioeconómico de Trujillo" Universidad Nacional de Trujillo.

Se utilizó el tipo de estudio descriptivo. Tuvo como objetivo general determinar el enfoque de financiamiento para el crecimiento de la Micro y Pequeña Empresa en el área industrial de la ciudad de Trujillo.

Conclusiones obtenidas:

La ayuda crediticia de los bancos nacionales de Trujillo a la Micro y Pequeña Empresa es crucial y necesario para que se endeuden financieramente.

El financiamiento ha tenido un impacto significativo en el desarrollo de la micro y pequeña empresa del sector industrial y por lo tanto ha tenido un impacto favorable en la evolución económica de la ciudad de Trujillo y esta evolución ayudo a generar más empleo y ventas.

Las empresas y micro empresas han contribuido al desarrollo socioeconómico de la ciudad de Trujillo, significativamente se creó puestos de trabajo y eso genera más ingresos económicos a las familias peruanas.

Castillo, M. (2017), en su tesis "Financiamiento privado en las

microempresas en Trujillo, Perú”, para poder obtener el grado de maestro.

El objetivo general del estudio fue examinar la forma de financiamiento en el sector privado en las micro empresas de la ciudad de Trujillo, y los objetivos específicos fueron especificar las agencias y herramientas disponibles para acceder al financiamiento privado de micro empresas en Trujillo. Describa las agencias y herramientas de financiamiento privado que utilizan las microempresas que se dedican a la textilería en Trujillo. Identificar las ventajas y desventajas, de las agencias y herramientas disponibles para acceder a financiamiento privado para microempresas.

La hipótesis establece claramente que obtener dinero directamente por un financiamiento privado es una de las mejores opciones para las microempresas.

El autor llega a la conclusión de que el Perú es un país conformado principalmente por microempresas, que se beneficiarían más del apoyo financiero.

2.1.3 ANTECEDENTE REGIONAL

En su tesis titulada "Contrato de Arrendamiento para Apoyo Financiero de Mypes peruanos", Puno, Perú concluye: en todos los negocios se debe evaluar

los métodos para elegir la decisión ideal. Las alternativas son posibles, ya que algunas son beneficiosas para una empresa, pero puede que no sea para otro.

Es una muy buena opción de financiación que se considera un crédito adicional para todo tipo de negocio es el llamado contrato de arrendamiento financiero que incluye aspectos importantes que necesitan ser analizados en el momento de la selección.

Se necesita tres usuarios para la participación del alquiler, el primero es el arrendador es la persona que realiza la actividad de arrendamiento; el segundo es el arrendatario, y finalmente el proveedor participante, que produce los bienes que necesita el arrendatario. Tenga en cuenta que este contrato permite a la empresa evitar el riesgo de una rápida obsolescencia. (Sánchez, 2015).

Este estudio habla del leasing y presenta algunas de sus ventajas, sin embargo, antes de tomar una decisión es importante evaluar cuidadosamente las opciones de financiamiento que se pueden abordar, para poder elegir la solución, la alternativa más práctica para los negocios.

2.2 DEFINICIÓN DE TERMINOS

En este capítulo veremos las diversas definiciones y conceptos que nos ayudaran a entender todo acerca del leasing como una forma de financiamiento la cual significa un apoyo para las empresas y micro empresas.

2.2.1 INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Es un acuerdo y se utiliza como un instrumento financiero entre dos interesados en donde se actúa y liquida. Dicho acuerdo está constituido como una ayuda a la inversión en donde para el tenedor se convierte en un activo financiero y para el emisor en un pasivo o instrumento de patrimonio. Esto quiere decir que uno de los interesados (comprador) tendrá el beneficio de recibir mensualmente un abono económico, en cambio la otra parte (vendedor) está en la obligación de liquidar esta operación.

Equipos de transporte, maquinaria, materia prima, una acción, un bono, un derivado o una moneda puede considerarse como una clase de activo para un instrumento financiero. También se puede cumplir una obligación financiera como un pago en efectivo, la entrega de otros valores, un intercambio de valores o una obligación financiera con otra entidad.

2.2.2 LEASING

El leasing financiero es un procedimiento de financiamiento en donde una entidad financiera compra un bien, para realizar esta compra el solicitante primeramente debe seleccionar el bien requerido y la entidad financiera hará la entrega a esta persona, ya sea una persona natural o jurídica para que sea utilizado a cambio de amortizaciones mensuales con la facilidad de transferencia (posibilidad de compra) una vez concluido los pagos, no obstante

al final puede decidir por no comprar el bien, en ese caso el bien seguiría perteneciendo a la institución financiera.

En los arrendamientos operativos la institución financiera también compra la propiedad seleccionada por el arrendatario, y la entrega al arrendatario para su uso y disfrute a cambio de un alquiler, pero no se acuerda una opción de recompra. Este es un método en el que las ganancias son enormes ya que las empresas y las personas pueden beneficiarse de un producto básico como maquinaria, equipo, etc. y cuando son obsoletos, quien los usa solo necesita modernizarlos y el banco retiene la propiedad de los activos.

2.2.3 CARACTERÍSTICAS DEL LEASING

Como ya lo nombramos anteriormente, una de las características clave del arrendamiento es poder obtener la propiedad al final del contrato. Sin embargo, otras características del inmueble arrendado son las siguientes:

- Este tipo de contratos son regulados y supervisados por la Superintendencia de Banca y Seguros (SBS).
- La duración de los contratos de leasing financiero en la mayoría de los casos son mayor a un año.
- las entidades financieras brindan la facilidad de financiar el 100% del valor de los activos.

2.2.4 TEORÍA DEL LEASING

La "teoría del arrendamiento" establece: en la demarcación del Perú, el arrendamiento se dio a conocer legalmente por el Decreto N° 22738 el 23 de octubre de 1979 de la Legislatura, su nombre es arrendamiento. La citada ley permite a las empresas adquirir activos fijos, para aplicar este tipo de trámite.

Normalización y regulación de alquileres en el sector peruano se realiza a través de diversos decretos supremos también legislativos y resoluciones ministeriales y de varios órganos de gobierno.

En el territorio peruano los primeros procedimientos de arrendamiento, se realizaron en la década de los 80, lo que respalda esta afirmación es el hecho de que Sogewiese Leasing ha obtenido una ganancia del doble de su capital y al mismo tiempo logró un récord de alto desarrollo. de 198 a 1986.

En ese momento el sector económico más productivo era la industria (34 %), seguido del comercio (28%) y el tercero eran los servicios (20%). El desarrollo posterior se ha detenido.

El sector bancario, industrial y financiero son los que más usan el leasing financiero, las empresas que utilizan equipos y máquinas para llevar a cabo sus actividades también están en la posibilidad de optar por el uso del leasing

financiero (Trelles, 2003).

2.2.5 LEASING

Según Apaza, (2012): "El arrendamiento es la transmisión de un bien rentable, mueble e inmueble; realizado a través de una empresa económica, incluida la obtención de un servicio a cambio de pagos fraccionados; Al final del contrato los clientes pueden comprar ". (p. 409).

Por otra parte, el mismo autor señala que un arrendamiento o leasing por el estado que tiene debe definirse como un instrumento financiero que puede utilizarse para obtener un bien, más que otras opciones es un instrumento financiero relacionado que comparado con el clásico arrendamiento de inmovilizado es muy diferente, ya que implica un procedimiento bastante emprendedor para la adquisición de bienes o servicios.

El uso de alquileres ha propiciado su importante crecimiento. Pues bien, los banqueros al distribuir mercancías mediante leasing, consiguen incrementar sus beneficios, ya que no existe un límite en el porcentaje de interés que incurre en esta actividad.

En cuanto a Barreiro Delfino, citando a Bravo Melgar, estableció que: El leasing se considera un trámite financiero, el cual se puede realizar en

diferentes periodos.

Es empleado por empresas de cualquier carácter económico que necesitan recursos innovadores que sean relevantes para la globalización actual; con el objetivo de crecer en el entorno empresarial. Este mecanismo de financiamiento es proporcionado por una institución financiera que permite que un activo sea utilizado por un período de tiempo especificado por las dos partes.

En el Perú, de acuerdo al Decreto N° 212 (1981) y el Decreto N° 299 (1981) estipulan claramente que el alquiler de propiedad, es un contrato comercial que incorpora el alquiler de la propiedad a la materia objeto a cambio de división. pagado y vendido para que dicha propiedad se pueda comparar por una cierta cantidad (p.162).

Apaza (2012), señaló que el término "for rent" se deriva de la palabra inglesa "to Lease"; lo que se convierte al español es "alquiler". Cuando analizamos el término en el idioma nacional hay que hacerlo apropiadamente, por lo que este instrumento no representa solo un leasing ya que el leasing cubre un amplio abanico de aspectos, de manera más amplia, apoyado en normativas relacionadas con el mismo. (p. 408).

2.2.6 CLASIFICACIÓN DEL LEASING

a) Leasing financiero

Según el autor Apaza (2012): “el leasing es un acuerdo pactado, en el cual el arrendador otorgará al arrendatario la disponibilidad y posesión total de un activo por un periodo de tiempo en donde el arrendatario debe efectuar obligatoriamente. Al culminar el periodo de tiempo entre el arrendador y el arrendatario el usuario que se ha sido beneficiado con el activo, posee la oportunidad de quedarse con el activo a un menos costo, regresarlo o renovar el compromiso”. (p. 409)

Por otro lado, Bravo Melgar expresa lo siguiente: El leasing es una facilidad para muchos usuarios, el cual está hecho para adquirir un activo que requiere un empresario para un determinado objetivo o fin. El empresario tiene la obligación de cancelar de manera fraccionada en el plazo establecido; durante todo ese intervalo de tiempo el empresario tiene la obligación de responsabilizarse por los agravios y deterioros que el bien pueda haber sufrido. (p. 169).

b) Leasing operativo

El autor Apaza (2012) expresa: “la entrega para utilizar un activo, sumado a los gastos por conservación y protección, son componentes característicos de la modalidad de leasing operativo” (p. 409).

Además, Bravo (2015) revela que el leasing operativo apareció durante el siglo XIX, como antecedente nombra que José María Martín Oviedo en su libro: Naturaleza y el Régimen Jurídico de las operaciones de Leasing. También se refiere a “Bell Telephone System”, quienes en el año 1877 empezaron con la actividad de brindar el servicio de arrendamiento y arreglo de teléfonos, con el paso del tiempo este modelo ha sido utilizado por todas las empresas de telefonía que existían. También por distintas compañías de fábricas han seguido este modelo, el cual se puede reflejar en los distintos aparatos tales como la máquina de escribir y los de cálculo (p. 168).

c) Características del Leasing Operativo

Bravo Melgar, menciona alguna de las siguientes características generales:

El acuerdo de leasing puede realizarlo un empresario o un repartidor quien introduce bienes del extranjero.

Unas de las cualidades y componentes más importantes son: Los activos por el cual se realiza el acuerdo o compromiso, generalmente son usados para fines comerciales.

Generalmente este tipo de Leasing tiende a ser por un periodo de breve plazo; donde la duración no sobre pasa los tres periodos.

regularmente, el leasing operativo es un acuerdo donde se asocia la ventaja de contar con el sostenimiento, restauración y mantenimiento del activo adquirido. (P.168-169).

De acuerdo al texto nombrado se puede deducir que mediante el Leasing de tipo operativo no existe algún beneficio para el cliente en el tema de adquisición.

Para Bravo Melgar, citando a Martin Oviedo sostiene que, “este tipo de leasing, no es un acuerdo que posee independencia, con características y componentes que lo califiquen jurídicamente en forma singular, como es el caso del leasing financiero” (p. 169).

2.2.7 VENTAJAS Y DESVENTAJAS DEL LEASING

Rodríguez (2014) En el artículo de la revista “Actualidad Empresarial” N° 307 – a fines de Julio 2014, muestra las ventajas y desventajas que presenta el leasing:

Ventajas

- Este es un financiamiento por un periodo de mediano plazo.

- Los activos cuentan con seguros los cuales se pueden financiar dentro del plazo pactado en el contrato.
- El adquirir activos fijos no cambia el capital de trabajo.
- Muchos medios de financiamientos que nosotros conocemos solo nos ofrecen o nos permiten un 70% u 80%, mientras que el leasing nos permite el 100% de la financiación.
- El arrendatario al momento de realizar el contrato no hace ningún pago tampoco abona anticipadamente la primera cuota solo hace los gastos de formalización.
- El usuario está en el derecho de conocer con anterioridad si el tipo de interés es fijo.

Desventajas

- Las tasas de interés a menudo se cobran más que los préstamos generales.
- La existencia de cláusulas penales previstas en caso de incumplimiento del deber.
- Es Obsoleto. Menor flexibilidad para conseguir equipos más modernos, con su estado irrevocable.

2.2.8 SISTEMA FINANCIERO

En el artículo titulado "Sistema financiero" nos dice que el sistema financiero es una asociación conformada por diferentes instituciones

financieras, implementadas por diferentes instituciones (mercado, familia, empresa, gobierno, etc.) con el fin de tomar las decisiones correctas.

Este importante sistema, consta de un grupo de existencias, pasivos y similares; también para mediadores obligatorios, como empresas bancarias, compañías de seguros y jubilados. Todas las instituciones que integran el mencionado sistema tienen la perspectiva de transferir dinero proporcionado por representantes del excedente a sujetos que se sienten escasos de dinero. El proceso de trueque lo propagan los usuarios que invierten en productos básicos financiados indirectamente, adaptados a las necesidades de los aportantes.

También se dice que el sistema financiero peruano se compone directa e indirectamente.

En términos de composición directa, está regulado por la CONASEV, ahora conocida como la Superintendencia del Mercado de Valores, en este caso el mercado peruano que realiza compras y ventas es decir la Bolsa de Valores de Lima.

Por otro lado, el componente indirecto está regulado por la Autoridad Reguladora de Banca y Seguros y Afps, que se refiere a las actividades bancarias y no bancarias en el territorio nacional (Gómez, 2012).

2.2.9 FINANCIAMIENTO

El estudio titulado "Gestión Financiera", expresa que es fundamental que una empresa u organización pueda tener accesibilidad a diferentes clases de créditos de financiación; porque de esta forma se incentiva a su crecimiento, A través de este acto de recaudación de dinero, se pueden obtener diferentes tipos de bienes para lograr ciertos objetivos deseados. Debe enfatizarse que cuando una entidad normalmente cumple con sus obligaciones no debe tener dificultades para obtener capital del exterior. Ante esto, se argumenta que es valioso para una entidad conocer diferentes formas de financiación, tanto a corto como a largo plazo (Córdoba, 2012).

Según la precisión que brinda el autor las finanzas son de suma importancia para contar con los recursos económicos disponibles y el crecimiento de una entidad o empresa es clave para el progreso exitoso y continuo.

Según el artículo de la revista "Actualidad Empresarial" N° 339 del mes de noviembre del 2015, afirma que: El financiamiento significa fuentes de efectivo y préstamos, la mayoría de los cuales tienen como finalidad emprender un proyecto, cancelar obligaciones, ejecutar o desarrollar un negocio, o adquirir un activo. Este proceso se lleva a cabo dentro de un plazo preestablecido en

términos de asociación acordados por los interesados (Ccaccya, 2015).

En consecuencia, se puede decir que el objetivo de cualquier financiamiento es, obtener capital suficiente para hacer crecer las actividades comerciales durante un período de manera segura y eficiente.

2.2.10 SITUACIÓN FINANCIERA

Según Higgins (2008), en su estudio: Análisis de la posición financiera de las empresas, a través de la gestión estratégica una empresa es una entidad que realiza una actividad con fines sociales y económicos. Por tanto, quien logre una mejor armonía, y coordinación entre factores y recursos productivos se beneficiará de una mejor posición económica y financiera. Se ha establecido que una evaluación confiable de la posición financiera y económica de una empresa solo se puede realizar después de cierta investigación o análisis (p. 4).

Cabe señalar, de acuerdo con Ortega (2002) en su estudio: Análisis de la posición financiera de las empresas a través de la gestión estratégica argumentando que el análisis financiero es realmente útil y garantizan la solidez de una opción, debe serlo todo, porque una empresa puede ser ilíquida, pero al mismo tiempo tener condiciones muy fuertes, favorables en términos de estabilidad y rentabilidad. El objetivo de las operaciones financieras es lograr

un rendimiento óptimo en el uso del dinero lo que puede evidenciarse en las ganancias.

2.2.11 ANALISIS FINANCIERO

Según Ortega (2002), en su investigación: El análisis de la posición financiera de las empresas a través de la gestión estratégica, incluyendo la aplicación de técnicas y métodos que brinden evidencia suficiente para interpretar la situación financiera de una empresa, un estado de situación financiera, saldo que muestre la liquidez disponible, el inventario, las obligaciones con los proveedores y los bancos, los montos adeudados por los clientes y el valor de los activos fijos, etc.

Por otro lado, la cuenta de pérdidas y ganancias permite conocer el monto de las ventas y sus gastos, así como el monto de los gastos administrativos, comerciales y financieros, también permite conocer la utilidad generada hasta la fecha de creación. Sin embargo, con solo mirar estos números es difícil abordar las preguntas fundamentales para una buena toma de decisiones. (pág.5).

2.2.12 LOS RATIOS FINANCIEROS

Oriol (2012) El autor explica que actualmente, el ratio es una herramienta que se utiliza para analizar y comparar el producto de la causa anterior con la

causa actual relacionada con la situación económica y la cuenta de pérdidas y ganancias de la entidad.

Esta herramienta es fundamental para comprobar la volatilidad financiera de una empresa, ya que puede ayudar a conocer qué tan favorable o desfavorable es la gestión financiera. Por esta razón, los ratios se consideran fundamentales como factores diagnósticos; porque para ellos, los líderes empresariales clave toman medidas correctivas ante resultados desfavorables, al tiempo que permiten una buena toma de decisiones en el caso de las inversiones. También cabe agregar que existen diferentes clases de ratios cada uno de los cuales denota su propio significado; Entre las principales ratios tenemos: liquidez, solvencia, gestión, etc. (p. 131).

En opinión del autor resulta que los ratios financieros nos ayudan a observar la situación económica de la empresa, si a la empresa le va bien en la producción de sus actividades, si ha ocurrido una mejora o está amenazada en definitiva, nos permite estar informados de lo que ocurre en la empresa.

Según el artículo de revista "Actualidad Empresarial" N° 22 segunda semana de febrero de 2011, señala: hoy cualquier entidad, independientemente del campo al que pertenezca; aún necesitarán financiamiento por lo que deberán presentar los estados financieros, así como sus respectivas tarifas para acceder a este servicio. Para una entidad financiera

que concede cualquier tipo de crédito, es fundamental saber si el cliente está a punto de devolver el préstamo.

Desde otro punto de vista, el propósito del artículo es hacer entender al lector la importancia de considerar la aplicación de ratios. Estos ratios financieros se calculan sobre la base de diferentes cuentas proporcionadas por los estados financieros que se utilizarán para comprender el desempeño financiero de la empresa, a través de sus valores cuantitativos.

2.2.13 ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL DE ESTADOS FINANCIEROS

Coello (2015) En el artículo de la revista “Actualidad Empresarial” N° 326 – la segunda semana de mayo 2015, nos habla sobre Análisis horizontal y vertical de estados financieros:

Análisis horizontal

Este análisis compara los resultados de los reportes financieros de diferentes períodos contables permitiendo comparar la gestión de un período con otro, mostrando el aumento y la disminución de las cuentas de los estados financieros en comparación con otros períodos contables. Este análisis debe centrarse en cambios significativos en las cuentas individuales. Los cambios se pueden registrar de manera total o parcial encontrándose el primero como la diferencia entre el año que se considera como base y el año anterior y el

segundo como porcentaje del año base respecto al año anterior.

Los resultados del análisis horizontal muestran lo siguiente:

Analiza el aumento o pérdida de cada una de las cuentas o grupo de cuentas de un estado financiero entre periodos.

Es utilizado como base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo de capital de trabajo en la preparación del estado de cambios en la situación financiera.

Conceptualmente, encuentra un crecimiento simple o ponderado de cuentas individuales o grupo de cuentas, conocido como tendencia generalizada de las cuentas sin pretender ser ideal.

Muestra los resultados de la gestión a medida que las decisiones se reflejan en las modificaciones de la cuenta.

Análisis vertical

El análisis vertical implica determinar la participación de cada cuenta en los estados financieros, ya sea con respecto a los activos totales o pasivos totales y el patrimonio para el balance, o al estado de ingresos total, lo que permite el análisis financiero de los siguientes juicios objetivos: estructura de los estados financieros.

Muestra la relevancia de las cuentas o grupos de cuentas en el estado.

Si el analista, lector o asesor está familiarizado con el negocio, puede señalar las relaciones de inversión y financiación entre los activos y pasivos que impulsan las decisiones financieras.

Evalúa las decisiones del gerente, que realizó estos cambios, lo que se puede verificar posteriormente con el estudio de los estados de los cambios.

Pueden recomendar nuevas políticas para racionalizar los costos, los costos, gastos y los precios, así como el financiamiento.

Permite elegir la estructura óptima, en la que exista, el mayor potencial de beneficio, y se utiliza como medio de control, para lograr el máximo beneficio.

2.3 NORMATIVIDAD

- ✓ Ley General del Sistema Financiero y del sistema de seguros y Orgánica de la SBS Ley N° 26702
- ✓ Ley N° 29946 Ley del Contrato de Seguros
- ✓ Ley N° 28677 – Ley de la Garantía Mobiliaria.
- ✓ Ley N° 27287 Nueva Ley de Títulos y Valores.
- ✓ Ley N° 28587 Ley Complementaria a la Ley de Protección al Consumidor en Materia de Servicios Financieros.
- ✓ Ley N° 29888, Ley que modifica la Ley 29571, Código de Protección y Defensa del Consumidor y la Ley 28587, Ley Complementaria a la Ley de Protección al

Consumidor en Materia de Servicios Financieros, sobre Transparencia de la Información y Modificaciones Contractuales.

- ✓ Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta, Decreto Supremo 179. 2004.EF
- ✓ Directiva N° 005-94. EF/SUNAT
- ✓ Resolución SBS N° 11356-2008, Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la Exigencia de Provisiones.
- ✓ Resolución SBS N° 14353-2009 modificatoria a la Resolución SBS N° 11356-2008, Reglamento para la Evaluación y Clasificación del Deudor y la exigencia de Provisiones.
- ✓ Resolución SBS N° 8181-2012, Reglamento de Transparencia de Información y Contratación con Usuarios del Sistema Financiero.
- ✓ Resolución SBS 6941-2008 Reglamento de Administración de Sobreendeudamiento de Deudores Minoristas.
- ✓ Código Civil.
- ✓ Código Penal
- ✓ Norma Internacional de Contabilidad 32 Instrumentos Financieros – Presentación (NIC 32)
- ✓ Norma Internacional de Contabilidad 39 Instrumentos Financieros - Reconocimiento y Medición (NIC 39)
- ✓ Normas Internacionales de Información Financiera 7 Instrumentos Financieros Información a Revelar (NIIF 7)

2.4 TECNOLOGIAS APLICADAS

Para la elaboración del presente proyecto se utilizó diversos materiales como una laptop para la redacción del proyecto, calculadora para el cálculo de los intereses, internet para la búsqueda de información, algunas páginas web para la investigación.

La micro empresa para su funcionamiento utiliza los siguientes objetos:

- Almacén para la recepción de los productos
- Vehículo de transporte para la distribución
- Vehículo motorizado para la distribución en menor cantidad
- Equipo de cómputo para el registro de información
- Equipos de celular para la comunicación con los clientes – proveedores
- Carpas
- Sillas

CAPITULO III

DESARROLLO DEL PROYECTO

3.1 DESARROLLO DEL PROYECTO

3.1.1 SITUACIÓN ECONOMICA

Daremos a conocer la situación económica de la micro empresa La Espumante E. I. R. L. desde el punto de vista de las ventas mensuales.

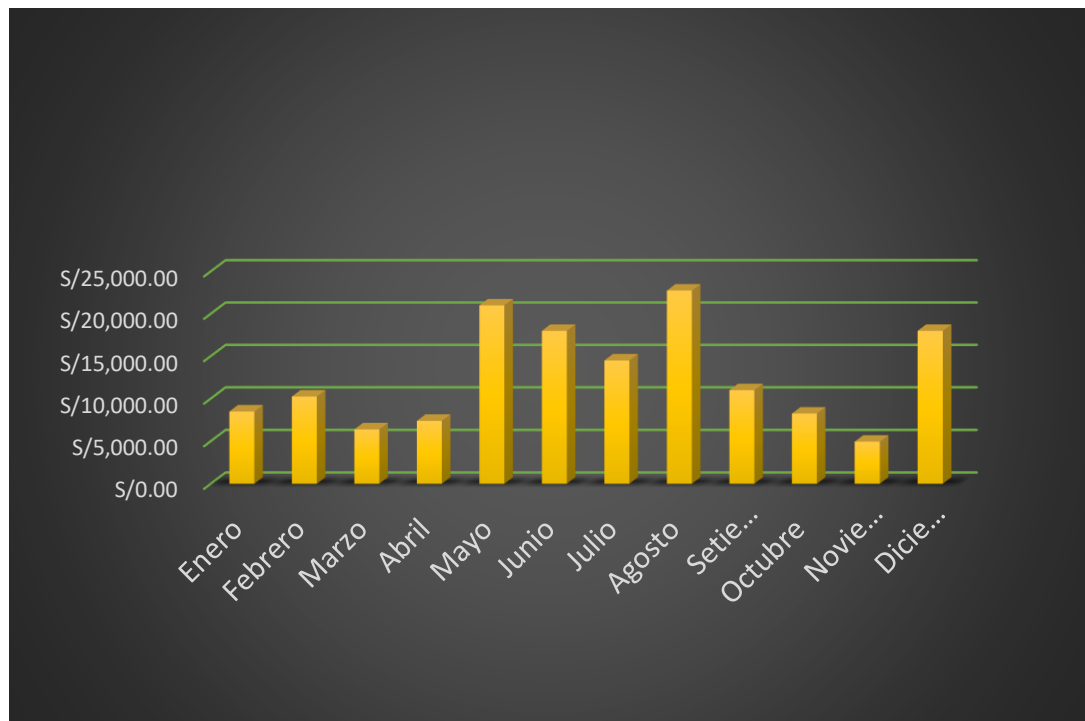
Tabla 01

MES	IMPORTE
Enero	S/ 8,500.00
Febrero	S/ 10,250.00
Marzo	S/ 6,400.00
Abril	S/ 7,400.00
Mayo	S/ 21,000.00
Junio	S/ 18,000.00
Julio	S/ 14,500.00
Agosto	S/ 22,750.00
Setiembre	S/ 11,000.00
Octubre	S/ 8,250.00
Noviembre	S/ 4,950.00
Diciembre	S/ 18,000.00
TOTAL	S/ 151,000.00

Fuente: Elaboración propia

En la tabla 01 se observa los ingresos mensuales de la micro empresa Distribuidora la Espumante E.I.R.L. dichos ingresos están calculados en cuanto a las ventas. Se realizó una estimación por cantidad de productos vendidos y por vender en los últimos meses que faltan para culminar el año. La región de Puno – Juliaca se caracteriza por sus costumbres festivas es por eso que en algunos meses se observa ingresos altos.

Figura 01



Ventas mensuales de la micro empresa La Espumante EIRL

Fuente: Cuadro N° 01 situación económica de la micro empresa

3.1.2 CUADRO COMPARATIVO FRENTE AUN LEASING FINANCIERO Y CREDITO BANCARIO

Tabla 02

Leasing Financiero

Monto de Préstamo	100,000
TEA	30.00%
TEM	2.50%
Periodo de Pago	48
Amort.	2083.33

TABLA DE AMORTIZACIÓN

PERIODO	AMORTIZACION	INTERES	CUOTA/PAGO	SALDO
0				100,000.00
1	2,083.33	2,500.00	4,583.33	97,916.67
2	2,083.33	2,447.92	4,531.25	95,833.33
3	2,083.33	2,395.83	4,479.17	93,750.00
4	2,083.33	2,343.75	4,427.08	91,666.67
5	2,083.33	2,291.67	4,375.00	89,583.33
6	2,083.33	2,239.58	4,322.92	87,500.00
7	2,083.33	2,187.50	4,270.83	85,416.67
8	2,083.33	2,135.42	4,218.75	83,333.33
9	2,083.33	2,083.33	4,166.67	81,250.00
10	2,083.33	2,031.25	4,114.58	79,166.67
11	2,083.33	1,979.17	4,062.50	77,083.33
12	2,083.33	1,927.08	4,010.42	75,000.00
13	2,083.33	1,875.00	3,958.33	72,916.67
14	2,083.33	1,822.92	3,906.25	70,833.33
15	2,083.33	1,770.83	3,854.17	68,750.00
16	2,083.33	1,718.75	3,802.08	66,666.67
17	2,083.33	1,666.67	3,750.00	64,583.33
18	2,083.33	1,614.58	3,697.92	62,500.00
19	2,083.33	1,562.50	3,645.83	60,416.67
20	2,083.33	1,510.42	3,593.75	58,333.33
21	2,083.33	1,458.33	3,541.67	56,250.00
22	2,083.33	1,406.25	3,489.58	54,166.67

23	2,083.33	1,354.17	3,437.50	52,083.33
24	2,083.33	1,302.08	3,385.42	50,000.00
25	2,083.33	1,250.00	3,333.33	47,916.67
26	2,083.33	1,197.92	3,281.25	45,833.33
27	2,083.33	1,145.83	3,229.17	43,750.00
28	2,083.33	1,093.75	3,177.08	41,666.67
29	2,083.33	1,041.67	3,125.00	39,583.33
30	2,083.33	989.58	3,072.92	37,500.00
31	2,083.33	937.50	3,020.83	35,416.67
32	2,083.33	885.42	2,968.75	33,333.33
33	2,083.33	833.33	2,916.67	31,250.00
34	2,083.33	781.25	2,864.58	29,166.67
35	2,083.33	729.17	2,812.50	27,083.33
36	2,083.33	677.08	2,760.42	25,000.00
37	2,083.33	625.00	2,708.33	22,916.67
38	2,083.33	572.92	2,656.25	20,833.33
39	2,083.33	520.83	2,604.17	18,750.00
40	2,083.33	468.75	2,552.08	16,666.67
41	2,083.33	416.67	2,500.00	14,583.33
42	2,083.33	364.58	2,447.92	12,500.00
43	2,083.33	312.50	2,395.83	10,416.67
44	2,083.33	260.42	2,343.75	8,333.33
45	2,083.33	208.33	2,291.67	6,250.00
46	2,083.33	156.25	2,239.58	4,166.67
47	2,083.33	104.17	2,187.50	2,083.33
48	2,083.33	52.08	2,135.42	0.00

Fuente: Elaboración propia

Tabla 03

Crédito Bancario

Monto de Préstamo	100,000
TEA	11.47%
TEM	0.96%
Periodo de Pago	48
Amort.	2083.33

TABLA DE AMORTIZACIÓN

PERIODO	AMORTIZACION	INTERES	CUOTA/PAGO	SALDO
0				100,000.00
1	2,083.33	955.83	3,039.17	97,916.67
2	2,083.33	935.92	3,019.25	95,833.33
3	2,083.33	916.01	2,999.34	93,750.00
4	2,083.33	896.09	2,979.43	91,666.67
5	2,083.33	876.18	2,959.51	89,583.33
6	2,083.33	856.27	2,939.60	87,500.00
7	2,083.33	836.35	2,919.69	85,416.67
8	2,083.33	816.44	2,899.77	83,333.33
9	2,083.33	796.53	2,879.86	81,250.00
10	2,083.33	776.61	2,859.95	79,166.67
11	2,083.33	756.70	2,840.03	77,083.33
12	2,083.33	736.79	2,820.12	75,000.00
13	2,083.33	716.87	2,800.21	72,916.67
14	2,083.33	696.96	2,780.30	70,833.33
15	2,083.33	677.05	2,760.38	68,750.00
16	2,083.33	657.14	2,740.47	66,666.67
17	2,083.33	637.22	2,720.56	64,583.33
18	2,083.33	617.31	2,700.64	62,500.00
19	2,083.33	597.40	2,680.73	60,416.67
20	2,083.33	577.48	2,660.82	58,333.33
21	2,083.33	557.57	2,640.90	56,250.00
22	2,083.33	537.66	2,620.99	54,166.67
23	2,083.33	517.74	2,601.08	52,083.33
24	2,083.33	497.83	2,581.16	50,000.00
25	2,083.33	477.92	2,561.25	47,916.67
26	2,083.33	458.00	2,541.34	45,833.33
27	2,083.33	438.09	2,521.42	43,750.00
28	2,083.33	418.18	2,501.51	41,666.67
29	2,083.33	398.26	2,481.60	39,583.33
30	2,083.33	378.35	2,461.68	37,500.00
31	2,083.33	358.44	2,441.77	35,416.67
32	2,083.33	338.52	2,421.86	33,333.33
33	2,083.33	318.61	2,401.94	31,250.00
34	2,083.33	298.70	2,382.03	29,166.67
35	2,083.33	278.78	2,362.12	27,083.33

36	2,083.33	258.87	2,342.20	25,000.00
37	2,083.33	238.96	2,322.29	22,916.67
38	2,083.33	219.05	2,302.38	20,833.33
39	2,083.33	199.13	2,282.47	18,750.00
40	2,083.33	179.22	2,262.55	16,666.67
41	2,083.33	159.31	2,242.64	14,583.33
42	2,083.33	139.39	2,222.73	12,500.00
43	2,083.33	119.48	2,202.81	10,416.67
44	2,083.33	99.57	2,182.90	8,333.33
45	2,083.33	79.65	2,162.99	6,250.00
46	2,083.33	59.74	2,143.07	4,166.67
47	2,083.33	39.83	2,123.16	2,083.33
48	2,083.33	19.91	2,103.25	0.00

Fuente: elaboración propia

En la tabla 02 se elaboró el cálculo de una financiación mediante un leasing con una tasa de interés del 30% anual, porcentaje que fue brindado por el Banco Continental.

En la tabla 03 resalta el cálculo de un crédito bancario con una tasa de interés del 11.47% por el mismo monto que el leasing financiero, con estos dos cuadros podemos hacer la comparación en cuanto a los intereses para tomar la decisión de cuál de los dos tipos de financiación es más conveniente para la micro empresa distribuidora La Espumante E.I.R.L.

En la siguiente tabla observaremos la diferencia:

Tabla 04

Cuadro Comparativo

	Prestamo	Intereses	Total
Leasing Financiero	100,000.00	61,250.00	161,250.00
Crédito Bancario	100,000.00	23,417.92	123,417.92
Diferencia			37,832.08

Fuente: elaboración propia

Como se puede observar en la tabla N° 04 el interés es más elevado en el leasing financiero donde al llegar al último periodo de pago sería S/ 161,250.00 y en el crédito bancario suma S/ 123,417.92 habiendo una diferencia de S/ 37,832.08.

3.1.3 ANALISIS DEL LEASING FINANCIERO A FAVOR DE LA MICRO EMPRESA DISTRIBUIDORA LA ESPUMANTE E.I.R.L.

Al analizar las tablas del leasing financiero y crédito bancario por el elevado porcentaje de interés la mejor opción para la micro empresa Distribuidora La Espumante E.I.R.L. sería un crédito bancario, sin embargo, la ventaja de optar por un financiamiento mediante el leasing financiero es que al realizar los pagos mensuales del leasing la entidad bancaria otorga una factura el cual se puede utilizar el crédito fiscal para reducir IGV.

2.3 ESTUDIO BASICO

Requisitos para la aprobación de arrendamiento financiero mediante el leasing según el BBVA Continental:

REQUISITOS GENERALES

- Estados financieros del ejercicio anterior
- Los tres últimos pagos de IGV/Renta a SUNAT
- Estados financieros con una antigüedad no mayor a tres meses
- Proforma del bien en adquisición
- De acuerdo al procedimiento de evaluación crediticia se irán solicitando documentación adicional

REQUISITOS DOCUMENTARIOS

- El BANCO BBVA PERÚ requiere una proforma comercial del activo solicitado a nombre de dicha entidad bancaria.
- Los representantes tienen que facilitar una copia de poderes con una antigüedad menor a un mes
- Documento nacional de identidad (DNI) de los representantes legales y fiadores.

Si el activo es un inmueble, debes añadir los siguientes documentos:

- Certificado Registral Inmobiliario (CRI) emitido por Registros Públicos.
- Declaración Jurada de Autovalúo (HR y PU) del año.

BIENES A FINANCIAR

Los bancos financian todo tipo de capitales, inmuebles o inmuebles ya sean tangibles, identificables, depreciables y asegurable. Para mercancías de segundo uso, se llevará a cabo una inspección previa. Los tipos de alquiler son:

- Vehículos de transporte
- Maquinaria y equipos
- Inmuebles

TASA

- 30% Taza Efectiva Anual (TEA) máxima en moneda nacional y extranjera
- Desde 24 meses

COMISIONES

- Por el concepto de organización: 1% + IGV
- Por el concepto de opción de compra: 1% + IGV
- Por el concepto de liquidación anticipada: 5% + IGV
- Por el concepto de cambio de contrato: 1% + IGV

INTERESES

Moratorio

- Moneda nacional 15.00%
- Moneda extranjera 10.00%

Compensatorio

- Moneda nacional 46.78%
- Moneda extranjera 24.00%

3.3 RESULTADOS

ENTREVISTA AL GERENTE

1. ¿En la actualidad su micro empresa tiene algún tipo de préstamo financiero?

No, por ahora la micro empresa no tiene préstamos.

2. ¿Qué tipo de financiamiento conoce usted?

Solo conozco los préstamos bancarios.

3. ¿Con que bancos trabaja su empresa?

Hasta la fecha no hemos trabajado con ninguna entidad financiera

4. ¿Qué tipo de bienes necesita usted para el crecimiento de su empresa?

Un vehículo de transporte

5. ¿conoce usted sobre la alternativa de financiamiento más conocida como leasing financiero?

No, carezco de información sobre el tema

6. ¿Considera que el Leasing es un instrumento financiero importante para financiar los activos personales e inmobiliarios de su empresa?

Como todas las fuentes de financiamiento debe ser importante.

7. ¿Sabes cuál es el procedimiento a seguir para la gestión de bienes muebles o de alquiler?

No conozco el procedimiento.

8. ¿Considera que la situación económica actual de la empresa permite cumplir con las obligaciones financieras?

Si, en la actualidad la empresa cuenta con buena liquidez para cumplir con los pagos mensuales al banco.

9. ¿Cree usted que el uso del leasing financiero es un instrumento importante para mantener el nivel de solvencia económica en la empresa?

Cualquier inversión es importante para el crecimiento económico de una empresa, entonces considero que si debe ser importante.

10. ¿Usted piensa que restringir préstamos bancarios o hacer uso del leasing financiero, influye de manera definitiva en la situación económica financiera de su empresa?

Sí influye, porque los préstamos bancarios ayudan al incremento de capital.

CONCLUSIONES

C1: Se ha definido que el leasing financiero presenta un impacto negativo para la micro empresa La Espumante E.I.R.L. Se ha concluido que el crédito bancario, es la mejor alternativa de fuente de financiamiento en la compra de un vehículo de transporte para la micro empresa Distribuidora La Espumante E.I.R.L. por cuanto significa menores egresos de efectivo.

C2: Al tener conocimiento de la situación financiera de la micro empresa se ha determinado que cuenta con muy buenos indicadores de “liquidez, solvencia y rentabilidad”.

C3: Se llegó a decretar que el crédito bancario, es la mejor opción de financiamiento para la adquisición de un vehículo de transporte en la micro empresa Distribuidora La Espumante E.I.R.L., al imponerse con una tasa de interés de 11.47% anual en comparación al leasing financiero con una tasa 30% anual. El crédito bancario resulta la mejor opción de financiamiento para la micro empresa Distribuidora La Espumante E.I.R.L., por una diferencia de 37,832.08 menor a la alternativa del leasing financiero.

C4: Al aplicar el leasing financiero a la micro presenta refleja resultados negativos evidenciando el interés elevado a causa de que la micro empresa no cuenta con una línea crediticia alta ya que por eso el interés en el financiamiento mediante

leasing financiero es más elevado.

RECOMENDACIONES

R1: Para no comprometer los recursos que tienen la empresa lo más conveniente es utilizar otras alternativas de inversión, como el crédito bancario para que así la micro empresa obtenga un crecimiento positivo.

R2: Diagnosticar de forma trimestral la situación económica y financiera.

R3: Verificar qué bancos le ofrecen tarifas de alquiler más bajas y qué garantías reclaman, además de tener la elección de compra, comparar con un préstamo bancario o un préstamo personal.

R:4 Iniciar una línea crediticia cumpliendo puntualmente con el cronograma de pago para obtener bajos intereses.

.

REFERENCIAS

Gómez, D. y Yuceppi, A. (2018), En su tesis “El Leasing: una alternativa de financiación para las empresas”, por la Universidad de San Buenaventura, seccional Medellín.

Mendizábal (2011) En la investigación titulada Modalidades de leasing, su aplicación y consecuencias en Guatemala.

Mucha (2009). En su tesis titulada “Financiamiento de Micro y pequeñas empresas del sector industrial y su efecto en el desarrollo socio económico de Trujillo”, Universidad Nacional de Trujillo.

Castillo, M. (2017), en su tesis “Financiamiento privado en las microempresas en Trujillo, Perú”, para optar el grado de maestro.

Sánchez (2015) En la tesis denominada “Contrato de leasing financiero como respaldo del financiamiento de las mypes peruanas” Puno – Perú.

Álvarez, A. V. (2011). Análisis del rendimiento financiero con opción a compra, como fuente de financiamiento en una empresa constructora. (tesis de pregrado). Universidad de San Carlos de Guatemala, Guatemala.

- Apaza Meza, M. (2012). Finanzas para contadores aplicadas al PCGE y las NIIF (Vol. Primera Edición). PERÚ: Pacifico Editores S.A.C.
- Bautista, D. A. (2015). Fuentes de financiamiento empresarial. Actualidad Empresarial, 339,1-2.
- Araujo. y Acosta, D. (2010). Análisis de la situación económica financiera empresarial, a través de la gerencia estratégica. Recuperado de: <http://ebookcentral.proquest.com/lib/bibsipansp/reader.action?docID=3188720>.
- Bravo M.S. (s.f.). contratos modernos empresariales. (Vol. tomo I). Lima: Editora y Distribuidora Ediciones Legales E.I.R.L. Consultado en <https://biblioteca.ucsp.edu.pe/biblioteca/catalogo/ver.php?id=38997>.
- Cabanillas, C. (2016). El arrendamiento financiero y su incidencia en la situación financiera de la empresa Inversiones y Servicios C & C S.R.L., año 2015. (tesis de pregrado). Universidad Cesar Vallejo, Trujillo.
- Cajusol, E. y Chimoy, R. (2015). leasing financiero como alternativa de financiamiento para la adquisición de un vehículo de carga pesada en la empresa COPEFRUT E.I.R.L. (tesis de pregrado). Universidad Señor de

Sipan, Pimentel.

Córdoba, (2012) Gestión Financiera

Ccaycca (2015) Análisis de situación financiera

Artículo de la revista Actualidad Empresarial N° 339

Higging (2004) Análisis de la situación financiera empresarial a través de la gerencia estratégica.

Ortega (2002) Análisis de la situación financiera empresarial a través de la gerencia estratégica.

Torres (2011) Análisis de situación financiera

Artículo de la revista Actualidad Empresarial N° 224

Coello (2015) Análisis de situación financiera

Artículo de la revista Actualidad Empresarial N° 326

Simulador de préstamos bancarios www.comparabien.com.pe

ANEXOS

ANEXO 1

GUIA DE ENTREVISTA

LUGAR: _____

FECHA: _____

OBJETIVO: Determinar el impacto del leasing financiero en la situación económica de la micro empresa Distribuidora La Espumante EIRL, Juliaca 2021.

DIRIGIDO A: Gerente de la Distribuidora La Espumante EIRL, Juliaca 2021.

1. ¿En la actualidad su micro empresa cuenta con algún tipo de financiamiento?

2. ¿Qué tipo de financiamiento conoce usted?

3. ¿Con que entidades financieras trabaja su empresa?

4. ¿Qué de bienes necesita usted para el crecimiento de su empresa?

5. ¿conoce usted sobre la alternativa de financiamiento más conocida como leasing financiero?

6. ¿Considera que el Leasing es un instrumento financiero importante para financiar los activos personales e inmobiliarios de su empresa?

7. ¿Sabes cuál es el procedimiento a seguir para la gestión de bienes muebles o de

alquiler?

8. ¿Considera que la situación económica actual de la empresa permite cumplir con las obligaciones financieras?

9. ¿Cree usted que el uso del leasing financiero es un instrumento importante para mantener el nivel de solvencia económica en la empresa?

10. ¿Usted piensa que restringir préstamos bancarios o hacer uso del leasing financiero, influye de manera definitiva en la situación económica financiera de su empresa?

ANEXO 2

← → × comparabien.com.pe/prestamos-personales/result 🔍 ☆ 👤 ⋮

< C > comparabien Ahorros Préstamos Tarjetas AFP Seguros ⓘ

Elige tu Préstamo Personal

Moneda: **Soles** Dólares Monto: **S/ 100,000** Plazo: **48 meses**

Ingresos: **S/ 2,000** Ubicación: **Puno** Solo Bancos: **Si** **No**

Considerar Tasa: **Min** Max

11 opciones disponibles

Producto	Valor Cuota	Tasa de Interés TEA	TCEA	Pago Total (aprox)	Costos y Seguros Cargos x mes	Desgra- uamen	Más Info
DESTACADO							
Crédito Personal Efectivo BCP ✓	S/ 2,834.75	16.00% (hasta 36.00%)	17.48%	S/ 136,086	S/ 10.00	0.090%	Lo quiero Aprueba en minutos
Préstamo Libre Disponibilidad BBVA	S/ 2,567.02	10.50% (hasta 41.20%)	11.47%	S/ 123,337	S/ 10.00	0.051%	
Préstamo Libre Disponibilidad <i>en Clubes</i>		12.50%	13.77%				

Black Friday
PRÚNE
Activar Windows
Ve a Configuración para activar Windows.



