



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

**LEASING FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE  
FINANCIAMIENTO PARA LA EMPRESA  
FISHTRUCK SAC, 2023**

**PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER  
EN CONTABILIDAD**

**Autores:**

De La Cruz Villegas Nathaly Jasmin

<https://orcid.org/0009-0002-8594-3202>

Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn

<https://orcid.org/0000-0001-9557-555X>

**Asesor:**

Dr. Ríos Cubas Martin Alexander

<https://orcid.org/0000-0002-6212-1057>

**Línea de Investigación**

**Gestión, Innovación, Emprendimiento y Competitividad que  
Promueva el Crecimiento Económico Inclusivo y Sostenido.**

**Sub línea de Investigación**

**Normas internacionales de información financiera en el contexto de los  
procesos contables y la creación de valor en la empresa.**

**Pimentel – Perú**

**2024**



**DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD**

Quienes suscriben la **DECLARACIÓN JURADA**, somos **egresado (s)** del Programa de Estudios de **Contabilidad** de la Universidad Señor de Sipán S.A.C, declaramos bajo juramento que somos autores del trabajo titulado:

**LEASING FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE FINANCIAMIENTO PARA LA EMPRESA FISHTRUCK SAC, 2023**

El texto de mi trabajo de investigación responde y respeta lo indicado en el Código de Ética del Comité Institucional de Ética en Investigación de la Universidad Señor de Sipán (CIEI USS) conforme a los principios y lineamientos detallados en dicho documento, en relación a las citas y referencias bibliográficas, respetando al derecho de propiedad intelectual, por lo cual informo que la investigación cumple con ser inédito, original y autentico.

En virtud de lo antes mencionado, firman:

De la Cruz Villegas Nathaly Jasmin	DNI: 74567899	
Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn	DNI: 74370169	

Pimentel, 16 de setiembre de 2024.

## **DEDICATORIA**

De manera especial a Dios y Lucerito por acompañarme y no soltarme a lo largo del camino, por permitirme cumplir uno de mis anhelos.

A mis padres, abuelo y hermana que creyeron en mí desde el primer día, fueron mi motivación y soporte diario, sin ellos nada hubiera sido posible, este logro también les pertenece tanto como a mí.

También quiero mencionar a mis amigos y personas que se convirtieron especiales, que fueron parte de este proceso que no fue fácil, pero tampoco imposible y esta una gran muestra.

### ***De la Cruz Villegas Nathaly Jasmin***

En primer lugar, a Dios por guiarme y darme las fortalezas para cumplir con este objetivo.

A mis padres, por su esfuerzo, apoyo y amor incondicional que han sido mi inspiración y fortaleza a lo largo de este camino y a mi ángel Piero porque estoy segura que estaría orgulloso de mí.

A mis hermanos, por creer en mí e impulsarme a alcanzar mis metas con su paciencia y ánimo constante.

Y a mis sobrinas, por su alegría y constante inspiración a lo largo de este proceso.

### ***Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn***

## **AGRADECIMIENTO**

Queremos expresar nuestro profundo agradecimiento a nuestras familias por su apoyo incondicional, comprensión y motivación constante, por ser nuestra fuente inagotable de inspiración y por creer en nosotros desde el principio.

También, queremos expresar nuestro agradecimiento a nuestro asesor metodológico y docentes por su dedicación y orientación experta a lo largo de este proceso de investigación. Su paciencia, conocimientos y consejos han sido fundamentales para el desarrollo de este trabajo.

Finalmente agradecemos a la empresa FISHTRUCK SAC por permitir hacer uso de su información para la realización de la investigación.

## ÍNDICE

<b>I. INTRODUCCIÓN.....</b>	<b>9</b>
1.1. El problema de investigación.....	9
1.2. Formulación del problema .....	13
1.3. Hipótesis .....	13
1.4. Objetivos .....	14
1.5. Teorías relacionadas al tema .....	14
1.5.1. Leasing financiero.....	14
1.6. Justificación .....	20
<b>II. MATERIAL Y MÉTODOS.....</b>	<b>21</b>
2.1. Tipo y diseño de la investigación .....	21
2.1.1. Tipo de investigación .....	21
2.1.2. Diseño de investigación .....	22
2.2. Población y muestra .....	22
2.2.1. Población .....	22
2.2.2. Muestra.....	23
2.3. Variables.....	23
2.4. Operacionalización de variable .....	24
2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de la información.....	25
2.5.1. Técnicas.....	25
2.5.2. Instrumento.....	25
<b>III.RESULTADOS.....</b>	<b>26</b>
<b>IV. DISCUSIÓN.....</b>	<b>45</b>
<b>V. CONCLUSIONES.....</b>	<b>49</b>
<b>VI. BIBLIOGRAFÍA.....</b>	<b>50</b>
<b>VII. ANEXOS .....</b>	<b>55</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1 Operacionalización de la variable .....</i>	<i>24</i>
<i>Tabla 2 Entrevista aplicada al Gerente General y Contador .....</i>	<i>26</i>
<i>Tabla 3 Entrevista aplicada al Gerente General y Contador .....</i>	<i>30</i>
<i>Tabla 4 Estado de Resultados del ejercicio 2023.....</i>	<i>34</i>
<i>Tabla 5 Estado de Resultados proyectado para los ejercicios 2024 al 2027.....</i>	<i>35</i>
<i>Tabla 6 Estado de Situación financiera del ejercicio 2023 .....</i>	<i>38</i>
<i>Tabla 7 Estado de Situación financiera proyectado para los ejercicios 2024 al 2027 .....</i>	<i>39</i>

## RESUMEN

El estudio tuvo como objetivo evaluar la eficacia del leasing financiero como herramienta de financiamiento para la empresa FISHTRUCK SAC en 2023. Para ello, se ha creído conveniente aplicar una metodología del tipo descriptivo y propositivo, bajo un enfoque cuantitativo y un diseño no experimental. Según la muestra del estudio incluyó al Gerente General y al contador de la empresa, y se emplearon como instrumentos de recojo de datos, una guía de entrevista y una guía de análisis documental. Los hallazgos revelaron que la empresa FISHTRUCK SAC enfrenta un desafío financiero significativo debido a la necesidad constante de adquirir nuevos vehículos y mantener los existentes, lo cual afecta negativamente su flujo de efectivo y limita su capacidad de crecimiento a mediano y largo plazo. Aunque la empresa actualmente se financia mediante préstamos bancarios y líneas de crédito, estos métodos presentan ciertas restricciones. El estudio concluyó que el leasing financiero es una herramienta favorable que tiene un impacto positivo en la situación financiera de la empresa, permitiéndole fortalecer su liquidez, mejorar su capacidad para atender deudas corrientes y aumentar su rentabilidad financiera y económica. Esto refleja una gestión eficaz de los recursos a través de la implementación de esta herramienta de financiamiento.

**Palabras clave:** Leasing financiero, opción de compra, tasa de interés, liquidez, rentabilidad.

## **ABSTRACT**

The objective of the study was to evaluate the effectiveness of financial leasing as a financing tool for the company FISHRUCK SAC in 2023. To this end, it was considered appropriate to apply a descriptive and propositional methodology, under a quantitative approach and a non-experimental design. According to the study sample, it included the General Manager and the company accountant, and an interview guide and a documentary analysis guide were used as data collection instruments. The findings revealed that the company FISHRUCK SAC faces a significant financial challenge due to the constant need to acquire new vehicles and maintain existing ones, which negatively affects its cash flow and limits its ability to grow in the medium and long term. Although the company is currently financed through bank loans and lines of credit, these methods have certain restrictions. The study concluded that financial leasing is a favorable tool that has a positive impact on the financial situation of the company, allowing it to strengthen its liquidity, improve its ability to meet current debts and increase its financial and economic profitability. This reflects effective management of resources through the implementation of this financing tool.

**Keywords:** Financial leasing, purchase option, interest rate, liquidity, profitability.



## **I. INTRODUCCIÓN.**

El estudio titulado “Leasing financiero como herramienta de financiamiento para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023”, se realizó con la finalidad de analizar en profundidad cómo el leasing financiero puede ser implementado eficazmente como una herramienta de financiamiento en dicha empresa perteneciente al sector transporte de carga por carretera, y actividades colaterales, identificando sus beneficios, y el impacto positivo que puede tener en su operatividad y expansión.

En particular, para las empresas dedicadas al servicio de transporte por carretera, la adquisición y renovación de flotas de vehículos representa una inversión significativa, crucial para mantener sus operaciones y buen desarrollo de sus servicios. En este contexto, el leasing financiero surge como una herramienta de financiamiento relevante y estratégica para hacer crecer el negocio.

Asimismo, esta modalidad de arrendamiento financiero no solo facilita el acceso a equipos y vehículos modernos, sino que también brinda flexibilidad en términos de pagos y renovación de activos, adaptándose a las necesidades cambiantes del mercado. El leasing financiero, al ofrecer una alternativa de financiamiento sin requerir la compra directa de activos, va a permitir que las empresas del sector, en particular, la empresa motivo de estudio, optimizar su flujo de caja y gestionar de manera más efectiva sus recursos financieros.

En ese contexto, la relevancia del leasing financiero consiste en su capacidad para proporcionar soluciones de financiamiento que contribuya a la empresa FISHTRUCK SAC, estabilidad financiera, desde el acceso eficiente a capital y recursos, como lograr la eficiencia operativa para mejorar su crecimiento.

### **1.1. El problema de investigación**

La empresa FISHTRUCK SAC, dedicada al transporte de carga por carretera, enfrenta un problema crítico relacionado con la adquisición y renovación

de sus medios de transporte. La necesidad constante de invertir en nuevos camiones y equipos, junto con el mantenimiento de los ya existentes, representa una carga financiera considerable que impacta en su flujo de caja y en su capacidad para expandir sus operaciones en el mediano y largo plazo.

En este contexto, el leasing financiero se presenta como una alternativa que podría ofrecer soluciones para estas necesidades operativas. Sin embargo, a pesar de sus posibles ventajas, la empresa FISHRUCK SAC aún no ha explorado completamente esta herramienta como una opción viable para su financiamiento. La falta de información sobre cómo el leasing financiero podría integrarse efectivamente en su estrategia de financiamiento y los posibles beneficios y riesgos asociados con esta modalidad son cuestiones que requieren un previo análisis.

El problema de investigación se centra en evaluar cómo el leasing financiero podría ofrecer una solución viable para la empresa objeto de estudio, al proporcionar una alternativa de financiamiento que facilite la adquisición y renovación de sus medios de transporte sin comprometer severamente su liquidez.

Desde el ámbito internacional, en Italia, según De Cesare et al. (2024) realizaron su estudio “Modelización del leasing financiero utilizando un enfoque de optimización”, cuyo objetivo fue examinar el arrendamiento desde la perspectiva del arrendador, quien tiene la opción de cancelar el contrato en caso de incumplimiento. Desde un diseño no experimental, enfoque cuantitativo; se obtuvo que, la crisis económica ha generado dificultades en diversos sectores, y las medidas legislativas implementadas no siempre han logrado proporcionar soluciones efectivas. La decisión de optar por el arrendamiento o considerar otras inversiones sigue siendo un desafío para muchas empresas. Por ello, el leasing financiero se presenta como una alternativa atractiva, ya que brinda una solución estratégica y eficaz en comparación con los contratos de arrendamiento tradicionales.

En Estados Unidos, según Wang (2024) realizó su estudio “Consideraciones fiscales del leasing financiero en comparación con la compra: un análisis detallado de su efecto en las empresas y en el recaudo fiscal”, cuyo objetivo fue evaluar las implicancias tributarias del leasing financiero para usuarios o arrendatarios del

inmovilizado, el arrendador y el recaudo fiscal. Desde un enfoque cuantitativo, con diseño empírico; se ha llegado a evidenciar que, la elección entre arrendar o comprar puede tener un impacto considerable en las obligaciones fiscales de una empresa, lo cual, a su vez, podría influir en los ingresos fiscales del gobierno. Aunque el arrendamiento financiero ofrece ventajas como la preservación del flujo de caja y la flexibilidad en la gestión de activos, también puede influir en la estructura de financiamiento de los negocios. La deducción de pagos de arrendamiento como gastos operativos puede reducir la base imponible de las empresas, afectando así los ingresos fiscales del gobierno.

En China, Ren et al. (2023) realizaron su estudio “Descubriendo riesgos de incumplimientos en el Leasing Financiero para MiPymes: identificación y factores subyacentes”, cuyo objetivo fue examinar los riesgos asociados con el incumplimiento en el leasing financiero para las micro, pequeñas y medianas empresas, identificando los factores subyacentes que contribuyen a estos riesgos y evaluando los mecanismos para mitigarlos. Se ha evidenciado que, los riesgos muchas veces se relacionan con dificultades financieras imprevistas, gestión inadecuada del flujo de caja, o cambios en el entorno económico. Además de identificar los riesgos, es crucial entender los factores subyacentes que contribuyen a estos problemas, tales como prácticas de gestión financiera inadecuadas, falta de planificación, o condiciones contractuales desfavorables.

En el ámbito nacional, según Aquino (2020) realizó su estudio “Leasing financiero como medida de financiación en empresas de la provincia de Trujillo”, cuyo objetivo fue evaluar al leasing como medida de financiación en empresas trujillanas. Desde un enfoque descriptivo, diseño no experimental transversal, se pudo verificar que, la problemática que enfrentan muchas empresas en esta región está vinculada a los bajos márgenes de ganancia debido a que operan en locales comerciales concesionados. Esto genera dificultades para obtener financiamiento, lo que a su vez afecta el crecimiento y aumento de sus ingresos. No obstante, optar por el leasing financiero permite financiar el 100% de lo invertido, reduce el riesgo financiero en términos bancarios y ofrece beneficios fiscales.

En Piura, Huacchillo y Atoche (2020) realizaron su investigación “Propuesta de leasing financiero para adquirir medios de transporte en empresas de carga por carretera en Paita”, cuyo objetivo fue proponer el leasing financiero como una alternativa de financiamiento para la compra de vehículos de transporte de carga en las empresas ubicadas en Paita. Desde el enfoque cuantitativo, nivel descriptivo, se obtuvo que, dichos negocios vienen enfrentando diversos desafíos que dificultan la renovación adecuada de su flota. Generalmente, cuando desean adquirir nuevos vehículos, recurren a préstamos, un proceso que suele ser complicado y prolongado, además de tener tasas de interés elevadas, entre otros inconvenientes. Por lo cual, se ha demostrado que el leasing financiero es crucial para estas empresas que necesitan tener vehículos disponibles para continuar creciendo.

En Lima, según Lobatón y Tena (2023) realizaron su estudio “Impacto del leasing financiero en la rentabilidad de empresas de transporte de carga en Ate”, cuyo objetivo fue analizar cómo impacta el acceso al leasing financiero sobre la rentabilidad de las mencionadas empresas. Desde un diseño no experimental, correlacional y enfoque cuantitativo, se ha obtenido que, esta herramienta financiera tiene un impacto positivo en la generación de valor para este sector de empresas al proporcionarles incremento de sus ingresos y minimizar costes relacionados con las ventas. En esa línea, el leasing financiero contempla ventajas financieras como fiscales, lo que se traduce en una menor carga tributaria y oportunidad de no generar mayores gastos para la adquisición de vehículos.

Desde el ámbito local, según Muñoz (2020) realizó su estudio “Leasing financiero y su incidencia en el flujo de efectivo en una empresa de transporte Despensa Peruana, en Chiclayo”, cuyo objetivo fue evaluar el efecto del leasing financiero sobre la liquidez de Despensa Peruana. Se utilizó un enfoque descriptivo y no experimental, que proporcionó información sobre el impacto del leasing financiero en la compra de maquinaria para la empresa. Los hallazgos mostraron que Despensa Peruana S.A. necesita un nuevo equipo para la selección de arroz, lo que permitiría mejorar su producción y aumentar las ventas. Sin embargo, la falta de liquidez impidió realizar esta adquisición. Por lo tanto, se consideró el arrendamiento financiero como una solución efectiva para esta problemática.

En Chiclayo, según León (2020) realizó su estudio “Arrendamiento financiero y su efecto en la rentabilidad de la empresa de carga Zorro del norte EIRL, JLO”, cuyo objetivo es evaluar la influencia del leasing financiero en el rendimiento económico de la empresa en mención. Se adoptó un diseño no experimental y descriptivo cuantitativo, en donde se muestra que el leasing financiero tiene un impacto considerable en la rentabilidad de la empresa. Los hallazgos también deducen que el leasing financiero mejora la rentabilidad al incrementar las ganancias y disminuir los costos relacionados con las ventas.

En Chiclayo, según Fiestas (2023) realizó su estudio “Leasing como opción de financiamiento para la inversión en la empresa de carga terrestre Mabel”, cuyo objetivo fue demostrar el leasing como la mejor opción de financiamiento para invertir en la flota de vehículos de la empresa citada. La investigación utilizó un enfoque mixto y se caracterizó por ser aplicada y no experimental. Se ha obtenido que, la empresa enfrenta una restricción en la disponibilidad de vehículos debido a la alta demanda en el sector, lo que dificulta la financiación de nuevas unidades. Esta limitación se ve agravada por las obligaciones financieras, las restricciones laborales derivadas de la pandemia de COVID-19 y el incremento en los precios del petróleo. Al respecto, se evidenció que el leasing es la fuente de financiación más adecuada para realizar inversiones en bienes de capital.

## **1.2. Formulación del problema**

¿En qué medida el leasing financiero puede servir como herramienta de financiamiento para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023?

## **1.3. Hipótesis**

El leasing financiero sirve como una herramienta de financiamiento efectiva para la empresa FISHTRUCK SAC en 2023, al mejorar su capacidad de adquisición de activos y mejorar su liquidez.

## **1.4. Objetivos**

### **1.4.1. Objetivo general**

Evaluar en qué medida el leasing financiero puede servir como herramienta de financiamiento efectiva para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023.

### **1.4.2. Objetivos específicos**

- Diagnosticar las necesidades financieras de la empresa FISHTRUCK SAC, para requerir el financiamiento mediante leasing financiero.
- Analizar las ventajas del leasing financiero para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023.
- Determinar el impacto del leasing financiero en la situación financiera de la empresa FISHTRUCK SAC., 2023.

## **1.5. Teorías relacionadas al tema**

### **1.5.1. Leasing financiero**

#### **Definición.**

De acuerdo a Montesdeoca y Almeida, (2020) consideran que el leasing es un acuerdo ampliamente adoptado a nivel global, con ventajas significativas y distintivas que merecen ser detalladas y consideradas como una opción alternativa de financiamiento. Entre estas ventajas se incluyen la prevención de la obsolescencia, el fomento del desarrollo industrial y, en algunos casos, ser una alternativa más ecológica que la compra directa de ciertos activos.

Por su parte Huacchillo y Atoche, (2020) mencionan que el leasing en el Perú está regulado mediante el Decreto Legislativo N° 299 y en el código civil artículo 1677° el cual tiene el objetivo de regular el arrendamiento financiero por su legislación especial y supletoria. Este mismo menciona que el leasing es un contrato donde se va arrendar bienes muebles o inmuebles por ende se establece

un pacto entre dos partes (arrendador y arrendatario) consignando un pago periódico y quedando la posibilidad de una opción de compra por un valor acordado.

Este tipo de financiamiento resulta muy beneficioso para muchas empresas y sobre todo para aquellas que no cuentan con liquidez disponible para realizar la compra de bienes de capital, también reduce los costos del crédito ya que el bien le pertenece al arrendatario que este caso podría ser el banco.

No existe una definición consensuada para los diferentes conceptos jurídicos relacionados con un contrato de arrendamiento financiero. El arrendamiento financiero siempre ha incluido en su estructura diferentes contenidos y funciones. Anteriormente, no estaba destinado a la financiación en el sentido actual, sino que se utilizaba como técnica de marketing para incrementar las ventas entre dos partes, el vendedor y el cliente. Actuaba como medida de precaución para que el vendedor protegiera la propiedad de la mercancía contra riesgos como el impago por parte del cliente del precio total o la quiebra en las ventas a plazos. Posteriormente se convirtió en una técnica de financiación con la incorporación de un tercero como empresa de arrendamiento financiero (Günay, 2023).

Para Jiang et al. (2023) el arrendamiento financiero viene a ser una mezcla de financiamiento y arrendamiento que resulta un método atractivo para muchos empresarios al momento de querer obtener equipos para su producción, ya que al compararlo con un financiamiento tradicional tiene muy buenas ventajas en cuanto a financiación empresarial.

Por lo general, el arrendamiento financiero tiene como objeto el arrendamiento de maquinaria y equipo, ya que le permite al arrendatario hacer uso de manera efectiva de los activos arrendados y a su vez poder controlar con la finalidad de reducir el riesgo crediticio de ambas partes y de esta manera negociar el alquiler flexiblemente de acuerdo a la rentabilidad, producción y pactar un pago razonable donde favorezca tanto al arrendatario como arrendador (Gu, J. 2022).

## **Leasing según Normativa Contable**

Para Lemos et al. (2023) el arrendamiento financiero, según la normativa contable, es un tipo de contrato de arrendamiento en el que los riesgos y ventajas asociadas con la propiedad del bien se trasladan principalmente al arrendatario. En este tipo de arrendamiento, el arrendatario obtiene el uso del activo con permuta de pagos mensuales, pero al término del período del arrendamiento, por lo general posee la alternativa de adquirir el activo a un valor residual predeterminado.

Bajo la NIIF 16 Normas internacionales de Información financiera, todos los arrendamientos (excepto los de periodo corto y los de bienes a un valor mínimo) deben ser reconocidos en el balance general. El arrendatario deberá registrar un bien por derecho de usufructo y una obligación por el arrendamiento.

En cuanto a la medición inicial, el activo por derecho de usufructo se mide al valor actual de los pagos del arrendamiento futuros más cualquier costo inicial directo y el valor residual garantizado. La obligación por el arrendamiento se mide al mismo valor presente.

Según la amortización y gastos financieros; el activo por derecho de uso se amortiza a lo largo del período del arrendamiento, y la obligación por el arrendamiento genera gastos financieros en función de la tasa de interés implícita en el arrendamiento o la tasa incremental de endeudamiento del arrendatario.

Los arrendatarios pueden reevaluar el valor del activo por derecho de uso y la obligación por el arrendamiento si hay cambios en los pagos del arrendamiento debido a modificaciones del contrato.

### **Tratamiento Contable para el Arrendador:**

Cajo y Ccaccya (2022) mencionan que, el arrendamiento financiero para el arrendador se clasifica como una venta de activos. El arrendador debe reconocer el activo arrendado como una cuenta por cobrar en función del valor presente de los pagos futuros del arrendamiento y eliminar el activo del balance.



Ingreso por Arrendamiento: El arrendador reconoce ingresos por arrendamiento basados en el interés implícito en el arrendamiento y los ingresos por intereses asociados.

Presentación en los Estados Financieros:

Arrendatario: El activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento se presentan en el balance general. Los gastos por amortización del activo y los intereses sobre el pasivo se presentan en el estado de resultados.

Arrendador: La cuenta por cobrar y los ingresos por arrendamiento se presentan en el balance general y el estado de resultados, respectivamente.

Dos Santos y De Brito (2023) rescatan la importancia de la NIIF 16 en el leasing financiero, la cual tiene como objetivo asegurar que la información que presentan los arrendatarios y arrendadores sea relevante y transparente de las transacciones, cambio trascendente el tratamiento de los arrendamientos operativos, puesto que antes no estaba dentro del balance del arrendatario y ahora tiene que mostrarse todas las operaciones que surjan de él como un pasivo por arrendamiento. Así también la depreciación y los intereses de manera separada lo que causaría un cambio de los indicadores de patrimonio y rentabilidad., esto con la finalidad de que se muestre una información real ya que anteriormente se debían hacer ajustes.

Sin embargo, pese ambas posturas aún no se sabe cuál es el verdadero impacto ya que cuando se iba entrar en vigor la aplicación de la NIIF, surgió la pandemia por Covid19, por lo que se tendría que evaluar los distintos indicadores que podrían existir.

### **Beneficios del Leasing financiero**

Cajo y Ccaccya (2022) señalan que, las principales ventajas del Leasing son:

Mejora de la liquidez: el leasing permitirá a las organizaciones adquirir activos sin el requerimiento de efectuar un desembolso inicial significativo,

preservando su liquidez y permitiendo el uso de sus recursos para otras necesidades operativas o inversiones.

**Financiamiento:** A diferencia de otros métodos de financiamiento, el leasing puede cubrir el 100% del costo del activo, eliminando la necesidad de un pago inicial y facilitando la adquisición de equipos o maquinaria.

**Previsibilidad de Pagos:** Los pagos de leasing suelen ser fijos y predecibles, lo que facilita el planeamiento financiero y la gestión del flujo de efectivo.

Desde los beneficios tributarios se encuentra la deducción fiscal: Las cuotas de leasing pueden ser deducidas como gasto operativo, lo que puede reducir la carga tributaria de la empresa.

En algunos casos, el arrendatario puede beneficiarse de la amortización fiscal de los activos, mejorando la eficiencia fiscal de la empresa.

Los contratos de leasing pueden ser flexibles en términos de duración y condiciones, permitiendo a las empresas adaptar sus acuerdos de arrendamiento a sus necesidades específicas.

Por otro lado, Montesdeoca y Almeida (2020) refieren que, uno de los principales beneficios del leasing es que no restringe la capacidad de deuda de las empresas. A diferencia de otras operaciones comerciales, donde el gasto debe pagarse de inmediato, lo que a veces obliga a solicitar un crédito, el leasing permite amortizar el gasto. De este modo, no afecta la capacidad de endeudamiento de la empresa y mantiene disponibles sus líneas de crédito. Este factor, combinado con la preservación óptima del capital de trabajo, es particularmente relevante para empresas con altos niveles de endeudamiento y baja liquidez.

Además, el leasing ofrece un beneficio adicional, que puede variar según la legislación vigente, en forma de ventajas fiscales. Esto se debe a que las cuotas de alquiler pueden considerarse como gastos deducibles, lo que reduce la base imponible del Impuesto a la Renta y, por ende, las obligaciones tributarias.

## **Importancia del Leasing financiero.**

Lian (2024) menciona que el leasing es importante porque ayuda a muchas pymes a mejorar la tecnología que les permite operar, en especial a quienes tienen baja calificación crediticia. Este se adecua de acuerdo a sus necesidades financieras que tiene cada empresa, pues es una de las fuentes de financiamiento por las cuales optan la mayoría de empresas.

Según Mendoza (2019) respalda la importancia del leasing en que es una alternativa valiosa para el desarrollo económico y el crecimiento, complementando las fuentes de financiamiento tradicionales para la industria. Este enfoque analiza las características del leasing frente a las alternativas convencionales, determinando su costo y su impacto en la economía.

En conjunto, estas perspectivas subrayan que el leasing representa una opción sólida de financiamiento que puede impulsar el progreso económico y la competitividad de las empresas. También, desempeña un papel fundamental en el comercio y en el surgimiento de pequeñas empresas, al ofrecerles la oportunidad de utilizar activos como titulares sin la necesidad de poseerlos o contar con el capital requerido para su adquisición de manera que se logre mejorar la tecnología de producción al permitir la sustitución de equipos antes de que se vuelvan obsoletos o ineficientes, reduciendo así el riesgo de obsolescencia y promoviendo la competitividad en el mercado.

Las empresas han aprovechado el arrendamiento financiero para equipar máquinas, equipos y vehículos al servicio de las actividades productivas y comerciales de sus negocios. Se sabe que las industrias de la construcción, el transporte y las telecomunicaciones son las que hacen el mayor uso de estos activos. Por ello existen diversas empresas de arrendamiento financiero que han implementado productos y programas para prestar dinero a empresas con bajas tasas de interés. Por tanto, es importante saber elegir la mejor empresa de arrendamiento financiero debido a que suelen ofrecer diferentes condiciones para atraer empresas, (Chien, et al 2021).

De Cesare et al (2024) indican que el arrendamiento surge como una alternativa razonable a lo que eran los contratos de crédito o arrendamiento que normalmente se daban, de manera que se convirtió en una nueva forma de arrendar un bien, lo que lo hace interesante es que va de la mano con la tecnología industrial, las políticas fiscales y monetarias lo que lleva a una transformación de la economía global.

### **1.6. Justificación**

La presente investigación se justifica en ofrecer un mecanismo de mejora y basada en evidencia que ayude a la empresa FISHTRUCK SAC a enfrentar los retos financieros y operativos presentes y futuros. Además, se pretende identificar los beneficios relacionados con la propuesta del leasing financiero en la empresa, proporcionando un análisis previo para la tomar de decisiones informadas.

Este estudio es relevante dado que, aborda una necesidad urgente dentro de la empresa en estudio, la cual viene enfrentando problemas financieros que limitan su expansión y capacidad de competir en el mercado por la falta de renovación de activos. En cuanto a los beneficios que se obtiene de este estudio incluyen: la mejora de la rentabilidad, ya que se demostrarán los efectos favorables del leasing financiero en el rendimiento de la empresa FISHTRUCK SAC., lo que puede incentivarla a adoptar este método de financiamiento eficaz y certero.

## **II. MATERIAL Y MÉTODOS**

### **2.1. Tipo y diseño de la investigación**

#### **2.1.1. Tipo de investigación**

De acuerdo al tipo de investigación, se caracterizó por ser descriptiva, en razón de que se describieron las necesidades financieras actuales de la empresa FISHTRUCK SAC., las cuales llevaron a proponer la implementación del Leasing financiero como una herramienta de financiamiento para adquirir activo fijo.

Según Ochoa y Yunkor (2021) definen al estudio descriptivo como aquel que se centra en una única variable de estudio conocida como variable de interés. Debido a su naturaleza univariada, es importante considerar los factores presentes en su entorno. Estos factores, comúnmente denominados factores de caracterización, están relacionados con la variable de interés y se obtienen de la población estudiada. La cantidad de estos factores dependerá de la habilidad del investigador, que se basa en su experiencia y en enfoques empíricos.

Asimismo, fue propositivo debido a que el propósito central de la investigación es atender las necesidades de la empresa FISHTRUCK SAC., las cuales se relacionan básicamente con la adquisición y renovación de sus medios de transporte; y esto se logrará mediante la propuesta de una alternativa de financiamiento eficaz como el Leasing financiero que podría ofrecer soluciones para este tipo de necesidades de inversión.

De acuerdo con Daza (2021) indica que, esta investigación propone soluciones o mejoras basadas en el análisis de la información recopilada. Es una investigación que combina el diagnóstico de un problema identificado con la sugerencia de acciones concretas para resolverlo.

El enfoque de estudio fue cuantitativo, ya que se han utilizado términos numéricos como el caso del análisis y evaluación de los Estados Financieros, los

cuales ayudaron a proporcionar información necesaria para evaluar la viabilidad de la propuesta del Leasing financiero como herramienta de financiamiento.

Según Huamán et al. (2022) indicaron que este enfoque de investigación emplea herramientas como el caso de encuestas, cuestionarios, reportes de análisis, etc., a fin de recolectar datos en forma de números, permitiendo la identificación de patrones y tendencias actuales.

### **2.1.2. Diseño de investigación**

En lo que corresponde al diseño de investigación, ha sido No experimental, en razón de que la variable de interés no ha sido manipulada o controlada a conveniencia de las autoras, sino que, ha sido objeto de observación a fin de obtener datos que demuestren cómo se desarrolla en el ambiente de estudio.

En ese sentido, se corrobora con lo mencionado por Arias y Covinos (2021) quienes explican que, en el diseño no experimental, las variables de estudio no se someten a estímulos o condiciones experimentales específicas. Esto significa que los sujetos son evaluados en su entorno natural sin alterar ninguna situación, y las variables de estudio no son controladas ni manipuladas.

## **2.2. Población y muestra**

### **2.2.1. Población**

La investigación se trabajó mediante una población conformada por el Gerente General y Contador de la empresa FISHTRUCK SAC., en razón de que son participantes que están directamente involucrados con el tema en estudio.

Según Robles (2019) manifiesta que la población es aquella conformada por el grupo de elementos de interés, o en otros términos, viene a ser el objeto que se va estudiar dentro de una investigación.

### **2.2.2. Muestra**

De acuerdo a la muestra de estudio, se consideró oportuno considerar a toda la población, es decir, al Gerente General y Contador, los mismos que aportaron información relevante para desarrollar con éxito el trabajo de investigación.

Tal como indica Robles (2019) la selección de una muestra pequeña pero representativa permite obtener información detallada y profunda sobre las variables y su impacto. Los actores clave seleccionados tienen el conocimiento y la experiencia necesarios para proporcionar conocimientos valiosos.

### **2.3. Variables**

#### **Variable 1: Leasing financiero**

De acuerdo a Montesdeoca y Almeida, (2020) consideran que el leasing es un acuerdo ampliamente adoptado a nivel global, con ventajas significativas y distintivas que merecen ser detalladas y consideradas como una opción alternativa de financiamiento. Entre estas ventajas se incluyen la prevención de la obsolescencia, el fomento del desarrollo industrial y, en algunos casos, ser una alternativa más ecológica que la compra directa de ciertos activos.

## 2.4. Operacionalización de variable

Tabla 1 Operacionalización de la variable

Variable de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Instrumento	Valores finales	Tipo de variable	Escala de medición
LEASING FINANCIERO	Es un acuerdo ampliamente adoptado a nivel global, con ventajas significativas y distintivas que merecen ser detalladas y consideradas como una opción alternativa de financiamiento. Entre estas ventajas se incluyen la prevención de la obsolescencia, el fomento del desarrollo industrial y, en algunos casos, ser una alternativa más ecológica que la compra directa de ciertos activos (Montesdeoca y Almeida, 2020).	La variable leasing financiero se midió a través de la técnica de entrevista y análisis documental a fin de sustentar la viabilidad de implementación, para lo cual se utilizaron las siguientes dimensiones:	Necesidades para acceder al leasing financiero	Situación financiera	1,2	Guía de entrevista	No tienen	Cuantitativa	No posee
				Necesidades financieras	3				
				Requerimientos de leasing financiero	4				
			Beneficios del leasing financiero	Conocimiento del leasing financiero	5	Guía de análisis documental			
				Beneficios de flujo de efectivo	6				
				Capacidad para adquirir o renovar activos	7				



## **2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de la información**

### **2.5.1. Técnicas**

#### **Análisis documental:**

La investigación se desarrolla mediante la revisión documental, la cual ha sido solicitada a la empresa FISHTRUCK SAC., para su revisión y análisis que sirvió para darle respuesta a los objetivos plasmados.

Sánchez et. al (2021) afirman que la revisión documental consiste en la obtención de información valiosa donde se describe hechos o sucesos importantes que sirven para poder entender cosas inconcretas, así también como problemas existentes para fines o intereses de estudio o mejora.

### **2.5.2. Instrumento**

#### **Entrevista:**

Se utilizó esta herramienta con la finalidad de recopilar información más detallada y fundamentada sobre la actual situación de la empresa FISHTRUCK SAC., que amerita llevar a cabo la propuesta del leasing financiero como herramienta de financiamiento.

Según Mora (2023) este tipo de entrevista combina preguntas abiertas y cerradas, permitiendo flexibilidad para explorar temas emergentes mientras se asegura que se cubren todos los puntos importantes de un tema.

### III. RESULTADOS

En este capítulo, se presentan los resultados del objetivo del estudio el cual fue evaluar en qué medida el leasing financiero puede servir como herramienta de financiamiento efectiva en la empresa FISHTRUCK SAC. Se realizaron análisis detallados de los datos financieros proporcionados, así como entrevistas a los principales responsables de la toma de decisiones.

Los resultados muestran que el leasing financiero ofrece varias ventajas significativas, tales como una mejora en la liquidez de la empresa y en su capacidad para adquirir activo fijo necesario para su operatividad.

**Objetivo específico 1. Diagnosticar las necesidades financieras de la empresa FISHTRUCK SAC, para requerir el financiamiento mediante leasing financiero.**

Con la finalidad de cumplir con el objetivo de diagnosticar las necesidades para requerir el leasing financiero, se ha llevado a cabo el desarrollo de entrevistas, las cuales se detallan adelante:

Dimensión: Necesidades para acceder al leasing financiero

Tabla 2 *Entrevista aplicada al Gerente General y Contador*

Nº	Preguntas	Resultados de entrevista
1	¿Puede describir cómo se encuentra actualmente la situación financiera de la empresa?	<b>Gerente General:</b> actualmente, la situación financiera está bajo una considerable presión debido a las inversiones que son necesarias para adquirir y renovar nuestra flota de camiones y equipos de transporte. Aunque hemos logrado mantener una operativa estable, enfrentamos

---

inconvenientes en cuanto al flujo de caja.

**Contador:** Desde una perspectiva financiera, la empresa enfrenta desafíos debido a la alta carga de inversión requerida para la adquisición y mantenimiento de la flota de transporte. Esta situación financiera limita la flexibilidad para realizar ampliaciones o mejoras operativas y requiere una gestión rigurosa de los recursos para evitar problemas de liquidez.

---

2 ¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento que utiliza actualmente la empresa?

**Gerente General:** Los préstamos bancarios tradicionales son una de nuestras principales fuentes, aunque suelen venir con tasas de interés elevadas y condiciones estrictas. También recurrimos a líneas de crédito para gestionar las fluctuaciones en el flujo de caja, pero estas no siempre son adecuadas para nuestras necesidades de inversión a largo plazo.

**Contador:** se ha recurrido a préstamos bancarios, aunque estos a menudo vienen con condiciones rigurosas e intereses relativamente altos. Asimismo, se han accedido a líneas de crédito, pero no siempre son necesarias para cubrir las

---

---

necesidades de inversión a largo plazo. Estas fuentes tienen limitaciones que afectan la capacidad para financiar las inversiones significativas que requiere la empresa.

---

3 ¿Qué tipo de inversiones está buscando la empresa en el corto y mediano plazo?

**Gerente General:** En el corto plazo, estamos buscando invertir en la renovación y expansión de nuestra flota de camiones y equipos de transporte. Queremos adquirir vehículos nuevos que sean eficientes y cumplan con las normativas actuales. A mediano plazo, nuestro objetivo es aumentar nuestra capacidad operativa y mejorar nuestras infraestructuras para mantenernos competitivos en el mercado.

**Contador:** actualmente la empresa busca invertir en la adquisición de nuevas unidades de transporte, las cuales son cruciales para mantener y mejorar su capacidad operativa. En el mediano plazo, la intención es expandir la capacidad operativa con la finalidad de la empresa sea sostenible y alcance su mayor crecimiento.

---

4 ¿En qué medida vienen requiriendo del leasing

**Gerente General:** El leasing financiero está empezando a ser

---

---

financiero como una opción para sus necesidades de inversión?

considerado como una posible solución para nuestras necesidades de inversión, aunque todavía no lo hemos analizado en profundidad.

**Contador:** El leasing financiero es una opción que hemos empezado a considerar debido a la considerable carga financiera asociada con la adquisición y el mantenimiento de nuestros camiones y equipos.

Aunque no hemos implementado esta herramienta de manera formal, el leasing podría ofrecer una alternativa interesante para manejar las necesidades de inversión al permitir realizar pagos periódicos en lugar de grandes desembolsos iniciales.

---

### **Análisis:**

De acuerdo a los entrevistados, nos indica que la empresa FISHTRUCK SAC se encuentra lidiando con un desafío financiero importante debido a la necesidad constante de adquirir nuevos camiones, además del mantenimiento de los existentes, lo que impacta negativamente en su flujo de efectivo y limita su capacidad para crecer a mediano y largo plazo. Actualmente, la empresa se financia principalmente mediante préstamos bancarios y líneas de crédito, aunque estos métodos tienen ciertas restricciones.

En tal sentido, consideran que el leasing financiero sería una buena alternativa ya que podría ofrecer ventajas como menor desembolso inicial y mejor gestión de la liquidez. Sin embargo, tanto el gerente como el contador reconocen que, aunque el leasing tiene muchos beneficios, aún no lo han explorado completamente ni lo han integrado en sus estrategias de financiamiento. Esto

quiere decir que todavía les falta evaluar en detalle cómo el leasing podría ajustarse a sus necesidades en comparación con las opciones de financiamiento actuales.

**Objetivo específico 2. Analizar las ventajas del leasing financiero para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023.**

Para el cumplimiento del segundo objetivo, se utilizó la técnica de entrevista, a fin de conocer los beneficios que perciben los entrevistados del leasing financiero como herramienta de financiamiento:

Dimensión: Beneficios del leasing financiero

Tabla 3 *Entrevista aplicada al Gerente General y Contador*

Nº	Preguntas	Resultados de entrevista
5	¿Cuál es el nivel de conocimiento que tiene el propietario o gerente de la empresa sobre el leasing financiero?	<p><b>Gerente General:</b> Conozco en un nivel básico que el leasing financiero es una forma de financiación para adquirir bienes sin tener que realizar grandes sumas de dinero al inicio. Sin embargo, aún no hemos profundizado en los detalles específicos de cómo funciona el leasing, sus diferentes tipos, ni en cómo podría aplicarse específicamente a nuestras necesidades.</p> <p><b>Contador:</b> Se tiene poco conocimiento sobre el leasing financiero. Mientras que la empresa está al tanto de que el leasing es una opción de financiamiento, aún no se ha profundizado en los</p>

---

detalles operativos y financieros específicos de esta herramienta. A nivel general, se comprende que el leasing puede ofrecer una alternativa a la compra directa, pero la empresa aún no ha realizado un análisis exhaustivo para entender completamente los beneficios y las implicaciones contractuales o fiscales de este financiamiento.

---

6 ¿Cómo consideraría que el leasing financiero podría beneficiar a la empresa en términos de flujo de efectivo?

**Gerente General:** Considero que si optáramos por el leasing en lugar de comprar directamente el activo, podría liberarse capital, permitiendo usar dichos fondos para otras áreas críticas de la operación, como expansión o mantenimiento de la flota existente.

**Contador:** Desde una perspectiva contable, el leasing financiero podría ofrecer una mejora significativa en el flujo de efectivo. Al financiar los nuevos vehículos a través de leasing financiero, se podría evitar grandes gastos iniciales, lo que resultaría en una menor presión sobre el flujo de caja, y los pagos periódicos del leasing serían más fáciles de integrar en el presupuesto de la empresa, y destinar el capital disponible a otras operaciones que necesiten inversión inmediata.

---

---

<p>7 ¿Bajo qué perspectivas el leasing financiero puede mejorar la capacidad de la empresa para adquirir nuevas unidades de transporte o actualizar las existentes?</p>	<p><b>Gerente General:</b> Desde mi perspectiva, considero que el leasing financiero podría mejorar nuestra capacidad para adquirir nuevas unidades de transporte y actualizar las existentes. Al reducir el pago inicial necesario, podemos adquirir más equipos sin comprometer significativamente nuestro capital de trabajo.</p> <p><b>Contador:</b> el leasing puede ofrecer flexibilidad en términos de actualización de equipos, ya que los contratos a menudo incluyen opciones para renovar o actualizar los activos al finalizar el período del leasing. Esto asegura que la flota de la empresa se mantenga competitiva y eficiente sin enfrentar los desafíos financieros de una compra directa.</p>
---	--

---

**Análisis:**

Según los entrevistados, nos menciona que, tanto el gerente como contador de la empresa FISHTRUCK SAC tienen una comprensión básica del leasing financiero, reconociendo sus ventajas como una opción para financiar la compra de nuevos vehículos sin grandes desembolsos iniciales. Aunque la empresa no ha profundizado aún en esta herramienta, se percibe que el leasing podría ser beneficioso al mejorar el flujo de efectivo, ya que permitiría distribuir los pagos a lo largo del tiempo en lugar de efectuar pagos grandes de una sola vez. Además, el leasing podría facilitar la renovación y expansión de la flota al ofrecer flexibilidad



financiera y permitir la adquisición de equipos modernos sin el impacto financiero que conlleva una compra directa.

**Objetivo específico 3. Determinar el impacto del leasing financiero en la situación financiera de la empresa FISHTRUCK SAC., 2023.**

Para determinar el impacto del leasing financiero en la situación financiera de la empresa FISHTRUCK SAC, se ha realizado un análisis documental utilizando los estados financieros proyectados para los próximos dos años.

Tras incorporar el leasing financiero en las proyecciones, se ha podido observar que, aunque el leasing reduce el desembolso inicial requerido para la adquisición de nuevos vehículos, también incrementa los gastos financieros y el pasivo en el Estado de Situación financiera. Sin embargo, la mejora en la liquidez y la capacidad operativa de la empresa, al evitar grandes pagos iniciales, podría ofrecer beneficios sustanciales en términos de flujo de efectivo y flexibilidad en la estructura financiera.

La herramienta de financiamiento mediante Leasing financiero tendrá total relevancia en la operatividad de la empresa FISHTRUCK SAC, y para lograr la viabilidad de esta operación, se ha analizado la siguiente información:

- Estado de Resultados del ejercicio 2023.
- Estado de Resultados proyectado para los ejercicios 2024 al 2027.
- Estado de Situación financiera del ejercicio 2023.
- Estado de Situación financiera proyectado para los ejercicios 2024 al 2027.
- Evaluación mediante ratios financieros.

Tabla 4 *Estado de Resultados del ejercicio 2023*

	2023
VENTAS NETAS	2712290.00
COSTO DE VENTAS	1714765.00
UTILIDAD BRUTA	997525.00
GASTOS OPERATIVOS	
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	178754.00
GASTOS DE VENTAS	5500.00
UTILIDAD OPERATIVA	813271.00
MAS: OTROS INGRESOS OPERATIVOS	276408.00
MENOS: INTERESES LEASING	0.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1089679.00
IMPUESTO A LA RENTA	321455.31
UTILIDAD NETA	768223.70

Tabla 5 Estado de Resultados proyectado para los ejercicios 2024 al 2027

	2023	%	2024	%	2025	%	2026	%	2027
VENTAS NETAS	2712290.00	4.35	2830232.00	7.38	3039214.00	9.87	3339214.00	11.98	3739214.00
COSTO DE VENTAS	1714765.00	4.93	1799321.00	6.96	1924567.00	8.31	2084567.00	10.07	2294567.00
UTILIDAD BRUTA	997525.00	3.35	1030911.00	8.12	1114647.00	12.56	1254647.00	15.14	1444647.00
GASTOS OPERATIVOS									
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	178754.00	8.09	193211.00	8.86	210328.00	9.51	230328.00	10.85	255328.00
GASTOS DE VENTAS	5500.00	0.00	5500.00	9.09	6000.00	0.00	6000.00	0.00	6000.00
UTILIDAD OPERATIVA MAS: OTROS INGRESOS OPERATIVOS	813271.00	2.33	832200.00	7.95	898319.00	13.36	1018319.00	16.20	1183319.00
MENOS: INTERESES LEASING	0.00	0.00	19221.00	-11.26	17057.00	-35.59	10987.00	0.00	0.00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	1089679.00	0.47	1094779.00	7.33	1174986.00	12.43	1321056.00	15.29	1523043.00
IMPUESTO A LA RENTA	321455.31	0.47	322959.81	7.33	346620.87	12.43	389711.52	15.29	449297.69
UTILIDAD NETA	768223.70	0.47	771819.20	7.33	828365.13	12.43	931344.48	15.29	1073745.32

## **Análisis e interpretación del Estado de Resultados años 2023 - 2027**

### **VENTAS NETAS:**

Se observa que, esta partida entre los años 2023 y 2024 presenta un incremento de solamente 4.35%, en tanto, entre los años 2024 al 2027 muestran un crecimiento constante de 7.38%, 9.87% y 11.98% respectivamente, y señala implícitamente que, el crecimiento puede estar relacionado con la expansión de la flota y la mejora en la capacidad operativa lo que a su vez le permitirá generar mejores ingresos, esto después de haber implementado el leasing financiero.

### **COSTO DE VENTAS:**

Se muestra que el costo de ventas también aumenta en línea con el incremento en las ventas netas, siendo así que, entre los años 2023 y 2024 aumenta en 4.93%, en tanto entre los años 2024 y 2027 evidencian un crecimiento sostenido de 6.96%, 8.31% y 10.07% respectivamente.

Esto indica que los costos asociados con la operación de un nuevo vehículo adquirido mediante leasing están impactando el costo de ventas; por tanto, el incremento porcentual en el costo de ventas es ligeramente menor que el aumento en ventas netas, lo que refleja una mejora en la eficiencia operativa.

### **GASTOS FINANCIEROS:**

Esta partida muestra los intereses por leasing financiero, los cuales comienzan a aparecer en el ejercicio 2024, representando un costo significativo asociado con el financiamiento por la adquisición de la unidad de transporte. Entre los años 2024 y 2025 disminuyen en -11.26%, en tanto, para el 2026 se reducen en -35.59%.

Esto indica que, aunque el costo de los intereses disminuye para dichos periodos, representa una carga financiera adicional; por lo cual, se considera importante que la empresa FISHTRUCK SAC., gestione estos costes para minimizar su impacto en la utilidad neta.

#### IMPUESTO A LA RENTA:

La partida de impuesto a la renta muestra también un aumento conforme a la utilidad antes de impuestos, reflejando el impacto positivo del crecimiento de la empresa en sus obligaciones fiscales. A medida que la utilidad antes de impuestos aumenta, también lo hacen los impuestos, indicando un crecimiento en la rentabilidad de la empresa FISHTRUCK SAC; siendo así que, entre los años 2023 y 2024 aumentan en 0.47%, en tanto, para los años 2024 al 2027 tienen un aumento sostenido de 7.33%, 12.43% y 15.29% respectivamente.

#### UTILIDAD NETA DESPUÉS DE IMPUESTOS:

Esta partida refleja un crecimiento constante entre los años proyectados, siendo así que, entre 2023 y 2024 incrementó solo en 0.47%, y para los años 2024 al 2027, tuvo un incremento significativo de 7.33%, 12.43% y 15.29% respectivamente. Esto indica que, a pesar de los costos financieros adicionales por los intereses del leasing implementado, la empresa seguirá siendo rentable y capaz de aumentar sus ganancias netas.

Tabla 6 Estado de Situación financiera del ejercicio 2023

ACTIVO	2023
ACTIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	169270.73
CUENTAS POR COBRAR NETO	105020.73
INVENTARIOS NETO	264023.00
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	77149.27
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	615463.73
ACTIVO NO CORRIENTE	
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	1253110.00
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	1253110.00
TOTAL ACTIVO	1868573.73
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
CUENTAS POR PAGAR	104689.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	51355.00
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	156044.00
PASIVO NO CORRIENTE	
DEUDA LARGO PLAZO LEASING	0.00
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	244306.03
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	244306.03
TOTAL PASIVO	400350.03
PATRIMONIO	
CAPITAL	700000.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	768223.70
TOTAL PATRIMONIO	1468223.70
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1868573.73

Tabla 7 Estado de Situación financiera proyectado para los ejercicios 2024 al 2027

ACTIVO	2023	%	2024	%	2025	%	2026	%	2027
ACTIVO CORRIENTE									
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	169270.73	-74.00	44003.30	244.07	151400.98	128.44	345865.48	69.72	587017.12
CUENTAS POR COBRAR NETO	105020.73	-2.93	101940.00	93.95	197710.00	-7.32	183245.00	-23.43	140305.00
INVENTARIOS NETO	264023.00	-26.47	194140.00	72.15	334212.00	-8.88	304532.00	-11.93	268205.00
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	77149.27	0.47	77510.35	7.33	83189.01	12.43	93530.76	15.29	107831.44
TOTAL DEL ACTIVO CORRIENTE	615463.73	-32.15	417593.65	83.55	766511.99	20.96	927173.24	19.00	1103358.56
ACTIVO NO CORRIENTE									
PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO NETO	1253110.00	15.42	1446316.00	-9.16	1313819.00	-8.38	1203769.00	-8.47	1101786.00
TOTAL DEL ACTIVO NO CORRIENTE	1253110.00	15.42	1446316.00	-9.16	1313819.00	-8.38	1203769.00	-8.47	1101786.00
TOTAL ACTIVO	1868573.73	-0.25	1863909.65	11.61	2080330.99	2.43	2130942.24	3.48	2205144.56
PASIVO									
PASIVO CORRIENTE									
CUENTAS POR PAGAR	104689.00	-4.53	99948.00	-10.18	89773.00	-9.36	81367.00	-20.65	64568.00
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	51355.00	-9.08	46693.00	-8.89	42543.00	-8.65	38865.00	-34.74	25365.00
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	156044.00	-6.03	146641.00	-9.77	132316.00	-18.01	120232.00	-55.38	89933.00
PASIVO NO CORRIENTE									
DEUDA LARGO PLAZO LEASING	0.00	0.00	0.00	0.00	156218.00	-46.75	83185.00	0.00	0.00
IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO	244306.03	0.47	245449.45	7.33	263431.86	12.43	296180.76	15.29	341466.24
TOTAL DEL PASIVO NO CORRIENTE	244306.03	0.47	245449.45	70.97	419649.86	-9.60	379365.76	-9.99	341466.24
TOTAL PASIVO	400350.03	-2.06	392090.45	40.78	551965.86	-9.49	499597.76	-13.65	431399.24
PATRIMONIO									
CAPITAL	700000.00	0.00	700000.00	0.00	700000.00	0.00	700000.00	0.00	700000.00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	768223.70	0.47	771819.20	7.33	828365.13	12.43	931344.48	15.29	1073745.32
TOTAL PATRIMONIO	1468223.70	0.24	1471819.20	3.84	1528365.13	6.74	1631344.48	8.73	1773745.32
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1868573.73	-0.25	1863909.65	11.61	2080330.99	2.43	2130942.24	3.48	2205144.56

## **Análisis e interpretación del Estado de Situación Financiera años 2023 - 2027**

### **Activo corriente:**

#### **EFFECTIVO Y EQUIVALENTE:**

Se pudo observar que esta partida, muestra una disminución inicial de -74.00% en el año 2024, que puede ser atribuida al desembolso realizado por la cuota inicial para la adquisición de la unidad de transporte a través del leasing financiero, entre otros gastos operativos. No obstante, a partir del año 2025, el efectivo muestra un crecimiento sustancial de 244.07%, para el año 2026 incrementó en 128.44% y para el año 2027 aumentó en 69.72%. Datos que indican que la empresa ha comenzado a mejorar su flujo de caja gracias a la implementación del leasing financiero como herramienta de financiamiento y su eficiente gestión.

#### **INVENTARIOS (NETO):**

La partida de inventarios refleja una disminución en el periodo 2024 de -26.47%, que podría ser el resultado de que la empresa haya destinado menos recursos a la compra de inventarios, lo que podría haber reducido el nivel de inventarios.

Sin embargo, para el año 2025 el inventario aumenta en 72.15%, lo que puede indicar una mayor demanda de artículos o a una nueva estrategia de aprovisionamiento. En cuanto al año 2026 disminuye a -8.88% debido a un mejor manejo de existencias; y respecto al año 2027 se dio una reducción del -11.93%, esto podría ser parte de una estrategia para reducir costos de almacenamiento.

### **Activo no corriente:**

#### **PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO:**

Se puede observar que esta partida aumenta en el año 2024 a 15.42% debido a la adquisición de la unidad de transporte mediante leasing financiero. Sin embargo, a partir del 2025 hacia el 2027, se observa una disminución gradual de -9.16%, -8.38% y -8.47% respectivamente, lo que puede estar relacionado con la depreciación del inmovilizado y posible venta o retiro de vehículos antiguos.



**Pasivo corriente:****CUENTAS POR PAGAR:**

Esta partida muestra una disminución constante para los años evaluados, siendo que, en 2024 disminuye en -4.53%, en 2025 reduce a -10.18%, seguidamente al año 2026 disminuye en -9.36% y, finalmente en 2027 disminuye de manera sustancial en -20.65%, lo que refleja una mejora en el manejo de pagos y una disminución en las obligaciones corrientes, contribuye así a una mejor liquidez.

**Pasivo no corriente:****DEUDA LARGO PLAZO LEASING**

Esta partida muestra un aumento sustancial en el año 2025 debido al financiamiento mediante leasing. Posteriormente, la deuda por leasing empieza a disminuir considerablemente en -46.75% para el año 2026, reflejando los pagos realizados finalizando la deuda en 2027.

**IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO:**

El impuesto a la renta diferido refleja un aumento constante en los años proyectados de 0.47%, 7.33%, 12.43% y 15.29% respectivamente. El aumento indica que la empresa está acumulando mayores ingresos diferidos, posiblemente debido a deducciones fiscales relacionadas con el leasing, lo que resulta en un incremento en las obligaciones de impuestos diferidos a lo largo de los años.

**CAPITAL:**

El capital permanece sin ningún cambio en los años 2023 al 2027 con un monto de S/.700,000.00.

**RESULTADOS DEL EJERCICIO:**

Los resultados del ejercicio muestran un crecimiento firme entre los años proyectados, siendo así que, entre 2023 y 2024 incrementó solo en 0.47%, y para los años 2024 al 2027, tuvo un incremento significativo de 7.33%, 12.43% y 15.29% respectivamente. Este crecimiento en las utilidades refuerza la capacidad de la empresa para autofinanciar su expansión y cumplir con sus obligaciones financiera, incluyendo los pagos por leasing financiero.

## Evaluación mediante ratios financieros de los ejercicios 2024-2026:

Se llevó a cabo la evaluación financiera mediante indicadores clave los cuales reflejaron el impacto del leasing financiero en la situación financiera de la empresa FISHTRUCK SAC, los resultados fueron los siguientes:

### 1. Capital de trabajo

CP= Activo corriente - Pasivo corriente

2024	2025	2026
417,593.65- 146,641.00	766,511.99- 132,316.00	927,173.24- 120,232.00
270,952.65	634,195.99	806,941.24

### Interpretación:

Estos cálculos nos indica que para los años proyectados 2024, 2025 y 2026, la empresa FISHTRUCK SAC., cuenta con capital de trabajo positivo, reflejando una buena capacidad para cubrir sus obligaciones en el corto plazo, una vez implementado el leasing financiero.

### 2. Prueba ácida

PA= Activo corriente – Inventarios / Pasivo corriente

2024	2025	2026
417,593.65- 194,140.00 / 146,641.00	766,511.99- 334,212.00 / 132,316.00	927,173.24- 304,532.00 / 120,232.00
PA= 1.52	PA = 3.27	PA = 5.18

### Interpretación:

Para el año 2024, la empresa cuenta con un ratio de prueba ácida de 1.52 veces, lo cual refleja la capacidad para cubrir sus pasivos corrientes sin depender de la venta de inventarios. Para el 2025, se encuentra en una posición aún mejor para cubrir sus obligaciones a corto plazo, con un ratio superior a 3.

Por último, para el año 2026, la empresa se encuentra en una posición muy sólida, con un ratio que refleja 5.18 veces para atender sus deudas corrientes, una vez implementado el leasing financiero.

### 3. Prueba defensiva

PD = Efectivo y equivalentes de efectivo / Pasivo corriente

2024	2025	2026
44,003.30 / 146,641.00	151,400.98 / 132,316.00	345,865.48 / 120,232.00
PD = 0.30	PD = 1.14	PD = 2.88

#### Interpretación:

La empresa tiene para el año 2024 un ratio de prueba defensiva del 0.30 lo que indica que tiene problemas de liquidez, mejorando para el año 2025 en un ratio de 1.68, y para el año 2026 el ratio de prueba defensiva es de 2.87, lo que indica una posición muy sólida. La empresa tiene casi tres veces el monto necesario en efectivo y equivalentes para cubrir sus pasivos corrientes, lo cual es excelente para la solvencia a corto plazo gracias a la implementación del leasing financiero.

### 4. Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)

ROE= Utilidad neta / patrimonio X100

2024	2025	2026
771819.20 / 1471819.20	828365.13 / 1528365.13	931344.48 / 1631344.48
ROE = 52.4%	ROE = 54.2%	ROE = 57.0%

#### Interpretación:

Para el ejercicio 2024, la empresa se encuentra generando una rentabilidad del 52.4% sobre el patrimonio total. Esto señala una buena eficiencia en el manejo del capital de los dueños para obtener ganancias. Por otro lado, en el 2025, el

ROE incrementa a 54.2% mostrando una mejora en rentabilidad del capital invertido por los dueños o accionistas.

Por último, para el 2026 el ROE llega al 57.0%, señalando que la rentabilidad financiera continúa mejorando, por lo que la empresa es cada vez más eficiente en generar ganancias en relación a su capital invertido, y esto gracias a una buena gestión de recursos a través del leasing financiero implementado.

### 5. Rentabilidad de los Activos (ROA)

ROA= Utilidad neta / activos totales

2024	2025	2026
771,819.20 / 1,863,909.65	828,365.13 / 2,080,330.99	931,344.48 / 2,130,942.24
ROA = 41.40%	ROA = 39.82%	ROA = 43.71%

#### Interpretación:

Para el ejercicio 2024, la empresa posee un ROA del 41.40%, lo cual señala que está generando una utilidad de 41.40 por cada sol de activo. Para el 2025, este indicador es de 39.82%, y para el año 2026, el ROA sube al 43.71%, lo que indica que la empresa está optimizando aún más el uso de sus activos para generar ganancias. Este es un resultado muy positivo y señala una mejora continua en la eficiencia de sus operaciones, gracias a la implementación del leasing financiero y a una buena gestión de los activos.

#### IV. DISCUSIÓN

Tras analizar la información recolectada tanto de las entrevistas como del análisis documental, se ha determinado que el leasing financiero efectivamente contribuye a mejorar la capacidad operativa de la empresa FISHTRUCK SAC. Por lo tanto, es crucial resaltar la relevancia de considerar esta opción de financiamiento como una herramienta financiera adecuada para alcanzar el objetivo principal de la empresa que es adquirir activos fijos que aseguren una mayor eficiencia en sus operaciones. En tal sentido, se ha efectuado la discusión de los principales hallazgos obtenidos, considerando cada uno de los objetivos planteados:

En relación al **objetivo específico 1**: diagnosticar las necesidades financieras de la empresa FISHTRUCK SAC, para requerir el financiamiento mediante leasing financiero, se obtuvo que la empresa necesita con urgencia adquirir nuevos camiones y realizar el mantenimiento de los ya existentes. Esta necesidad continua representa una carga financiera considerable que impacta negativamente en su flujo de efectivo y limita su capacidad para expandirse a mediano y largo plazo. Por otro lado, la situación financiera de la empresa indica que la dependencia actual de préstamos bancarios y líneas de crédito para financiar estas adquisiciones tiene ciertas limitaciones. Estos métodos de financiamiento también pueden no ser completamente adecuados para las necesidades de inversión recurrentes y a largo plazo de la empresa.

Estos resultados coinciden con el estudio de Aquino (2020) quien destaca que, muchas empresas en la región enfrentan dificultades para obtener financiamiento debido a los bajos márgenes de ganancia y problemas relacionados con locales concesionados. Frente a ello, el leasing financiero se presenta como una solución efectiva que puede mitigar estos problemas al financiar el 100% del monto invertido y ofrecer beneficios fiscales.

Huacchillo y Atoche (2020) también subrayan que las empresas de transporte, como la de FISHTRUCK SAC, enfrentan complicaciones similares al tratar de renovar su flota a través de préstamos tradicionales, que son complicados y prolongados. Estos desafíos se alinean con los problemas observados en

FISHTRUCK SAC, como las tasas de interés elevadas y los largos procesos de aprobación de crédito.

Muñoz (2020) aporta una perspectiva adicional al señalar que la falta de liquidez impidió a Despensa Peruana S.A. adquirir equipos nuevos, a pesar de que el leasing se considera una solución viable en situaciones similares. Esto es respaldado con los hallazgos que indican que el leasing podría ser una solución efectiva para mejorar la capacidad de inversión de la empresa FISHTRUCK SAC.

Finalmente, Fiestas (2023) identifica que las restricciones actuales, como la alta demanda de vehículos, las obligaciones financieras, y los impactos económicos derivados de la pandemia y el aumento de los precios del petróleo, han creado un entorno desafiante para la adquisición de nuevos activos. En este contexto, el leasing financiero se destaca como una herramienta adecuada para enfrentar estas restricciones y facilitar las inversiones necesarias.

En relación al **objetivo específico 2**: Analizar las ventajas del leasing financiero para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023; los resultados obtenidos de las entrevistas con el gerente y el contador de muestran que ambos poseen una comprensión básica del leasing financiero. Reconocen que esta herramienta de financiamiento puede ofrecer ventajas significativas, especialmente en lo que respecta a la adquisición de nuevos vehículos. A pesar de su conocimiento preliminar, la empresa aún no ha profundizado en el leasing como una opción de financiamiento estratégica. Sin embargo, se perciben varios beneficios potenciales que podrían tener un impacto positivo en la situación financiera de la empresa, los cuales son la capacidad para mejorar el flujo de efectivo, permitiéndole mantener una mayor liquidez para otras necesidades operativas y de expansión. Por otro lado, el leasing financiero también ofrece flexibilidad en la gestión de activos, facilitando la renovación y expansión de la flota.

Los antecedentes revisados refuerzan la percepción positiva del leasing financiero, tal es así que, Wang (2024) destaca que esta herramienta puede preservar el flujo de caja, aunque también puede influir en la estructura de financiamiento y la base imponible de las empresas. Esta deducción de pagos de

arrendamiento como gastos operativos puede reducir la base imponible, lo cual, a su vez, impacta en los ingresos fiscales del gobierno.

De Cesare et al. (2024) mencionan que el leasing financiero es una alternativa eficaz frente a los contratos de arrendamiento tradicionales, ofreciendo una solución estratégica para muchas empresas. Esto sugiere que, en comparación con métodos de financiamiento más tradicionales, el leasing puede proporcionar beneficios adicionales en términos de flexibilidad y gestión de recursos.

Sin embargo, Ren et al. (2023) alertan sobre los riesgos asociados con el incumplimiento en el leasing financiero. Estos riesgos pueden surgir de dificultades financieras imprevistas, una gestión inadecuada del flujo de caja, o cambios en el entorno económico. Además, subrayan la importancia de una planificación adecuada y prácticas de gestión financiera efectivas para mitigar estos riesgos y maximizar los beneficios del leasing.

En definitiva, las entrevistas realizadas y los antecedentes investigados sostienen que el leasing financiero podría ofrecer a la empresa varias ventajas importantes. Estas incluyen una mejora en el flujo de efectivo y una mayor flexibilidad para la renovación y expansión de sus vehículos. Aunque la empresa ha reconocido estas ventajas, aún debe considerar en profundidad su implementación como una estrategia clave de financiamiento. En tanto, la evaluación de riesgos y la planificación adecuada deben ser fundamentales para asegurar que el leasing financiero se utilice de manera efectiva y beneficie a la empresa en el largo plazo.

En función al **objetivo específico 3**: Determinar el impacto del leasing financiero en la situación financiera de la empresa FISHTRUCK SAC., 2023; se obtuvo a través del análisis documental en donde se realizaron proyecciones financieras que muestran claramente que, al implementar la propuesta del leasing financiero, la empresa contará con una mejor liquidez, demostrándose que, para el 2025, contará con un ratio superior a 3, lo que facilitará para cubrir sus obligaciones a corto plazo, para el año 2026, se obtendrá una inmediata de 5.18 veces para

atender sus deudas corrientes. Asimismo, tendrá impacto positivo en su rentabilidad, en donde el ROE incrementa a 54.2% en 2025 mostrando una mejora en rentabilidad del capital invertido por los dueños o accionistas, y para el 2026 incrementa en un 57.0%, señalando que la rentabilidad financiera continúa mejorando, por lo que la empresa es cada vez más eficiente en generar ganancias en relación a su capital invertido, y esto gracias a una buena gestión de recursos a través del leasing financiero.

Estos resultados coinciden con el estudio de Lobatón y Tena (2023) quienes afirmaron que, esta herramienta financiera tiene un impacto positivo en la generación de valor para este sector de empresas al proporcionarles incremento de sus ingresos y minimizar costes relacionados con las ventas. En esa línea, el leasing financiero contempla ventajas financieras como fiscales, lo que se traduce en una menor carga tributaria y oportunidad de no generar mayores gastos para la adquisición de vehículos.

León (2020) aporta una perspectiva similar al señalar que, el leasing financiero tiene un impacto considerable en la rentabilidad de la empresa de carga Zorro del norte EIRL. Los hallazgos también deducen que el leasing financiero mejora la rentabilidad al incrementar las ganancias y disminuir los costos relacionados con las ventas.



## **V. CONCLUSIONES**

Se llegó a determinar que las necesidades financieras de la empresa FISHTRUCK SAC, para requerir el financiamiento mediante leasing financiero, se relacionan básicamente a que esta herramienta financiera representa una oportunidad significativa para mejorar su situación financiera y en especial, su liquidez, así como alcanzar un mayor rendimiento a futuro. También se ha podido identificar que otra de las necesidades para requerir este financiamiento es poder adquirir o renovar sus unidades de transporte que son requeridos para mejorar su capacidad de expansión y crecimiento en el corto y mediano plazo.

Al optar por el leasing financiero, la empresa FISHTRUCK SAC, percibirá varias ventajas importantes como gestionar mejor sus recursos financieros, liberando capital que puede ser utilizado para otras áreas críticas del negocio, como operaciones, marketing o desarrollo de nuevos productos. Asimismo, el leasing proporciona la posibilidad de adquirir inmovilizados modernos y mantener una flota actualizada sin enfrentar el impacto financiero significativo asociado a las compras directas de dichos activos.

Finalmente, el leasing financiero ha demostrado ser una herramienta favorable que impacta positivamente en la situación financiera de la empresa FISHTRUCK SAC., la cual ha logrado fortalecer su liquidez, mejorar su capacidad para atender deudas corrientes y aumentar la rentabilidad financiera y económica, lo que refleja una gestión eficaz de los recursos a través de esta modalidad de financiamiento. Por tanto, estas mejoras posicionan a la empresa de manera propicia para enfrentar inconvenientes futuros y mejorar su crecimiento.

## VI. BIBLIOGRAFÍA

- Aquino, E. (2020). *Leasing financiero como medida de financiación en empresas de la provincia de Trujillo*. [Tesis de licenciatura, Universidad San Pedro]. <https://repositorio.usanpedro.edu.pe/items/9d26c0c2-183b-4ccc-bb87-d47bd1171869>
- Arias Gonzáles, J. L., y Covinos Gallardo, M. (2021). Diseño y metodología de la investigación. *Enfoques Consulting EIRL*, 1(1), 66-78. [https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias\\_S2.pdf](https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w26022w/Arias_S2.pdf)
- Cajo, H., y Ccaccya, C. (2022). Semejanzas y diferencias entre el arrendamiento financiero y operativo: ¿Cuál es la opción más beneficiosa para las empresas peruanas en el sector industrial? *Revista PUCP*, 53-59. <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/view/26670/25046>
- Chien, F., Wang, C., Chau, K, Nguyen, V y Nguyen, V. (2021). Sostenibilidad en el sector empresarial: un modelo difuso de toma de decisiones multicriterio para la selección de empresas de arrendamiento financiero de las PYME vietnamitas. *Salvia abierta*, 11(3). <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85111634345&origin=resultslist&sort=r-f&src=s&sid=aa1f5a188e0c0452f75e22a5150ad8b1&sot=b&sdt=cl&cluster=scosubtype%2C%22ch%22%2Ct%2C%22bk%22%2Ct%2C%22ar%22%2Ct&s=TITLE-ABS-KEY%28financial+AND+leasing%29&sl=32&sessionSearchId=aa1f5a188e0c0452f75e22a5150ad8b1&relpos=10>
- Daza, S. (2021). Estrategias para el pensamiento crítico, según el enfoque metacognitivo de John Flavell, en Estudiantes Universitarios. *Journal Of Science And Research*, 6(3), 407-426. <https://doi.org/10.5281/zenodo.5660330>
- De Cesare, L., Cananá, L., Ciano, T, y Ferrara, M. (2024). Modelización del leasing financiero utilizando un enfoque de optimización. *Scopus*, 47(1), 199-213.

<https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85182839347&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=9cb5784fb765ae035bbe3077d50503ee&sot=b&sdt=cl&cluster=scosubjabbr%2C%22ECON%22%2Ct&s=TITLE-ABS-KEY%28leasing%29&sl=39&sessionSearchId=9cb5784fb765ae035bbe3077d50503ee&relpos=8>

Dos Santos, V & De Brito, P. (2023). Análisis sectorial del impacto de las NIIF 16 y COVID-19 en los indicadores de los arrendatarios brasileños. *Scopus*, 34(93).

<https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85183564768&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=ac1ca5f7f9bc37711b2940ec14c1a624&sot=b&sdt=cl&cluster=scosubjabbr%2C%22ECON%22%2Ct%2C%22BUSI%22%2Ct%2Bscosubtype%2C%22ar%22%2Ct%2C%22bk%22%2Ct&s=TITLE-ABS-KEY%28financiamiento+leasing%29&sl=32&sessionSearchId=ac1ca5f7f9bc37711b2940ec14c1a624&relpos=24>

Fiestas, R. (2023). *Leasing como opción de financiamiento para la inversión en la empresa de carga terrestre Mabel*. [Tesis de licenciatura, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo].

<https://tesis.usat.edu.pe/handle/20.500.12423/6622>

Gu, J. (2022). Economía colaborativa, innovación tecnológica y emisiones de carbono: evidencia de las ciudades chinas. *Revista de Innovación y conocimiento*, 7(3), 100228.

<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2444569X22000634>

Günay, G. (2023). Discusiones sobre la naturaleza jurídica del contrato de arrendamiento financiero. *Scopus*, 13(2), 633-663.

<https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85174691383&origin=resultslist&sort=r-f&src=s&sid=aa1f5a188e0c0452f75e22a5150ad8b1&sot=b&sdt=cl&cluster=scosubtype%2C%22ch%22%2Ct%2C%22bk%22%2Ct%2C%22ar%22%2Ct&s=TITLE-ABS->

[KEY%28financiamiento+AND+leasing%29&sl=32&sessionSearchId=aa1f5a188e0c0452f75e22a5150ad8b1&relpos=13](https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-e0c0452f75e22a5150ad8b1&relpos=13)

Huacchillo, L. y Atoche, N. (2020). Propuesta de leasing financiero para adquirir medios de transporte en empresas de carga por carretera en Paita. *Scopus*, 12(3), 97-101. <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85100873527&origin=resultslist&sort=r-f&src=s&sid=f065debd4f0e686fb7f0b51906286d0f&sot=b&sdt=cl&cluster=scoaffilctry%2C%22Brazil%22%2Ct%2C%22Argentina%22%2Ct%2C%22Peru%22%2Ct%2C%22Ecuador%22%2Ct%2C%22Colombia%22%2Ct%2C%22Mexico%22%2Ct%2C%22Venezuela%22%2Ct%2C%22Uruguay%22%2Ct%2C%22Chile%22%2Ct&s=TITLE-ABS-KEY%28financiamiento+leasing%29&sl=32&sessionSearchId=f065debd4f0e686fb7f0b51906286d0f&relpos=0>

Huamán, J., Treviños, L., y Medina, W. (2022). Epistemología de las investigaciones cuantitativas y cualitativas. *Horizonte De La Ciencia*, 12(23). <https://revistas.uncp.edu.pe/index.php/horizontedelaciencia/article/view/1462>

Jiang, M., Paudel, K., Mi, Y., & Li, J. (2023). Farmland transfer and rural financial structure: Evidence from China. *International Review of Financial Analysis*, 90, 102897. <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S1057521923004131>

Lemos, K., Monteiro, S., y Oliveira, V. (2023). Factores explicativos del cumplimiento de los requisitos de divulgación de la NIIF 16 (Arrendamientos): evidencia del mercado de valores portugués. *Scopus*, 17(2), 101-115. <https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85160822460&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=eed5503bec4a2da88c71b87cc265c889&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS->

[KEY%28niif+16%29&sl=22&sessionSearchId=eed5503bec4a2da88c71b87cc265c889&relpos=0](https://repositorio.usp.br/handle/20.500.12802/6746)

León, E. (2020). *Arrendamiento financiero y su efecto en la rentabilidad de la empresa de carga Zorro del norte EIRL, JLO*. [Tesis de licenciatura, Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.usp.br/handle/20.500.12802/6746>

Lian, H. (2024). Financial Leasing and Enterprise Innovation. *Finance Research Letters*, 105675. <https://www.sciencedirect.com/science/article/abs/pii/S1544612324007050>

Lobatón, C. y Tena, L. (2023). *Impacto del leasing financiero en la rentabilidad de empresas de transporte de carga en Ate*. [Tesis de licenciatura, Universidad Privada del Norte]. <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/36285>

Mendoza, Y. (2019). *El leasing como fuente de financiamiento para mejorar la liquidez de la empresa MECATEL S.R.L., Chiclayo, 2017*. [Tesis de licenciatura, Universidad Señor de Sipán]. <https://repositorio.usp.br/bitstream/handle/20.500.12802/6008/Mendoza%20Ling%C3%A1n%20Yomira%20Melitza.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Montesdeoca, B. y Almeida, C. (2020). El Leasing Financiero: una herramienta jurídica y económica subutilizada en Ecuador. *USFQ Law Review*, 7(1), 55-79. <https://doi.org/10.18272/ulr.v7i1.1730>

Mora, L. (2023). Cómo validar una entrevista de preguntas abiertas. *Revista Saberes educativos*, (11), 1-25. <https://revistas.uchile.cl/index.php/RSED/article/download/71389/73709/270228>

Muñoz, L. (2020). *Leasing financiero y su incidencia en el flujo de efectivo en una empresa de transporte Despensa Peruana, en Chiclayo*. [Tesis de

licenciatura, Universidad Señor de Sipán].

<https://repositorio.uss.edu.pe/handle/20.500.12802/7076>

Ochoa, J., & Yunkor, Y. (2021). El estudio descriptivo en la investigación científica.

*Acta Jurídica Peruana*, 2(2).

<http://201.234.119.250/index.php/AJP/article/view/224>

Ren, J., Gao, S., y Pan, D. (2023). Revealing the Default Risks in MSMEs Financial Leasing: Identification and Underlying Mechanism. *Scopus*, 59(13), 3828-3841.

<https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85168864087&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=9cb5784fb765ae035bbe3077d50503ee&sot=b&sdt=cl&cluster=scosubjabbr%2C%22ECON%22%2Ct&s=TITLE-ABS-KEY%28leasing%29&sl=39&sessionSearchId=9cb5784fb765ae035bbe3077d50503ee&relpos=74>

Sánchez, M, Fernández, M & Diaz, J (2021). Técnicas e instrumentos de recolección de información: análisis y procesamiento realizado por el investigador cualitativo.

[http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2631-27862021000300107&script=sci\\_arttext](http://scielo.senescyt.gob.ec/scielo.php?pid=S2631-27862021000300107&script=sci_arttext)

Wang, G. (2024). Tax implications of leasing vs. purchasing: a comprehensive analysis of the impact on firms and government tax revenue. *Scopus*, 1-4.

<https://www.scopus.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85190428529&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=9cb5784fb765ae035bbe3077d50503ee&sot=b&sdt=cl&cluster=scosubjabbr%2C%22ECON%22%2Ct&s=TITLE-ABS-KEY%28leasing%29&sl=39&sessionSearchId=9cb5784fb765ae035bbe3077d50503ee&relpos=22>

## VII. ANEXOS

### Anexo 1. Resolución de aprobación de investigación



#### FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES RESOLUCIÓN N°0390-2024-FACEM-USS

Chiclayo, 23 de agosto de 2024.

#### VISTO:

El Oficio N°0444-2024/FACEM-DC-USS, de fecha 21 de agosto del 2024, presentado por la Directora de la EP de Contabilidad y proveído de la Decana de FACEM, de fecha 21/08/2024, donde se solicita la aprobación de Trabajos de Investigación, de los estudiantes del Curso de Investigación II, del X ciclo Sec. B, de la EP de Contabilidad, a cargo del Mg. Martín Alexander Ríos Cubas, y;

#### CONSIDERANDO:

Que, de conformidad con la Ley Universitaria N°30220 en su artículo 45° que a la letra dice: Obtención de grados y títulos: La obtención de grados y títulos se realizará de acuerdo a las exigencias académicas que cada universidad establezca en sus respectivas normas internas. Los requisitos mínimos son los siguientes: 45.1 Grado de Bachiller: requiere haber aprobado los estudios de pregrado, así como la aprobación de un trabajo de investigación y el conocimiento de un idioma extranjero, de preferencia inglés o lengua nativa.

Que, según Art. 21° del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Señor de Sipán, aprobado con Resolución de Directorio N°086-2020/PD-USS de fecha 13 de mayo de 2020, indica que los temas de trabajo de investigación, trabajo académico y tesis son aprobados por el Comité de Investigación y derivados a la facultad, para la emisión de la resolución respectiva. **El periodo de vigencia de los mismos será de dos años, a partir de su aprobación.**

Estando a lo expuesto y en uso de las atribuciones conferidas y de conformidad con las normas y reglamentos vigentes;

#### SE RESUELVE

**ARTICULO ÚNICO: APROBAR, los Trabajos de Investigación** de los estudiantes del Curso de Investigación II, correspondiente al X ciclo – Sec. B, del ciclo académico 2024-II, de la EP de Contabilidad, a cargo del Mg. Martín Alexander Ríos Cubas, según se indica en cuadro adjunto.

#### REGÍSTRESE, COMUNIQUESE Y ARCHÍVESE



**USS**  
Dra. Mariela Carrasco Torres  
Decana de la Facultad de Ciencias  
Empresariales  
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN S.A.C.



**USS**  
Mg. José Agustín Silva González  
Secretario Académico Facultad de  
Ciencias Empresariales  
UNIVERSIDAD SEÑOR DE SIPÁN S.A.C.

Cc. Escuela / Interesado / Archivo

**CAMPUS  
UNIVERSITARIO**

Km. 5 carretera a Pimental  
T. (051) 074 481610

**CENTROS  
EMPRESARIALES**

Av. Luis Gonzales 1004  
T. (050) 074 481621

**ESUELA  
DE POSGRADO**

Calle Elias Aguirre 933  
T. (050) 074 481625

[www.uss.edu.pe](http://www.uss.edu.pe)

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
RESOLUCIÓN N°0390-2024-FACEM-USS

N°	APELLIDOS Y NOMBRES	TÍTULO	LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
1	DÍAZ GARCÍA FLOR ANAMILET MENDOZA CHÁVEZ WILLIAM GERARDO TEODOMIRO	LA INTELIGENCIA ARTIFICIAL EN LA CONTABILIDAD EMPRESARIAL	GESTIÓN, INNOVACIÓN, EMPRENDIMIENTO Y COMPETITIVIDAD QUE PROMUEVA EL CRECIMIENTO ECONÓMICO INCLUSIVO Y SOSTENIDO.
2	CABRERA HERRERA JHAN CARLOS PORTOCARRERO MUÑOZ JARLETH DEL MILAGRO	ACTIVOS FUOS DE UNA EMPRESA DEL RUBRO DE CARPINTERIA DE CHICLAYO	
3	ESPINOZA AQUINO ANGE MEDINA SÁNCHEZ OLENKA	LA DIGITALIZACIÓN EN LA AUDITORIA	
4	RAMÍREZ GUEVARA LEIDY CHINCHAY CHAMBA LUIS ÁNGEL	ARRENDAMIENTO Y RENTABILIDAD EN LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS, REGIÓN LAMBAYEQUE	
5	CAMUS VENTURA JHEYSI SARELA SUCLUPE SANTISTEBAN MARIA ALEXANDRA	GERENCIA FINANCIERA EN UNA EMPRESA DE SERVICIOS DE LA REGIÓN LAMBAYEQUE	
6	ORTIZ VILLANUEVA MILAGROS DEL ROCÍO	AUDITORIA FORENSE COMO HERRAMIENTA ANTI FRAUDE EN UNA EMPRESA COMERCIAL DE LAMBAYEQUE	
7	QUERPUY CHORRES JUDITH NICOLE	LA IMPORTANCIA DE LAS FINANZAS EN UNA EMPRESA COMERCIAL DE LAMBAYEQUE	
8	CHERO CASTILLO CARLOS VALENTIN VALQUÍ FIESTAS MARCÍO DANIEL	ANÁLISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS EN LAS MYPES Y SU IMPORTANCIA PARA LA TOMA DE DECISIONES	
9	SIGUERAS YMAN BRAYAN STEVEN	GESTIÓN TRIBUTARIA EN EL SECTOR DE TRANSPORTES DE CHICLAYO	
10	CARRANZA ACOSTA LISETH NOEMI	IMPORTANCIA DEL ANÁLISIS FINANCIERO EN LA DETERMINACIÓN DE LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA AGROINDUSTRIAL LAREDO S.A.A., PERÍODO 2022 Y 2023	
12	CADENILLAS SECLÉN YENIRA JEZMIN MORI COBEÑAS ANGHELA NARUMY	ÉTICA Y TRANSPARENCIA EN LA CONTABILIDAD DE UNA EMPRESA COMERCIAL DE LA REGIÓN DE LAMBAYEQUE	
13	AVELLANEDA HEREDIA ELIAN MIRELLA GASTELO FERNANDEZ WALTER MANUEL	LA AUDITORIA FINANCIERA EN LAS EMPRESAS DE TRANSPORTE DE LA REGIÓN DE LAMBAYEQUE	
14	GELACIO SAMPÉN KARINA ELIZABETH ROJAS LEÓN MILAGROS KIMBERLY	GESTIÓN DE INVENTARIOS COMO HERRAMIENTA EFICAZ EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA GRUPO DULCEMANIA SRL, 2023	
15	YANGLA VELÁSQUEZ DORIS NOEMI	LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y SU CONTRIBUCIÓN EN LA GESTIÓN EMPRESARIAL	
16	LUJAN ALVAREZ RONALD DAVID	CAUSAS Y CONSECUENCIAS DEL COMERCIO INFORMAL EN EL MERCADO MODELO DE CHICLAYO	
17	VALDEZ FERNANDEZ CRISTIAN	PROCESO DE FACTURACIÓN ELECTRÓNICA EN LATINOAMÉRICA	
18	ARROYO REQUE CYNTHIA MARITZA	EFICIENCIA EN LA CAPACIDAD DE GASTO PRESUPUESTARIO EN LA MUNICIPALIDAD DE SAN JOSÉ - LAMBAYEQUE 2023	
19	DE LA CRUZ VILLEGAS NATHALY HUAMANCHUMÓ HUAMANCHUMÓ ARIANA	LEASING FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE FINANCIAMIENTO PARA LA EMPRESA FISHTRUCK SAC, 2023	

CAMPUS  
UNIVERSITARIO

Km. 5 carretera a Pimental  
T. (051) 074 481620

CENTROS  
EMPRESARIALES

Av. Luis Gonzales 1004  
T. (051) 074 481621

ESCUELA  
DE POSGRADO

Calle Elias Aguirre 933  
T. (051) 074 481625

[www.uss.edu.pe](http://www.uss.edu.pe)



## Anexo 2. Carta de autorización

### Formulario de consentimiento informado

El propósito de este formulario es informarle sobre el proyecto de investigación y solicitarle su consentimiento. De aceptar, el investigador se quedará con el documento digital firmado.

La presente investigación se titula "LEASING FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE FINANCIAMIENTO PARA LA EMPRESA FISHTRUCK SAC, 2023" y es elaborado por los investigadores: De la Cruz Villegas Nathaly Jasmin y Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn de la Universidad Señor de Sipán. Este proyecto tiene apoyo por el asesor Martín Alexander Ríos Cubas, perteneciente al departamento de Gobierno de Persona de la Universidad Señor de Sipán. El propósito de la investigación es conocer evaluar en qué medida el leasing financiero puede servir como herramienta de financiamiento efectiva para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023.


Para ello, se le solicita participar en una entrevista que le tomará 15 minutos de su tiempo. Su participación en la investigación es completamente voluntaria, del mismo modo podrá decidir su interrupción en cualquier momento. Asimismo, aclarar que su participación no le ocasionara ningún inconveniente o perjuicio académico. Si tuviera alguna consulta sobre la investigación, puede formularla cuando lo estime conveniente.

Su identidad y respuestas será tratadas de manera anónima, de la misma manera la información recolectada será analizada junto con las respuestas de los demás participantes, la cual servirá de base a los investigadores para generar los resultados referentes a la investigación, cuya finalidad es netamente académica.

Al concluir la investigación, si usted brinda su correo electrónico, recibirá un resumen con los resultados obtenidos. Si está de acuerdo con los puntos anteriores, complete sus datos a continuación:

**Nombre Representante legal:** María Noemí Nunton Liza

**RUC de la empresa:** 20487545466

  
-----  
**María Noemí Nunton Liza**  
GERENTE GENERAL  
FISHTRUCK S.A.C.

Anexo 3. Matriz de consistencia

**MATRIZ DE CONSISTENCIA**

Problema	Hipótesis	Objetivo General	Objetivos Específicos	Tipo De Investigación	Diseño De Investigación
<p>¿En qué medida el leasing financiero puede servir como herramienta de financiamiento para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023?</p>	<p>El leasing financiero sirve como una herramienta de financiamiento efectiva para la empresa FISHTRUCK SAC en 2023, al mejorar su capacidad de adquisición de activos y mejorar su liquidez.</p>	<p>Evaluar en qué medida el leasing financiero puede servir como herramienta de financiamiento efectiva para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>- Diagnosticar las necesidades financieras de la empresa FISHTRUCK SAC, para requerir el financiamiento mediante leasing financiero.</li> <li>- Analizar las ventajas del leasing financiero para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023.</li> <li>- Determinar el impacto del leasing financiero en la situación financiera de la empresa FISHTRUCK SAC., 2023.</li> </ul>	<p>Tipo descriptiva, propositiva</p> <p>Enfoque Cuantitativo</p>	<p>No experimental</p>

## Anexo 4 T1

	<b>AUTORIZACIÓN DEL AUTOR (ES)</b> <b>(LICENCIA DE USO)</b>	Código:	F1.PP2-PR.02
		Versión:	02
		Fecha:	18/04/2024
		Hoja:	1 de 1

Pimentel, 28 de agosto del 2024

Señores

Vicerrectorado de investigación

Universidad Señor de Sipán S.A.C

Presente. -

El suscrito:

De la Cruz Villegas Nathaly Jasmin con DNI 74567899 y Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn con DNI 74370169

En nuestra calidad de autores exclusivos del trabajo de investigación titulada: "Leasing Financiero como herramienta de financiamiento para la empresa Fishtruck SAC, 2023" presentado y aprobado en el año 2024 como requisito para optar el título de Bachiller en Contabilidad de la facultad Ciencias Empresariales, por medio del presente escrito autorizamos al Vicerrectorado de investigación de la Universidad Señor de Sipán para que, en desarrollo de la presente licencia de uso total, pueda ejercer sobre nuestro trabajo y muestre al mundo la producción intelectual de la Universidad representado en este trabajo de investigación, a través de la visibilidad de su contenido de la siguiente manera:

- Los usuarios pueden consultar el contenido de este trabajo de investigación a través del Repositorio Institucional en el portal web del Repositorio Institucional - <https://repositorio.uss.edu.pe>, así como de las redes de información del país y del exterior.
- Se permite la consulta, reproducción parcial, total o cambio de formato con fines de conservación, a los usuarios interesados en el contenido de este trabajo, para todos los usos que tengan finalidad académica, siempre y cuando mediante la correspondiente cita bibliográfica se le dé crédito al trabajo de investigación/informe o tesis y a su autor.

De conformidad con la ley sobre el derecho de autor decreto legislativo N° 822. En efecto, la Universidad Señor de Sipán está en la obligación de respetar los derechos de autor, para lo cual tomará las medidas correspondientes para garantizar su observancia.

APELLIDOS Y NOMBRES	NÚMERO DE DOCUMENTO DE IDENTIDAD	FIRMA
De la Cruz Villegas Nathaly Jasmin	74567899	
Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn	74370169	

## Anexo 5. Guía de entrevista



### **GUÍA DE ENTREVISTA**

**OBJETIVO:** La entrevista está diseñada para extraer información clave sobre las necesidades financieras actuales de la empresa FISHTRUCK SAC y evaluar cómo el leasing financiero puede ser una solución viable para la misma.

Agradecemos su tiempo y colaboración en esta entrevista. Sus respuestas serán fundamentales para entender mejor las necesidades financieras de la empresa y evaluar las ventajas del leasing financiero.

1. ¿Puede describir cómo se encuentra actualmente la situación financiera de la empresa?
2. ¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento que utiliza actualmente la empresa?
3. ¿Qué tipo de inversiones está buscando la empresa en el corto y mediano plazo?
4. ¿En qué medida vienen requiriendo del leasing financiero como una opción para sus necesidades de inversión?
5. ¿Cuál es el nivel de conocimiento que tiene el propietario o gerente de la empresa sobre el leasing financiero?
6. ¿Cómo consideraría que el leasing financiero podría beneficiar a la empresa en términos de flujo de efectivo?
7. ¿Bajo qué perspectivas el leasing financiero puede mejorar la capacidad de la empresa para adquirir nuevas unidades de transporte o actualizar las existentes?

## Anexo 6 Reporte de similitud

### Reporte de similitud

NOMBRE DEL TRABAJO

**TRABAJO DE INVESTIGACION**

AUTOR

**DE LA CRUZ VILLEGAS & HUAMAN-  
CHU MO HUAMAN-CHUMO**

RECuento DE PALABRAS

**9617 Words**

RECuento DE CARACTERES

**54233 Characters**

RECuento DE PÁGINAS

**41 Pages**

TAMAÑO DEL ARCHIVO

**78.9KB**

FECHA DE ENTREGA

**Sep 3, 2024 9:36 AM GMT-5**

FECHA DEL INFORME

**Sep 3, 2024 9:36 AM GMT-5**

#### ● 13% de similitud general

El total combinado de todas las coincidencias, incluidas las fuentes superpuestas, para cada base de datos.

- 9% Base de datos de Internet
- Base de datos de Crossref
- 9% Base de datos de trabajos entregados
- 2% Base de datos de publicaciones
- Base de datos de contenido publicado de Crossref

#### ● Excluir del Reporte de Similitud

- Material bibliográfico
- Coincidencia baja (menos de 8 palabras)
- Material citado

## Anexo 7 Acta de control de revisión de similitud

	<b>ACTA DE SEGUNDO CONTROL DE REVISIÓN DE SIMILITUD DE LA INVESTIGACIÓN</b>	Código:	F3.PP2-PR.02
		Versión:	02
		Fecha:	18/04/2024
		Hoja:	1 de 1

Yo, Mg. CPC. Edgard Chapoñan Ramirez, coordinador de investigación del Programa de Estudios de contabilidad, he realizado el segundo control de originalidad de la investigación, el mismo que está dentro de los porcentajes establecidos para el nivel de (Pregrado) según la Directiva de similitud vigente en USS; además certifico que la versión que hace entrega es la versión final del informe titulado: Activos fijos de una empresa del rubro de carpintería de Chiclayo, elaborado por los estudiantes, De la Cruz Villegas Nathaly Jasmin y Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn.

Se deja constancia que la investigación antes indicada tiene un índice de similitud del 13%, verificable en el reporte final del análisis de originalidad mediante el software de similitud TURNITIN.

Por lo que se concluye que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio y cumple con lo establecido en la Directiva sobre índice de similitud de los productos académicos y de investigación vigente.

Pimentel, 18 de setiembre de 2024



Mg. Chapoñan Ramirez Edgard

Coordinador de Investigación

DNI N°43068346

## Anexo 8. Validación de instrumento

### FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES ESCUELA CONTABILIDAD

Pimentel 23 de agosto del 2024

Señor  
Mg. Edgar Chapañan Ramírez

Nos dirigimos a usted para expresarle nuestro afectuoso saludo y la vez manifestarle que los suscritos somos estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Trabajo de investigación, denominado: "Leasing financiero como herramienta de financiamiento para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023."

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente

---

De la Cruz Villegas Nathaly  
DNI N° 74567899

---

Huamanchumo Huamchumo Ariana  
DNI N° 74370169

### INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		<i>Chapman Ramirez Edgord</i>
PROFESIÓN		<i>Contador Público Colegiado</i>
ESPECIALIDAD		<i>Tributaria</i>
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)		<i>12 Años.</i>
CARGO		<i>Coordinador de Juv. Contable</i>
<b>LEASING FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE FINANCIAMIENTO PARA LA EMPRESA FISHTRUCK SAC, 2023</b>		
<b>DATOS DE LOS TESISISTAS</b>		
NOMBRES	De la Cruz Villegas Nathaly Jasmin Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	ENTREVISTA	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	GENERAL:  Evaluar en qué medida el leasing financiero puede servir como herramienta de financiamiento efectiva para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023.	
	ESPECIFICOS: a) Diagnosticar las necesidades financieras de la empresa FISHTRUCK SAC, para requerir el financiamiento mediante leasing financiero.  b) Analizar las ventajas del leasing financiero para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023.  c) Determinar el impacto del leasing financiero en la situación financiera de la empresa FISHTRUCK SAC., 2023.	
Responder en alguna de las opciones que se presentan, marcando con una equis (X) en el enunciado que indique lo que usted percibe del tema: Si ( ), No ( ) y Parcialmente ( ).		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 7 preguntas y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.	



N°	Preguntas	Parcialm ente (3)	No (2)	Si (1)
<b>LEASING FINANCIERO</b>				
01	¿Puede describir cómo se encuentra actualmente la situación financiera de la empresa?			/
02	¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento que utiliza actualmente la empresa?			/
03	¿Qué tipo de inversiones está buscando la empresa en el corto y mediano plazo?			/
04	¿En qué medida vienen requiriendo del leasing financiero como una opción para sus necesidades de inversión?			/
05	¿Cuál es el nivel de conocimiento que tiene el propietario o gerente de la empresa sobre el leasing financiero?			/
06	¿Cómo consideraría que el leasing financiero podría beneficiar a la empresa en términos de flujo de efectivo?			/
07	¿Bajo qué perspectivas el leasing financiero puede mejorar la capacidad de la empresa para adquirir nuevas unidades de transporte o actualizar las existentes?			/

  
 MSc. Rafael - Jiménez G.

## VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. *Alfonso Ramírez Edson* Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: De la Cruz Villegas Nathaly Jasmin y Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo del trabajo de investigación titulado: LEASING FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE FINANCIAMIENTO PARA LA EMPRESA FISHTRUCK SAC, 2023

C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Pimentel, 23 de agosto del 2024



43028346

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA CONTABILIDAD

Pimentel 23 de agosto del 2024

Señor  
Mg. Eveling Balcazar Paiva

Nos dirigimos a usted para expresarle nuestro afectuoso saludo y la vez manifestarle que los suscritos somos estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Trabajo de investigación, denominado: "Leasing financiero como herramienta de financiamiento para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023."

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente



---

De la Cruz Villegas Nathaly  
DNI N° 74567899



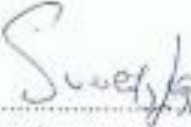
---

Huamanchumo Huamchumo Ariana  
DNI N° 74370169

**INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS**

NOMBRE DEL JUEZ		<i>Belisario Pizarro Escalante S.</i>
PROFESIÓN		<i>Contadora Pública</i>
ESPECIALIDAD		<i>Contabilidad</i>
EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)		<i>9 años</i>
CARGO		<i>Docente tiempo completo</i>
LEASING FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE FINANCIAMIENTO PARA LA EMPRESA FISHTRUCK SAC, 2023		
DATOS DE LOS TESISISTAS		
NOMBRES	De la Cruz Villegas Nathaly Jasmin Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	ENTREVISTA	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	GENERAL: Evaluar en qué medida el leasing financiero puede servir como herramienta de financiamiento efectiva para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023.	
	ESPECÍFICOS: a) Diagnosticar las necesidades financieras de la empresa FISHTRUCK SAC, para requerir el financiamiento mediante leasing financiero.  b) Analizar las ventajas del leasing financiero para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023.  c) Determinar el impacto del leasing financiero en la situación financiera de la empresa FISHTRUCK SAC, 2023.	
Responder en alguna de las opciones que se presentan, marcando con una equis (X) en el enunciado que indique lo que usted percibe del tema: Si ( ), No ( ) y Parcialmente ( ).		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 7 preguntas y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto y finalmente será aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.	

N°	Preguntas	Parcialm ente (2)	No (2)	SI (1)
<b>LEASING FINANCIERO</b>				
01	¿Puede describir cómo se encuentra actualmente la situación financiera de la empresa?			✓
02	¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento que utiliza actualmente la empresa?			✓
03	¿Qué tipo de inversiones está buscando la empresa en el corto y mediano plazo?			✓
04	¿En qué medida vienen requiriendo del leasing financiero como una opción para sus necesidades de inversión?			✓
05	¿Cuál es el nivel de conocimiento que tiene el propietario o gerente de la empresa sobre el leasing financiero?			✓
06	¿Cómo consideraría que el leasing financiero podría beneficiar a la empresa en términos de flujo de efectivo?			✓
07	¿Bajo qué perspectivas el leasing financiero puede mejorar la capacidad de la empresa para adquirir nuevas unidades de transporte o actualizar las existentes?			✓

  
 -----  
 48092815

### VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. *Batagor Reina Evelyn S* Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: De la Cruz Villegas Nathaly Jasmín y Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo del trabajo de investigación titulado: LEASING FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE FINANCIAMIENTO PARA LA EMPRESA FISHTRUCK SAC, 2023  
C E R T I F I C O: Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Pimental, 23 de agosto del 2024

*Susely J*  
.....  
48092815.

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA CONTABILIDAD

Pimentel 15 de agosto del 2024

Señor  
Mg. Antonio Mendo Otero

Nos dirigimos a usted para expresarle nuestro afectuoso saludo y la vez manifestarle que los suscritos somos estudiantes de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, en la asignatura de Trabajo de investigación, denominado: "Leasing financiero como herramienta de financiamiento para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023."

Conociendo su experiencia profesional y méritos académicos nos permitimos solicitar su valiosa colaboración en la validación de contenido de los ítems que conforman el instrumento que se utilizará para recabar la información requerida en la investigación antes mencionada.

Con la seguridad de su aceptación y apoyo en la validación de dicho instrumento, estaremos a la espera de sus observaciones y recomendaciones que contribuirán para mejorar la versión final de nuestro trabajo.

Agradecemos de antemano su valioso aporte.

Atentamente



---

De la Cruz Villegas Nathaly  
DNI N° 74567899



---

Huamanchumo Huamchumo Ariana  
DNI N° 74370169

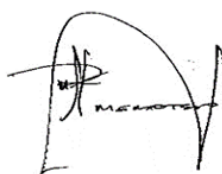
## INSTRUMENTO DE VALIDACION POR JUICIO DE EXPERTOS

NOMBRE DEL JUEZ		RICARDO FRANCISCO ANTONIO MENDO OTERO
	PROFESIÓN	CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO
	ESPECIALIDAD	FINANZAS
	EXPERIENCIA PROFESIONAL (EN AÑOS)	41 AÑOS
	CARGO	Docente de la escuela de Contabilidad de Universidad Señor de Sipán
<b>LEASING FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE FINANCIAMIENTO PARA LA EMPRESA FISHTRUCK SAC, 2023</b>		
<b>DATOS DE LOS TESISISTAS</b>		
NOMBRES	De la Cruz Villegas Nathaly Jasmin Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn	
ESPECIALIDAD	ESCUELA DE CONTABILIDAD	
INSTRUMENTO EVALUADO	ENTREVISTA	
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACION	GENERAL: Evaluar en qué medida el leasing financiero puede servir como herramienta de financiamiento efectiva para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023.	
	ESPECÍFICOS: a) Diagnosticar las necesidades financieras de la empresa FISHTRUCK SAC, para requerir el financiamiento mediante leasing financiero. b) Analizar las ventajas del leasing financiero para la empresa FISHTRUCK SAC, 2023. c) Determinar el impacto del leasing financiero en la situación financiera de la empresa FISHTRUCK SAC., 2023.	
<b>Responder en alguna de las opciones que se presentan, marcando con una equis (X) en el enunciado que indique lo que usted percibe del tema: Si ( ), No ( ) y Parcialmente ( ).</b>		
DETALLE DE LOS ITEMS DEL INSTRUMENTO	El instrumento consta de 7 preguntas y ha sido construido, teniendo en cuenta la revisión de la literatura, luego del juicio de expertos que determinará la validez de contenido será sometido a prueba de piloto y finalmente será	



	aplicado a las unidades de análisis de esta investigación.
--	--

N°	Preguntas	Parcialm ente (3)	No (2)	Si (1)
<b>LEASING FINANCIERO</b>				
01	¿Puede describir cómo se encuentra actualmente la situación financiera de la empresa?			X
02	¿Cuáles son las principales fuentes de financiamiento que utiliza actualmente la empresa?			X
03	¿Qué tipo de inversiones está buscando la empresa en el corto y mediano plazo?			X
04	¿En qué medida vienen requiriendo del leasing financiero como una opción para sus necesidades de inversión?			X
05	¿Cuál es el nivel de conocimiento que tiene el propietario o gerente de la empresa sobre el leasing financiero?			X
06	¿Cómo consideraría que el leasing financiero podría beneficiar a la empresa en términos de flujo de efectivo?			X
07	¿Bajo qué perspectivas el leasing financiero puede mejorar la capacidad de la empresa para adquirir nuevas unidades de transporte o actualizar las existentes?			X



**JUEZ EXPERTO**  
 ANTONIO MENDO OTERO  
 DNI. 16589291  
 MAT. 1066

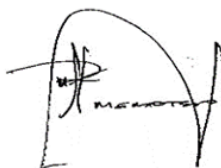
.....

## VALIDACIÓN DE INSTRUMENTO

Yo, Mg. RICARDO FRANCISCO ANTONIO MENDO OTERO Docente adscrito a la Escuela Profesional de Contabilidad de la Universidad Señor de Sipán, he leído y validado el Instrumento de Recolección de datos (ENTREVISTA) elaborada por: De la Cruz Villegas Nathaly Jasmin y Huamanchumo Huamanchumo Ariana Evelyn, estudiantes de la Escuela de Contabilidad, para el desarrollo del trabajo de investigación titulado: LEASING FINANCIERO COMO HERRAMIENTA DE FINANCIAMIENTO PARA LA EMPRESA FISHTRUCK SAC, 2023

**C E R T I F I C O:** Que es válido y confiable en cuanto a la estructuración, contenido y redacción de los ítems.

Pimentel, 15 de agosto del 2024



**JUEZ EXPERTO**  
ANTONIO MENDO OTERO  
DNI. 16589291  
MAT. 1066