



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo y su incidencia en la determinación del impuesto a la renta de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORA:

Br. María Elena Honorio Alvarado (ORCID: 0000-0002-4384-6933)

ASESORA:

Dra. Flor Alicia Calvanapón Alva (ORCID: 0000-0003-2721-2698)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:
Tributación

TRUJILLO – PERÚ

2019

Dedicatoria

A mi hermano Daniel, quién con su sencillez, me inspira al cumplimiento de mis metas, y a desarrollarme profesionalmente.

A mi hermana Pilar, quien con su ejemplo de rectitud me enseñado a ser mejor persona cada día, a ser más humana, a tener un pensamiento crítico.

A mi abuelita Jovita, quién nos brindó a través de su cuidado: el crecimiento y desarrollo en la vida diaria de nosotros sus nietos.

Agradecimiento

A mi profesora de educación primaria, Julia; quien me inculcó valores, principios, siendo símbolo de admiración y marcó mi vida en una etapa muy importante como es la niñez. Es un recuerdo de absoluta alegría y gratitud para con ella.

A mí profesor de educación secundaria, Job; quien generó motivación en mí para esforzarme en el estudio. Sembró en mí el amor por la literatura.

A mi profesor de contabilidad, César Ochoa; quién con su exigencia, hizo de mí una alumna sobresaliente, me permitió lograr un aprendizaje eficaz.

A mis compañeros de trabajo, Marden, Kathia, Leslie, Tatiana y Connie, quienes me han apoyado incondicionalmente y han permitido que me adecúe de la mejor manera al trabajo, a la carrera.

Página del Jurado

Declaratoria de autenticidad

Yo, María Elena Honorio Alvarado con DNI N° 70984775, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, facultad de ciencias empresariales, Escuela Académico Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que adjunto es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro también que todos los datos e información que se presente trabajo de investigación son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Trujillo, 13 diciembre de 2019



MARÍA ELENA HONORIO ALVARADO
DNI: 70984775



Índice

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Página del Jurado	iv
Declaratoria de autenticidad	v
Índice	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MÉTODO	10
2.1. Tipo y diseño de investigación.....	10
2.2. Operacionalización de variables	10
2.3. Población y muestra	13
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.....	13
2.5. Procedimientos	13
2.6. Método.....	13
2.7. Aspectos éticos	14
III. RESULTADOS	15
IV. DISCUSIÓN	22
V. CONCLUSIONES.....	27
VI. RECOMENDACIONES	28
VII. PROPUESTA	29
REFERENCIAS	33
ANEXOS.....	37

Resumen

La investigación se realizó con la finalidad de determinar de qué manera incide las alternativas de financiamiento en la determinación del impuesto a la renta de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L., de diseño no experimental de corte transversal, siendo la población y muestra la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L año 2018, las técnicas utilizadas fueron análisis documental con sus respectivos instrumentos, concluyendo que el crédito bancario es la mejor alternativa generando menores gastos financieros en la empresa de Transportes Kallpa E.I.R.L., ya que hubo un menor desembolso de dinero y contando con un activo registrado a nombre de la empresa.

Palabras clave: *Financiamiento, análisis, transporte*

Abstract

The this research is to determine how the financing alternatives affect the determination of the income tax of the company Transportes Kallpa EIRL, of a non-experimental design of cross-section, the population being and shows the company Transportes Kallpa EIRL year 2018 , the techniques used were documentary analysis with their respective instruments, concluding that bank credit is the best alternative generating lower financial expenses in the Transportes Kallpa EIRL, since there was a lower disbursement of money and having an asset registered in the name of to company.

Keywords: *Financing, analysis, transportation*

I. INTRODUCCIÓN

El transporte es una “fuerza motriz fundamental del desarrollo económico y social; genera oportunidades para los pobres y habilita a las economías a ser más competitivas” (Ríos, 2017, párr.1) De igual manera, el transporte también “posibilita el suministro de bienes y servicios en todo el mundo, y facilita la interacción entre las personas” (Ríos (2017, párr.1) Asimismo, “El transporte facilita el intercambio comercial entre las regiones y los países, y las actividades económicas se ven favorecidas si los medios de transporte son buenos, rápidos, seguros y baratos” (Concepto definición, 2019, párr.1)

Así, en Europa “el transporte supone más del 9% del valor añadido bruto de la UE. Además, los servicios de transporte representan por sí solos alrededor de 664 millones de euros y dan empleo a unos 11 millones de personas” (Unión Europea, 2019, párr.2). Para ello, el financiamiento de las empresas “se da a través del Fondo Europeo para Inversiones Estratégicas; el mismo que tiene por objetivo relanzar las inversiones, algo que estaba en declive” (Maithreyi & Guillaume, 2018, párr.1) También, Jorge Alonso menciona que “las pequeñas empresas trabajan a través de instituciones intermediarias. A veces no son conscientes de que el dinero y los fondos provienen de la UE. Creen que es un banco local el que proporciona el préstamo” (Maithreyi & Guillaume, 2018, párr.15) Es así que, Financiación Europea (2019) “El BEI está intensificando su apoyo a las PYME y a las empresas de mediana capitalización europeas facilitándoles el acceso a nuevas líneas de crédito” (párr.3)

Entre tanto, en Latinoamérica, Stallings (2006): “se presta especial atención a la necesidad de superar dos tipos de fallas de mercado: la falta de financiamiento a largo plazo para la inversión y de acceso al crédito por parte de las pequeñas empresas” (Stallings, 2006, p.14) Asimismo, indican que el acceso al financiamiento por parte de las pymes es importante, “no solo por su efecto en la distribución del ingreso, sino por sus consecuencias en la creación de empleos, ya que en prácticamente todas las economías las pymes son la principal fuente de empleo” (Stallings, 2006, pág.21)

Ahora bien, el acceso al financiamiento se da a través de los programas de créditos a la inversión y la innovación, a la banca de desarrollo, las garantías bancarias, las líneas de financiamiento, las incubadoras/aceleradoras, programas de cultura emprendedora, ecosistemas y entorno de negocio. Así “el financiamiento no se basa en la viabilidad del

proyecto, sino en las garantías que puede ofrecer la empresa, impidiendo que el sistema asigne recursos de manera eficiente” (Rojas, 2017, p.16).

El servicio del transporte está impulsando el crecimiento del país, el mismo que requiere de fuerte inversión en sus activos fijos. Para invertir en ello se necesita de financiamiento externo debido a la alta valorización, evaluando las distintas formas más convenientes; así como el beneficio de deducción del gasto posterior al reconocimiento del activo fijo; es decir la depreciación aceptada tributariamente. Tal es el caso de la empresa en estudio Transportes Kallpa E.I.R.L, creada en el año 1997 en la ciudad de Trujillo. La misma, se encuentra afecto al impuesto de la renta de tercera categoría, contribuyente bajo el Régimen General; quién viene desarrollando sus operaciones de transporte interprovincial de pasajeros en las rutas del norte a Lima. Para ello la empresa en el desarrollo de su actividad económica requiere contar con nuevas unidades de transporte, de forma tal que pueda competir con las empresas más resaltantes de la provincia de Trujillo; tales como Ittsa, Línea, Oltursa, entre otras.

Al respecto, en el marco de la investigación debido a la problemática de la empresa se estudia las alternativas de financiamiento para adquirir activo fijo. Estas deben ser las más convenientes respecto al costo del dinero; es decir, la tasa de interés, la misma que tiene incidencia en la determinación del impuesto a la renta, bajo el concepto de gasto deducible. Razón por cual, se encontraron algunas investigaciones realizadas por autores internacionales y nacionales; de los cuales se detallan a continuación:

En primer lugar, Bustos (2017), en su tesis: “Caracterización de la utilización de fuentes de financiamiento en PYMES apoyadas por CDN – SERCOTEC.”, realiza una investigación descriptiva, donde concluye que:

El financiamiento es considerado un tema central en el desarrollo emprendedor, desde la mirada de los emprendedores y empresarios, de acuerdo a los datos analizados, en este sentido, si bien en términos generales los clientes de los CDN ven a la falta de clientela como la principal limitante al crecimiento de sus negocios (26,6 %), la falta de financiamiento para inversión aparece como el segundo factor más escogido (14,1 %).

Adicionalmente, al comparar estos factores a través de las comunas de origen de los negocios, es posible identificar que la falta de financiamiento es considerada la principal limitante para aquellos negocios ubicados en las comunas de menores ingresos del Gran Santiago (p.32).

En segundo lugar, Belloso (2017), en su investigación: “Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras.”, donde realiza una investigación descriptiva no experimental en la que concluye que:

Se identificaron las fuentes de financiamiento utilizadas por las pymes ferreteras en el municipio Trujillo, obteniendo resultados que muestran la tendencia de uso hacia las fuentes de financiamiento internas, desatancándose dentro financiamiento interno las aportaciones de los socios y la reinversión de utilidades; mientras que dentro del financiamiento externo se utilizan instrumentos a corto plazo tales como el crédito comercial, el crédito bancario y la línea de crédito, existiendo muy poca o nula utilización de los instrumentos a largo plazo como los bonos, venta de acciones, hipotecas y arrendamiento financiero (p.301).

En tercer lugar, Fernández y López (2016), en su tesis: “Incidencia del financiamiento en el incremento de activos fijos de la empresa de transporte interprovincial Expreso Maraón S.A.C., Chiclayo – 2015”, realizaron una investigación descriptiva, de diseño no experimental, llegando a la conclusión: “La empresa de Transportes Interprovincial Expreso Maraón S.A.C. cuenta con financiamiento de instituciones financieras que fue utilizado para inversión y por tanto al cumplir periódicamente con sus obligaciones tiene el respaldo para adquirir un nuevo financiamiento para incrementar sus activos fijos” (p.101).

Y finalmente, Chavesta y Mío (2019), en su trabajo titulado: “Alternativas de financiamiento en la adquisición [*Sic*] de activo fijo para mejorar la producción en la empresa

consorcio editorial Urteaga S.A.C., Chiclayo – 2016”, realizó una investigación aplicada, en el que concluye que:

La empresa tiene distintas alternativas financieras con las que puede contar, para lo cual se analizaron tres modos de poder financiar un activo fijo préstamo bancario, hipoteca y leasing. Donde se obtuvo diversos resultados siendo los más beneficiosos para la empresa los siguientes: préstamo bancario BCP con una T.C.E.A. de 19.6 % teniendo como monto a total S/. 107,775.14, préstamo hipotecario BBVA con una T.C.E.A. de 17% teniendo como monto a total S/. 107,321.65 y el Leasing Scotiabank con una T.C.E.A. de 17% haciendo un total S/. 108,237.02 (p.121).

Dentro de este marco, el financiamiento según Velorio (2016) “Es un recurso financiero para el pequeño empresario de poder abastecerse y conseguir capital necesario para realizar sus operaciones y mejorar la situación de su negocio” (p.5).

Así mismo según Santos y Soto (2017): “Las alternativas de financiamiento están referidas a la forma de conseguir capital para poder hacer la inversión. Dicho financiamiento debe ser planificado, es decir ser conducida en base a los principios de planificación, para ser llevada con una eficiencia elevada” (p.30).

Según el Instituto Peruano de Economía; para recurrir al financiamiento este se encuentra comprendido por “el conjunto de instituciones, intermediarios y mercados donde se canaliza el ahorro hacia la deuda o inversiones” (IPE, s.f., párr.1). Tal que, las alternativas de financiamiento están dadas por el “sistema financiero, a través de intermediarios compuesto por 54 empresas de operaciones múltiples y activos por más de 435 mil millones” (SBS, 2019, párr.1).

Así pues, conocemos a la banca múltiple, las empresas financieras, las cajas municipales, las cajas rurales de ahorro y crédito, y entidades de desarrollo de la pequeña y microempresa. Es así que, dentro de las funciones del sistema financiero se da “la provisión de recursos al sector productivo como la captación del capital, canalización, asignación de

los recursos; la creación de liquidez, así como servir de soporte a la política monetaria del gobierno” (Sistema financiero peruano, 2015, párr.10).

Dentro del marco de estudios tenemos el financiamiento de corto plazo, como menciona el Grupo Financiero Base (2018): “Crédito comercial, bancario, pagarés, línea de crédito, papeles comerciales, financiamiento con base a inventarios” (párr.5). Y el financiamiento a largo plazo, que incluyen “Préstamo hipotecario, emisión de acciones, bonos, Arrendamiento financiero” (Grupo Financiero Base, 2018, párr.6).

Alternativa de financiamiento a través de Leasing:

Leasing es un contrato de arrendamiento financiero entre un arrendatario (empresa) y un arrendador (entidad financiera o banco) con opción de compra obligatoria, esto quiere decir que, a través de este contrato, el banco adquiere un activo (bienes muebles, inmuebles, maquinarias y equipos) que requiere la empresa, para su uso y goce por un tiempo establecido, a cambio del pago de cuotas por utilización del bien. Al término del contrato, la empresa tiene la potestad de poder comprar el bien a través de un pago previamente pactado (Álvarez, 2017, párr.3).

Por otra parte, las modalidades de leasing según Álvarez (2017): son “Leasing financiero, el leasing operativo, el leasing mobiliario e inmobiliario, el arrendamiento financiero apalancado, el arrendamiento financiero industrial y el leaseback” (párr.2). Así tenemos, el leasing Financiero; donde los sujetos del contrato vienen a ser la empresa arrendadora, la arrendataria y el vendedor (no forma parte del contrato) y según Northcote (2018) el primero “Es quien concede el financiamiento a la arrendataria y adquiere el bien para cedérselo en uso a esta última [...]; el segundo es la persona que obtiene el financiamiento y a quien se le otorga el uso del bien [...]” (p.14). Mientras tanto la formalidad del contrato “debe ser celebrado por escritura pública ante notario. Gracias a esta formalidad y a la disposición contenida en el artículo 10 del Decreto Legislativo N.º 299, el contrato de arrendamiento financiero tiene mérito ejecutivo” (Northcote, 2018, p.14).

Respecto a la exigibilidad de los derechos y obligaciones del arrendatario, así como la vigencia del contrato “se inicia en el momento en que la arrendadora efectúe el pago total o parcial del precio del o de los bienes materia del contrato, o cuando estos sean entregados

a la arrendataria, lo que suceda primero” (Northcote, 2018, p.14). Para tal efecto el plazo del contrato “será establecido las partes. Asimismo, la opción de compra de la arrendataria será válida durante toda la vigencia del contrato y podrá ejercerse en cualquier momento hasta el vencimiento de dicho plazo” (Northcote, 2018, p.14). Y la decisión del activo materia del leasing “Corresponde a la arrendataria [...] así como el proveedor del mismo. De esta manera, la arrendataria asume la responsabilidad de que el bien presente las características necesarias para el uso que desea darle” (Northcote, 2018, p.14).

Por ejemplo, según los requisitos del banco Scotiabank para un leasing vehicular:

Plazo máximo de financiamiento: 48 meses (de acuerdo al tipo de vehículo).

*Plazo mínimo de financiamiento: 24 meses. *Cuota inicial mínima recomendada 20%. *Beneficio Tributario: Depreciación Acelerada en el plazo del contrato (mínimo 2 años). *El impuesto vehicular es pagado por Scotiabank y luego se cobra al cliente como cuota extraordinaria. *Los vehículos deben estar asegurados por el plazo del contrato (Scotiabank, 2019, párr.2)

Otra de las opciones es el crédito bancario:

Es una operación o transacción de riesgo en la que el acreedor (prestamista) confía a cambio de una garantía en el tomador del crédito o deudor (prestatario), con la seguridad que este último cumplirá en el futuro con sus obligaciones de pagar el capital recibido (amortización de la deuda), más los intereses pactados tácitamente (servicio de la deuda) (Velorio, 2016, p.12).

Por otro lado, el Activo, “es el bien o el derecho que cuenta con un valor financiero y que está bajo propiedad de un sujeto o de una compañía.” (Revilla, 2018, p.9). Asimismo se define al activo fijo como “aquellos bienes muebles e inmuebles, adquiridos por la empresa que van a ser usados para el desarrollo de sus actividades” (Contreras, 2018, p.1). Tal como lo indica la Norma Internacional de Contabilidad 16 (NIC 16, 2005, párr.6) donde señala que un activo fijo tangible es aquel que “posee una entidad para su uso en la

producción o el suministro de bienes y servicios, para arrendarlos a terceros o para propósitos administrativos; y se espera utilizar durante más de un periodo”. Por lo tanto su reconocimiento se dará según lo indica la Norma Internacional de Contabilidad 16 (NIC 16, 2005, párr.7) “Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad”

Asimismo, el estado de resultados permite obtener información sobre el desempeño de las empresas, para saber si han logrado resultados positivos, o si al contrario han sufrido pérdidas producto de su operación al finalizar un periodo determinado. Así los objetivos de este resultado son “medir el desempeño operativo de la empresa en un periodo determinado, realizar una evaluación precisa de la rentabilidad, medir el desempeño de la empresa, identificar en qué parte del proceso se están consumiendo más recursos económicos” (Castro, 2015, párr.5)

Por otra parte, el Impuesto a la renta, según la ley del Impuesto a la Renta actualizado al 31.12.2016 “Las rentas que provengan del capital, del trabajo y de la aplicación conjunta de ambos factores, [...] las ganancias de capital, otros ingresos que provengan de terceros, [...] las rentas imputadas, incluyendo las de goce o disfrute, establecidas por esta Ley” (Decreto Supremo N.º 179, 2004, art.1).

Dentro de este marco la determinación del Impuesto a la renta se determina anualmente, para aquellos que se encuentren en el Régimen General o en el Régimen MYPE Tributario - RMT.

Así pues, las diferencias permanentes se presentan en “las partidas en las cuales se registran gastos contables, que no se podrán tomar en ningún período como un gasto deducible fiscalmente; las temporales se generan en la aplicación de normas tributarias especiales, que establecen la obligación de cumplir una serie de requisitos para que el gasto sea deducible” (Actualidad, 2015, párr.1). Es decir “las diferencias temporales y las diferencias permanentes nacen por las diferencias que existen entre las normas contables (NIC – NIFF) versus las normas tributarias (Ley de impuesto a la Renta)” (Actualidad, 2015, párr.2). Esto es, “Una diferencia temporal se puede definir como un gasto NO aceptado en un ejercicio por motivo alguno, pero luego de un tiempo (días, meses o ejercicios) SI será aceptado como gasto” (Torres, 2015, párr.5).

Ahora bien, se entiende a la depreciación acelerada como un método beneficioso para la empresa, aceptado tributariamente a poder deducir mayor gasto por concepto del mismo, basado en el tiempo del contrato. Consecuentemente las ventajas de este método de depreciación se pueden advertir desde dos puntos de vista: “Fiscal: reduce los impuestos en los primeros años de vida de un Activo, ya que cuanto mayor sea el cargo por depreciación menor será el pasivo real por impuestos” (Ecofinanzas, 2019, párr.1) Y también “Financiera: la ventaja con que cuenta este método de depreciación es que, financieramente, la depreciación se considera como una corriente de efectivo que se suma a los flujos de fondos generados por un proyecto de Inversión” (Ecofinanzas, 2019, párr.2)

La investigación se basó en la Norma Internacional de Contabilidad 16 Propiedades, Planta y Equipo y la Norma Internacional de Contabilidad 17 Arrendamientos. Así como también en el marco legal bajo el Decreto legislativo N° 774, Ley del impuesto a la renta y modificatorias, y Decreto Legislativo N° 299, Arrendamiento financiero.

Habiendo revisado las investigaciones y teoría relacionada al tema, objeto de estudio, se planteó la siguiente interrogante; ¿Cuál es la incidencia de las alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo en la determinación del impuesto a la renta de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018? Por lo que se justifica la presente investigación según criterios de Hernández, Fernández y Baptista (2014, p.40). Dónde, el presente proyecto de investigación sirve para demostrar la alternativa más conveniente de financiamiento para la adquisición de activo fijo de la empresa, con una menor tasa de interés, el mismo que será reflejado en los resultados económicos de la empresa. Del mismo modo, la investigación beneficia en gran manera a las empresas que tienen la característica de activos fijos usados en gran dimensión y de alto costo, para que puedan conocer la mejor forma de financiamiento y los efectos del mismo, esperando se facilite la elección en futuros negocios. En cuánto, a la implicancia práctica, la investigación ayudara a resolver un problema actual analizando el tratamiento tributario según la alternativa de financiamiento del activo fijo. Asimismo, gracias a este trabajo de investigación se dará a conocer el procedimiento de las alternativas de financiamiento del activo fijo, el registro, contabilización y aplicación de la norma en el gasto de depreciación. Y bien esta investigación sirve para observar la incidencia entre las variables a estudiar.

El presente trabajo cuenta con objetivo general y objetivos específicos:

Determinar la incidencia de las alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo en la determinación del impuesto a la renta de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.

- Analizar las alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.
- Comparar la determinación del impuesto a la renta según las alternativas de financiamiento de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.
- Proponer la alternativa más viable del financiamiento para la adquisición de activo fijo de la Empresa de Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.

Se planteó la siguiente hipótesis, Las alternativas de financiamiento para adquirir activo fijo inciden positivamente en la determinación del impuesto a la renta de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.

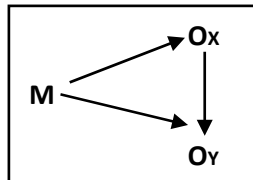
III. MÉTODO

2.1. Tipo y diseño de investigación

La investigación tiene un diseño no experimental por tal motivo ninguna variable en estudio es manipulada, y se obtuvieron los datos tal y como son en su contexto natural.

Es una investigación de corte transversal, por su temporalidad ya que se desarrolló en un tiempo establecido y a una sola medición.

La investigación tiene un nivel descriptivo, porque se describió las variables de estudio con el fin de dar solución al presente problema.



Dónde:

M = La empresa (Muestra)

Ox = Alternativas de financiamiento (Variable independiente)

Oy = Impuesto a la renta (Variable dependiente)

2.2. Operacionalización de variables

Variable 1: Alternativas de financiamiento

Variable 2: Impuesto a la renta

Tabla 2.1.

Operacionalización de variables.

Variable	Definición conceptual	Definición Operacional	Dimensión	Indicadores	Escala de medición
Alternativas de financiamiento	“Las alternativas de financiamiento están referidas a la forma de conseguir capital para poder hacer la inversión. Dicho financiamiento debe ser planificado, es decir ser conducida en base a los principios de planificación, para ser llevada con una eficiencia elevada” (Santos & Soto, 2017, p.30)	Mediante el análisis documentario	Leasing	Tasa de interés	Razón
				Porcentaje de depreciación	Razón
			Crédito bancario	Tasa de Interés	Razón
				Porcentaje de depreciación	Razón

Tabla 2.1.

Variable	Definición conceptual	Definición Operacional	Indicadores	Escala de medición
Impuesto a la Renta	Impuesto que grava “Las rentas que provengan del capital, del trabajo y de la aplicación conjunta de ambos factores, [...] las ganancias de capital, otros ingresos que provengan de terceros, [...] las rentas imputadas, incluyendo las de goce o disfrute, establecidas por esta Ley”	Análisis documental determina el impuesto a la renta.	Tasa	Razón
	Ley del Impuesto a la renta (Decreto Supremo N° 179, 2004, art.1)		Coeficiente	Razón

2.3. Población y muestra

2.3.1. Población

Empresa Transportes Kallpa E.I.R.L.

2.3.2. Muestra

Empresa Transportes Kallpa E.I.R

2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad.

Tabla 2.2.

Técnicas e instrumentos.

Variable	Técnica	Instrumento	Fuente de información
Alternativas de financiamiento	Análisis documentario	Ficha de análisis documentario	Área de contabilidad
Impuesto a la renta	Análisis documental	Ficha de análisis documental	Departamento de contabilidad

Nota: En la tabla se describe los instrumentos a utilizar para la investigación.

2.5. Procedimientos

En la presente investigación se está tomando dos variables, teniendo en cuenta cada una de sus dimensiones, de acuerdo a la matriz de datos obtenidos de informes de los bancos y de los Estados financieros.

2.6. Método

Análisis descriptivo. Para el desarrollo de la investigación se utilizó la técnica de análisis documentario, en el que nos permitirá analizar cuál es la alternativa de financiamiento más conveniente para la empresa con datos obtenidos de ella, y así mismo determinar los diversos factores que influyen en la determinación del impuesto a la renta. Para desarrollar los diversos procesos (cálculos, tasas) del proyecto se utilizará el Microsoft Excel.

2.7. Aspectos éticos

Para el desarrollo de la investigación se tuvo en cuenta ciertos aspectos de ética, desarrollando la información brindada por la empresa sin manipularlo, de esta forma los resultados obtenidos sean de gran utilidad para el público interesado, así mismo se reserva en privacidad la razón social real de la empresa.

III. RESULTADOS

3.1. Generalidades

3.1.1. Razón social

Transportes Kallpa E.I.R.L.

3.1.2. Dirección

Ubicado en la Av. América Sur N° 2159 Urb. Santa María- Trujillo-Trujillo – La Libertad.

3.1.3. Objeto Social

Dedicado al servicio de transporte interprovincial de pasajeros interprovincial, en la ruta de Trujillo a Lima, asimismo el servicio de encomiendas y paquetes.

3.1.4. Reseña Histórica

Transportes Kallpa E.I.R.L. es el resultado final de un arduo trabajo, que a través de los años se ha ido forjando y ganando un reconocimiento entre las empresas de transporte de la localidad.

Todo comenzó hace 22 años cuando el fundador de la empresa decidió invertir en un bus, gracias una liquidación que había percibido. Se aventura a prestar servicio en la ruta de Trujillo a Lima. A través del tiempo tuvo un bajo crecimiento, hasta que se dio cuenta que la innovación en un negocio era importante y para ello decide invertir en buses del año, con la finalidad de prestar un buen servicio al cliente. Con el nuevo reestructuramiento en la organización hace 8 años atrás, el crecimiento de la empresa es notable y ahora se proyecta a adquirir 4 buses al año, renovando así poco a poco su flota de buses, que cuenta en la actualidad con más de 30 buses.

3.1.5. Misión

Brindar un mejor servicio de transporte interprovincial de pasajeros a nivel regional, operando con responsabilidad, seguridad, respeto y calidad.

3.1.6. Visión

Ser empresa líder de transporte interprovincial de pasajeros y ampliar nuevas rutas a nivel nacional, convirtiéndonos en la mejor opción, con la mejora constante de la calidad de los servicios.

Alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.

Respecto a este objetivo, se logró corroborando con distintas Instituciones Financieras como el, BCP, BBVA, Scotiabank, Interbank, la cual nos brindaron la información necesaria con respecto a las tasas de interés de las diferentes alternativas de financiamiento a largo plazo, por lo cual se eligió trabajar con el Banco Internacional del Perú –Interbank, realizando las simulaciones correspondientes para adquirir un bus interprovincial de dos pisos y de esta manera encontrar que alternativa es más favorable para la empresa como se observa a continuación.

Datos de Arrendamiento financiero Banco Internacional del Perú-Interbank.

Bien	01 Bus de 2 pisos
Marca	Scania
Modelo	DC112 440 Euro 5
Entidad Financiera	Banco Internacional del Perú S.A.C.
Fecha de contrato	15 de diciembre de 2017
Moneda	Dólares Americanos
Precio del Bus	\$ 350.000
Monto del capital financiado	\$ 296.610.17
Plazo del contrato	36 meses

Tabla 3.1.

Cronograma de pagos de arrendamiento financiero – Banco Internacional del Perú-Interbank

Nº	Fecha	Saldo	Amortización	Interés	Cuota	Portes	Total	IGV	Cuota total
0	01/12/2017	296,610.17			0.00		0.00	0.00	0.00
1	02/01/2018	289,157.92	7,452.25	1,677.08	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
2	01/02/2018	281,663.53	7,494.39	1,634.94	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
3	01/03/2018	274,126.77	7,536.76	1,592.57	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97

4	01/04/2018	266,547.39	7,579.38	1,549.95	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
5	01/05/2018	258,925.16	7,622.23	1,507.10	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
6	01/06/2018	251,259.83	7,665.33	1,464.00	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
7	01/07/2018	243,551.17	7,708.67	1,420.66	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
8	01/08/2018	235,798.91	7,752.25	1,377.07	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
9	01/09/2018	228,002.82	7,796.09	1,333.24	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
10	01/10/2018	220,162.66	7,840.17	1,289.16	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
11	01/11/2018	212,278.16	7,884.50	1,244.83	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
12	01/12/2018	204,349.08	7,929.08	1,200.25	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
13	02/01/2019	196,375.17	7,973.91	1,155.42	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
14	01/02/2019	188,356.18	8,018.99	1,110.33	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
15	01/03/2019	180,291.84	8,064.34	1,064.99	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
16	01/04/2019	172,181.91	8,109.93	1,019.40	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
17	01/05/2019	164,026.12	8,155.79	973.54	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
18	01/06/2019	155,824.22	8,201.90	927.43	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
19	01/07/2019	147,575.95	8,248.28	881.05	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
20	01/08/2019	139,281.03	8,294.91	834.42	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
21	01/09/2019	130,939.22	8,341.81	787.52	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
22	01/10/2019	122,550.24	8,388.98	740.35	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
23	01/11/2019	114,113.83	8,436.41	692.92	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
24	01/12/2019	105,629.72	8,484.11	645.22	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
25	02/01/2020	97,097.64	8,532.08	597.25	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
26	01/02/2020	88,517.31	8,580.32	549.00	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
27	01/03/2020	79,888.47	8,628.84	500.49	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
28	01/04/2020	71,210.85	8,677.63	451.70	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
29	01/05/2020	62,484.15	8,726.69	402.64	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
30	01/06/2020	53,708.12	8,776.03	353.29	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
31	01/07/2020	44,882.46	8,825.65	303.67	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
32	01/08/2020	36,006.91	8,875.56	253.77	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
33	01/09/2020	27,081.17	8,925.74	203.59	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
34	01/10/2020	18,104.96	8,976.21	153.12	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
35	01/11/2020	9,078.00	9,026.96	102.37	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
36	01/12/2020	0.00	9,078.00	51.33	9,129.33	2.00	9,131.33	1,643.64	10,774.97
TOTAL			296,610.17	32,045.66	328,655.82	72.00	328,727.82	59,171.01	387,898.83

Nota: Cronograma de pagos del arrendamiento financiero brindada por el Banco Internacional del Perú - INTERBANK a Transporte Kallpa E.I.R.L.

Datos de Préstamo Banco Internacional del Perú-Interbank

Entidad Financiera	Banco Internacional del Perú S.A.C.
Fecha de contrato	15 de diciembre de 2017
Moneda	Dólares Americanos
Precio del Bus	\$ 350,000
Monto del capital financiado	\$ 280.000
Plazo del contrato	36 meses

Tabla 3.3.
Cronograma de pagos de Préstamo – Banco Internacional del Perú-Interbank

P	Fecha	Saldo inicial	Intereses	Cuota	Amortización	Saldo final
1	01/12/2017			S/8,492.79	S/7,139.46	S/272,860.54
		280,000.00	1,353.33			
2	02/01/2018	S/272,860.54	1,318.83	S/8,492.79	S/7,173.97	S/265,686.58
3	01/02/2018	S/265,686.58	1,284.15	S/8,492.79	S/7,208.64	S/258,477.94
4	01/03/2018	S/258,477.94	1,249.31	S/8,492.79	S/7,243.48	S/251,234.45
5	01/04/2018	S/251,234.45	1,214.30	S/8,492.79	S/7,278.49	S/243,955.96
6	01/05/2018	S/243,955.96	1,179.12	S/8,492.79	S/7,313.67	S/236,642.29
7	01/06/2018	S/236,642.29	1,143.77	S/8,492.79	S/7,349.02	S/229,293.27
8	01/07/2018	S/229,293.27	1,108.25	S/8,492.79	S/7,384.54	S/221,908.73
9	01/08/2018	S/221,908.73	1,072.56	S/8,492.79	S/7,420.23	S/214,488.50
10	01/09/2018	S/214,488.50	1,036.69	S/8,492.79	S/7,456.10	S/207,032.40
11	01/10/2018	S/207,032.40	1,000.66	S/8,492.79	S/7,492.14	S/199,540.26
12	01/11/2018	S/199,540.26	964.44	S/8,492.79	S/7,528.35	S/192,011.92
13	01/12/2018	S/192,011.92	928.06	S/8,492.79	S/7,564.73	S/184,447.18
14	02/01/2019	S/184,447.18	891.49	S/8,492.79	S/7,601.30	S/176,845.88
15	01/02/2019	S/176,845.88	854.76	S/8,492.79	S/7,638.04	S/169,207.85
16	01/03/2019	S/169,207.85	817.84	S/8,492.79	S/7,674.95	S/161,532.89
17	01/04/2019	S/161,532.89	780.74	S/8,492.79	S/7,712.05	S/153,820.84
18	01/05/2019	S/153,820.84	743.47	S/8,492.79	S/7,749.32	S/146,071.52
19	01/06/2019	S/146,071.52	706.01	S/8,492.79	S/7,786.78	S/138,284.74
20	01/07/2019	S/138,284.74	668.38	S/8,492.79	S/7,824.42	S/130,460.32
21	01/08/2019	S/130,460.32	630.56	S/8,492.79	S/7,862.23	S/122,598.09
22	01/09/2019	S/122,598.09	592.56	S/8,492.79	S/7,900.23	S/114,697.86
23	01/10/2019	S/114,697.86	554.37	S/8,492.79	S/7,938.42	S/106,759.44
24	01/11/2019	S/106,759.44	516.00	S/8,492.79	S/7,976.79	S/98,782.65
25	01/12/2019	S/98,782.65	477.45	S/8,492.79	S/8,015.34	S/90,767.31
26	01/01/2020	S/90,767.31	438.71	S/8,492.79	S/8,054.08	S/82,713.22

27	01/02/2020	S/82,713.22		S/8,492.79	S/8,093.01	S/74,620.21
			399.78			
28	01/03/2020	S/74,620.21		S/8,492.79	S/8,132.13	S/66,488.08
			360.66			
29	01/04/2020	S/66,488.08		S/8,492.79	S/8,171.43	S/58,316.65
			321.36			
30	01/05/2020	S/58,316.65		S/8,492.79	S/8,210.93	S/50,105.72
			281.86			
31	01/06/2020	S/50,105.72		S/8,492.79	S/8,250.61	S/41,855.11
			242.18			
32	01/07/2020	S/41,855.11		S/8,492.79	S/8,290.49	S/33,564.62
			202.30			
33	01/08/2020	S/33,564.62		S/8,492.79	S/8,330.56	S/25,234.05
			162.23			
34	01/09/2020	S/25,234.05		S/8,492.79	S/8,370.83	S/16,863.23
			121.96			
35	01/10/2020	S/16,863.23		S/8,492.79	S/8,411.29	S/8,451.94
			81.51			
36	01/11/2020	S/8,451.94		S/8,492.79	S/8,451.94	S/-0.00
			40.85			
				S/305,740.51	S/280,000.00	

Nota: Cronograma de pagos brindada por el Banco Internacional del Perú - INTERBANK a Transporte Kallpa E.I.R.L.

Determinación del impuesto a la renta según las alternativas de financiamiento de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.

Tabla 3.5.
Incidencia en el Impuesto a la Renta

Estado del resultado del periodo		
Por el año terminado al 31-12-2018		
Ventas	préstamo	leasing
Servicio encomiendas	143,345.39	143,345.39
Venta de pasajes	5,821,146.00	5,821,146.00
Costo de servicio	-	-
	2,654,339.78	2,654,339.78
Utilidad bruta	3,310,151.61	3,310,151.61
Gastos de operación		
Gastos de administración	-277,214.16	-277,214.16
Gastos de ventas	-554,428.31	-554,428.31
Utilidad (perdida) de operación	2,478,509.14	2,478,509.14
Otros ingresos y gastos		
Gastos financieros	-49,637.62	-56,613.75
Ingresos financieros gravados		
Otros ingresos gravados (diferencia de cambio)	9,091.06	9,091.06
Otros ingresos gravados (buses de años anteriores)		
Otros ingresos de gestión (cta. regularización)	1.10	1.10
Gastos diversos	-14,629.92	-14,629.92

<u>Resultado antes de participaciones</u>	2,423,333.76	2,416,357.63
Distribución legal de la renta 5%	-121,936.73	-119,611.02
<u>Resultado antes del impuesto</u>	2,301,397.03	2,296,746.61
<u>Impuesto a la renta 29.5%</u>	-683,455.40	-670,419.77
<u>Utilidad (perdida) del ejercicio</u>	1,617,941.63	1,626,326.84

Nota: Estado de Resultados de la empresa Transporte Kallpa E.I.R.L.

Alternativa más viable del financiamiento para la adquisición de activo fijo de la Empresa de Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.

La alternativa más viable es el préstamo bancario, luego de haber analizado los resultados la mejor propuesta para la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L.; es utilizar el préstamo como herramienta financiera, con la finalidad de adquirir el bus que está requiriendo la empresa, y aumentar así su flota vehicular.

Incidencia de las alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo en la determinación del impuesto a la renta de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.

Transportes Kallpa E.I.R.L.			
Ejercicio económico 2018			
Determinación de la renta neta imponible		préstamo	leasing
I.- Resultado antes de participaciones e impuestos	<i>s/</i>	2,423,333.76	2,416,357.63
(+) <u>Adiciones :</u>		15,400.93	15,400.93
Según anexo			-39,538.14
		2,438,734.69	2,392,220.43
(=) <u>Renta neta imponible</u>		2,438,734.69	2,392,220.43
Participación de los trabajadores	5%	121,936.73	119,611.02
Utilidad neta antes de impuesto		2,316,797.96	2,272,609.40
ii.- Liquidación del impuesto a la renta			
Impuesto:	29.5%	683,455.40	670,419.77
(-) Pagos a cta. impuesto a la renta			
De enero a nov.2017		-144,415.00	-144,415.00
De diciembre pagado en enero 2018		-	-
Saldo por regularizar	<i>s/.</i>	539,040.40	526,004.77

Nota: Determinación del Impuesto a la renta de la empresa Transporte Kallpa E.I.R.L.

3.5. Contrastación de hipótesis

Para la presente investigación se presentó la siguiente hipótesis: Las alternativas de financiamiento para adquirir activo fijo inciden positivamente en la determinación del impuesto a la renta de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018. La cual es aceptada, como se puede observar en el análisis del estado de resultados de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. se observa que:

En el estado de resultados consignamos los intereses correspondientes a cada alternativa de financiamiento, donde nos indican el gasto financiero, lo cual interviene en el resultado antes de participaciones e impuesto a la renta. De allí se determina la renta no sin antes considerar las adiciones o deducciones, aplicando lo que es la depreciación acelerada para la alternativa del leasing financiero.

IV. DISCUSIÓN

En las diferentes alternativas de financiamiento tanto leasing como crédito bancario se realizó investigaciones de los requisitos, ventajas, beneficios que brindaba cada entidad, asimismo simuladores aplicando las tasas y demás conceptos aplicables; los cuales me brindaron información sobre cómo funciona los créditos bancarios y el arrendamiento financiero, tomando en cuenta las entidades con menor tasas de interés para la cual llegar a uno de los objetivos planteados. Es así pues, que se trabajó con el Banco Internacional del Perú-Interbank para ambas alternativas.

De este modo se realizó los simuladores correspondientes y obteniendo resultados las cuales fueron comparadas y así se obtuvo los montos más bajos por concepto de intereses. La mejor herramienta financiera elegida fue el crédito bancario, lo que la empresa tomaría en cuenta. Este resultado difiere con Chavesta (2019), en su investigación — Alternativas de financiamiento en la adquisición (sic) de activo fijo para mejorar la producción en la empresa consorcio editorial Urteaga S.A.C., Chiclayo – 2016; donde nos dice: Tras evaluar las distintas alternativas financieras utilizando el flujo de egreso de efectivo, se identificó que alternativa es la más rentable, es la alternativa leasing ya que es la alternativa financiera que menos salida de efectivo le generará a la empresa Consorcio Editorial Urteaga S.A.C. En donde el Arrendamiento Financiero (Leasing), permite contar con mayor capacidad de pago ya que no realizaran desembolsos a corto plazo al adquirir sus activos, permitiéndoles crecer empresarialmente. Realizando un análisis del estudio al que llegaron los autores en esta investigación se basan en el beneficio tributario que te brindan el leasing, que es que en los primeros años de pago de renta este será menor al deducir y utilizar lo que es la depreciación acelerada. Además, se sabe que las tasas de los financiamientos dependen mucho del historial crediticio de la empresa, del reconocimiento que esta tenga, es así que, muchas veces las tasas establecidas en las entidades bancarias pueden bajar a favor del cliente, ya que ello es manejado, trato entre el sectorista y el cliente y muchas veces influye también la empresa proveedora.

El fin del estudio fue precisamente adquirir bienes para mejorar la producción de la empresa, datos que ven reflejados en los estados financieros.

Respecto a la variable considera y trabaja con Alternativas de financiamiento de dimensiones de financiamiento a largo y corto plazo. En el largo plazo se muestra el leasing, los préstamos, las acciones, los bonos. La otra variable producción mejorada tiene como dimensión proceso de producción y productividad. Aquí identifica al servicio y mide la productividad del mismo.

En el desarrollo del trabajo a través de una encuesta se pudo ver la situación productiva y financiera de la empresa. Para el análisis de las alternativas se vio con varias entidades. Los resultados obtenidos fue que la empresa no realiza un análisis previo de inversión a largo plazo.

Asimismo, Belloso (2017) indica que los financiamientos a corto plazo o los más conocidos son los créditos financieros, estos tienen tasas muy competitivas. Nos lleva a que las empresas pequeñas y medianas se apoyan bastante en este tipo de financiamiento, lo que los ayuda a mantenerse y mejorar, a poder crecer. Es un gran apoyo para la mayoría de Pymes que existen y son las que brindan oportunidad laboral para el ciudadano.

Se requiere que los empresarios desarrollen una actitud adecuada ante el riesgo que representa decidir sobre el tipo de financiamiento para inversiones en la empresa, sea para crearse, expandirse y crecer.

La investigación hace hincapié a la oportunidad de desarrollo y movimiento de la economía que generan las MYPEs, el papel preponderante como creadoras de empleo y que a mejores condiciones en las que se encuentren podrán ofrecer mayores y beneficios salariales y así la economía siga su curso, al tener estos trabajadores que consumir.

Se sabe y por lo general las empresas son iniciadas por grupos familiares o personas emprendedoras que no cuentan con capital suficiente para asegurar un acelerado evolución, la obtención de recursos constituye una dificultad en el aspecto del financiamiento; bien se explicaba ya que este recurso sirva para iniciar, desarrollar nuevos proyectos o simplemente mantenerse en el mercado con miras a crecer. Se sabe que hay múltiples entidades financieras para apoyo a este sector, pero pocas veces el empresario logra hacerse de un crédito, las razones, pues se deben a que los intereses que aplican a estas empresas son altos. La micro y pequeñas empresas son vistas y calificadas de acuerdo a su historial, al respaldo de sus activos, así tienen la capacidad de poder pagar, a la estructura jurídica, las garantías suficientes, lo cual no se ajusta a la realidad y más aún cuando la empresa está en sus inicios.

Es así que, las empresas ferreteras y otros sectores de comercio y servicio necesitan contemplar la asistencia de financiamiento, por ello se requiere de un conocimiento adecuado de este proceso, de las entidades que ofertan, los requisitos para acceder, así como los recursos que necesite para iniciar la gestión de financiamiento.

Las fuentes de financiamiento no son más que la obtención de recursos, para el inicio, subsistencia y crecimiento de proyectos. Se estudió el financiamiento interno como externo. En el financiamiento interno se consideró a las aportaciones de los socios, utilidades reinvertidas. En el financiamiento externo no solo se debe realizar cuando los recursos propios no alcanzan, sino más bien como una óptima forma de recursos, pues es mejor trabajar con dinero externo y no arriesgar el propio. Se menciona al crédito bancario como una de las formas principales para obtener financiamiento externo y hacer frente a la necesidad financiera, comprometiéndose a cancelar en un plazo de tiempo a unos intereses determinados considerando el ofrecimiento garantías a la entidad de financiera que le aseguren el cobro del mismo. También existen otros como crédito comercial, pagaré, línea de crédito.

Asimismo, se pudo conocer que las fuentes de financiamiento externo a largo plazo resultan ser poco atractivo, pues el 85 % de los gerentes de las pequeñas y medianas empresa ferreteras, así también 80% manifestó nunca haber utilizado el arrendamiento financiero como posibilidad de financiamiento, y el 70% no usar hipoteca.

También Bustos (2017) nos habla de las empresas en las comunas de Chile, allí se realizó una caracterización de las misma y entre lo que identificaron que las empresas muchas veces no recurren a financiamiento ya que desconocen y no analizan bien los beneficios que puedan tener en lugar de financiar con sus propios recursos. El trabajo ha comprendido en ver la realidad de los empresarios y las dificultades que tienen para decidir realizar un crédito bancario.

Según información recopilada es esta investigación manifiesta que la falta de financiamiento es la principal razón reportada por los microempresarios que limita el crecimiento de sus negocios. Pues a través del estudio de caracterización de los negocios de las comunas, entre otros problemas se busca saber cómo los emprendedores financian sus proyectos de negocio.

También se da que los empresarios al no cumplir con las condiciones o requisitos para que se le otorgue créditos como empresa, recurren a préstamos personales, los mismos que son avalados por sus bienes patrimoniales; pero los mismos no acreditan un historial crediticio a la empresa y el problema sigue, la empresa no puede acceder a préstamos.

También muchos empresarios se conforman e indican que nada impide que sus negocios crezcan, más bien a las normas o regulaciones como una traba.

Se sabe por información y datos que más de un 24% de la población declara encontrarse realizando actividades emprendedoras.

Se procedió a revisar las principales ofertas de financiamiento, que pueden ser usados en diversos tipos de negocios. En esta investigación se habla mucho de emprendimiento y la capacidad de los agentes para velar por mantener y hacer crecer sus negocios. Hay emprendimiento personal también pero que en Chile está formalizado, todos los pequeños emprendedores ya van encaminados gracias a las normativas de ese país, entonces ya van creciendo dentro de la formalización lo que les permite cumplir con los requisitos también para acceder a financiamiento bancario. Así lo muestran los datos estadísticos como que el 24.2% de la población se encuentra desarrollando una actividad en fase inicial, un 8% en una fase ya desarrollada. También 41.7% poseen una actividad dedicada a consumidores finales y un 75.8% tiene motivaciones a realizar un negocio. En esta investigación un 27.3% de los micro empresarios considera que al no tener acceso a financiamiento es una traba para ellos. Un 8.2% ha acudido a la banca. Se dan a la vez financiamiento del estado a través de programas. Hay otras modalidades como el crédito bancario, crédito por cooperativas, inversionistas ángeles-personas que prestan realizan préstamos para invertir en empresa con el beneficio de tener un historial crediticio.

Concluyen que y dependiendo de las condiciones de la comuna, estos no consideran tener impedimento para crecer en sus negocios, los segundos indican que las regulaciones son un impedimento; tercero, la incertidumbre económica como factor relevante. En consideración a ello 59 clientes mencionan no cumplir con los requisitos para optar al financiamiento. Por último, la investigación ha contribuido en mostrar una evidencia de la realidad de los negocios en relación al financiamiento.

Asimismo, Fernández y López (2016) en su investigación buscan saber que incidencia del financiamiento en el incremento de activos fijos para la empresa. La

problemática de gestionar un préstamo financiero y que le ayude a tener mejor permanencia en el mercado, estar a la par de la competencia y superarla. También se comenta que las entidades financieras al momento de evaluar a una empresa les dan importancia a los avales que a la viabilidad de la misma.

La investigación fue de tipo descriptiva en una muestra que conforma el contador y gerente de la empresa, usando la técnica de la entrevista y análisis documental. La investigación concluye en que la empresa no ha ido invirtiendo en activos fijos, pero este sí se ha ido depreciando, no brindando el servicio adecuado. Las ganancias se han visto afectadas y al renovar flota vehicular se verá reflejado en las ventas por la concurrencia de pasajeros a nuestra empresa.

Aquí se analiza la rentabilidad y el costo beneficio que tendrá la adquisición del activo. Se cuenta con la liquidez para afrontar la inversión.

El financiamiento del plan de inversión se enmarca en un préstamo bancario, en la cual se observó que con este se puede hacer uso del IGV, así como los gastos de intereses son menores con respecto a un leasing. Lo que se muestra en este proyecto es la mejor alternativa para adquirir un nuevo activo fijo.

V. CONCLUSIONES

1. Al evaluar la determinación de la deuda de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. de la Ciudad de Trujillo, en el año 2018, se encontró que se pagaría menos impuesto a la renta en la modalidad de leasing en los primeros años que coincide con el tiempo de duración del contrato; pero al final la renta a pagar tanto en crédito bancario como leasing es el mismo. Esto ocasiona diferencias temporales.
2. Al evaluar las Alternativas de Financiamiento para la empresa de Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, en el año 2018, se encontró que crédito bancario los gastos financieros son menores.
3. Se identificó los beneficios de un préstamo bancario y de un arrendamiento Financiero, los cuales son tributario, contable y financiero.

VI. RECOMENDACIONES

1. Al optar por un préstamo bancario, la empresa debe analizar el respaldo en activos, si cuenta con efectivo para la cuota inicial, y si es conveniente mostrar menor utilidad.
2. Utilizar un crédito bancario como una herramienta de financiamiento que la permita tener un menor costo de financiamiento, analizando las mejores tasas de interés que favorezca a la empresa, como el plazo, cuotas, comisiones, rendimiento, etc. que cotiza cada banco.
3. Analizar las ventajas de un crédito bancario y de un leasing financiero.

VII. PROPUESTA

Nombre de la propuesta

La presente investigación se titula “Alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo y su incidencia en la determinación del impuesto a la renta de la empresa de Transportes Kallpa E.I.R.L., Trujillo, 2018.

Fundamentación de la propuesta

La presente propuesta de investigación se basa fundamentalmente sustentar en cómo la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. debe evaluar la opción y forma de financiamiento antes de tomar decisiones de inversión respecto a sus activos fijos; los mismos que son base para la prestación de servicios. Para prestar un servicio de calidad en el rubro de transporte interprovincial de pasajeros se requiere contar con unidades vehiculares en buen estado y de forma óptima si se cuenta con unidades nuevas. Esto implica renovar la flota vehicular al 100%, a la fecha la empresa cuenta con 12 unidades con año de antigüedad no mayor a 3 años; los demás 6 buses son antiguos relativamente y la empresa tiene como estrategia tener vehículos con máximo 6 años de antigüedad. Es claro que en el camino se puede renovar alguna unidad y se mantiene a los mismos con su respectivo mantenimiento en el taller que cuenta la empresa; así como también, así como también las inspecciones técnicas para evitar accidentes.

Nuestro servicio debe ofrecer confort a través de un bus cama, sofá-cama y cama-cama condiciones que te brindan esa comodidad para descansar. Los servicios de transporte en dichas condiciones son exclusivos, al mismo tiempo no solo se goza de los asientos, sino también de los cargadores, de las pantallas digitales, de descanso pantorrillas, del internet, de baño, de buenas películas. Es decir: toda la carrocería del bus debe estar en forma y condiciones que el pasajero tenga un viaje descansado y relajado.

Del mismo modo se tiene que detallar en el reconocimiento que tenga la marca al proveedor que se va a adquirir; la cantidad de consumo de combustible, la automatización, el que no contamine, que los repuestos sean accesibles, entre otros aspectos.

Conociendo bien el tipo de bus que se desea adquirir y luego de la cotización a distintos proveedores detallamos la forma de financiamiento.

Objetivo general

Proponer la alternativa más viable del financiamiento para la adquisición de activo fijo de la empresa Transporte Kallpa E.I.R.L. a través del análisis de información; diferenciación de ambos financiamientos.

Descripción de la propuesta

Se mostrará y fundamentará las pautas antes de elegir la forma de financiamiento, las ventajas y desventajas de un crédito bancario y así le permita disminuir el riesgo, los flujos de salida, la propiedad del bien, etc.

Crédito bancario	Leasing
-Dueño del activo.	-Dueño el banco hasta que se termine el contrato y se pague la cuota de opción de compra.
-Dinero prestado con el que puedo usar para adquirir cualquier bien.	-Bien activo como casas, maquinaria, ben específico.
-Aumenta mi capital	-No aumenta mi capital.
-Depreciación lineal.	-Depreciación acelerada.
-Respaldo en activos.	-Figura como un contrato de alquiler
-Pagos anticipados.	-No pagos cuotas anticipadas.

En las dos figuras veremos una a una.

En el Crédito Bancario la persona que toma el crédito es el dueño del vehículo, registralmente aparece a su nombre y puede hacer cualquier gestión con el vehículo, el seguro está a nombre del bien y por el dueño, la responsabilidad civil en caso haya un accidente. En el leasing el bien aparece a nombre del banco, me estoy arriesgando a algo que no es mío. Aquí también puede que la empresa por tema de seguridad no quiere que el bus aparezca a su nombre o una persona natural; asimismo los riesgos de seguros los asume el dueño.

El beneficio del leasing, los montos del pago de las cuotas se deducen, es por ello que es beneficioso. En el leasing no figura como tuyo un activo.

Para ambos financiamientos los requisitos son casi lo mismo.

Se evalúa la forma de pago, ya que al no pagar 2 o más cuotas seguidas en el leasing, el banco anula el contrato. En el préstamo se puede pagar cuotas anticipadas. Aquí surge un tema cuando no se puede pagar las cuotas, el banco tiene estrategias para que el cliente pueda pagar y no es solución que se entregue el bien, pues la empresa o persona queda marcada en el sistema.

La empresa necesita analizar primero que es lo que va a financiar, el monto de financiación, saber si cuento con una cuota inicial y revisar el flujo de efectivo de la empresa para saber si puede pagar.

Tener en cuenta y preguntarse cómo debo adquirir un bien, a través de un préstamo o de leasing. Tributariamente en el leasing financiero podemos aprovechar, este se realiza a través de un contrato formal. La depreciación acelerada se cumple de acuerdo al contrato, y el activo tiene que tener un uso en el negocio, y también ejercer la opción de compra. El efecto que conlleva la depreciación acelerada en años menos, de acuerdo al contrato y me permitiría deducir más gasto y pagaría menos renta y me permitiría ahorrar el pago del impuesto a la renta. El beneficio es en los primeros años un menor desembolso y luego ya no tengo activo para depreciar.

Respecto al IGV se paga en cuotas que asigna el cronograma el leasing, en cambio el préstamo se paga el IGV al momento de la compra, se carga todo el crédito en la factura de venta.

Cuando adquieres a través de leasing se hace desde el valor del bien y te financia el 100 % el banco a diferencia del préstamo, el banco te financia el 80%. O aunque muchas veces y para todo financiamiento siempre tiene que tener una cuota inicial.

En el préstamo la entidad financiera te presta el dinero a cambio de que le devuelvas más un costo que viene a ser los intereses; para ello te asigna un cronograma de cuotas que deberás ir pagando mensualmente, a la misma vez puedes también pagar cuotas adelantadas e ir minorando el monto de la amortización o dejando de pagar intereses por ello. Es un gasto y riesgo que realizas por algo que es tuyo. Hay condiciones que son pactadas, todo ello el banco lo realiza con la finalidad de asegurarse el cobro del dinero prestado. Muchas veces y de acuerdo a como se encuentra la empresa con la capacidad de respaldo y solvencia es que el banco te solicita garantías. Las tasas de interés son pactadas entre la empresa y el

funcionario del banco, claro está que hay parámetros, pero cada empresa debe ser evaluada individualmente y en las condiciones que la respalda.

Los préstamos suelen solicitarse para algún tipo de inversión, ya sea en activos fijos o renovación de la planta de la empresa, el motivo va a ser evaluado también por la entidad y verá en que forma este préstamo para el uso que le de su cliente va permitir recuperar o generar ingresos que le permitan poder tener flujo de efectivo y cumplir con los pagos asignados en el cronograma cuota a cuota.

En el leasing o arrendamiento financiero existe un contrato entre el banco y el prestamista, un contrato que es elevado a escritura pública donde el banco adquiere un bien que es elegido por la empresa, para que este lo utilice y el banco lo alquile. A cambio el arrendatario debe pagar una cuota fija mensual, el mismo que configura ya el pago del bien activo mes a mes y al final del periodo del contrato se dé la última cuota llamada opción de compra; que viene a ser como el valor residual del bien, allí recién el bien pasa a nombre de la empresa, una vez pagado el valor del bien, el alquiler por uso y el interés por el dinero invertido y pagado por el banco cuando adquiere y compra el bien a la empresa proveedora. Al ser considerado como alquiler un leasing, el bien no a parecer a nombre de la empresa, lo que muchas empresas les interesan si es están en algún problema o no quieren que el bien a parezca a nombre de la empresa. Eso significa que el bien no sería un respaldo para la empresa en caso desee poder acceder a algún financiamiento. A diferencia del banco que ya a parecería en el sistema financiero como una obligación a pagar.

Par el leasing se habla de beneficio tributario, este al usarse el gasto por depreciación en el estado de resultados y reflejará una menor utilidad lo que a simple vista indicaría que la empresa ha tenido resultados bajos o negativos; se tendría que recurrir a las explicaciones para detallar en que se usó el método de depreciación acelerada. Hay también un riesgo en caso la empresa no pueda cumplir con dos o más cuotas; el banco tendrá la facultad de anular el contrato.

REFERENCIAS

- Alvarez, M. (28 de febrero, 2017). Actualidad empresarial. Recuperado de <https://actualidadempresarial.pe/revista/af22237d-fe5d-49ea-93d5-116f5d1121d1?goTo=2-marco-conceptual-leasing-51c00267-51e2-4636-a3e4-dbcf31d2004d&menu=finanzas-y-mercados-de-capitales&menu-item=4a1a42db-e8db-4773-8dd6-8f40f24a4ef1&q=leasing>
- Arbesú, A. (febrero 2003). *Posible nuevo escenario competitivo del ferrocarril de alta velocidad: las compañías aéreas de bajo coste*. Recuperado de <https://upcommons.upc.edu/handle/2099.1/6369>
- Avila, A. (2011) *Alternativas de financiamiento para modernizar activos fijos en las micro y pequeñas empresas del sector calzado en el distrito El Porvenir*” (Tesis para optar el título de Contador Público) Recuperado de http://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/3820/avila_a.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Banco de financiación a largo plazo de la Unión Europea (2019). Financiación. Recuperado de <https://www.dllgroup.com/es/es-es/nuestra-empresa/eib>
- BBVA (2019). Recuperado de <https://www.bbva.es/general/finanzas-vistazo/empresas/lease-back/index.jsp>
- Belloso R. (2017). *Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras* (Tesis para optar el título de Contador Público) Recuperado de <file:///C:/Users/ADMIN/Downloads/Dialnet-FinanciamientoUtilizadoPorLasPequenasYMedianasEmpr-6430961.pdf>
- Bustos, P. (2017). *Caracterización de la utilización de fuentes de financiamiento en pymes apoyadas por CDN – SERCOTEC* (Tesis para optar el título de Ingeniero Comercial) Recuperado de <http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/146139/Tesis%20-%20Patricio%20Bustos%20Castro.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Chavesta, J. y Mío, O. (2019) *Alternativas de financiamiento en la adquisición de activo fijo para mejorar la producción en la empresa consorcio editorial Urteaga S.A.C., Chiclayo – 2016*. (Tesis para optar el título de Contador Público) Recuperado de <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/uss/5552/Chavesta%20Cornejo%20%26%20Mio%20Urteaga.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Concepto definición (18 de julio del 2019). *Transporte*. Recuperado de <https://conceptodefinicion.de/transporte/>

- Contreras, M. (2018). *Activo fijo (propiedad planta y equipo)* Recuperado de http://asset.soup.io/asset/1830/7104_f4f8.pdf
- Decreto Supremo N.º 179-2004-EF. (08 de 12 de 2004). Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta. Lima, Perú: Ministerio de Economía y Finanzas. Obtenido de <http://www.sunat.gob.pe/legislacion/renta/ley/fdetalle.htm>
- Fernández, L. y López J. (2016). *Incidencia del financiamiento en el incremento de activos fijos de la empresa de Transporte Interprovincial Expreso Marañón S.A.C., Chiclayo – 2015* (Tesis para optar el título de Contador Público) Recuperado de <http://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/uch/102/CD-TCON-039-2016.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Grupo financiero base (17 de septiembre de 2018) <https://blog.bancobase.com/decisiones-de-financiamiento-a-corto-y-largo-plazo-para-empresas>
- Industria (27 de noviembre de 2018). *¿Para dónde irá el transporte de carga en 2019?* La Industria. Recuperado de <https://www.dinero.com/empresas/articulo/futuro-del-transporte-de-carga-por-carretera-en-colombia-2019/264786>
- Instituto peruano de economía (s.f.) <https://www.ipe.org.pe/portal/sistema-financiero/>
- Maithreyi, S. & Guillaume, D. (24 de setiembre de 2018). *¿Cómo consiguen financiación las empresas europeas?* Euronews. Recuperado de <https://es.euronews.com/2018/07/10/-como-consiguen-financiacion-las-empresas-europeas->
- Revilla, M. (2018). *Tratamiento de activos fijos de la empresa Iace Servicios Industriales S.R.L.* (Tesis Para Obtener El Título Profesional De Contadora Pública) Recuperado de http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/10430/Tesis_59676.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Ríos, M. (22 de setiembre de 2017). *Banco Mundial*. Washington D.C. Recuperado de <https://www.bancomundial.org/es/topic/transport/overview>
- Rojas, L. (Julio, 2017). *Situación del financiamiento a pymes y empresas nuevas en américa latina* Recuperado de <http://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO%20A%20PYMES%20y%20EMPRESAS%20NUEVAS%20EN%20AL-300617.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

- Santos, E. y Soto, I. (2017) *Alternativas de financiamiento para una eficiente gestión financiera de las MYPES con la CMAC Huancayo S.A.* (Tesis para optar el título de Contador Público) Recuperado de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCPC/3881/Santos%20Yauricaza-Soto%20Rodriguez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Saavedra, M. (30 de octubre del 2014). *Latinoamérica. La problemática del financiamiento.* Recuperado de <http://contaduriapublica.org.mx/2014/10/30/latinoamerica-la-problematica-del-financiamiento/>
- Stallings, B. (julio de 2017). *Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL)* Santiago de Chile. Recuperado de https://repositorio.cepal.org/bitstream/handle/11362/2479/1/S0600423_es.pdf
- Sistema Financiero Peruano (26 de septiembre de 2018) <http://kimberly0797.blogspot.com/2015/09/sistema-financiero-peruano.html>
- Sonco, A. (2018). *Alternativa de financiamiento y beneficios del leasing en la adquisición de activo fijo en la empresa B&B Molino S.A.C.* (Tesis para optar el título de Contador Público) Recuperado de <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/6105/COsociad.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- SUNAT, (2018) Recuperado de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-a-la-renta-empresas/declaraciones-anuales-empresas/renta-anual-2018-empresas>
- SUNAT. (s.f.). *Orientación SUNAT.* Obtenido de <http://orientacion.sunat.gob.pe/index.php/empresas-menu/impuesto-a-la-renta-empresas/regimen-general-del-impuesto-a-la-renta-empresas/concepto-del-impuesto-a-la-renta-regimen-general>
- Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2019) <https://intranet2.sbs.gob.pe/estadistica/financiera/2019/Febrero/SF-0003-fe2019.PDF>
- Unión europea (24 de abril de 2019). *Transportes.* Recuperado de https://europa.eu/european-union/topics/transport_es
- Velorio, M. (2016). *El crédito financiero y su incidencia en el desarrollo de la gestión financiera de las Mypes del distrito de Los Olivos – Lima 2014* (Para optar el grado

académico de maestro en ciencias contables y financieras con mención en gestión de riesgos y auditoría integral) Recuperado de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/2464/1/velorio_rma.pdf

ANEXOS

Anexo 1. MATRIZ DE CONSISTENCIA

APELLIDOS Y NOMBRES: María Elena Honorio Alvarado

ESCUELA: Contabilidad

GRUPO:17A

TITULO DEL PROYECTO DE INVESTIGACION: Alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo y su incidencia en determinación del impuesto a la renta de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.

PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES/DIMENSIONES E INDICADORES	POBLACION	METODO	TECNICAS E INSTRUMENTOS	ANTECEDENTES
¿Cuál es la incidencia de las alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo en la determinación del impuesto a la renta de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018?	<p>General</p> <p>Determinar la incidencia de las alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo en la determinación del impuesto a la renta de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.</p>	<p>Alternativas de financiamiento</p> <p>Leasing</p> <p>Crédito bancario</p>	<p>Empresa de Transportes Kallpa E.I.R.L, año 2018</p>	<p>Nivel de investigación Descriptivo</p> <p>De acuerdo a la técnica de contrastación. El diseño de investigación es no experimental por tal motivo ninguna variable en estudio es manipulada, y se obtuvieron los datos tal y como son en su contexto natural.</p> <p>Y de acuerdo a la temporalidad es una investigación de corte transversal por que se desarrolló en un tiempo establecido y a una sola medición.</p>	<p>Análisis documentario</p> <p>– Ficha de análisis documentario</p>	<p>Bustos (2017) en su tesis titulada: “Caracterización de la utilización de fuentes de financiamiento en PYMES apoyadas por CDN – SERCOTEC.”</p> <p>Belloso (2017) en su tesis titulada: “Financiamiento utilizado por las pequeñas y medianas empresas ferreteras.”</p> <p>En su tesis Fernández y López (2016): “Incidencia del financiamiento en el incremento de activos fijos de la empresa de transporte interprovincial Expreso Marañón S.A.C., Chiclayo – 2015”</p> <p>Sonco (2018) en su tesis titulada: “Alternativa de financiamiento y beneficios del</p>
HIPOTESIS	Específicos	Tasa	MUESTRA			
Las alternativas de financiamiento para adquirir activo fijo inciden positivamente en la determinación del	<p><input type="checkbox"/> Analizar las alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.</p>	Coeficiente	Área de contabilidad de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L.			

HIPOTESIS	Específicos		MUESTRA			
<p>Las alternativas de financiamiento para adquirir activo fijo inciden positivamente en la determinación del impuesto a la renta de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018.</p>	<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Analizar las alternativas de financiamiento para la adquisición de activo fijo de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018. <input type="checkbox"/> Analizar la determinación del impuesto a la renta de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L. Trujillo, 2018. <input type="checkbox"/> Proponer la alternativa más viable del financiamiento para la adquisición de activo fijo de la Empresa de Transportes Kallpa E.I.R.L. a través del análisis de información; diferenciación de ambos financiamientos. 		<p>Área de contabilidad de la empresa Transportes Kallpa E.I.R.L.</p>			

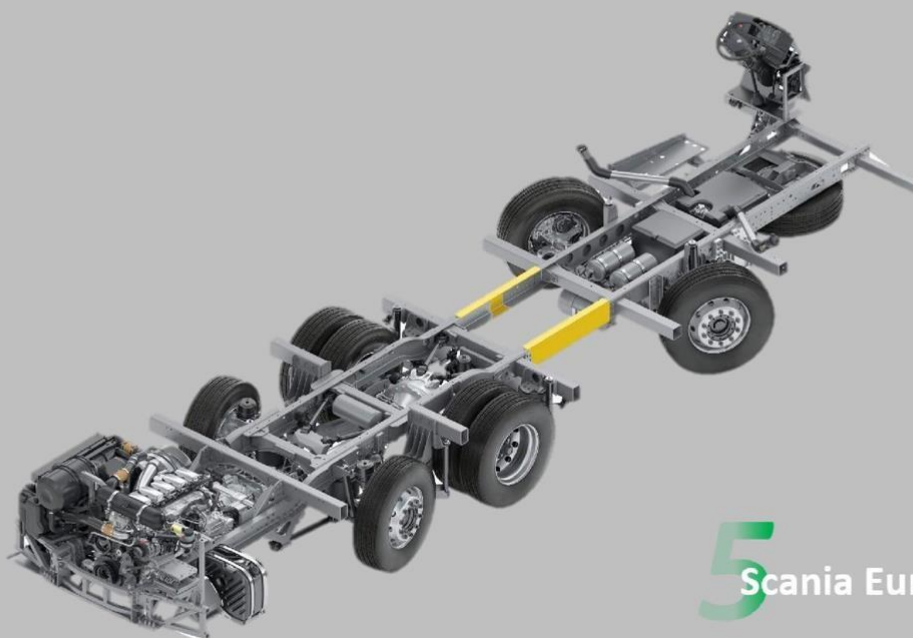
Modelo del bus a financiar







K440 6x2*4 Ómnibus Interprovincial.

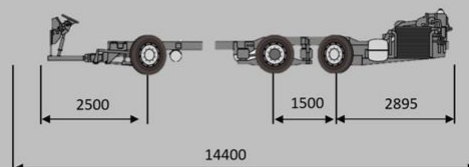


5 Scania Euro 5

IMAGEN REFERENCIAL

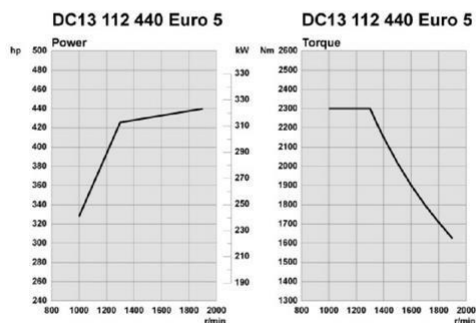
CAPACIDADES Y PESOS (kg)

	Eje delantero	Eje trasero	Total
Capacidad técnica	7,500	17,500	25,000
Límite legal	7,000	16,000	23,000
Bonificación del 5% con suspensión neumática			24,150
Peso referencial del chasis			7,300



MOTOR SCANIA DC 13

Cilindrada	12.7 litros.
Potencia máxima	440 cv (324 kW) a 1,900 rpm.
Torque máximo	2,300 Nm (1,000 – 1,300 rpm).
Descripción	Ciclo diésel, 4 tiempos, 6 cilindros en línea. Culatas individuales, 4 válvulas por cilindro. Inyección comandada electrónicamente. Turbo compresor e Intercooler. Cumple con normas de emisión Euro 5. Sistema de reducción catalítica selectiva SCR.
Freno auxiliar de motor.	Freno de escape con control automático.
Potencia del freno de escape.	263 kW a 2,400 rpm.



LAS ESPECIFICACIONES Y CARACTERISTICAS MOSTRADAS ESTAN SUJETAS A CAMBIOS.

K440 6x2*4 Ómnibus Interprovincial.



CAJA DE CAMBIOS Scania GRS895R

Descripción	Tipo sincronizada con doble gama y split, de 12 marchas hacia adelante y 2 marchas de retroceso.
Scania Opticruise	Sistema de cambio de marchas automático sin pedal de embrague para cajas de cambio mecánica.
Modos de conducción	Económico, Estándar y Potencia.
Equipamiento	Enfriador de caja de cambios. Función Kick-down.

SUSPENSIÓN

Delantera	Neumática para uso pesado. Capacidad de 7,500 kg.
Posterior	Neumática para uso extra pesado. Capacidad de 17,500 kg.
Equipamiento	Barra estabilizadora frontal y posterior. Elevación y descenso total del chasis. Amortiguadores en cada eje.

DIFERENCIAL R660

Tipo	Diferencial con simple reducción.
Relación	2.71:1
Capacidad de arrastre	40 toneladas

FRENOS DE DISCO

Descripción	Control electrónico con ABS. Control de tracción y función de arranque en subida (Hill Hold).
Frenos auxiliares	Scania Retarder R4100D. Potencia máxima de frenado de 500 kW.

NEUMÁTICOS Y AROS

Neumáticos	315/80R22.5 (Delantero y posterior)
Aros	9.00 x 22.5" de aluminio.

SISTEMA ELÉCTRICO

Baterías	2 x 12V (24V). 180 Ah.
Alternador	2 x 150 A.

GENERALES

Puesto del conductor	Low Driver. Rebajado en 348mm del nivel del chasis. Volante de cuero y madera ajustable en 60mm con ángulos entre 25° y 45°. Control crucero en la volante de dirección. Grupo de instrumentos full color y tacógrafo analógico.
Tecnología	Sistema de Gestión de flota C300 (Paquete de monitoreo libre de costo por 10 años). Identificador de conductor.
Equipamiento adicional estándar	Caja de herramientas. Gata hidráulica para 10 toneladas. Triángulo de seguridad. Manual de instrucciones en español.
Tanque de área (AUS32)	50 litros
Equipamiento de seguridad ADAS	LDW – Alerta de cambio de carril. AEB – Función avanzada de frenado de emergencia. ACC - Velocidad crucero adaptable.

OPCIONAL- PUESTO DE CONDUCTOR NB

Ubicación del puesto del conductor al nivel del chasis para carrozado de bus de un piso.



LAS ESPECIFICACIONES Y CARACTERISTICAS MOSTRADAS ESTAN SUJETAS A CAMBIOS.



SCANIA ASSISTANCE:

0800-51727
(desde teléfonos fijos)

(01) 512-1877
(desde teléfonos celulares)



SCANIA

ANEXO 02: Estado de situación financiera

TRANSPORTE KALLPA E.I.R.L.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31/12/2016

(Expresado en soles)

ACTIVO						
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y equivalente de efectivo	101	1,600,485.95		Impuesto General a las Ventas por pagar	40111	4,054.00
Cuentas por cobrar diversas-terceros	162	987.00		Renta de Tercera Categoría por pagar	40171	98,562.00
Seguros	182	53,636.46		Renta de Cuarta Categoría por pagar	40172	606.00
Fondos Sujetos a Restricción	107	41,808.52		Renta de Quinta Categoría por pagar	40173	2,601.00
Depósitos Otorgados en Garantía	164	748.75		Es salud Vida por pagar	40311	320.00
Cuentas por cobrar diversas-relacionadas	171	272,015.76		ESSALUD por pagar	4031	9,075.00
Programas de Computadora (Software)	343	4,556.39		ONP por pagar	4032	8,252.00
Impuesto a la Renta Diferido – Patrimonio	3711	87,104.00		Administradoras de Fondos de Pensiones	407	4,677.28
Intereses No Devengados en Transacciones con Terceros	3731	131,221.13		Facturas, Boletas y Otros Comprobantes por Pagar	421	51,694.07
IGV DIFERIDO	3740	359,835.97				
Total Activo Corriente		2,552,399.92		Total Pasivo Corriente		179,841.35
ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE		
Edificaciones	332	1,595,047.67		Participaciones de los Trabajadores por Pagar	413	78,618.23
Equipo de Transporte adquirido en arrendamiento financiero	322	5,794,140.42		Compensación por Tiempo de Servicios	415	17,472.04
Unidades de Transporte	334	4,514,398.57		Préstamos de Instituciones Financieras y Otras Entidades	451	555,390.70
Muebles y Enseres	335	12,584.10		Contrato Leasing	452	2,358,931.74
Equipos Diversos	336	91,034.24		Otras Cuentas por Pagar	469	95,547.00
Depreciación Edificaciones	39131	-3,863.64		Total Pasivo No Corriente		3,105,959.72
Depreciación Equipo de Transporte	39133	-6,330,226.73		PATRIMONIO		
Depreciación Muebles y Enseres	39134	-2,208.21		Acciones	5011	2,754,015.00
Depreciación Equipos Diversos	39135	-76,525.31		Utilidades Acumuladas	5911	1,169,850.84
Total Activo No Corriente		5,594,381.11		RESULTADO DEL EJERCICIO		937,114.13
TOTAL ACTIVO		8,146,781.03		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		4,860,979.97
						8,146,781.03

TRANSPORTE KALLPA E.I.R.L.

BALANCE DE SITUACION AL 31/12/2017

(Expresado en soles)

ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja	101	1,213,721.07	IGV – Cuenta Propia	40111	4,320.00
Otras	1629	0.00	Renta de Tercera Categoría	40171	36,831.33
Seguros	182	16,841.11	Renta de Cuarta Categoría	40172	648.00
Fondos Sujetos a Restricción	1071	4,905.52	Renta de Quinta Categoría	40173	2,611.00
Otros Depósitos en Garantía	1649	748.75	ESSALUD	4031	10,995.00
Asociadas	17123	116,578.18	ONP	4032	9,821.00
Programas de Computadora (Software)	343	4,556.39	Es salud Vida	40311	360.00
Impuesto a la Renta Diferido – Patrimonio	3711	62,093.00	Administradoras de Fondos de Pensiones	407	5,869.36
Intereses No Devengados SUNAT	37312	11,103.00	Facturas, Boletas y Otros Comprobantes por Pagar	421	46,500.81
Intereses No Devengados leasing	37311	308,427.03	Contrato Leasing	4521	604,903.13
IGV DIFERIDO	374	108,881.29	Asociadas	43123	14,764.75
Impuesto a la Renta Diferido – Resultados	3712		Impuesto a los Dividendos	40185	6,779.00
		<u>926.44</u>	Total Pasivo Corriente		<u>743,203.38</u>
Total Activo Corriente		<u>1,848,781.77</u>			
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
Edificaciones	332	1,595,047.67	Participaciones de los Trabajadores por Pagar	413	64,855.36
Equipo de Transporte	3224	9,556,713.57	Compensación por Tiempo de Servicios	4151	21,028.00
Unidades de Transporte	334	4,186,408.38	Préstamos de Instituciones Financieras y Otras Entidades	451	146,834.85
Revaluación	33412		Contrato Leasing	4521	3,532,175.13
Muebles	3351	12,584.10	Otras Cuentas por Pagar	4699	71,293.00
Equipos Diversos	336	91,034.24	Total Pasivo No Corriente		<u>3,835,186.34</u>
Edificaciones	39131	-7,107.33			
Inmuebles, Maquinaria y Equipo – Equipos de Transporte	39124	-3,656,010.22	PATRIMONIO		
Equipo de Transporte	39133	-3,691,898.86	Acciones	5011	2,754,015.00
Muebles y Enseres	39134	-3,466.62	Utilidades Acumuladas	5911	1,854,369.87
Equipos Diversos	39135	-80,171.60	RESULTADO DEL EJERCICIO		665,140.50
Total Activo No Corriente		<u>8,003,133.32</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>5,273,525.38</u>
TOTAL ACTIVO		<u>9,851,915.09</u>			<u>9,851,915.09</u>

ANEXO 03: Balance

BALANCE DE SITUACION AL 31/12/2018
(Expresado en soles)

ACTIVO			PASIVO		
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja	101	2,213,164.59	IGV – Cuenta Propia	40111	4,575.17
Otras	1629	0.00	Renta de Tercera Categoría	40171	0.00
Seguros	182	81,069.17	Renta de Cuarta Categoría	40172	228.35
Fondos Sujetos a Restricción	1071	39,915.52	Renta de Quinta Categoría	40173	4,262.00
Otros Depósitos en Garantía	1649	748.75	ESSALUD	4031	11,865.90
Asociadas	17123	64,765.66	ONP	4032	10,124.08
Programas de Computadora (Software)	343	4,556.39	Es salud Vida	40311	375.00
Impuesto a la Renta Diferido – Patrimonio	3711	54,682.00	Administradoras de Fondos de Pensiones	407	6,594.80
Intereses No Devengados SUNAT	37312	8,224.00	Facturas, Boletas y Otros Comprobantes por Pagar	421	0.00
Intereses No Devengados leasing	37311	142,757.19	Asociadas	43123	31,240.16
IGV DIFERIDO	374	55,275.90	Impuesto a los Dividendos	40185	0.00
Impuesto a la Renta Diferido – Resultados	3712		Total Pasivo Corriente		69,265.45
Anticipos a Proveedores	422	926.42			
Total Activo Corriente		2,666,085.58	PASIVO NO CORRIENTE		
ACTIVO NO CORRIENTE			Participaciones de los Trabajadores por Pagar	413	0.00
Edificaciones	332	1,595,047.67	Compensación por Tiempo de Servicios	4151	0.00
Equipo de Transporte	3224	9,556,713.57	Préstamos de Instituciones Financieras y Otras Entidades	451	0.00
Unidades de Transporte	334	4,186,408.38	Contrato Leasing	4521	3,728,785.56
Revaluación	33412		Contratos de Arrendamiento Financiero	452	0.00
Muebles	3351	12,584.10	Otras Cuentas por Pagar	4699	61,003.00
Equipos Diversos	336	91,034.24	Total Pasivo No Corriente		3,789,788.56
Edificaciones	39131	-7,107.33			
Inmuebles, Maquinaria y Equipo – Equipos de Transporte	39124	-3,656,010.22	PATRIMONIO		
Equipo de Transporte	39133	-3,691,898.86	Acciones	5011	2,754,015.00
Muebles y Enseres	39134	-3,466.62	Utilidades Acumuladas	5911	2,519,509.27
Equipos Diversos	39135	-90,171.60	RESULTADO DEL EJERCICIO		1,536,640.63
Total Activo No Corriente		8,003,133.33			6,810,164.90
TOTAL ACTIVO		10,669,218.91	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		10,669,218.91