

**FACULTAD DE NEGOCIOS**

Carrera de **CONTABILIDAD Y FINANZAS**

“LEASING FINANCIERO EN LA RENTABILIDAD DE  
LA EMPRESA PILANCONES IMACO SRL.  
CAJAMARCA, 2019- 2020.”

Tesis para optar al título profesional de:

**CONTADOR PÚBLICO**

**Autores:**

Luz Esther Cardenas Peña  
Abdul Cesar Armas Aliaga

**Asesor:**

M.Cs. CPCC. Melva Linares Guerrero

Código ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-7377-423X>

Cajamarca - Perú

**JURADO EVALUADOR**

Jurado 1 Presidente(a)	Díaz Angulo Sindulfo Javier	<b>43920437</b>
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 2	Céspedes Ortiz Luis Enrique	<b>26685956</b>
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

Jurado 3	Sánchez Zorrilla Manuel Edgardo	<b>41009840</b>
	Nombre y Apellidos	Nº DNI

## DEDICATORIA

Principalmente se lo dedicamos a Dios por permitirnos llegar hasta este punto y brindarnos la fuerza y salud para lograr nuestros objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A nuestros padres por su amor y apoyo infinito en todos estos años, gracias a ustedes hemos logrado llegar hasta este momento y convertirnos en los que hoy somos.

**Abdul y Luz**

## AGRADECIMIENTO

Agradecemos la confianza depositada en nosotros, por ese apoyo incondicional que nos brindaron para la elaboración de esta investigación, agradecemos a Dios que nos ilumina y nos guía para seguir adelante, a nuestros docentes que nos orientaron de una manera impecable y profesional, gracias a todos.

**Abdul y Luz**

## Tabla de contenidos

<b>DEDICATORIA .....</b>	<b>iii</b>
<b>AGRADECIMIENTO.....</b>	<b>iv</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS .....</b>	<b>vi</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>vii</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>8</b>
1.1. Realidad problemática.....	8
1.2. Formulación del problema.....	21
1.2.1. Problema general.....	21
1.2.2. Problemas específicos.....	21
1.3. Objetivos.....	21
1.3.1. Objetivo general.....	21
1.3.2. Objetivos específicos.....	21
1.4. Hipótesis.....	22
1.4.1. Hipótesis general.....	22
1.4.2. Hipótesis específica.....	22
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA .....</b>	<b>23</b>
2.1. Tipo de investigación.....	23
2.2.1. Materiales.....	25
2.2.2. Métodos.....	25
2.3. Unidad de análisis y observación.....	25
2.3.1. Unidad de análisis.....	25
2.3.2. Unidad de observación.....	25
2.4. Población y muestra.....	26
2.4.1. Población.....	26
2.4.2. Muestra.....	26
2.5. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos.....	26
2.6. Aspectos éticos.....	28
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS .....</b>	<b>29</b>
<b>CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....</b>	<b>47</b>
<b>REFERENCIAS .....</b>	<b>52</b>
<b>ANEXOS .....</b>	<b>55</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Características de los contratos leasing .....	13
Tabla 2. Materiales.....	25
Tabla 3. Prueba de "T" de Student objetivo general.....	29
Tabla 4. Periodo de vigencia de los contratos de Leasing financiero .....	30
Tabla 5. Tasas vigentes Leasing financiero.....	30
Tabla 6. Listado de unidades y valor de adquisición .....	31
Tabla 7. Cálculo de la depreciación anual.....	32
Tabla 8. Cálculo de la depreciación acelerada en dólares .....	33
Tabla 9. Cálculo de la depreciación acelerada en soles .....	33
Tabla 10. Análisis vertical estado de situación financiera año 2019 .....	34
Tabla 11. Análisis vertical estado de situación financiera año 2020 .....	36
Tabla 12. Análisis vertical Estado de Resultados año 2019 .....	38
Tabla 13. Análisis vertical Estado de Resultados año 2020 .....	39
Tabla 14. Variación % utilidad según los resultados de ejercicio .....	39
Tabla 15. Análisis horizontal Estado de Situación Financiera años 2019-2020.....	40
Tabla 16. Rentabilidad sobre la inversión .....	43
Tabla 17. Rentabilidad económica .....	43
Tabla 18. Rentabilidad Financiera .....	44
Tabla 19. Nivel de endeudamiento.....	44
Tabla 20. Estructura de capital .....	45
Tabla 21. Razón corriente .....	45
Tabla 22. Rotación de activos.....	45
Tabla 23. Cotejo de estado de resultados de los años 2019 – 2020.....	46
Tabla 24. Operacionalización de variables.....	56
Tabla 25. Consistencia lógica.....	57
Tabla 26. Estado de situación financiera -2019 .....	59
Tabla 27. Estado de situación financiera -2020 .....	60
Tabla 28. Cálculo de la utilidad -2019.....	65
Tabla 29. Cálculo de la utilidad -2020.....	65
Tabla 30. Comparativa de utilidad 2019 -2020.....	66

## RESUMEN

El presente trabajo de Investigación tuvo por objetivo: Determinar la relación que existe entre el leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020. La investigación es de tipo básica, enfoque cuantitativo, de corte longitudinal, según el nivel de manipulación de variables es no experimental y nivel de investigación es correlacional. La técnica utilizada fue el análisis documental y el instrumento la ficha de revisión documental. La unidad de observación está conformada por los estados financieros y la documentación contable. Los resultados obtenidos demuestran que entre el leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca existe una relación indirecta, a un nivel de significancia  $p=0.001 < 0.05$  se acepta (H1). Se estableció que a través del leasing financiero la utilidad de la empresa durante el 2019 presenta una utilidad S/. 24,546 y en el 2020 es S/. 110,290 lo que representa una variación 349% (S/. 85,743).

**Palabras clave:** Rentabilidad, Leasing Financiero, Maquinaria pesada.

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad problemática

Gonzales (2017), afirma que “En el complejo mundo de los negocios hoy en día se ha caracterizado el proceso de globalización y complejidad de los mercados, los dueños y gerentes de las empresas necesitan contar con un flujo constante y preciso de información en relación a la rentabilidad de sus organizaciones” (p.36). Meza (2014), “El desarrollo económico en la última década, manifestó que las empresas son los entes impulsores de la economía a nivel global, es por eso que las empresas necesitan invertir en activos que les permitan ampliar su capacidad de producción” (p.64).

El Leasing Financiero es utilizado como un mecanismo de financiamiento alternativo distinto al tradicional, que permite a las personas naturales o jurídicas hacerse de un activo, sin necesidad de pagar de inmediato y con opción a compra. En palabras de Milanesi (2016), en la actualidad “el leasing financiero ha cobrado significativa importancia como instrumento de adquisición de activos a través de la compra financiada” (p.36).

De acuerdo con Pérez (2016), “con la práctica de esta operación, se ha permitido a los empresarios, contar con bienes de capital que no podrían haber sido adquiridos a título de compra venta sin resignar otras necesidades propias de las industrias” (p.75), a la par Vega (2018), menciona que “El leasing Financiero fue creado por los Estados Unidos en los años 1920, por la dificultad que comparecía la compañía (IBM) International Bussines Machines Bell Telephone Systems” (p.55).

En la actualidad se considera que “El Leasing Financiero es una opción para las compañías que no cuentan con el capital de inversión, para adquirir un activo fijo el cual representa una fuerte inversión de capital” (p.33). Las operaciones de

financiamiento a través del leasing han aumentado en la última década entre las pymes, debido al creciente requerimiento de las empresas por ampliar su capacidad de producción.

CONFIEP (2014), “La Asociación de Bancos (ASBANC) menciona que estas operaciones sólo representaban un financiamiento de US\$ 1,238 millones, mientras que en el 2003 ya alcanzaban un volumen de US\$ 9,274 millones, lo que implica un aumento de 649%”.

De acuerdo a Morales (2017), “Las modalidades que revisten las operaciones de leasing Operativo y Financiero, ofrecen a las empresas un amplio abanico de oportunidad para su crecimiento empresarial” (p.45).

Las entidades financieras solicitan los siguientes documentos para acceder al contrato de leasing (PQS, 2015): Carta solicitud detallando Razón Social de la empresa, RUC, monto y objeto de la operación, plazo y garantías ofrecidas. Formato de Información Básica de Clientes completamente llenado. Estados Financieros de los dos últimos ejercicios con notas y anexos y del último trimestre con el detalle de las principales cuentas. Flujo de Caja proyectado por el plazo total de la operación, con el detalle de los supuestos empleados para su elaboración. Proforma de proveedor, en el caso de maquinarias y equipos. Copia de la declaración jurada de autoevaluó, en el caso de inmuebles.

Al igual que la diversificación del riesgo en las inversiones, es saludable que la deuda de una empresa esté distribuida en, al menos, dos instituciones financieras (Martínez,2015, p.85). Según ASBANC, los sectores económicos con mayor participación en relación a los contratos de arrendamiento financiero fueron son la industria manufacturera con 19.61%; las actividades inmobiliarias, empresariales y de alquiler, con 14.86%; el transporte, almacenamiento y comunicaciones con

14.62%; electricidad, gas y agua con 13.78%; el comercio con 12.31% y la minería con 10.32% (Gestión, 2017). En palabras de Martínez (2015) “el nivel óptimo de endeudamiento está dado por la ratio deuda total / capital total. Es recomendable que no exceda el 70 %, asimismo el ratio en el que patrimonio puede estar comprometido en relación a las deudas adquiridas es de 70% a 80 % en promedio” (p.55).

El leasing financiero es una de las principales armas financieras utilizadas en la actualidad, se obtiene ventajas como el financiamiento total del bien, flexibilidad y rapidez en la renovación de equipos y ventajas tributarias como reducción de Impuesto a la Renta y el escudo fiscal por los intereses generados (Ccacyavilca, 2018, p.75). El sector construcción en la actualidad ha estado presentando un crecimiento sostenido, teniendo que estar siempre a la vanguardia con la tecnología empleada, para que dicho sector sea considerado estable y rentable, es por eso que a través del Arrendamiento financiero permite optimizar las áreas financieras y tributarias de las empresas (Ccacyavilca, 2018, p.76).

Existen antecedentes en torno a las variables de estudio que permitirán realizar la discusión y que ameritan ser mencionados, entre los cuales tenemos:

León (2020), en la tesis “*Leasing financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa de transporte zorro del norte E.I.R.L. del distrito José leonardo Ortiz 2016*”, el objetivo fue determinar la influencia del leasing financiero en la rentabilidad de la Empresa de Transporte Zorro del Norte E.I.R.L, presentaron como resultados que la empresa para el año 2015 tiene un costo de ventas de 90.57 % y para el 2016 es de 90.46%, teniendo una disminución de 0.11%, puesto que en el año 2015 aún no había adquirido el leasing financiero y en 2016 ya cuenta con él, esto permite la reducción del costo de ventas. El estudio concluye que la empresa de Transporte Zorro del Norte E.I.R.L. ha incrementado su activo no corriente ya que adquirió un leasing financiero

en el año 2016, además que sus obligaciones financieras han tenido un incremento considerable.

Umbo (2019), En la tesis “*El arrendamiento financiero y su impacto en la rentabilidad de las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima de Perú en el periodo 2016 y 2017*”. El objetivo fue analizar la influencia del arrendamiento financiero sobre los indicadores de rentabilidad ROA, ROE y AP de las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima en Perú en el periodo 2016 y 2017. Presentaron como resultados que existe una variación de la utilidad y esto se debe a la deducción de los gastos financieros propios del arrendamiento. Y la relación existente entre las variables de estudio, para el año 2017 resultaron negativas, sin embargo, para el 2016 fueron positivas, pero con poco nivel de importancia, y esto se debe que, a medida que se incurre en financiamiento por arrendamiento financiero, disminuye la rentabilidad de la empresa y por ende la empresa obtiene una ventaja impositiva. El estudio concluye el arrendamiento financiero le otorga a la empresa ventajas tributarias y financieras, en cuanto a lo primero la empresa cancela menos impuesto a la renta, pues este tipo de financiamiento le permite deducir la depreciación del activo y los intereses, no se requiere desembolsos de grandes de suma de dinero para la adquisición de activos fijos.

Vega (2018), en la tesis “*Arrendamientos y la incidencia en la rentabilidad en las empresas de transporte y recolectoras de residuos sólidos en el distrito de Santiago de Surco, 2018*”. El objetivo fue determinar la incidencia del arrendamiento en la rentabilidad en las empresas de transportes y recolectoras de residuos sólidos, en el distrito de Santiago de surco, 2018. Presentaron como resultados que el arrendamiento no siempre tiene relación con la vida útil en muchas de oportunidades las empresas obvian por evaluar esta opción y a la larga sufren desequilibrio de liquidez. El estudio

concluye que la inversión en arrendamiento financiero, en las empresas de transportes y recolección de residuos sólidos es sumamente importante a través del análisis financiero considerando los indicadores financieros, por lo que se evidencio que las empresas no están aplicando este método de análisis, que a la larga va a generar problemas de liquidez, por lo que se evidencia que estos indicadores permite medir el proyecto de inversión que tan eficiente es para la empresa, y además determinar que cuan preparado se encuentra la empresa frente a la inversión.

Ccacyavilca (2018), en la tesis “*Operación de arrendamiento financiero y su impacto en los resultados de la situación financiera y tributaria en el sector construcción, caso: Constructora Jast S.R.L. Arequipa 2016*”. Tuvo por objetivo Demostrar si el Arrendamiento Financiero tiene impacto sobre los resultados de la situación financiera y tributaria en la empresa constructora JAST S.R.L.-AREQUIPA 2016. Obteniendo como principales resultados que tratándose de maquinaria que es arrendada exclusivamente para su uso en la actividad de construcción, el propietario de dicha maquinaria, para los fines de la determinación del Impuesto a la Renta de su cargo debe aplicar como porcentaje anual máximo de depreciación el 20%. El estudio concluye que la empresa arrendadora especializada Leasing Total S.A. por los años de experiencia es unas las más importantes en nuestro país brindando el servicio de arrendamiento tanto en maquinarias de transporte terrestre como en maquinarias de movimientos de tierras, lo que beneficia al arrendatario JAST S.R.L. en la renovación de su maquinaria con alta tecnología y actualizada a través del arrendamiento financiero para que se siga posicionando en una de las mejores del sur del país.

Por otro lado, la presente investigación tiene su justificación en bases teóricas, los cuales se conciben como el sustento científico de la tesis. En ese sentido se debe iniciar definiendo y especificando las características del Leasing; es por ello que en la tabla 1 se muestra definiciones bien precisas, describiendo las características del contrato leasing y como este afecta en la contabilidad de las empresas (Apaza,2012. p.66).

**Tabla 1.**

*Características de los contratos leasing*

Tipo de contrato	Descripción	Características
Leasing financiero	Es un tipo de arrendamiento en el que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. La propiedad puede o no ser transferida	Contablemente este tipo de contrato trasunta en un concepto de activo, ya que la empresa que asume el arrendamiento controla el bien en todos sus aspectos, especialmente su uso y gestión sobre el mismo
Leasing operativo	Cualquier otro arrendamiento que no reúna las condiciones del arrendamiento financiero	Aquí estamos en presencia de un contrato de arriendo de bienes comunes y corrientes. Contablemente este es un concepto de gasto
Leaseback	Es una operación doble, donde el propietario del bien lo vende al arrendador y éste a su vez lo arrienda a su antiguo propietario mediante contrato de arrendamiento dependiendo básicamente de que se trate de financiero u operacional	

**Nota: Características de contratos leasing según Apaza (2012).**

García et al. (2013), menciona que la arrendadora es quien adquiere el bien y la que concede el financiamiento a la arrendataria” (p.38). En relación a lo mencionado por García et al. (2013), La arrendataria “es aquella persona quien obtiene el financiamiento y a su vez se le otorga el uso del bien que ella escogió, pero también tiene la opción por comprarlo al final de cancelar todas las cuotas pactadas”(p.38). Vendedor: Persona que no se asocia al contrato del leasing, pero se la hace mención porque la arrendadora adquiere el bien de este, lo que se considera pertinente que exista

una cierta vinculación entre arrendataria y vendedor, y posteriormente puede presentarse fallas en el bien (García et al.,2013, p.39).

En palabras de Haime (2003) define que:

El leasing financiero es un contrato en donde al arrendador está obligado, financiar al arrendatario la adquisición de activos fijos durante un determinado plazo pactado e irrevocable de ambas partes; dicho arrendatario está en obligación de cancelar dichas cantidades de renta que se estipulan en el contrato, durante el plazo pactado, donde se incluye el costo del bien e intereses Al término del contrato el arrendatario puede ejercer tres opciones que son: primera, comprar el activo fijo mediante una cantidad determinada e inferior al valor del mercado; segunda, prorrogar el contrato por un tiempo más, pero cuyas rentas mensuales serán inferiores al contrato original y como tercera opción, vender el activo fijo a una tercera persona y obtener parte del precio vendido. (p.40)

En palabras de Apaza (2012) menciona que “El leasing financiero tiene como objeto el uso de activos fijos por medio de una contraprestación económica que, al finalizar el pago total de las cuotas del arrendamiento” (p.409).

En palabras de García et al., (2013), define que:

El leasing financiero tiene como propósito dar un financiamiento a una persona jurídica o moral para la locación de un bien mueble o inmueble que cuyo objetivo es, que al final este arrendatario puede comprar el bien o realizar un nuevo contrato”. (p.37). En palabras de Torres (2010) considera que “el leasing financiero se lleva a cabo principalmente con bienes muy especializados, tales como máquinas de

fabricación, equipos o vehículos especiales, adecuados a la particular necesidad de la empresa arrendataria (p.45).

Es necesario saber cómo ha evolucionado el Leasing Financiero en el Perú, este se dio de manera formal en octubre de 1979 con la emisión del Decreto Ley N° 22738, aunque restringiendo su utilización sólo a las empresas financieras. También se hace referencia a su definición que permite entender al leasing en sus tres facetas: legal, contable y tributaria. Se presenta también la definición legal del leasing en el DL 299: considerase arrendamiento financiero el contrato mercantil que tiene por objeto a locación de bienes muebles o inmuebles por una empresa locadora para el uso por la arrendataria, mediante pago de cuotas periódicas y con opción a favor de la arrendataria de comprar dichos viene por valor pactado (Fátima, 2016).

En palabras de Videla (2007), citado por Ccacyavilca (2018), menciona que “El propósito de los estados financieros es suministrar información acerca de la posición financiera, el funcionamiento financiero y sus variaciones en una compañía” (p.45).

En palabras de Apaza (2012) indica que:

Es el documento que bajo la manera de un inventario enseña en una fecha concreta todos los activos físicos y financieros y cada una de las deudas de la compañía, sensibles de valoración económica. el estado de resultados son el reflejo del total de ingresos y gastos del ejercicio, con la finalidad de poder calcular la utilidad o pérdida, el estado de resultados es un estado dinámico. (p.45).

A continuación, se detalla los principales beneficios del leasing financiero para las empresas:

**Flexibilidad:** El primer beneficio del leasing es su flexibilidad y rapidez a la hora de renovar los equipos, maquinaria y vehículos de la empresa. Se puede obtener nuevos bienes sin el desembolso que supone una compra. Además, la empresa no se encuentra vinculada al nuevo equipo, al no existir una obligación de adquisición al final del periodo del contrato (Ochoa, 2017).

**Financiación total:** Otra ventaja es que se puede financiar el 100% del valor de la adquisición. Un porcentaje superior al de otras fórmulas de financiación. Por otro lado, a efectos bancarios las operaciones de leasing no cuentan en el riesgo comercial porque no se ha adquirido el bien (Ochoa, 2017).

**Beneficios fiscales:** Finalmente, están los beneficios fiscales. El valor de las cuotas de amortización puede figurar como gasto tributario, por lo que el valor total del bien adquirido se podrá deducir como gasto, a excepción del pago del valor residual del mismo (Ochoa, 2017).

Después de describir aspectos importantes del Leasing Financiero y la importancia que tiene esta en los resultados económicos de las empresas, se hace necesario definir a la rentabilidad; quien se define como el rendimiento valorado en unidades monetarias que la empresa obtiene a partir de la inversión de sus recursos, se expresa como un porcentaje de las ventas o de los ingresos de operación (Baena,2006, p.54).

El margen bruto de utilidad refleja la capacidad de la empresa en la generación de utilidades antes de los gastos de administración y ventas, otros ingresos y egresos e impuestos (Baena,2006). La rentabilidad sobre capital o económica (ROE por sus

siglas en inglés = return on equity) es la rentabilidad de los activos de una empresa. Es un beneficio promedio de la empresa por el total de las inversiones ejecutadas (Baena,2006, p.66).

$$Rentabilidad\ economica = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ total}$$

La idea de rentabilidad financiera está relacionada con los beneficios que se obtienen mediante ciertos recursos en un periodo temporal determinado (Baena,2006, p.65).

$$Rentabilidad\ financiera = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio\ neto}$$

### **Endeudamiento**

El endeudamiento este indicador representa la relación entre el pasivo total y el activo total; es la proporción del endeudamiento de una empresa (Baena,2006, p.66).

$$Endeudamiento = \frac{Pasivo\ total}{Activo\ total}$$

### **Estructura de capital**

La ratio de deuda sobre capital es una ratio de solvencia que mide la proporción de la deuda total sobre el capital empleado por la compañía (Baena,2006, p.65).

$$Estructura\ de\ capital = \frac{Pasivo\ total}{Patrimonio\ neto}$$

### **Rentabilidad de activos fijos**

La rentabilidad de los activos o ROA es una ratio financiera que mide la capacidad de generar ganancias (Baena,2006, p.66).

$$Rentabilidad\ de\ activos = \frac{Ventas\ netas}{Activos\ fijos}$$

## Liquidez

De acuerdo con Apaza (2011) sostiene que “el análisis de liquidez es la capacidad de la empresa para hacer frente a los compromisos financieros que vencen a corto plazo, su evaluación es el intento de calificar la situación financiera de la empresa” (p.431). De acuerdo con Toro (2014), “El análisis vertical es una técnica de análisis financiero que permite conocer el peso porcentual de cada elemento en los estados financieros de la empresa para un período determinado” (p.75). En palabras de Apaza (2011) “El análisis vertical es de gran importancia a la hora de determinar si una empresa tiene una distribución equitativa de sus activos y acorde con las necesidades financieras y operativas” (p.75).

De acuerdo con Baena (2006) afirma que “se denomina relación corriente o circulante y trata de verificar las disponibilidades de la empresa en el corto plazo, para atender sus compromisos también a corto plazo” (p.67).

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Dentro de los métodos de análisis financiero se puede mencionar lo siguiente:

De acuerdo con Flores (2015), “Los Estados Financieros tienen un objetivo específico que es proporcionar, suministrar y distribuir información de la situación financiera, rendimiento financiero, flujos de efectivo; que serán muy útiles y razonables para los inversionistas, usuarios, directivos, etc.; al momento de tomar futuras decisiones económicas” (p.55).

La información que proporcionan los estados financieros es valiosa; sin embargo, es necesario utilizar métodos de análisis financiero que permitan tomar decisiones en función a los indicadores; es por ello que contamos con el método de análisis horizontal en donde:

Flores (2015) menciona que “Este método nos indica la síntesis evolutiva de las cuentas del Estado de Situación Financiera, Estado 21 de Resultados Integrales el cuál se pueden expresar mediante cantidades en soles o razón de porcentajes, cuyo objetivo”(p.64); De acuerdo con Flores (2015) resalta que “Este método permite diagnosticar cierto porcentaje de participación con relación a un grupo de cuentas del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado o Estado de Ganancias y Pérdidas” (p.64).

Las ratios financieras son de mucha ayuda al momento de analizar la información proporcionada por los Estados Financieros.

En palabras de Flores (2015) menciona que: “Son indicadores que nos permiten analizar diferentes magnitudes de los Estados Financieros cuya finalidad es buscar una relación lógica entre dos importes para tomar las decisiones más acertadas por parte de la Gerencia” (p.65).

Dentro de este conglomerado de empresas peruanas, cajamarquinas nace la empresa PILANCONES IMACO SRL; quién se constituye como una mediana empresa desde el año 2016 y cuya actividad principal es la prestación de servicios generales, cabe mencionar la esta cuenta con maquinaria amarilla en servicio de alquiler; la misma que no es ajena a la problemática que se vive a nivel nacional debido al impacto de la crisis económica y social originada por las restricciones promovida por el Gobierno Central a causa de la Pandemia COVID-2019; tal es el caso que la

empresa trata de velar por su crecimiento económico, a la vez que gestiona adecuadamente sus gastos.

Actualmente se encuentra en un proceso de renovación de su parque automotor y línea amarilla, es por eso que buscan fuentes de financiamiento externas, que les permita poder renovar su flota de maquinaria y parque automotor, lo que repercutirá en el incremento de su capacidad productiva, mejorando la calidad del servicio y la implementación de nuevos servicios; es por ello que tiene que recurrir a la adquisición de maquinaria de última tecnología para mantenerse en el mercado y a la vez gestionar su nivel de gastos para pagar menos impuesto.

La investigación se justifica **metodológicamente** porque se siguió un proceso para el enfoque cuantitativo, partiendo la formulación del problema, los objetivos, el planteamiento de la hipótesis, hasta su comprobación, presentando al final los resultados y las conclusiones y se tomó como base el estudio de las variables (Leasing Financiero y la rentabilidad); tomando en cuenta la normatividad vigente sobre el Leasing Financiero y a partir de allí determinar la relación existente entre el Leasing Financiero y la rentabilidad de la empresa Pilancones IMACO SRL; así mismo se pretende determinar los niveles de rentabilidad de la empresa a partir de la realización de contratos leasing, estableciendo los beneficios a mediano y largo plazo y proponiendo a los representantes legales una oportunidad de liquidez y desarrollo económico.

En la parte **práctica** la empresa en estudio mantendrá estas buenas prácticas al momento de tomar decisiones de compra de su activo fijo, generando más rentabilidad por un lado y por otro lado el pago de menos impuesto. Los resultados de este estudio permiten a las empresas tomar decisiones sobre la importancia del financiamiento alternativo. En este sentido, se da un marco de referencia que propone no solo un amplio conjunto de variables a analizar, sino también conocer una correcta gestión de los

recursos financiero a través de la adquisición de equipos o maquinaria sin una gran inversión.

**Académicamente**, el presente trabajo se justifica en la medida que contribuirá a la comprensión de la importancia de las fuentes de financiamiento alternativas existentes que permiten a las PYMES de la ciudad de Cajamarca mejorar su maquinaria y equipos y evidenciar el impacto del endeudamiento en la rentabilidad de la empresa, determinado a través de indicadores y ratios financieros de la gestión contable.

## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1. Problema general**

¿Qué relación existe entre el leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL? Cajamarca, 2019- 2020?

### **1.2.2. Problemas específicos**

- ✓ ¿Cómo se da el Leasing Financiero en la empresa PILANCONES IMACO SRL? Cajamarca, 2019- 2020?
- ✓ ¿Cuál es el nivel de la rentabilidad económica de la Empresa PILANCONES IMACO SRL? Cajamarca, 2019- 2020?
- ✓ ¿Cuál es el nivel de la rentabilidad financiera de la Empresa PILANCONES IMACO SRL? Cajamarca, 2019- 2020?

## **1.3. Objetivos**

### **1.3.1. Objetivo general**

- ✓ Determinar la relación que existe entre el leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.

### **1.3.2. Objetivos específicos**

- ✓ Describir cómo se da el Leasing Financiero en la empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020

- ✓ Determinar el nivel de la rentabilidad económica de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.
- ✓ Determinar el nivel de la rentabilidad financiera de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.

#### **1.4. Hipótesis**

##### **1.4.1. Hipótesis general**

Existe una relación indirecta entre el leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.

##### **1.4.2 Hipótesis específica.**

- ✓ El Leasing Financiero en la empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020 se da de manera favorable.
- ✓ El nivel de la rentabilidad económica de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020 es bajo.
- ✓ El nivel de la rentabilidad financiera de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020 es bajo.

## **CAPÍTULO II. METODOLOGÍA**

### **2.1. Tipo de investigación**

#### **Tipo de investigación: Básica**

En palabras de Hernández et al. (2018), “La investigación básica tiene como finalidad la obtención y recopilación de información para ir construyendo una base de conocimiento que se agrega a la información previa existente” (p.66).

Es por ello que el tipo de investigación para la presente investigación es de tipo básico, en la medida que se genera más conocimiento, profundizando en las variables de estudio (Leasing Financiero y Rentabilidad)

#### **Diseño de la investigación: No experimental**

En palabras de Hernández et al. (2018) “La investigación no experimental se realiza cuando, durante el estudio, el investigador no puede controlar, manipular o alterar a los sujetos, sino que se basa en la interpretación o las observaciones para llegar a una conclusión” (p.65). El propósito principal de los estudios correlacionales son saber cómo se puede comportar una variable en relación a otras variables (Gómez, 2006, p.44).

La presente investigación es no experimental debido a que no se manipularon las variables, se tomarán en su estado natural.

#### **Corte o temporalidad de la investigación: Longitudinal**

En palabras de Hernández et al. (2003), “Los diseños longitudinales son los que representan a través del tiempo en puntos o períodos, para hacer inferencias respecto al cambio, sus determinantes y consecuencias” (p.66). La investigación es de corte longitudinal, porque se analizaron los resultados de dos (2) años 2019 y 2020, comparándolos a nivel de las ratios de rentabilidad.

### **Enfoque de la investigación: Enfoque cuantitativo**

En palabras de Hernández et al. (2018), “el enfoque cuantitativo, se realiza un análisis a través de una medición numérica, el proceso cuantitativo es continuo y demostrativo y el problema de investigación es específico, mide el fenómeno del problema, analiza los datos con métodos estadísticos y acepta o rechaza hipótesis” (p.45).

Por lo tanto, la investigación se realizó bajo el enfoque cuantitativo, porque se analizarán los datos numéricamente tanto del leasing financiero como de la rentabilidad para obtener resultado y puedan ser analizados; de la misma manera se utilizará el método científico de manera rigurosa.

### **Alcance de la investigación: Correlacional**

En palabras de Hernández et al. (2018), el alcance de la investigación es descriptivo porque busca especificar las características importantes de cualquier personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o fenómenos que se sometan a un análisis y el alcance correlacional asocian variables mediante un patrón predecible, primero se miden cada una de las variables, se cuantifican, analizan y se establecen vinculaciones” (p.35).

El alcance de la presente investigación es correlacional porque se determinó la relación que existe entre el Leasing Financiero y la rentabilidad de la empresa, pero para ello primero se tendrá que describir las características del leasing financiero y los niveles de rentabilidad.

## 2.2. Materiales, instrumentos y métodos

### 2.2.1. Materiales

A continuación, se detallan los materiales usados durante el proceso de recolección de información.

**Tabla 2.**

*Materiales*

<b>Material</b>	<b>Descripción</b>
Laptop	Utiliza en la redacción y transcripción del informe tesis, análisis estadístico de las variables de estudio.
Software especializado	Programas informáticos para el análisis, manejo de información, etc, SPSS 27, Paquete office.
Material de escritorio	Material de escritorio utilizado en el proceso de recolección de información como son libretas de apuntes, hojas papel bond, etc.

### 2.2.2. Métodos

El método Hipotético-deductivo: De acuerdo a lo manifestado por Bunge, (2010), es “el procedimiento o camino que sigue el investigador para hacer de su actividad una práctica científica. El método hipotético-deductivo tiene varios pasos esenciales” (p.23). Es por ello que para la presente investigación se observaron las características de las variables a estudiar, se planteará una hipótesis; la misma que se explicará y a partir de allí se deducirán las consecuencias o proposiciones más elementales y se comprobará con la experiencia.

## 2.3. Unidad de análisis y observación

### 2.3.1. Unidad de análisis

La empresa PILANCONES IMACO SRL

### 2.3.2. Unidad de observación

Los Estados Financieros y documentación financiera de la empresa PILANCONES IMACO SRL.

## **2.4. Población y muestra**

### **2.4.1. Población**

En palabras de Tamayo (2012), “La población es el total de las unidades de análisis que integran el fenómeno a estudiar” (p.25); la población está conformada por los Estados Financieros y la documentación financiera de la Empresa PILANCONES IMACO SRL correspondientes a los años 2019-2020; dado que allí se encuentran los datos necesarios para poder obtener los resultados.

### **2.4.2. Muestra**

De acuerdo con Hernandez et al. (2018), “La muestra es un subgrupo de la población o universo que permita generalizar resultados y establecer parámetros” (p.36). En la presente investigación se tomaron los Estados Financieros y la documentación financiera de la empresa PILANCONES IMACO SRL en su totalidad correspondientes a los años 2019-2020; por lo que se trabajará con toda la población.

## **2.5. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos**

### **2.5.1. Técnicas e instrumentos de recolección de información:**

De acuerdo con Hernández et al. (2018), menciona que son el conjunto de técnicas para el tratamiento de la información: estadística y empírica que el investigador utilizará para llevar a cabo el estudio. La técnica utilizada fue el análisis documental que es una forma de investigación técnica, conformada por un conjunto de operaciones intelectuales, que buscan describir y representar los documentos de forma unificada sistemática para facilitar su recuperación (Hernández,2018, p.45).

La herramienta utilizada para la recolección de la información fue la Guía de análisis documental, en donde se revisará los contratos leasing de la empresa Pilancones Imaco SRL, los libros contables, los Estados Financieros de los períodos 2019-2020 y otros documentos. Como instrumento se utilizó la ficha de análisis documental; la misma que permitirá obtener información acerca del Leasing Financiero contratados por la empresa Pilancones Imaco SRL y determinar la relación con la rentabilidad.

### **2.5.2. Técnicas e instrumentos de análisis de información:**

El análisis de información es una forma de investigación, cuyo objetivo es la captación, evaluación, selección y síntesis de los mensajes subyacentes en el contenido de los documentos, a partir del análisis de sus significados, a la luz de un problema determinado. (Lozada, 2014,p.45).

Durante el procesamiento de los datos recogidos, se utilizó el programa Microsoft Excel y el programa estadístico SPSS (Statistical Package for the Social Sciences) versión 27, en donde se vaciaron los diferentes indicadores y movimientos mensuales de gastos y utilidad; asimismo, para el logro del objetivo general se utilizó la prueba "T" de Student que parte de la estadística inferencial; siendo usada para determinar si existe una diferencia significativa entre las medias de dos grupos, con la finalidad de poder determinar la relación que existente entre el Leasing Financiero y la rentabilidad de la empresa. De la misma manera se utilizará el análisis horizontal y vertical conjuntamente con la aplicación de ratios financieros, como herramienta financiera para analizar la relación del Leasing Financiero y la rentabilidad de la empresa.

### **Procedimiento de análisis de datos**

El proceso ha desarrollado en la investigación se evaluaron los resultados financieros durante el periodo 2019-2020, se analizaron los contratos de Leasing Financiero. El recojo de información fue de manera física por lo que se realizó una reunión con el encargado del área de contabilidad, para el análisis de la información se tabulo en Excel. Igualmente se desarrolló aplico estadística descriptiva para determinar las ratios financieras, la hipótesis estadística fue contrastada a través de la prueba T Student.

### **2.6. Aspectos éticos**

La presente investigación se desarrolla según los principios éticos como la veracidad, la responsabilidad y la autenticidad, asimismo la información contable presentada es fidedigna, fiable sin haber sido antes manipulada o alterada a favor de la empresa. Por otro lado, respecto a los estudios encontrados se respetará la autoría de cada uno de ellos mediante su respectiva cita bibliográfica aplicando las normas APA.

### CAPÍTULO III. RESULTADOS

De la aplicación de los instrumentos se obtuvo resultados importantes, en donde para establecer la relación entre las variables de estudio se aplicó prueba "T" de Student.

**Respondiendo al objetivo general:** Determinar la relación que existe entre el leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019-2020.

Se procede a formular las siguientes hipótesis estadísticas

**H1:** Existe una relación indirecta entre el leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.

**Ho:** No existe una relación indirecta entre el leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.

**Tabla 3.**

*Prueba de "T" de Student objetivo general*

	<i>Gastos</i>	<i>Utilidad</i>
Media	285215.8358	7802.989583
Varianza	29101552707	25199589101
Observaciones	24	24
Coefficiente de correlación de Pearson	-0.808592037	
Diferencia hipotética de las medias	0	
Grados de libertad	23	
Estadístico t	4.339188502	
P(T<=t) una cola	0.000120878	
Valor crítico de t (una cola)	1.713871528	
P(T<=t) dos colas	0.000241756	
Valor crítico de t (dos colas)	2.06865761	

**Nota: Resultados estadísticos prueba T.**

La relación leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca  $-(0,8085)$  y el valor de la significancia bilateral ( $p=0.001 < 0.05$ ); se determina que existe una relación indirecta entre las variables, por lo tanto, se rechaza la (Ho) y acepta (H1).

**En relación al objetivo específico uno:** Describir cómo se da el Leasing Financiero en la empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.

En las regulaciones vigentes, establece que la duración mínima de un contrato de leasing es de 2 años, durante ese plazo mínimo no se podrá cancelar el contrato. Pasado el plazo mínimo, se puede renovar el contrato de forma anticipada, siempre que se haya acordado las condiciones con anticipación.

**Tabla 4.**

*Periodo de vigencia de los contratos de Leasing financiero*

Activo	Periodo	
	Mínimo	Máximo
Vehículos	24	48
Maquinaria (menor a US\$ 100 mil)	24	48
Maquinaria (mayor a US\$ 100 mil)	24	60
Inmuebles	60	84
Embarcaciones	60	84
Equipos de cómputo	24	36

**Nota: Periodo de vigencia de los contratos Leasing Financiero -Banco Interamericano de Finanzas**

En las siguientes tablas se describen las principales tasas de interés de las instituciones financieras de la ciudad de Cajamarca que prestan este tipo de servicio.

**Tabla 5.**

*Tasas vigentes Leasing financiero*

Concepto	Tarifas		Forma de aplicación	de Observaciones
	N.N (S/.)	M.E.(US\$)		
Corporativas (Vtas. Anuales: > \$15 MM)	15.00%	13.00%		
Mediana Empresa (Vtas. Anuales: > \$2 MM)	18.00%	16.00%		
Pequeña Empresa (Vtas. Anuales: > \$0.3 MM)	23.00%	20.00%		
Microempresa (Vtas. Anuales: > \$0.3 MM)	28.00%	25.00%		
Tasa Efectiva Anual (TEA)	40.00%	35.00%	Al atraso en el pago	Sobre el monto de la amortización de deuda.

**Nota: Tasas vigente de los contratos Leasing Financiero -Banco Scotiabank**

Como se observa en la figura anterior la TEA, promedio del mercado es de 28% en las principales instituciones financieras de la ciudad.

La empresa PILANCONES IMACO SRL. CAJAMARCA, durante el los últimos años ha adquirido por medio de diversos contratos de arrendamiento financiero los siguientes activos, con un valor total S/.12,911,877.67; siendo estos contratos con TEA del 28%.

**Tabla 6.**

*Listado de unidades y valor de adquisición*

Fecha de adquisición	UNIDADES DE EXPLOTACION - LEASING	VALOR ADQUISICION US\$	T.C.	VALOR ADQUISICION S/	AÑOS CONTRATO
12/12/2018	CARGADOR FRONTAL 966H A6D00892	298,000.00	3.112	927,376.00	5
12/12/2018	01 EXCAVADORA HIDRAULICA MODELO PC350LC (55887)	283,981.08	2.823	801,678.59	5
12/12/2018	EXCAVADORA CATERPILLAR MODELO 330DL (JLP00769)	303,000.00	2.981	903,243.00	5
12/12/2018	CARGADOR FRONTAL KOMATSU W470 (85330)	231,092.44	2.858	660,462.19	5
12/12/2018	EXCAVADORA KOMATSU PC300 (A90966)	303,500.00	2.825	857,387.50	5
12/12/2019	MOTONIVELADORA 140M (B9D02244)	287,300.00	2.768	795,246.40	5
12/12/2019	TRACTOR DE ORUGAS CAT MODELO D8T (JBB02482)	457,000.00	2.731	1,248,067.00	5
12/12/2019	MARTILLO HIDRAULICO - ARROWHEAD S280	65,465.66	2.723	178,262.99	5
12/12/2019	CARGADOR FRONTAL MODELO 950H (M1G01694)	206,227.82	3.112	641,781.00	5
12/12/2019	CARGADOR FRONTAL MODELO 966H (A6D02029)	346,538.56	3.112	1,078,428.00	5
	EXCAVADORA CATERPILLAR MODELO 336DL (J2F00204)	325,000.00	2.791	907,075.00	5
12/12/2019	CARGADOR DE RUEDAS CATERPILLAR MODELO 966H (MEJORA)	107,776.34	3.112	335,400.00	5
12/12/2019	CARGADOR DE RUEDAS CATERPILLAR MODELO 966H (MEJORA)	72,541.77	3.112	225,750.00	5
12/12/2018	01 CARGADOR FRONTAL 966H (RYF01779)	221,000.00	3.224	712,504.00	5
12/12/2018	01 CARGADOR FRONTAL 966H (RYF01732)	221,000.00	3.224	712,504.00	5
12/12/2018	CARGADOR FRONTAL 966H (RYF01733)	221,000.00	3.221	711,841.00	5
12/12/2019	TRACTOR DE ORUGAS CAT MODELO D6T (GCT02573)	344,455.33	3.112	1,071,945.00	5
12/12/2019	MARTILLO HIDRAULICO	45,927.37	3.112	142,926.00	5
		3289880.95		12,911,877.67	

**Nota: En la tabla 6 se detalla las adquisiciones de equipos y maquinaria a través del Leasing financiero de la empresa Pilancones Imaco.**

**Tabla 7.**
***Cálculo de la depreciación anual***

DESCRIPCIÓN	CANTIDAD	COSTO UNITARIO (S/.)	COSTO TOTAL (S/.)	VIDA ÚTIL	TASA DE DEPRECIACIÓN	DEPRECIACIÓN ANUAL
CARGADOR FRONTAL 966H A6D00892	1	927,376.00	S/ 927,376.00	5	20%	S/. 185,475.20
01 EXCAVADORA HIDRAULICA MODELO PC350LC (55887)	1	801,678.59	S/ 801,678.59	5	20%	S/. 160,335.72
EXCAVADORA CATERPILLAR MODELO 330DL (JLP00769)	1	903,243.00	S/ 903,243.00	5	20%	S/. 180,648.60
CARGADOR FRONTAL KOMATSU W470 (85330)	1	660,462.19	S/ 660,462.19	5	20%	S/. 132,092.44
EXCAVADORA KOMATSU PC300 (A90966)	1	857,387.50	S/ 857,387.50	5	20%	S/. 171,477.50
MOTONIVELADORA 140M (B9D02244)	1	795,246.40	S/ 795,246.40	5	20%	S/. 159,049.28
TRACTOR DE ORUGAS CAT MODELO D8T (JBB02482)	1	1,248,067.00	S/ 1,248,067.00	5	20%	S/. 249,613.40
MARTILLO HIDRAULICO - ARROWHEAD S280	1	178,262.99	S/ 178,262.99	5	20%	S/. 35,652.60
CARGADOR FRONTAL MODELO 950H (M1G01694)	1	641,781.00	S/ 641,781.00	5	20%	S/. 128,356.20
CARGADOR FRONTAL MODELO 966H (A6D02029)	1	1,078,428.00	S/ 1,078,428.00	5	20%	S/. 215,685.60
EXCAVADORA CATERPILLAR MODELO 336DL (J2F00204)	1	907,075.00	S/ 907,075.00	5	20%	S/. 181,415.00
CARGADOR DE RUEDAS CATERPILLAR MODELO 966H (MEJORA)	1	335,400.00	S/ 335,400.00	5	20%	S/. 67,080.00
CARGADOR DE RUEDAS CATERPILLAR MODELO 966H (MEJORA)	1	225,750.00	S/ 225,750.00	5	20%	S/. 45,150.00
01 CARGADOR FRONTAL 966H (RYF01779)	1	712,504.00	S/ 712,504.00	5	20%	S/. 142,500.80
01 CARGADOR FRONTAL 966H (RYF01732)	1	712,504.00	S/ 712,504.00	5	20%	S/. 142,500.80
CARGADOR FRONTAL 966H (RYF01733)	1	711,841.00	S/ 711,841.00	5	20%	S/. 142,368.20
TRACTOR DE ORUGAS CAT MODELO D6T (GCT02573)	1	1,071,945.00	S/ 1,071,945.00	5	20%	S/. 214,389.00
MARTILLO HIDRAULICO	1	142,926.00	S/ 142,926.00	5	20%	S/. 28,585.20
		<b>SUB TOTAL</b>	<b>S/ 12,911,877.67</b>			<b>S/. 2,582,375.53</b>
<b>Total</b>			<b>S/ 12,911,877.67</b>			<b>S/ 2,582,375.53</b>

**Nota:** En la tabla 7 se detallan los cálculos de la depreciación anual de los equipos y maquinaria adquirido a través del Leasing financiero de la empresa Pilancones

**Imaco.**

Este tipo de financiamiento permite obtener un ahorro tributario a través de la depreciación acelerada, como se muestra en la tabla siguiente

**Tabla 8.**

*Cálculo de la depreciación acelerada en dólares*

Año	Moneda	Tipo de cambio	Tipo de bien	Capital	Tasa tributaria	Depreciación tributaria anual	Tasa depreciación acelerada	Depreciación acelerada anual
2019					20%	\$ 657,976.19		\$ 1,096,517.32
2020					20%	\$ 657,976.19		\$ 1,096,517.32
2021	Dólares		Vehículo y Maquinaria	\$ 3,289,880.95	20%	\$ 657,976.19	33.33%	\$ 1,096,517.32
2022					20%	\$ 657,976.19		
2023					20%	\$ 657,976.19		
Total						\$ 3,289,880.95		\$ 3,289,880.95

**Nota:** En la tabla 8 se detallan los cálculos de depreciación acelerada en dólares de los equipos y maquinaria adquirido a través del Leasing financiero de la empresa Pilancones Imaco.

**Tabla 9.**

*Cálculo de la depreciación acelerada en soles*

Año	Moneda	Tipo de cambio	Tipo de bien	Capital	Tasa tributaria	Depreciación tributaria anual	Tasa depreciación acelerada	Depreciación acelerada anual
2019					20%	S/2,582,375.52		S/4,303,528.80
2020					20%	S/2,582,375.52		S/4,303,528.80
2021	Soles	3.92	Vehículo y Maquinaria	S/12,911,877.60	20%	S/2,582,375.52	33.33%	S/4,303,528.80
2022					20%	S/2,582,375.52		
2023					20%	S/2,582,375.52		
Total						S/12,911,877.60		S/12,911,877.60

**Nota:** En la tabla 9 se detallan los cálculos de depreciación acelerada en soles de los equipos y maquinaria adquirido a través del Leasing financiero de la empresa Pilancones Imaco.

La depreciación acelerada anual en dólares es de \$ 1,096,517.32, respecto a la contable tributaria \$ 657,976.19; igualmente, en relaciona a la moneda nacional es de S/4,303,528.80, respecto a la contable tributaria S/2,582,375.52.

**En relación al objetivo específico dos:** Determinar el nivel de la rentabilidad económica de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.

**Tabla 10.**

*Análisis vertical estado de situación financiera año 2019*

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA PILANCONES IMACO SRL 2019

EMPRESA PILANCONES IMACO SRL. ANALISIS VERTICAL - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31  
DE DICIEMBRE DEL 2019 EN NUEVOS SOLES

<b>ACTIVOS</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	S/.	%
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	106,297.00	2%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	406,545.00	6%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACCIONISTAS Y/O SOCIOS	3,000.00	0%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	46,821.00	1%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>562,663.00</b>	<b>8%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
INVERSIONES INMOVILIARIAS	567,440.00	8%
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	15,736,204.00	233%
COSTOS VEHICULOS MOTORIZADOS	986,558.00	15%
COSTOS MUEBLES	18,220.00	0%
COSTOS EQUIPO DE COMPUTO	56,835.00	1%
INTANGIBLE	2,833.00	0%
DEPRECIACION ACUMULADA	- 11,308,569.00	-168%
ACTIVO DIFERIDO	123,710.00	2%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>6,183,231.00</b>	<b>92%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6,745,894.00</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
SOBREGIROS BANCARIOS	2,230.00	0%
TRIBUTOS, CONTRA PRESTAC. Y APORTES SNP	351,995.00	5%
REMUNERAC. Y PARTIC. POR PAGAR	26,252.00	0%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	385,469.00	6%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>765,946.00</b>	<b>11%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
OBLIGACIONES FINANCIERAS	878,495.00	13%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR - TERCEROS	82,159.00	1%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	35,502.00	1%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>996,156.00</b>	<b>15%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,762,102.00</b>	<b>26%</b>

<b>PATRIMONIO NETO</b>		
CAPITAL	2,200,000.00	33%
RESULTADOS ACUMULADOS	2,749,700.00	41%
RESULTADO DEL PERIODO	34,092.00	1%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>4,983,792.00</b>	<b>74%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>6,745,894.00</b>	<b>100%</b>

Del análisis del estado de situación financiera de la Empresa de PILANCONES IMACO SRL correspondiente al año 2019, se establece que el rubro más significativo es inmueble maquinaria y equipo, que posterior a restar la depreciación equivale al 92 % del Total del Activo, debido al ser la principal fuente generadora de ingresos para la empresa a través del alquiler de maquinaria pesada, igualmente se observa que en relación al activo corriente este representa el 8% del total de los activos de la empresa, dentro del activo corriente tenemos el efectivo que representa 2%; y las cuentas comerciales 6% del total del activo de la empresa.

En relación al patrimonio el 41% del total pasivo más patrimonio se encuentra en los resultados acumulados, seguidos por el capital con un 33% convirtiéndose ambos en los rubros más significativos en lo que corresponde al Patrimonio de la empresa, igualmente se observa que el pasivo corriente que equivale al 11% del total pasivo y patrimonio, adicional se encuentran las obligaciones con terceros equivalente al 1% del total activo.

Tabla 11.

Análisis vertical estado de situación financiera año 2020

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA DE LA EMPRESA PILANCONES IMACO SRL 2020

EMPRESA PILANCONES IMACO SRL. ANALISIS VERTICAL - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31

DE DICIEMBRE DEL 2020 EN NUEVOS SOLES

ACTIVOS	S/.	%
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	356,290.00	5%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	619,748.00	9%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACCIONISTAS Y/O SOCIOS	11,631.00	0%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	54,304.00	1%
<b>TOTAL, ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,041,973.00</b>	<b>14%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		
INVERSIONES INMOVILIARIAS	567,440.00	8%
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	14,832,976.00	206%
COSTOS VEHICULOS MOTORIZADOS	986,558.00	14%
COSTOS MUEBLES	18,220.00	0%
COSTOS EQUIPO DE COMPUTO	58,869.00	1%
DEPRECIACION ACUMULADA	-10,405,326.00	-144%
ACTIVO DIFERIDO	103,431.00	1%
<b>TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>6,162,168.00</b>	<b>86%</b>
<b>TOTAL, ACTIVO</b>	<b>7,204,141.00</b>	<b>100%</b>

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
TRIBUTOS, CONTRA PRESTAC. Y APORTES SNP	350,142.00	5%
REMUNERAC. Y PARTIC. POR PAGAR	28,702.00	0%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	394,852.00	5%
<b>TOTAL, PASIVO CORRIENTE</b>	<b>773,696.00</b>	<b>11%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,259,738.00	17%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	94,132.00	1%
<b>TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,353,870.00</b>	<b>19%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		
CAPITAL	2,200,000.00	31%
RESULTADOS ACUMULADOS	2,723,395.00	38%
RESULTADO DEL PERIODO	153,180.00	2%
<b>TOTAL, PATRIMONIO NETO</b>	<b>5,076,575.00</b>	<b>70%</b>
<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>7,204,141.00</b>	<b>100%</b>

Del análisis del estado de situación financiera de la Empresa de PILANCONES IMACO SRL correspondiente al año 2020, se establece que el rubro más significativo es inmueble maquinaria y equipo, que posterior a restar la depreciación equivale al 86 % del Total del Activo, como se observa existe una disminución con respecto al año anterior esto por la situación de la pandemia mundial en la que le empresa tuvo que desprenderse de algunos activos en la búsqueda de liquidez para solventar la crisis económica origina por la pandemia al no poder realizar su principal actividad económica que es el alquiler de maquinaria pesada, igualmente se observa que en relación al activo corriente este representa el 14% del total de los activos de la empresa, dentro del activo corriente tenemos el efectivo que representa 5%; y las cuentas comerciales 9% del total del activo de la empresa.

En relación al patrimonio el 38% del total pasivo y patrimonio se encuentra en los resultados acumulados, seguidos por el capital con un 31% convirtiéndose ambos en los rubros más significativos en lo que corresponde al Patrimonio de la empresa, igualmente se observa que el pasivo corriente que equivale al 19% del total pasivo y patrimonio, adicional se encuentran las obligaciones financieras equivalente 17% del pasivo y patrimonio.

**Tabla 12.**
*Análisis vertical Estado de Resultados año 2019*
**EMPRESA DE PILANCONES IMACO SRL. ANALISIS VERTICAL - ESTADO**
**DE RESULTADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 EN NUEVOS SOLES**

INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS NETAS:	S/.	%
(+) ALQUILER DE MAQUINARIAS	3,510,935.00	
(+) OTROS INGRESOS EXCEPCIONALES	136,579.00	
TOTAL, INGRESOS BRUTOS	3,647,514.00	100%
(-) COSTO OPERACIONALES	- 2,754,193.00	-75.51%
(-) REGIMEN DE PRESTACION DE SALUD	- 647,965.00	-17.76%
UTILIDAD BRUTA	245,356.00	6.73%
(-) GASTOS FINANCIEROS (1)	- 200,232.00	-5.49%
PERDIDA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	- 11,032.00	-0.30%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	34,092.00	0.93%
(-) Impuesto a la Renta	- 9,545.76	-0.003
RESULTADO DEL EJERCICIO	24,546.24	0.67%

Como se observa el estado de resultados de la Empresa de Transporte PILANCONES IMACO SRL correspondiente al año 2019, los costos operacionales representan el 75.51% de las ventas netas, convirtiéndose en gasto más importante que realiza la empresa, además podemos observar que la utilidad bruta equivale al 6.73% de las ventas netas, asimismo los resultados del ejercicio establecen que la utilidad es el 0.67% de las ventas netas.

**Tabla 13.**
*Análisis vertical Estado de Resultados año 2020*
**EMPRESA DE PILANCONES IMACO SRL. ANALISIS VERTICAL - ESTADO**
**DE RESULTADOS 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 EN NUEVOS SOLES**

INGRESOS OPERACIONALES		
VENTAS NETAS:	S/.	%
(+) ALQUILER DE MAQUINARIAS	2,951,140.00	
(+) OTROS INGRESOS EXCEPCIONALES	76,102.00	
(-) OTROS INGRESOS EXCEPCIONALES (RECLASIFICACION DE CUENTAS)	- 1,613.00	
TOTAL, INGRESOS BRUTOS	3,025,629.00	100%
(-) COSTO OPERACIONALES	- 2,117,301.00	-69.98%
(-) SUELDOS	- 639,789.00	-21.15%
(-) REGIMEN DE PRESTACION DE SALUD	- 42,551.00	-1.41%
UTILIDAD BRUTA	225,988.00	7.47%
(-) GASTOS FINANCIEROS (1)	- 34,974.00	-1.16%
INGRESOS FINANCIEROS	25.00	0.00%
GANANCIA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	116,638.00	3.86%
(-) PERDIDA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	- 154,497.00	-5.11%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	153,180.00	5.06%
(-) Impuesto a la Renta	- 42,890.40	-0.014
RESULTADO DEL EJERCICIO	110,289.60	3.65%

Como se observa el estado de resultados de la Empresa de Transporte PILANCONES

IMACO SRL correspondiente al año 2020, los costos operacionales representan el 69.98% de las ventas netas, convirtiéndose en gasto más importante que realiza la empresa, además podemos observar que la utilidad bruta equivale al 7.47% de las ventas netas, asimismo los resultados del ejercicio establecen que la utilidad es el 3.65% de las ventas netas.

**Tabla 14.**
*Variación % utilidad según los resultados de ejercicio*

ESTADO DE RESULTADOS	VAR.		
	2019	ABS	%
Resultado del ejercicio	24,546	85,743	349%
			110,290

**Nota:** En la tabla 10 se muestran las variaciones porcentuales de los resultados del ejercicio por los periodos terminados 2019 y 2020.

Como se observa en la tabla anterior en relación la variación personal de la utilidad es de 349% (S/. 85,743), en el año 2019 la utilidad de ejercicio es S/. 24,546 y durante el 2020 es S/. 110,290, la situación de la pandemia obligo a realizar reprogramaciones en los pagos durante ese año, los ingresos se incrementaron debido a la política de cobranzas de la empresa.

Tabla 15.

*Análisis horizontal Estado de Situación Financiera años 2019-2020*
**EMPRESA DE PILANCONES IMACO SRL. ANALISIS HORIZONTAL - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

<b>ACTIVOS</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>		
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>S/.</b>	<b>S/.</b>	<b>VAR.</b>	<b>%</b>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	106,297.00	356,290.00	249,993	235%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	406,545.00	619,748.00	213,203	52%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACCIONISTAS Y/O SOCIOS	3,000.00	11,631.00	8,631	288%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	46,821.00	54,304.00	7,483	16%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>562,663.00</b>	<b>1,041,973.00</b>	<b>479,310.00</b>	<b>85%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
INVERSIONES INMOVILIARIAS	567,440.00	567,440.00	0.00	0%
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	15,736,204.00	14,832,976.00	-903,228	-6%
COSTOS VEHICULOS MOTORIZADOS	986,558.00	986,558.00	0.00	0%
COSTOS MUEBLES	18,220.00	18,220.00	0.00	0%
COSTOS EQUIPO DE COMPUTO	56,835.00	58,869.00	2,034.00	4%
INTANGIBLE	2,833.00	0.00	-2,833.00	-100%
DEPRECIACION ACUMULADA	- 11,308,569.00	-10,405,326.00	903,243	-8%
ACTIVO DIFERIDO	123,710.00	103,431.00	-20,279	-16%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>6,183,231.00</b>	<b>6,162,168.00</b>	<b>- 21,063.00</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6,745,894.00</b>	<b>7,204,141.00</b>	<b>458,247</b>	<b>7%</b>

<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
SOBREGIROS BANCARIOS	2,230.00	0.00	-2,230	-100%
TRIBUTOS, CONTRA PRESTAC. Y APORTES SNP	351,995.00	350,142.00	-1,853	-1%
REMUNERAC. Y PARTIC. POR PAGAR	26,252.00	28,702.00	2,450	9%
CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	385,469.00	394,852.00	9,383	2%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>765,946.00</b>	<b>773,696.00</b>	<b>7,750.00</b>	<b>1%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
OBLIGACIONES FINANCIERAS	878,495.00	1,259,738.00	381,243	43%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR - TERCEROS	82,159.00	0.00	-82,159	-100%
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	35,502.00	94,132.00	58,630	165%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>996,156.00</b>	<b>1,353,870.00</b>	<b>357,714</b>	<b>36%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,762,102.00</b>	<b>2,127,566.00</b>	<b>365,464</b>	<b>21%</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
CAPITAL	2,200,000.00	2,200,000.00	0.00	0%
RESULTADOS ACUMULADOS	2,749,700.00	2,723,395.00	-26,305	-1%
RESULTADO DEL PERIODO	34,092.00	153,180.00	119,088	349%
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>4,983,792.00</b>	<b>5,076,575.00</b>	<b>92,783</b>	<b>2%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>6,745,894.00</b>	<b>7,204,141.00</b>	<b>458,247</b>	<b>7%</b>

El análisis horizontal nos permite determinar que existe un incremento del 85% (S/. 479,310.00) en el activo corriente respecto del año 2019 a 2020, en relación a los activos no corrientes este presenta una disminución de -0.34% (S/. - 21,063.00) respecto a los años 2019 a 2020. El estudio permite determinar que los activos presentan un incremento del 7% (S/. 458,247) del año 2019 a 2020. Asimismo, el equivalente de efectivo en el año 2020 presenta un incremento de 235% (S/. 249,993.00) respecto al año 2019. Asimismo, las cuentas por cobrar a los accionistas presentan un incremento de 288% (S/. 8,631.00)

En relación al pasivo y patrimonio presenta un incremento del 7% (S/. 458,247) respecto a los años 2019 a 2020. Asimismo, los pasivos de la empresa presentan un incremento de 21% (S/. 365,464); en relación al no pasivo corriente este se incrementó un 36% (S/. 357,714); asimismo el pasivo corriente 1% (S/. 7,750.00). Siendo los resultados económicos de periodo los que presentan un mayor incremento 349%(S/.153,180.00) , asimismo las cuentas por pagar presentan un incremento de 165%(S/.94,132.00).

**En relación al objetivo específico tres:** Determinar el nivel de la rentabilidad financiera de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.

Análisis e interpretación de ratios de rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca.

**Tabla 16.**

*Rentabilidad sobre la inversión*

$$Rentabilidad\ Sobre\ la\ inversion\ (ROA) = \frac{Utilidad\ Neta + Intereses}{Activo\ total} * 100$$

2019	ÍNDICE	2020	ÍNDICE
$\frac{34092+ 2230}{6,745,894.00} * 100$	0.54	$\frac{153,180.00+0.00}{7,204,141.00} * 100$	2.13

**Nota:** En la tabla 11 se determinó la rentabilidad sobre la inversión, a partir de la utilidad neta, intereses y activo total.

La Empresa PILANCONES IMACO SRL obtuvo en el 2019 y 2020 una rentabilidad sobre la inversión del 0.54% y 2.13% respectivamente después de impuestos. Igualmente presenta un incremento de un incremento de 1.59 % en el año 2020.

**Tabla 17.**

*Rentabilidad económica*

$$Rentabilidad\ economica = \frac{Utilidad\ Neta}{Activo\ total} * 100$$

2019	ÍNDICE	2020	ÍNDICE
$\frac{34,092.00}{6,745,894.00} * 100$	0.51	$\frac{153,180.00}{7,204,141.00} * 100$	2.13

**Nota:** En la tabla 12 se determinó la rentabilidad económica, a partir de la utilidad neta y el activo total.

La Empresa PILANCONES IMACO SRL obtuvo en el 2019 y 2020 una rentabilidad económica del 0.51% y 2.13%. Igualmente presenta un incremento de un incremento de 1.62 % en el año 2020.

**Tabla 18.**

*Rentabilidad Financiera*

$$\text{Rentabilidad financiera} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio neto}} * 100$$

2019	ÍNDICE	2020	ÍNDICE
$\frac{34,092.00}{4,983,792.00} * 100$	0.68	$\frac{153,180.00}{5,076,575.00} * 100$	3.02

**Nota:** En la tabla 13 se determinó la rentabilidad financiera, a partir de la utilidad neta y el patrimonio neto.

La Empresa PILANCONES IMACO SRL obtuvo en el 2019 y 2020 una rentabilidad financiera del 0.68% y 3.02%. Igualmente presenta un incremento de un incremento de 2.33 % en el año 2020.

**Tabla 19.**

*Nivel de endeudamiento*

$$\text{Endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

2019	ÍNDICE	2020	ÍNDICE
$\frac{4,983,792.00}{6,745,894.00} * 100$	0.74	$\frac{5,076,575.00}{7,204,141.00} * 100$	0.70

**Nota:** En la tabla 14 se determinó el nivel de endeudamiento a partir del pasivo total y el activo total.

La Empresa PILANCONES IMACO SRL obtuvo en el 2019 y 2020 un endeudamiento del 0.74 % y 0.70%. Igualmente presenta una disminución – 0.03 % en el año 2020.

**Tabla 20.**

*Estructura de capital*

$$\text{Estructura de capital} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio neto}}$$

2019	ÍNDICE	2020	ÍNDICE
$\frac{1,762,102.00}{4,983,792.00} * 100$	0.35	$\frac{2,127,566.00}{5,076,575.00} * 100$	0.42

**Nota:** En la tabla 15 se muestra la estructura del capital.

La Empresa PILANCONES IMACO SRL obtuvo en el 2019 y 2020 en relaciona a su estructura de capital 0.35 % y 0.42% respectivamente. Asimismo, presenta un incremento de 0.07 % en el año 2020.

**Tabla 21.**

*Razón corriente*

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

2019	ÍNDICE	2020	ÍNDICE
$\frac{562,663.00}{765,946.00} * 100$	0.73	$\frac{1,041,973.00}{773,696.00} * 100$	1.35

**Nota:** En la tabla 16 se calcula la razón corriente.

La Empresa PILANCONES IMACO SRL obtuvo en el 2019 y 2020 en relaciona a su liquidez 0.73 % y 1.35% respectivamente. Asimismo, presenta un incremento de 0.61 % en el año 2020.

**Tabla 22.**

*Rotación de activos*

$$\text{Total ventas} = \frac{\text{Total ventas}}{\text{Total activos}} * 100$$

2019	ÍNDICE	2020	ÍNDICE
$\frac{562,663.00}{6,745,894.00} * 100$	0.08	$\frac{1,041,973.00}{7,204,141.00} * 100$	0.14

**Nota:** En la tabla 17 se calcula la rotación de activos.

La empresa para el año 2019 roto sus activos 0.08 veces durante el año y en el 2020 la rotación fue de 0.14 veces, teniendo un mínimo incremento en el año 2020.

**Tabla 23.**
*Cotejo de estado de resultados de los años 2019 – 2020*
**EMPRESA DE PILANCONES IMACO SRL. COMPARACION DE ESTADO DE RESULTADOS 2019-2020 EN SOLES**

INGRESOS OPERACIONALES	CON LEASING		SIN LEASING	
	2019		2020	
(+) <b>VENTAS NETAS:</b>	S/.	%	S/.	%
(+) ALQUILER DE MAQUINARIAS	3510935		2,951,140.00	
(-) OTROS INGRESOS EXCEPCIONALES	136579		76,102.00	
OTROS INGRESOS EXCEPCIONALES (RECLASIFICACION DE CUENTAS)			- 1,613.00	
(-) TOTAL INGRESOS BRUTOS	3,647,514.00	100%	3,025,629.00	100%
(-) COSTO OPERACIONALES	-2754193	-75.51%	- 2,117,301.00	-69.98%
(-) SUELDOS	0.00	0.00	- 639,789.00	-21.15%
REGIMEN DE PRESTACION DE SALUD	-647965	-17.76%	- 42,551.00	-1.41%
(-) UTILIDAD BRUTA	245,356.00	6.73%	225,988.00	7.47%
GASTOS FINANCIEROS (1)	-200232	-5.49%	- 34,974.00	-1.16%
INGRESOS FINANCIEROS	0	0.00	25.00	0.00%
(-) GANANCIA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	0	0.00	116,638.00	3.86%
PERDIDA POR DIFERENCIA DE CAMBIO	-11032	-0.30%	- 154,497.00	-5.11%
(-) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	34,092.00	0.93%	153,180.00	5.06%
Impuesto a la Renta	- 9,545.76	-0.003	- 42,890.40	-0.014
RESULTADO DEL EJERCICIO	24,546.24	0.67%	110,289.60	3.65%

Como se observa en tabla anterior la empresa para el año 2019 presenta un costo de operación de 75.51 % y durante el 2020 es de 69.98%, teniendo una disminución de 6 %, costo de operación presentan una disminución significativa debido al incremento de maquinaria en la empresa adquirida a través del LEASING. Asimismo, es de tener en cuenta que los ingresos presentan un incremento, debido a que el leasing financiero permite que la empresa pueda desarrollar sus actividades mientras que el activo fijo aún se está pagando.

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1. Discusión

El arrendamiento financiero es una base importante para cualquier empresa que quiera comprar un bien y no tenga suficiente capital para hacerlo. De ahí que este instrumento financiero tenga como objetivo ayudar a las empresas a no comprometer su capital circulante ya que generará más ingresos para la sociedad. El objetivo de la presente investigación fue : Determinar la relación que existe entre el leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.; para lo cual se empezó describiendo el Leasing Financiero en la empresa Pilancones IMACO SRL y determinando los niveles de rentabilidad económica y Financiera, por los períodos económicos 2019 y 2020; los cuales permitieron cumplir con los objetivos propuestos al inicio de la investigación y comprobar la hipótesis planteada.

Se presentaron algunas limitaciones relacionadas al acceso de la información, considerando que la información es reservada; sin embargo, dada la propuesta de resultados a la Gerencia; que les permita gestionar la compra de sus activos fijos, estas limitaciones fueron superadas y permitieron obtener los resultados esperados y así poder concluir con base en los objetivos planteados en la investigación.

Las implicancias de los resultados de la presente investigación son el incremento de conocimiento; considerando que se describieron las características y beneficios del Leasing Financiero y su importancia en la rentabilidad de la empresa Pilancones IMACO SRL, considerando las bases teóricas y conceptuales planteadas en la presente investigación; de la misma manera contribuyen a conocer el impacto del endeudamiento financiero y en la rentabilidad, liquidez y variación del patrimonio de la empresa.

Los resultados de la presente investigación fueron que a través del leasing financiero la utilidad de la empresa durante el 2019 presenta una utilidad de S/. 24,546 y en el año 2020 es de S/. 110,290, lo que representa una variación 349% (S/. 85,743), los mismos que coinciden con lo dicho por Vega (2018), el arrendamiento financiero de las empresas de transporte y recolección de residuos son evidencia de que las empresas no aplican métodos analíticos porque el análisis financiero es muy importante en términos de desempeño financiero. Está claro que en este caso, la liquidez se vuelve problemática a largo plazo.

Los resultados obtenidos en la presente investigación a través del análisis realizado a los estados financieros nos reflejan que la empresa presenta una disminución su costo de operación incremento su rentabilidad cuando adquirió el leasing financiero 6%, costo de operación, durante el 2019 los costos de operación fueron de 75.51 % y durante el 2020 es de 69.98% del total de ingresos, la disminución de los costos es repercusión del incremento de la maquinaria pesada adquirida. Los mismos que coinciden con lo dicho por León (2020), la empresa para el año 2015 tiene un costo de ventas de 90.57 % y para el 2016 es de 90.46%, teniendo una disminución de 0.11%, puesto que en el año 2015 aún no había adquirido el leasing financiero y en 2016 ya cuenta con él, esto permite la reducción del costo de ventas.

Los resultados obtenidos en la investigación determinaron que la relación leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca  $-(-0,8085)$  y el valor de la significancia bilateral ( $p=0.001 < 0.05$ ); se determina que existe una relación indirecta entre las variables, por lo tanto, se rechaza la ( $H_0$ ) y acepta ( $H_1$ ). Los mismos que coinciden con lo dicho por Umbo (2019), el análisis de del arrendamiento financiero como una línea de crédito bancaria indirecta muestra que la empresa ya no utiliza sus recursos para comprar maquinaria o terrenos.

El arrendamiento financiero proporciona una ventaja fiscal y financiera de la empresa, en primer lugar, la empresa paga menos impuesto a la renta porque este tipo de financiamiento le permite deducir la depreciación de los activos y los intereses y no tiene que pagar mucho para adquirir activos fijos.

Esto es consistente con Umbo (2019), quien comparó si es adecuado beneficiarse directa o indirectamente del desarrollo de actividades para un mayor nivel de calidad. Estos resultados sugieren que como dijo León (2020), el arrendamiento financiero ha sido identificado como una excelente alternativa financiera para adquirir activos corporativos debido a tasas de interés más bajas que los préstamos bancarios.

Asimismo la flexibilización financiera de la opción de compra se ejerce al final del plazo, lo que permite al arrendador recuperar su inversión en la compra del activo, teniendo en cuenta que lo compró específicamente para el propietario de los bienes, el arrendatario y debe cubrir los costos durante la vigencia del Arrendamiento, por lo tanto al establecer nuestra regla de que la opción de compra se ejerce en todo momento, se deduce que los arrendamientos financieros no se distinguen de los arrendamientos operativos. De acuerdo con Vega (2018), por otro lado, en lo que respecta al arrendador, el arrendador se considerará propietario hasta que la opción de compra tratada como una conveniencia en este Acuerdo se ejerza según lo establecido en los contratos correspondientes y hasta que hayan sido pactados. El capital se considera entre las partes (arrendador y arrendador).

Ccacyavilca (2018), menciona que la renovación de su maquinaria con alta tecnología y actualizada a través del arrendamiento financiero para que se siga posicionando en una de las mejores del país, y para su constante crecimiento. Además de los ahorros de costos, el arrendamiento de productos también puede reducir el riesgo de las partes intervinientes. Por el lado financiero, conserva la propiedad de los

activos y, en caso de incumplimiento o rescisión, puede recuperar fácilmente los activos, incluso más que el préstamo. Considerando los temas relacionados con el leasing financiero, se puede observar que diversos expertos y personas que han discutido esta herramienta utilizada a nivel empresarial han enfatizado que el uso de esta herramienta satisface principalmente sus necesidades. empresas que esencialmente significan la consecución del financiamiento y desarrollo de diversos proyectos empresariales.

#### 4.2. Conclusiones

1. Se concluye que la relación leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca  $-(0,8085)$  y el valor de la significancia bilateral ( $p=0.001 < 0.05$ ); se determina que existe una relación indirecta entre las variables, por lo tanto, se rechaza la ( $H_0$ ) y acepta ( $H_1$ ), generando así que las empresas que adquieren activos fijos a través de Leasing Financiero logran generar más gasto por depreciación acelerada y por lo tanto menos impuesto a la renta; de la misma manera se evidencia un crecimiento económico debido a que permite a las empresas mantenerse en el mercado con tecnología de punta.
2. Se concluye que el Leasing Financiero en la empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, se da de manera favorable, presentando una variación de la utilidad es de 349% (S/. 85,743), en el año 2019 la utilidad de ejerció es S/. 24,546 y durante el 2020 es S/. 110,290, la situación de la pandemia obligo a realizar reprogramaciones en los pagos durante ese año; según el análisis horizontal existe un incremento del 85% (S/. 479,310.00) en el activo corriente respecto del año 2019 a 2020, en relación a los activos no corrientes este presenta una disminución de -0.34% (S/. - 21,063.00). Los activos presentan un incremento del 7% (S/. 458,247) del año 2019 a 2020. El equivalente de efectivo en el año 2020 presenta un incremento de 235% (S/.

249,993.00) respecto al año 2019; las cuentas por cobrar a los accionistas presentan un incremento de 288% (S/. 8,631.00); de acuerdo al análisis horizontal el pasivo y patrimonio presenta un incremento del 7% (S/. 458,247) respecto a los años 2019 a 2020. Los pasivos de la empresa presentan un incremento de 21% (S/. 365,464); EL pasivo corriente se incrementó un 36% (S/. 357,714); asimismo el pasivo corriente 1% (S/. 7,750.00).

3. Se concluye que el nivel de rentabilidad económica de la Empresa PILANCONES IMACO SRL es bajo, obteniéndose en el 2019 y 2020 una rentabilidad sobre la inversión del 0.54% y 2.13% respectivamente después de impuestos, la rentabilidad económica presenta una variación de 0.51% y 2.13%.
4. Se concluye que el nivel de rentabilidad financiera de la Empresa PILANCONES IMACO SRL es bajo, observándose que durante el 2019 y 2020 fue 0.68% y 3.02%. Los niveles de endeudamiento fueron 0.74 % y 0.70%, respectivamente.

## REFERENCIAS

- Accioneduca. (2008). Contrato de Leasing, Tipos y Tratamiento. Cartilla Tributaria(12). Recuperado el 22 de Junio de 2020, de [http://accioneduca.org/admin/archivos/clases/material/leasing\\_1563901202.pdf](http://accioneduca.org/admin/archivos/clases/material/leasing_1563901202.pdf)
- Apaza Meza, M. (2012). Finanzas para Contadores aplicadas al Nuevo PCGE y a las NIIF. Lima: Breña: Pacifico Editores.
- Asfi. (2013). Autoridad de Supervisión del Sistema Financiero- Bolivia.
- Baena, D. (2006). Análisis Financiero, Enfoque y proyecciones (Primera ed.). Bogotá: Ecoe.
- Ccacyavilca, I. (2018). Operación de arrendamiento financiero y su impacto en los resultados de la situación financiera y tributaria en el sector construcción, caso: CONSTRUCTORA JAST S.R.L. Tesis de grado, Arequipa. Recuperado el 21 de Junio de 2020, de <http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/6104/COccoi.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Fátima Serafini, Naiana. (2016). Bartolotto.
- Flores Soria, J. (2015). Análisis Financiero para Contadores y su incidencia en las NIIF. Perú.
- García, J., Hirache, L., Northcote, C., y Alva, M. (2013). Opciones de Financiamiento: Factoring, Leasing, Leaseback.
- Gestión. (2017). Pymes usan el leasing como principal fuente de financiamiento de mediano plazo. Recuperado el 12 de Junio de 2020, de <https://gestion.pe/tu-dinero/pymes-leasing-principal-fuente-financiamiento-mediano-plazo-6068-noticia/>
- Gómez, M. (2006). Introducción a la metodología de la investigación científica (Primera ed.). Córdoba: Brujas.
- Gonzales, Toribia. (2017). Información contable y toma de decisiones en las pequeñas empresas del distrito de Huzaraz. Huaraz.
- Hernandez Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodología De La Investigación Sexta Edición. México: MCGRAW-HILL / INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

- Hernández, R. (2018). Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. México: McGRAW-HILL INTERAMERICANA EDITORES, S.A.
- León Morán , E. (2020). Leasing financiero y su influencia en la rentabilidad de la empresa de transporte zorro del norte E.I.R.L. del distrito José leonardo Ortiz 2016. Tesis de grado, Universidad Señor de Sipán, Facultad de Ciencias Empresariales, Pimentel. Recuperado el 11 de Enero de 2022, de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6746/Le%C3%B3n%20Mor%C3%A1n%20Elias%20Fernando.pdf?sequence=1>
- Lozada, J. (2014). Investigación Aplicada: Definición, Propiedad Intelectual e Industria. Recuperado el 12 de Junio de 2020, de [www.dialnet.unirioja.es](http://www.dialnet.unirioja.es)
- Martínez, Carlos. (2015). Para Quitarse el Sombrero. Recuperado el 11 de Julio de 2020, de <https://www.pqs.pe/actualidad/noticias/cuanto-es-lo-maximo-que-puede-endeudarse-mi-empresa>
- Meza Carranza, E. (2014). Arrendamiento financiero. Revista de investigación de contabilidad, 2(25), 45.
- Milanesi, Gastón Silverio. (2016). El arrendamiento financiero y valuación de opciones reales. Contaduría y Administración(61), 353-373.
- Morales Vélez, Beatriz Eugenia. (17 de Abril de 2017). La República.
- Ochoa, I. (2017). Principales ventajas y desventajas del leasing. Obtenido de <https://igorochoa.net/2017/10/28/ventajas-y-desventajas-del-leasing-beneficios-fiscales-contrato/>
- Pérez Paputsachi, W. (2016). El Leasing Financiero un medio para mejorar los resultados de la industria. Fides Et Ratio, 11(1), 139-154.
- Rodríguez Jiménez, A., y Pérez Jacinto, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. Revista Escuela de Administración de Negocios(82), 1-26.
- Rodríguez, A., & Pérez, A. (2017). Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento. Revista EAN, 179-200.

- Torres, O. (2010). Leasing: Beneficios financieros, tratamiento, metodologías en la financiación de equipos y maquinarias. CITANIF, 2(1).
- Umbo Saldarriaga, Andrea Alexandra. (2019). El arrendamiento financiero y su impacto en la rentabilidad de las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima de Perú en el periodo 2016 y 2017. Tesis de grado, Universidad de Piura, Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales, Piura. Recuperado el 11 de Enero de 2022, de [https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4446/CyA\\_005.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4446/CyA_005.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Vega Anaya, Ebert Roberto. (2018). Arrendamientos y la incidencia en la rentabilidad en las empresas de transporte y recolectoras de residuos sólidos en el distrito de Santiago de Surco, 2018. Tesis de grado , Lima.
- Videla, C. (2007). Problemas sobre Estados Financieros. Tesis de grado.

## ANEXOS

**Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables**

Tabla 24.

*Operacionalización de variables*

<b>VARIABLE (1)</b>	<b>Dimensión</b>	<b>INDICADORES</b>	
Leasing financiero	Endeudamiento	Endeudamiento	Reporte de las obligaciones financieras- Leasing Financiero con los diferentes bancos Ratio de endeudamiento pasivo total / activo total.
		Estructura de capital	Estado de cambio en el patrimonio neto. Estado de situación financiera. Notas a los Estados Financieros. Ratio : Pasivo total / Patrimonio neto
		Plazo de deuda	Contratos Arrendamiento Financiero. Ratio : Plazo de la deuda
	Adquisición de activos	Activos Fijos	Libro de activos Ratio : Ventas netas / activos fijos
	Liquidez	Liquidez corriente	Reporte de cumplimiento de pagos. Corriente Ratio : Activo Corriente / Pasivo Corriente
<b>VARIABLE (2)</b>	<b>Dimensión</b>	<b>INDICADORES</b>	
Rentabilidad	Rentabilidad financiera	Rentabilidad del Capital	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio neto}}$
	Rentabilidad económica	Rentabilidad del Activo	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$

Nota: Elaboración propia según manual de redacción UPN

## Anexo 2. Matriz de operacionalización de consistencia lógica

Tabla 25.

## Consistencia lógica

TÍTULO: LEASING FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA PILANCONES IMACO SRL. CAJAMARCA, 2019- 2020												
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL	DEFINICIÓN DE VARIABLES	DEFINICIÓN OPERACIONAL	VARIABLE (1)	Dimensión	INDICADORES		Escala	METODOLOGÍA	TECNICA E INSTRUMENTO	
¿Qué relación existe entre el leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL? Cajamarca, 2019- 2020?	Determinar la relación que existe entre el leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020..	Existe una relación indirecta entre el leasing financiero y la rentabilidad de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.	El arrendamiento es un contrato mediante el cual, el arrendador traspasa el derecho a usar un bien a un arrendatario, a cambio del pago de rentas de arrendamiento durante un plazo (Gutiérrez, 2011).	El leasing es un mecanismo de financiación mediante el cual una entidad financiera, por instrucción de un cliente solicitante adquiere un activo de capital.	Leasing financiero	Endeudamiento	Endeudamiento	Endeudamiento	Reporte de las obligaciones financieras- Leasing Financiero con los diferentes bancos	De razón o proporción	Tipo de investigación: Básica / Diseño de la investigación: No experimental / Corte de la investigación: Longitudinal / Enfoque de la investigación: cuantitativo / Nivel de la investigación	<b>Técnicas:</b> análisis documental <b>Instrumentos</b> Fichas de recolección de información Fichas de registro de información Fichas de análisis y revisión documental
									Ratio de endeudamiento o pasivo total / activo total.			
								Estructura de capital	Estado de cambio en el patrimonio neto. Estado de situación financiera. Notas a los Estados Financieros. Ratio : Pasivo total / Patrimonio neto			
								Plazo de deuda	Contratos Arrendamiento Financiero. Ratio : Plazo de la deuda			
						Adquisición de activos	Activos Fijos	Libro de activos Ratio : Ventas netas / activos fijos				
						Liquidez	Liquidez corriente	Reporte de cumplimiento de pagos.				

									Ratio : Activo Corriente / Pasivo Corriente		descriptiva - correlacional.
PROBLEMAS ESPECIFICOS	OBJETIVOS ESPECIFICOS	HIPOTESIS ESPECIFICAS	DEFINICIÓN DE VARIABLES	DEFINICIÓN OPERACIONAL	VARIABLE (2)	Dimensión	INDICADORES				
¿Cómo se da el Leasing Financiero en la empresa PILANCONES IMACO SRL? Cajamarca, 2019- 2020?	Describir cómo se da el Leasing Financiero en la empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020	El Leasing Financiero en la empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020 se da de manera favorable.	La rentabilidad financiera, es una medida, referida a un determinado periodo de tiempo, del rendimiento obtenido por sus capitales propios (Sánchez,2002)	La rentabilidad financiera son aquellos beneficios económicos obtenidos a partir de los recursos propios e inversiones realizadas.	Rentabilidad	Rentabilidad financiera	Rentabilidad del Capital	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio neto}}$			
¿Cuál es el nivel de la rentabilidad económica de la Empresa PILANCONES IMACO SRL? Cajamarca, 2019- 2020?	Determinar el nivel de la rentabilidad económica de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.	El nivel de la rentabilidad económica de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020 es bajo.				Rentabilidad económica	Rentabilidad del Activo	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$			
¿Cuál es el nivel de la rentabilidad financiera de la Empresa PILANCONES IMACO SRL? Cajamarca, 2019- 2020?	Determinar el nivel de la rentabilidad financiera de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020.	El nivel de la rentabilidad financiera de la Empresa PILANCONES IMACO SRL Cajamarca, 2019- 2020 es bajo.									

**Nota:** Elaboración propia según manual de redacción UPN

Anexo 3. Estado de situación financiera

Tabla 26. Estado de situación financiera -2019

<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>			
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019</b>			
<b>ACTIVOS</b>	S/.	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	106,297.00	SOBREGIROS BANCARIOS	2,230.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	406,545.00	TRIBUTOS, CONTRA PRESTAC. Y APORTES SNP	351,995.00
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACCIONISTAS Y/O SOCIOS	3,000.00	REMUNERAC. Y PARTIC. POR PAGAR	26,252.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	46,821.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	<u>385,469.00</u>
GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO			
ESTIMACION DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA			
<b>TOTAL, ACTIVO CORRIENTE</b>	<b><u>562,663.00</u></b>	<b>TOTAL, PASIVO CORRIENTE</b>	<b><u>765,946.00</u></b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
INVERSIONES INMOVILIARIAS	567,440.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	878,495.00
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	15,736,204.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR - TERCEROS	82,159.00
COSTOS VEHICULOS MOTORIZADOS	986,558.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	<u>35,502.00</u>
COSTOS MUEBLES	18,220.00		
COSTOS EQUIPO DE COMPUTO	56,835.00		
INTANGIBLE	2,833.00		
DEPRECIACION ACUMULADA	- 11,308,569.00	<b>TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>996,156.00</u></b>
ACTIVO DIFERIDO	123,710.00		
OTROS ACTIVO DIFERIDO		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
<b>TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b><u>6,183,231.00</u></b>	CAPITAL	2,200,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	2,749,700.00
		RESULTADO DEL PERIODO	<u>34,092.00</u>
		<b>TOTAL, PATRIMONIO NETO</b>	<b><u>4,983,792.00</u></b>
<b>TOTAL, ACTIVO</b>	<b><u><u>6,745,894.00</u></u></b>	<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b><u><u>6,745,894.00</u></u></b>

Nota: elaboración propia según reporte tributario SUANT

Tabla 27. Estado de situación financiera -2020

<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020</b>			
<b>ACTIVOS</b>	S/.	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	356,290.00	SOBREGIROS BANCARIOS	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	619,748.00	TRIBUTOS, CONTRA PRESTAC. Y APORTES SNP	350,142.00
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACCIONISTAS Y/O SOCIOS	11,631.00	REMUNERAC. Y PARTIC. POR PAGAR	28,702.00
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	54,304.00	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	394,852.00
GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO			
ESTIMACION DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA			
<b>TOTAL, ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1,041,973.00</b>	<b>TOTAL, PASIVO CORRIENTE</b>	<b>773,696.00</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
INVERSIONES INMOVILIARIAS	567,440.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,259,738.00
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	14,832,976.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR - TERCEROS	
COSTOS VEHICULOS MOTORIZADOS	986,558.00	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	94,132.00
COSTOS MUEBLES	18,220.00		
COSTOS EQUIPO DE COMPUTO	58,869.00		
INTANGIBLE			
DEPRECIACION ACUMULADA	- 10,405,326.00	<b>TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,353,870.00</b>
ACTIVO DIFERIDO	103,431.00		
OTROS ACTIVO DIFERIDO		<b>PATRIMONIO NETO</b>	
<b>TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>6,162,168.00</b>	CAPITAL	2,200,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	2,723,395.00
		RESULTADO DEL PERIODO	153,180.00
		<b>TOTAL, PATRIMONIO NETO</b>	<b>5,076,575.00</b>
<b>TOTAL, ACTIVO</b>	<b>7,204,141.00</b>	<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>7,204,141.00</b>

Nota: elaboración propia según reporte tributario SUANT

Anexo 4. Reporte tributario SUNAT



## REPORTE TRIBUTARIO

Emisión el 30/10/2021 a las 06:39.

INGENIERIA MAQUINARIA CONTRUCCION Y SERVICIOS GENERALES  
 PILANCONES SRL  
 RUC: 20495879021

INFORMACIÓN DEL REGISTRO UNICO DE CONTRIBUYENTES	
Información al 02/01/2021	
DATOS GENERALES	
Nombre Comercial	PILANCONES IMACO SRL
Fecha de Inscripción	29/01/2007
Fecha de Inicio de Actividades	01/02/2007
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Condición del Contribuyente	HABIDO
Domicilio Fiscal	JR. CIRO ALEGRIA 12A K2 DPTO. INT. INT. 2 URB. EL BOSQUE AL COSTADO DEL COLEGIO DE CONTADORES CAJ. CAJAMARCA - CAJAMARCA - CAJAMARCA
Actividad de Comercio Exterior	00 SIN ACTIVIDAD
Actividad Económica	ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES, ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE VEHICULOS AUTOMOTORES, TRANSPORTE DE CARGA POR CABRETERA
INFORMACIÓN SOBRE SISTEMA DE FACTURACIÓN Y LLEVADO DE REGISTROS	
Sistema de Emisión de Comprobante	MANUAL
Sistema de Contabilidad	MANUAL/COMPUTARIZADO
Comprobantes de Pago Autorizados	FACTURA BOLETA DE VENTA NOTA DE CREDITO NOTA DE DEBITO CUA DE EMISION - REMITENTE
Sistema de Emisión de Electrónica	FACTURA PORTAL DESDE 01/07/2019 BOLETA PORTAL DESDE 12/19/2019
Afiliado al PLE* desde	01/01/2013

\*PLE: Programa de Libros Electrónicos.

Página 1 de 8

www.sunat.gob.pe
Central de Consultas  
Desde teléfonos fijos 0-801-12-100  
Desde celulares (01)315-0730



INFORMACIÓN DE LA DECLARACIÓN JURADA ANUAL - RENTAS DE 3RA. CATEGORIA					
Información al 25/03/2021					
INFORMACIÓN ECONÓMICO - FINANCIERA					
		2020		2019	
Ingresos Netos del período		3,027,242	O	3,510,935	O
Otros Ingresos declarados		25	O	138,579	O
<b>Total Activos Netos</b>		<b>7,156,550</b>	<b>O</b>	<b>6,745,804</b>	<b>O</b>
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Terceros		619,748	O	406,545	O
Cuentas Por Cobrar Comerciales - Relacionados			S		S
Cuentas Por Cobrar Diversas - Terceros		54,304	O		S
Cuentas Por Cobrar Diversas - Relacionados			S		S
Cuentas por cobrar a accionistas, socios, directores		11,631	O	49,821	O
Provisión por cuentas de cuentas de cobranza dudosa			S		S
<b>Total Cuentas por Pagar (proveedores / de terceros / a relacionados)</b>		<b>488,984</b>	<b>O</b>	<b>503,130</b>	<b>O</b>
<b>Total Pasivo</b>		<b>2,127,566</b>	<b>O</b>	<b>1,762,102</b>	<b>O</b>
<b>Total patrimonio</b>		<b>5,028,984</b>	<b>O</b>	<b>4,983,702</b>	<b>O</b>
Capital social		2,200,000	O	2,200,000	O
Resultado Bruto (Utilidad o Pérdida)		3,027,242	O	3,510,935	O
Resultado antes de participaciones e impuestos (antes de ajustes tributarios)		153,180	O	34,002	O
Importe pagado		0	O	0	O

N: No presentó Declaración Jurada, S: Sin dato declarado, O: Dato Original, R: Dato Rectificado

INFORMACIÓN DEL IMPUESTO TEMPORAL A LOS ACTIVOS NETOS (ITAN) - 2021			
Presentó declaración	SI		
Base Imponible	7156550	Cuentas Pagadas	
ITAN a Pagar	24826	Cantidad	Monto
		5	13498.00

Página 2 de 8

www.sunat.gob.pe

Central de Consultas  
 Desde teléfonos fijos 0-801-12-100  
 Desde celulares 041315-0730



INFORMACIÓN DE LAS DECLARACIONES MENSUALES DE RENTAS 3ra CAT.				
Información al 18/10/2021				
EJERCICIO ACTUAL (2021) - INGRESOS NETOS DECLARADOS MENSUALMENTE				
Presentó	ENERO	339,994	O	
Presentó	FEBRERO	261,920	O	
Presentó	MARZO	138,592	O	
Presentó	ABRIL	198,007	O	
Presentó	MAYO	210,894	O	
Presentó	JUNIO	315,983	O	
Presentó	JULIO	285,824	O	
Presentó	AGOSTO	307,775	O	
Presentó	SETIEMBRE	358,220	O	
	OCTUBRE			
	NOVIEMBRE			
	DICIEMBRE			

S: Sin dato declarado, O: Dato Original, R: Dato Rectificado

Página 3 de 8

www.sunat.gob.pe

Central de Consultas  
Desde teléfonos fijos 0-801-12-100  
Desde celulares (01)315-0730

**SUNAT**

Número de veces de cambio del coeficiente de pagos a cuenta del Impuesto a la Renta - 2021	
(La información corresponde a los tributos ajustados por acción de la SUNAT y no pagados, en condición de consentidas y firmes)	
Número de cambios de coeficiente	0

Dependencia SUNAT: LR.CAJAMARCA-PRICO  
Fecha: 30/10/2021  
Hora: 08:39

Página 8 de 8



---

**CESAR AUGUSTO ROMERO AZABACHE**  
DIVISIÓN DE SERVICIOS AL CONTRIBUYENTE Y RECLAMAC. -IR CAJAMARCA

Sr. Contribuyente, al solicitar el presente Reporte Electrónico, debe tener en cuenta lo siguiente:

- El máximo de reportes a ser generados por día es TRES (03). A partir del 4to reporte, se toma el último reporte generado.
- Es importante que, para efectos de mantenerlo informado sobre sus obligaciones y facilidades, actualice sus datos en el RUC, como correo electrónico, teléfono fijo y teléfono celular.
- Puede validar y visualizar, bajo su responsabilidad, el reporte electrónico generado a través del código QR ubicado en la parte inferior derecha del presente documento o colocando la siguiente dirección en la barra del navegador:  
<https://www.sunat.gob.pe/ci-ti-treportec-visor/reportec/reportecertificado/descarga?doc=zFgvy%2BdwaQf3jHqQeH8G2QGomEwyaARnDPaTL5n3QpZCsz6eMMCDKqGU6v8ZC241TFqyCLBZ1PhHqIuxV8YpztUQN%2FPZexEACNavk2Kls%3D>
- La visualización de este reporte será hasta por 10 días posteriores desde la fecha de emisión, por lo que deberá tener en cuenta que la información contenida en el mismo puede haber sufrido modificaciones.



www.sunat.gob.peCentral de Consultas  
Desde teléfonos fijos 0-801-12-100  
Desde celulares (01)315-0730

**Anexo 5. Prueba T – contrastación de hipótesis**

**Tabla 28.**

*Cálculo de la utilidad -2019*

2019	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Ingresos	S/218,468.25	S/359,500.53	S/256,930.19	S/294,202.04	S/281,907.24	S/327,602.31	S/236,039.74	S/357,202.89	S/407,943.43	S/342,392.08	S/341,321.23	S/466,650.26
Gastos	S/222,782.73	S/150,281.22	S/271,110.97	S/172,104.38	S/273,654.62	S/300,813.89	S/411,504.94	S/280,982.25	S/260,923.08	S/255,786.50	S/258,792.82	S/997,330.90
Utilidad	-4314.48	209219.31	-14180.78	122097.66	8252.62	26788.42	-175465.2	76220.64	147020.35	86605.58	82528.41	-530680.64

**Nota: Elaborado de acuerdo al estado de situación financiera -2019**

**Tabla 29.**

*Cálculo de la utilidad -2020*

2020	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Ingresos	S/302,333.29	S/379,071.94	S/466,500.43	S/162,651.62	S/132,103.85	S/112,404.90	S/138,960.84	S/161,459.23	S/248,094.67	S/269,139.03	S/385,331.41	S/384,240.41
Gastos	S/247,167.11	S/226,834.29	S/133,784.57	S/188,899.01	S/173,603.66	S/195,282.59	S/249,459.27	S/183,373.16	S/294,696.09	S/261,695.13	S/372,941.73	S/461,375.15
Utilidad	S/55,166.18	S/152,237.65	S/332,715.86	-S/26,247.39	-S/41,499.81	-S/82,877.69	-S/110,498.43	-S/21,913.93	-S/46,601.42	S/7,443.90	S/12,389.68	-S/77,134.74

**Nota: Elaborado de acuerdo al estado de situación financiera -2020**

**Tabla 30.**
*Comparativa de utilidad 2019 -2020*

Año		Gastos	Utilidad
2019	ENERO	S/222,782.73	-S/4,314.48
2019	FEBRERO	S/150,281.22	S/209,219.31
2019	MARZO	S/271,110.97	-S/14,180.78
2019	ABRIL	S/172,104.38	S/122,097.66
2019	MAYO	S/273,654.62	S/8,252.62
2019	JUNIO	S/300,813.89	S/26,788.42
2019	JULIO	S/411,504.94	-S/175,465.20
2019	AGOSTO	S/280,982.25	S/76,220.64
2019	SEPTIEMBRE	S/260,923.08	S/147,020.35
2019	OCTUBRE	S/255,786.50	S/86,605.58
2019	NOVIEMBRE	S/258,792.82	S/82,528.41
2019	DICIEMBRE	S/997,330.90	-S/530,680.64
2020	ENERO	S/247,167.11	S/55,166.18
2020	FEBRERO	S/226,834.29	S/152,237.65
2020	MARZO	S/133,784.57	S/332,715.86
2020	ABRIL	S/188,899.01	-S/26,247.39
2020	MAYO	S/173,603.66	-S/41,499.81
2020	JUNIO	S/195,282.59	-S/82,877.69
2020	JULIO	S/249,459.27	-S/110,498.43
2020	AGOSTO	S/183,373.16	-S/21,913.93
2020	SEPTIEMBRE	S/294,696.09	-S/46,601.42
2020	OCTUBRE	S/261,695.13	S/7,443.90
2020	NOVIEMBRE	S/372,941.73	S/12,389.68
2020	DICIEMBRE	S/461,375.15	-S/77,134.74

**Nota:** en la tabla 30 se muestran los importes de gastos y utilidades obtenidas durante el período 2019 y 2020.