

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TESIS

**NIIF 16 Y ANÁLISIS FINANCIERO EN
COLABORADORES DE UNA EMPRESA DEL SECTOR
COMERCIAL DE HIDROCARBUROS EN EL
DISTRITO DE INDEPENDENCIA, 2021**

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

AUTOR

**GARCIA CANDELA, GERLY GIOVANA
CODIGO ORCID: 0000-0001-7946-725X**

ASESOR

**DR. NUÑEZ VARA, FERNANDO ESTEBAN
CODIGO ORCID: 0000-0003-4054-9674**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN
TRIBUTACIÓN Y AUDITORÍA**

LIMA, PERÚ

NOVIEMBRE 2021

Dedicatoria

Dedico el presente trabajo de investigación y todos mis años de esfuerzo en mi universidad a mi tío Eduardo Ángel García Borjas por el apoyo brindado y la motivación durante todos mis años dedicados a la carrera y sé que desde el cielo me sigue guiando a ser cada día mejor persona y profesional.

A mi hermanito Jhonnie José García Candela, porque desde que nació se ha convertido en el motor que me impulsa e inspira a seguir adelante, a pesar de todas las adversidades que se presentan en el camino, es el motivo que me conlleva a buscar ser cada día mejor persona, la fuerza que me inclina a querer ser un buen ejemplo para él, y así en el futuro busque también su mejora personal y profesional.

A mi pequeña vida, gran regalo de Dios, que desde hace unas semanas viene creciendo día a día dentro de mi y que desde ya se ha convertido también en mi inspiración y ha multiplicado mis ganas de salir adelante para forjarle un futuro lleno de amor y bonito en dónde pueda brindarle todas las oportunidades necesarias para que se convierta en una excelente persona.

Agradecimientos

A Dios por guiarme todos los días de mi vida y por darme fuerzas para hacer posible este logro.

A mis padres por su apoyo incondicional, por haber sabido guiarme por el buen camino e incentivarme a convertirme en una buena profesional, y por supuesto por sus incansables consejos que me conllevan hoy a terminar mi carrera universitaria; a la vez agradezco a mis hermanos por compartir con alegría cada momento especial de mi vida y por hacerme sentir que soy un ejemplo en sus vidas.

También agradezco a los profesores de la universidad que a lo largo de mi vida universitaria, impartieron sus conocimientos y experiencias vividas; del mismo modo a mis compañeros con quienes compartí durante todo éste tiempo y con quienes me llevo hermosos recuerdos de muchas anécdotas.

Resumen

El presente trabajo de investigación titulado “NIIF 16 y análisis financiero en coalaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021”, tuvo como problema general ¿De qué manera se relaciona la NIIF 16 y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021?, asimismo, se desarrolló con un enfoque cuantitativo, de tipo correlacional, diseño no experimental y transversal.

Es necesario mencionar que se investigaron bibliografías de diferentes autores que tenían semejanza a las variables estudiadas en esta tesis, permitiendo así complementar la idea principal de esta investigación, cuya finalidad ha sido determinar la relación entre NIIF 16 y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.

Para el presente trabajo de investigación se aplicó una población de 20 colaboradores y la muestra sobre la misma cantidad de 20 colaboradores, quienes fueron encuestados a través 15 items relacionados a la primera variable y 15 items de la segunda variable, una vez realizadas las encuestas y recolectados los datos, estos fueron procesados a través del sistema informático estadístico SPSS versión 26, en cuanto a las dimensiones se obtuvo las siguientes: contrato de arrendamiento no tuvo relación con índices de liquidez, tratamiento contable no tuvo relación con índices de solvencia, estado de situación financiera no tuvo relación con rentabilidad bruta y estado de resultados no tuvo relación con toma de decisiones, por las cuales se acepta la hipótesis nula y se rechaza la alternativa; sin embargo, entre las variables NIIF 16 y análisis financiero se obtuvo una correlación de Pearson de igual a ,515 con un nivel de error de 0.05 y una significancia de ,020 aceptándose la hipótesis alternativa y rechazándose la hipótesis nula, ello permitió concluir que si existe relación entre ambas variables.

En base a los resultados podemos determinar que la NIIF 16 es de amplia importancia para el análisis financiero de las empresas, debido que conlleva a determinar la realidad económica y financiera de la empresa, los cuales son medidos por medios de ratios financieros, que ayudan a una correcta toma de decisiones por parte de los usuarios de la información de la empresa, lo cuál los conllevará a invertir, dar créditos, modificar covenants, determinar el EBITDA, financiar, entre otras actividades necesarias para que las empresas sigan el curso normal de sus operaciones que les permita continuar con sus actividades principales.

Palabras claves: NIIF 16 y análisis financiero

Abstract

The present research work entitled "IFRS 16 and financial analysis in co-authors of a company in the commercial hydrocarbon sector in the district of Independencia, 2021", had as a general problem: How is IFRS 16 and financial analysis related to employees of a company in the commercial hydrocarbon sector in the district of Independencia, 2021 ?, Likewise, it was developed with a quantitative approach, correlational, non-experimental and cross-sectional design.

It is necessary to mention that bibliographies of different authors that had similarity to the variables studied in this thesis were investigated, thus allowing to complement the main idea of this research, whose purpose has been to determine the relationship between IFRS 16 and financial analysis in collaborators of a company of the commercial hydrocarbon sector in the district of Independencia, 2021.

For the present research work, a population of 20 collaborators was applied and the sample on the same amount of 20 collaborators, you want were surveyed through 15 items related to the first variable and 15 items from the second variable, once the surveys and Once the data was collected, these were processed through the SPSS version 26 statistical computer system, in terms of dimensions the following were obtained: lease contract had no relation to liquidity indices, accounting treatment had no relation to solvency indices, state of financial situation was not related to gross profitability and income statement was not related to decision making, for which the null hypothesis is accepted and the alternative is rejected; However, between the IFRS 16 variables and financial analysis, a Pearson correlation of equal to .515 was obtained with an error level of 0.05 and a significance of .020, accepting the alternative hypothesis and rejecting the null hypothesis, this allowed to conclude that if there is a relationship between both variables.

Based on the results we can determine that IFRS 16 is of broad importance for the financial analysis of companies, because it leads to determine the economic and financial reality of the company, which are measured by means of financial ratios, which help to correct decision-making by users of company information, which will lead them to invest, give credits, modify covenants, determine EBITDA, finance, among other activities necessary for companies to follow the normal course of their business. operations that allow them to continue with their main activities.

Keywords: IFRS 16 and financial analysis

Tabla de contenidos

Carátula	
Dedicatoria	iii
Agradecimientos.....	iv
Resumen	v
Abstract	vii
Tabla de contenidos.....	ix
Lista de tablas.....	xi
Lista de figuras	xii
Introducción	1
Capítulo I: Problema de la Investigación	3
1.1. Descripción de la Realidad Problemática.....	3
1.2. Planteamiento del Problema	4
1.2.1. <i>Problema general</i>	4
1.2.2. <i>Problemas específicos</i>	4
1.3. Objetivos de la Investigación	5
1.3.1. <i>Objetivo general</i>	5
1.3.2. <i>Objetivos específicos</i>	5
1.4. Justificación e Importancia.....	5
1.4.1. <i>Justificación teórica.</i>	5
1.4.2. <i>Justificación práctica.</i>	6
1.4.3. <i>Justificación metodológica.</i>	6
1.4.4. <i>Importancia.</i>	7
1.5. Limitaciones	7
Capítulo II: Marco Teórico	8
2.1. Antecedentes.....	8
2.1.1. <i>Internacionales</i>	8
2.1.2. <i>Nacionales</i>	10
2.2. Bases Teóricas	12
2.2.1. <i>Variable: NIIF 16</i>	12
2.2.2. <i>Variable: Análisis financiero</i>	23
2.3. Definición de Término Básicos	35
Capítulo III: Metodología de la Investigación	38
3.1. Enfoque de la Investigación	38

3.1.3. Investigación Cuantitativa	38
3.2. Variables	38
3.3. Hipótesis	40
3.3.1. Hipótesis general.....	40
3.3.2. Hipótesis específicas	40
3.4. Tipo de Investigación	40
3.5. Diseño de la Investigación.....	40
3.6. Población y muestra.....	41
3.6.1. Población	41
3.6.2. Muestra.....	41
3.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos.....	42
3.7.1. Análisis de fiabilidad de instrumentos	43
Capítulo IV: Resultados	47
4.1. Análisis de los Resultados	47
4.2. Discusión	54
Conclusiones	59
Recomendaciones.....	60
Referencias Bibliográficas	62
Apéndices	70
Apéndice 1: Matriz de Consistencia.....	70
Apéndice 2: Cuestionario 1	71
Apéndice 3: Cuestionario 2	72
Apéndice 4: Alfa de Cronbach Variable 1 NIIF 16.....	73
Apéndice 5: Alfa de Cronbach Variable 2 Análisis Financiero	74
Apéndice 6: Datos de investigación de ambas variables	75
Apéndice 7: Informe de Turnitin	76

Lista de tablas

Tabla 1Efectos de la aplicación de la NIIF 16	28
Tabla 2Cambios de ratios financieros	32
Tabla 3Operacionalización de variables.	39
Tabla 4Resultados de Alfa de Cronbach – Escala de NIIF 16	43
Tabla 5Resultados de Alfa de Cronbach – Escala de Análisis financiero	44
Tabla 6Ficha Técnica N°1 de la Variable NIIF 16.....	45
Tabla 7Ficha Técnica N°2 de la Variable Análisis Financiero	46
Tabla 8Frecuencia de Edades	47
Tabla 9Resultados Estadísticos – Prueba de Normalidad	47
Tabla 10Resultados Estadísticos de Correlaciones de las Variables y Dimensiones.....	49
Tabla 11Resultados Estadísticos de Anova.....	51
Tabla 12Resultados Estadísticos de Regresión	51
Tabla 13Resultados Estadísticos de coeficientes	52
Tabla 14Datos descriptivos de NIIF 16.....	53
Tabla 15Datos descriptivos de Análisis Financiero	54

Lista de figuras

Figura 1 Representación gráfica de los resultados descriptivos de la variable independiente.. 53

Figura 2 Representación gráfica de los resultados descriptivos de la variable dependiente 54

Introducción

El presente trabajo de investigación titulado: NIIF 16 y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021 tuvo como objetivo determinar la relación entre las variables mencionadas, asimismo, es necesario señalar que dicha entidad es una empresa que comercializa hidrocarburos en el distrito de Independencia.

Por otro lado, para la presente tesis se aplicó la metodología de enfoque cuantitativo, de tipo correlacional y diseño no experimental-transversal.

La estructura de la tesis se encuentra conformada por 4 capítulos, los cuales se detallan a continuación:

En el Capítulo I se ha desarrollado el Problema de la Investigación, en el mismo se incluye la descripción de la realidad problemática, planteamiento del problema, objetivos de la investigación, justificación e importancia de la investigación y limitaciones.

En el Capítulo II se encuentra el Marco Teórico, el cual está conformado por los antecedentes internacionales, nacionales, bases teóricas y términos básicos.

En el Capítulo III se encuentra la metodología de la investigación, aquí se indica el enfoque de la investigación, variables, operacionalización de variables, hipótesis, tipo de investigación, diseño de la investigación, población, muestra, técnicas e instrumentos de recolección de datos, resultados de alfa de Cronbach y fichas técnicas.

En el capítulo IV se da a conocer los Resultados, aquí se encuentra detallado el análisis de los resultados como la de frecuencia de edades, resultados descriptivos de la variable independiente, resultados descriptivos de la variable independiente, pruebas de normalidad, resultados estadísticos de anova, resultados estadísticos de coeficientes y por discusión.

Finalmente se encuentran las conclusiones, recomendaciones, referencias bibliográficas y apéndice.

Capítulo I: Problema de la Investigación

1.1. Descripción de la Realidad Problemática

La información financiera de muchas empresas, hoy en día está sujeta a análisis financiero por parte de los usuarios de dicha información, sean internos o externos, ello los conlleva a una amplia discusión que les permite tomar decisiones adecuadas en distintos aspectos, ya sea de crédito, financiamiento, inversión, impuestos, trabajo, entre otros; sin embargo, muchas veces dicha información financiera que se posee de la empresa o que ella misma brinda a sus diferentes usuarios no cuenta con toda la información necesaria que les permita una adecuada toma de decisiones en el futuro; por ello, lo que se pretende es determinar si dicha información tiene relación con otros aspectos del ámbito contable, que de aplicarse nos brinde un mejor análisis acerca de los distintos ratios hallados a partir de los estados financieros de la empresa, para que así los usuarios puedan predecir con mayor seguridad razonable el futuro económico financiero de sus inversiones.

Del mismo modo, el análisis de la información financiera también será relevante para determinar los covenants en los casos que así lo requiera una operación de financiamiento, debido que para una entidad financiera sería necesario asegurar la devolución del capital prestado, de tal manera que deberá establecer las formas y condiciones en que la compañía debe operar para guardar un adecuado nivel de equity (capital), no contraer nuevas deudas, y/o mantener márgenes operativos que aseguren el repago de la deuda sin ningún tipo de riesgo.

La NIIF 16 Arrendamientos fue emitido por el IASB en enero del 2016 y su entrada en vigencia es partir del 1 de enero del 2019, reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos; la norma 16 no hace distinción relevante entre arrendamiento financiero y arrendamiento operativo para los arrendatarios, brinda lineamientos de identificación y control de los acuerdos de arrendamiento diferenciándolos de los contratos de servicios, así como para su tratamiento y presentación de

los estados financieros debido que para esta misma no existe distinción relevante entre arrendamiento financiero y operativo.

Su implementación conlleva a diferentes procesos operativos y analíticos, como por ejemplo estudiar todos los contratos de arrendamiento que mantenga la compañía y determinar si nos encontramos ante el concepto de arrendamiento previsto por la norma, después de ello efectuar el reconocimiento y medición de los bienes arrendados que califiquen como activos por derecho de uso y su respectivo pasivo por arrendamiento.

Para ello se evaluará si la aplicación de la nueva norma de arrendamiento NIIF 16 obliga a la empresa a incluir la mayoría de los arrendamientos dentro del balance general, ocasionando que se deba reconocer nuevos activos y pasivos; asimismo, se evaluará si la aplicación de la norma conllevará a un mejor análisis financiero para el entendimiento de la realidad económica financiera de la empresa, definición de covenants más adecuados, determinación adecuada de los ratios para una mejor toma de decisiones por parte de los usuarios interesados.

1.2. Planteamiento del Problema

1.2.1. Problema general

¿De qué manera se relaciona la NIIF 16 y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021?

1.2.2. Problemas específicos

¿De qué manera se relaciona contrato de arrendamiento y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021?

¿De qué manera se relaciona tratamiento contable y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021?

¿De qué manera se relaciona estado de situación financiera y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021?

¿De qué manera se relaciona estado de resultados y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021?

1.3. Objetivos de la Investigación

1.3.1. Objetivo general

Determinar la relación entre NIIF 16 y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.

1.3.2. Objetivos específicos

Determinar la relación entre contrato de arrendamiento y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.

Determinar la relación entre tratamiento contable y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.

Determinar la relación entre estado de situación financiera y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.

Determinar la relación entre estado de resultados y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.

1.4. Justificación e Importancia

1.4.1. Justificación teórica.

El presente trabajo de investigación se justifica con el propósito de estudiar a profundidad los lineamientos que establece la NIIF 16 para el nuevo tratamiento de los contratos de arrendamiento; del mismo modo en abordar un problema reciente y contribuir en la reflexión teórica y el debate académico. Al observar pocos trabajos de investigación despierta con mayor ambición la necesidad de estudiar éste interesante tema.

Finalmente, éste trabajo se justifica por el invaluable aporte al mundo académico en dónde se enriquece el análisis teórico, desarrollar un material didáctico de especialidad y diseñar una guía de aplicación de la NIIF 16 para estudiantes y profesionales de las ciencias contables y financieras.

1.4.2. Justificación práctica.

Este trabajo se justifica desde el punto de vista práctico debido al aporte a la gestión y eficiencia en las decisiones de arrendamientos de bienes, como resultado del análisis en el campo teórico. Del mismo modo se estima que éste trabajo será de gran utilidad a las empresas que su actividad principal lo llevan a cabo en inmueble arrendado, en especial las empresas del sector comercial de hidrocarburos.

Asimismo, será de gran utilidad en las decisiones de los principales ejecutivos de empresas, a quienes se les favorecerá en obtener una mejor comprensión de la NIIF 16, y conocer la incidencia financiera en las operaciones de arrendamiento, del mismo modo la aplicación que tendrá efectos significativos en los estados financieros de las empresas que dirigen.

1.4.3. Justificación metodológica.

El presente trabajo conllevó a la identificación de problemas existentes para la implementación y aplicación de la NIIF 16 en la empresa GASNORTE SAC, sobre las cuales se plantearon soluciones a través de hipótesis; posteriormente se fijaron diversos objetivos que definen el propósito de la presente tesis, que se elaboró en función a variables e indicadores; asimismo, se sustenta en el tipo de investigación “aplicada”, diseño “no experimental” y

“transversal”, del mismo modo se llevó a cabo los procesos de recolección de datos, análisis y la interpretación de resultados.

1.4.4. Importancia.

La importancia del presente trabajo de investigación se justifica en brindar los lineamientos para la aplicación de la NIIF 16 y demostrar la incidencia en el análisis de la información financiera, considerando que existirán cambios en el reconocimiento y medición de algunos elementos, como el nivel de activo (por el activo por derecho a uso) y en el pasivo (por el pasivo por arrendamiento), en los gastos por depreciación y el devengo de intereses; los mismos que tendrán efectos en los ratios financieros, que son sujeto de evaluación por los usuarios internos y externos, como por ejemplo los accionistas y las entidades financieras.

1.5. Limitaciones

El presente trabajo de investigación, tuvo como limitación la pandemia producida por el Covid-19, lo que causó que las encuestas se realicen de manera digital, repartiéndolas por medio de correos, lo que conllevó a tardar más tiempo en recolectar la información.

Capítulo II: Marco Teórico

2.1. Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Tapia y Vera (2019) Tuvieron como objetivo general determinar el impacto financiero en la aplicación de NIFF 16 Arrendamiento, en las empresas del sector comercial de Guayaquil”. La hipótesis general planteada fue: La aplicación de la NIIF 16 “Arrendamientos en las empresas del sector comercial, incidirá en la presentación de los Estados Financieros”. En cuanto a la metodología, tenemos que es una investigación de tipo descriptiva, cuyo diseño es experimental. La muestra de este estudio está constituida 56 empresas, las cuales reflejan en las partidas de sus Estados financieros los gastos correspondientes a arrendamiento al cierre de diciembre de año 2017, se encuestará a 5 profesionales de contabilidad con el fin de conocer el criterio que tienen acerca de la aplicación e implementación de la norma NIIF 16 Arrendamientos, en las empresas que se dedican al rubro de la comercialización de electrodomésticos en la ciudad de Guayaquil.

Ávila y Torres (2019) Tuvieron como objetivo general determinar el impacto que tiene la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos en la información financiera de Plastimet SA”. La hipótesis general planteada fue: “Si se aplica la NIFF 16 arrendamientos, debería ocurrir que afecte la información financiera de Plastimet SA”. En cuanto a la metodología, tenemos que es una investigación de tipo analítica, descriptiva, explicativa y comparativa cuyo diseño es experimental. La muestra de este estudio se constituye por 3 personas que forman parte del departamento de contabilidad de la empresa en mención.

Vadillo (2019) El objetivo general de dicho trabajo de investigación fue determinar los efectos financieros y tributarios de los arrendamientos operativos para los arrendatarios, con la entrada en vigencia en El Salvador de la Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos. En cuanto a la metodología, tenemos que es una investigación de tipo

descriptiva, cuyo diseño es experimental. La muestra de este estudio estará constituida por las encuestas que se realizarán a 5 profesionales de contabilidad acerca de la implementación de la norma mencionada en las empresas en general. De ello se obtiene que la aplicación e implementación de la NIIF 16 si impacta sobre la información financiera de una empresa, generando de esta manera cambios significativos ya que causarán variación en la aplicación de indicadores financieros, en la información a dar a conocer mediante las notas, anexos y reportes de estados financieros en la contabilidad del arrendatario, permitiendo así que estos puedan ser comparativos con dos o más empresas que también han aplicado la NIIF 16.

Abad (2018) Su objetivo general fue realizar un Análisis Financiero aplicado a la Empresa “Comercial Carlitos” periodo contable 2016 – 2017, en la Ciudad de Saraguro. La hipótesis general planteada fue: El efecto del análisis financiero aplicado a la empresa “Comercial Carlitos” en la ciudad de Saraguro, periodo contable 2016-2017. En cuanto a la metodología, tenemos que es una investigación de tipo inductivo, deductivo, analítico y matemático, cuyo diseño es no experimental. Para la muestra se ha definido basarse en los empleados de la empresa en la ciudad de Saraguro, periodo contable 2016-2017. Después de haber revisado todo el trabajo de investigación se concluye que la empresa “Comercial Carlitos” no ha realizado ningún tipo de evaluación financiera en toda su vida comercial, lo mismo que no le ha permitido medir la eficacia y eficiencia de las decisiones para la gestión administrativa del negocio.

Pérez et al (2016) Su objetivo general fue el de determinar la incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones sobre el otorgamiento de créditos en la Asociación Campesina Conociéndonos y Produciendo (ACCP) durante el periodo contable 2014. En cuanto a la metodología, tenemos que es una investigación tiene un enfoque cualitativo de tipo descriptivo, cuyo diseño es experimental. La muestra se constituye por la información financiera elaborada por los integrantes del área de contabilidad de la empresa con el fin de brindar el insumo suficiente para el análisis respectivo de las características para analizar las

características y descriptores que permiten obtener resultados, tomando con referencia la opinión de la contadora de la asociación, quién para fines de realizar el presente trabajo, se convertiría en informante clave. Con ello se concluye que un adecuado análisis permite acertar en la toma de decisiones respecto a la definición de una estructura financiera bien definida para el análisis de los estados financieros, lo cual es índice de una correcta administración y decisiones que contribuyen a la obtención de utilidades.

2.1.2 Nacionales

Herrera (2020) Su objetivo general fue determinar los efectos tributarios y financieros que traería la adopción de la NIIF 16 en la presentación de los estados financieros de la empresa de Transporte Mabel EIRL”. En cuanto a la metodología, tenemos que es una investigación con enfoque mixto, cuyo diseño es no experimental. La muestra de este estudio está constituida por la persona encargada del área de contabilidad de la empresa, brindar los reportes de los estados financieros, tales como el estado de situación financiera y estado de resultados de los años 2016 y 2017, asimismo a los activos, información comparativa y los contratos de arrendamiento correspondiente al periodo de estudio. Los resultados de la investigación nos indican que los efectos de reconocimiento que produce la aplicación de la NIIF 16 no ha causado variación respecto a la contabilización de los arrendamientos financieros.

Dalens y Mujica (2020) Tuvieron como objetivo general determinar de qué forma la aplicación de la NIIF 16 mejora la Información Financiera de la empresa Ventaplastic S.A.C en el período 2018 – 2019”. En cuanto a la metodología, tenemos que es una investigación de tipo descriptiva, cuyo diseño es no experimental. La muestra de este estudio está constituida por el área de contabilidad de la empresa. Los resultados de la investigación nos indican que El reconocimiento y medición de los arrendamientos en el estado de situación financiera con aplicación de la NIIF 16 tiene una mejora importante en la empresa Ventaplastic S.A.C. ya que

refleja un activo por derecho de uso y pasivo por arrendamientos, debido a que se reconoce los arrendamientos, por lo que permite reflejar la posición financiera real.

Colmenares (2019) Su objetivo general fue el de determinar el impacto financiero y tributario en la transición de la NIC 17 a la NIIF 16 en los estados financieros de la empresa agrícola Cartavio SAA”. Para ello se utilizó y validó los instrumentos de cada una de las variables, se aplicó como población a la empresa y para la muestra se utilizaron los datos financieros relacionados a la empresa, los cuales son publicados en la la la plataforma web de la SMV. Se utilizaron las técnicas de recolección de datos, para tratamiento de información y procesamiento de la información. Para ver la relación de las dos variables mencionadas, se trabajó con el método analítico-descriptivo y un diseño No experimental. Los resultados de la investigación nos indican que se genera un impacto positivo en el proceso de transición de la NIC 17 a la NIIF 16, debido a que la revelación de dicha información ayuda a mostrar transparencia y a una adecuada comparabilidad de los estados financieros, contribuyendo a la razonabilidad de dicha información.

Rodríguez y Tejada (2018) Ellos tuvieron como objetivo general determinar el impacto de la implementación de la NIIF 16 en los pasivos y en el apalancamiento; así como en los ratios del sector aerocomercial. En cuanto a la metodología, tenemos que es una investigación mixta, cuyo diseño es experimental, de tipo exploratorio, descriptivo, correlacional y explicativo. Se consideró como muestra a un subgrupo de las empresas del sector seleccionado para fines de dicha investigación. Los resultados de la investigación concluyeron que de la clasificación seleccionada para realizar el análisis de aplicación de la NIIF 16 se ha determinado que el arrendatario no posee el control sobre el activo subyacente, motivo por el cual no se genera un impacto financiero dentro de la empresa que se ha tomado como muestra.

Huaranca (2017) Tuvo como objetivo general determinar de qué manera la NIIF 16 incide en los Estados Financieros de las aerolíneas en el distrito de San Isidro, año 2016”. En cuanto

a la metodología, tenemos que es un investigación exploratoria-descriptiva-casual, cuyo diseño es no experimental transaccional. La muestra que se ha tomado para el presente estudio está conformada por 36 profesionales que laboran en el área contable de la empresa seleccionada para fines de esta investigación. Para el procesamiento de datos se utilizó el programa estadístico SPSS, los resultados de la investigación nos indican que la implementación y aplicación de la NIIF 16 incide en los Estados Financieros de las aerolíneas en el distrito de San Isidro, año 2016.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1. Variable: NIIF 16

2.2.1.1. Definición de Arrendamientos

Martínez (2015, como se citó en Carmen, 2017) menciona que el arrendamiento es un acuerdo que se refleja mediante un contrato firmado, por el cual una parte llamada “arrendador” se compromete a cederle el derecho de uso de un bien a la otra parte llamada “arrendatario” que a su vez se compromete a entregarle una suma de dinero de manera parcial, periódica o en cuotas, dependiendo de lo establecido en el contrato que convengan ambas partes.

Al iniciar un contrato de arrendamiento, las empresas arrendadoras deberán analizar la capacidad que tienen las empresas arrendatarias para controlar el activo subyacente del contrato, de tal forma que les sea posible definir si efectivamente se encuentran ante un contrato de arrendamiento o en otro caso ante un contrato de servicios.

Para el caso de arrendatario, este solo no estará obligado a utilizar este modelo de contabilidad mencionado por la norma siempre que cumpla con las siguientes exenciones: el activo subyacente es de bajo valor, es decir menor a los 5,000 dólares; o son arrendamientos a por periodos inferiores a un años:

- ✓ Activo identificado

Para dar definición o tener un claro concepto de lo que significaría un activo identificado en estos casos, podemos decir que el activo subyacente debe estar especificado dentro del contrato de arrendamiento desde el momento en que este se pone a disposición del arrendatario para su uso, sin embargo, si nos encontramos ante un caso en que el arrendador tiene la potestad de sustituir dicho activo en cualquier momento dentro del periodo de arrendamiento, entonces no nos estaríamos encontrando ante un activo identificado; es decir, quién debe tener el manejo absoluto del activo subyacente, la capacidad de modificar, hacer mejoras o sustituirlo debe ser el arrendatario; y todas esas características deben estar tipificadas dentro del contrato, Deloitte (2016, como se citó el Carmen, 2017).

✓ Beneficios económicos

KPMG (2016, como se citó en Carmen, 2017) menciona que los beneficios económicos provienen de la actividad principal o relación comercial que se realiza o existe entre una empresa con sus con terceros, incluyendo el producto principal, derivados, contribución a los flujos de efectivo, la disposición o utilización correcta que se le dé a un activo.

✓ Dirigir el derecho de uso

KPMG (2016, como se citó en Carmen, 2017) nos menciona que cuando hablamos de dirigir el derecho de utilización de un activo significa la capacidad de decisión y explotación durante el periodo contratado que tiene el arrendatario sobre el activo subyacente, sin que existe la posibilidad que el arrendador pueda incidir de alguna manera en dichas potestades del arrendatario y debe estar explícitamente en el contrato de arrendamiento.

✓ Derechos de protección

Sin bien es cierto, así como el existe el derecho para que el arrendatario pueda dirigir el uso del activo subyacente sin que pueda el arrendador incidir en sus decisiones, también existen algunas limitaciones que el arrendatario debe cumplir con el fin de brindar al arrendador la

seguridad de protección sobre su inversión realizada en dicho activo arrendado. Esta práctica no debería cambiar la potestad de dirigir el activo y los alcances deben estar especificados dentro del contrato de arrendamiento, además, esto no quiere decir que no se deba informar las prácticas operativas y los cambios que se realizarán sobre el activo al arrendador, KPMG (2016, como se citó en Carmen, 2017).

✓ Valoración del pasivo por arrendamiento

Para actualizar el valor de las obligaciones que generan pasivos por arrendamiento producto de la aplicación de la norma, las entidades deberán sumar las cuotas que se pagarán por el arrendamiento durante todo el periodo contratado, y a ese importe descontar de acuerdo a la tasa de interés implícita o de acuerdo al mercado, para traerlo al valor presente y reflejarlo en la partida de pasivos por arrendamiento, Deloitte (2016, como se citó en Carmen, 2017).

✓ Pagos por arrendamiento

Es importante tener en cuenta los conceptos o pagos a considerar o incluir en el proceso de valorización o el cálculo del valor actualizado del pasivo por arrendamiento, dichos conceptos o pagos son los siguientes: pagos fijos, pagos variables de arrendamiento, importes que se proyecta pagar por concepto de garantía, el precio para ejecutar la opción para comprar el activo en el futuro y los desembolsos anticipados para la cancelación, KPMG (2016, como se citó en Carmen, 2017).

✓ Valorización del activo por derecho de uso

De la misma forma en que existe conceptos o pagos a considerar para la valorización de los pasivos por arrendamiento, también tenemos que tener en cuentas algunos conceptos o pagos a considerar para la valorización del activo arrendado y estas deben incluir los siguientes conceptos: valoración inicial del pasivo, los desembolsos realizados al arrendador por concepto del arrendamiento, los costos directos en los que haya incurrido inicialmente el arrendatario,

los costos futuros de desmantelamiento y retiro del activo en los que estima incurrir el arrendatario al finalizar el periodo del contrato de arrendamiento, Deloitte (2016, como se citó en Carmen, 2017).

✓ Revisión del pasivo por arrendamiento

Luego de realizar el proceso y cálculo correspondiente para el reconocimiento inicial de dicho pasivo, la empresa arrendataria deberá evaluar constantemente dicho pasivo cuando se produzca, se genere o se ejecute alguno de los siguientes casos o cambios que afectan las cláusulas pactadas en el contrato de arrendamiento: cambio en el importe esperado a pagar (por ejemplo, este caso sucedió con muchas empresas producto de la pandemia por el Covid-19), cambio en las futuras cuotas de arrendamiento, cambio en la duración del periodo de contrato de arrendamiento y cuando exista un cambio producto de la evaluación de compra del activo subyacente, Deloitte (2016, como se citó en Carmen, 2017).

✓ Desgloses

Lo que la norma pretende alcanzar con las guías y lineamientos que nos brinda en su contenido referente a los arrendamientos es que las empresas recopilen información relevante respecto de ellas mismas con el fin que dicha información les permita realizar un correcto análisis de los efectos en su información financiera, estados financieros, etc. Es por ello que a su vez esta norma exige que el activo arrendado sea amortizado periódicamente durante el plazo que dure el contrato de arrendamiento, que se reconozcan los gastos por intereses en los pasivos por arrendamiento, se reconozcan los gastos relacionados con los contratos de arrendamiento a corto plazo, los gastos que se relacionen con activos de bajo valor y con cuotas variables, Deloitte (2016, como se citó en Carmen, 2017).

2.2.1.2. Arrendatarios

IFRS Foundation (2017, como se citó en Tejada, 2018) nos menciona que con el pronunciamiento de la vigencia de NIIF 16 los arrendatarios cambiarán la forma o el modelo

de contabilización, ya que de acuerdo con los lineamientos que brinda esta norma, los contratos de arrendamiento financiero y operativos seguirán el mismo modelo.

El arrendatario que es quién recibe el activo subyacente, deberá reconocer al comienzo de la ejecución del contrato de arrendamiento, un activo y un pasivo.

El derecho a la utilización de un activo subyacente, deberá comprender los siguientes conceptos: valoración inicial del pasivo, los pagos realizados al arrendador, los costos directos en los que haya incurrido inicialmente el arrendatario, los costos futuros de desmantelamiento, retiro y/o eliminación del activo en los que estima incurrir el arrendatario a la culminación del periodo del contrato de arrendamiento con el fin de restaurar el lugar o restablecer el activo subyacente de acuerdo con los términos y condiciones del contrato de arrendamiento.

La medición posterior del activo se realizará utilizando el modelo siguiente: el costo menos la depreciación o desgaste acumulado del activo y pérdidas por deterioro de valor, a esto cualquier ajuste que provenga por motivo de una nueva actualización del valor del pasivo por arrendamiento.

La valorización del pasivo por arrendamiento se realizará calculando el valor presente de las cuotas por arrendamiento descontándolas utilizando la tasa de interés en el contrato de arrendamiento, en el caso que pueda determinarse fácilmente, pero en el caso que el arrendatario no pueda determinar fácilmente su tasa de interés, podrá utilizar un promedio de las tasas incrementales de sus préstamos.

El reconocimiento de un pasivo por arrendamiento deberá incluir los siguientes conceptos: los pagos fijos descontando cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar otorgado, pagos variables, importes que el arrendatario espera desembolsar con motivo de garantías del valor residual, precio de la ejecución de la opción de comprar el activo en caso el arrendatario

tenga seguridad razonable que ejercerá en el futuro dicha opción, y las posibles penalidades estimadas en caso de terminación del contrato de arrendamiento.

De manera posterior, el arrendatario tendrá que incrementar periodo a periodo el valor del pasivo por arrendamiento debido al reconocimiento de los intereses devengados, reducir dicho pasivo producto de los pagos que se vayan efectuando por concepto de este y revalorarlo contablemente para reflejar adecuadamente las modificaciones que pudieran surgir al contrato de arrendamiento.

2.2.1.3. Arrendadores

Cuando hablamos de arrendador, nos referimos a la parte que es propietario del activo y que por medio de un acuerdo firmado cede el derecho de uso de dicho activo a un tercero o también llamado arrendatario; el arrendador deberá clasificar cada uno de sus activos arrendados o contratos de arrendamiento como operativos o financieros, IFRS 16 (2017, como se citó en Dalens y Mujica, 2020).

Para que un contrato de arrendamiento se pueda clasificar como financiero deberá existir el hecho de transferir todos los riesgos, beneficios y ventajas inherente al activo subyacente al arrendatario; si se diera el caso opuesto a lo mencionado anteriormente entonces nos encontraríamos ante un contrato de arrendamiento operativo y por lo tanto deberá clasificarse como tal.

Para que una operación de arrendamiento sea clasificado como arrendamiento financiero o arrendamiento operativo, primero se deberá evaluar la esencia de la transacción (lo que ocurre naturalmente) y no de la forma del contrato, para reconocer situaciones en las que estaríamos ante un contrato de arrendamiento financiero, debemos tener en cuenta lo siguiente:

- ✓ Exista la seguridad de la transferencia de la propiedad del activo al final del periodo del contrato de arrendamiento.

✓ Al inicio del acuerdo de contrato de arrendamiento exista la seguridad que se ejecutará la opción de compra del activo subyacente a un precio inferior al valor de mercado en el momento que dicha opción sea ejercitable.

✓ El tiempo de vida útil o económica del activo dado en arrendamiento sea cubierto por el periodo que dure el contrato de arrendamiento, inclusive si existiera el caso que al final del periodo de arrendamiento no se vaya a transferir la propiedad del activo.

✓ Al calcular el valor presente de todos los pagos de arrendamiento que se efectuarán al largo del periodo del contrato, este sea equivalente al valor razonable del activo que es objeto de la operación.

✓ Por la naturaleza de la operación de arrendamiento, el arrendatario está en la capacidad de utilizar el activo subyacente sin generarle cambios significativos que puedan afectar la inversión realizada por el arrendador.

Para saber si se debe clasificar una operación de arrendamiento como financiero o como operativo, en análisis debe realizarse en la fecha de inicio del contrato de arrendamiento y posteriormente se evalúan las situaciones que puedan inducir a una modificación de dicho contrato. Además, existen algunas situaciones que no darán lugar a una nueva clasificación del contrato de arrendamiento a efectos contables, por ejemplo: modificaciones en la vida económica o en el valor residual del activo.

2.2.1.4. Plazo del arrendamiento

El plazo de arrendamiento es el periodo no interrumpible de un contrato de arrendamiento, es decir, es el periodo en el que ambas partes están sujetas a una penalidad en caso de incumplimiento, junto con:

✓ La certeza razonable de que la vigencia del contrato de arrendamiento sea prolongado por el arrendatario.

✓ La certeza razonable de que la vigencia del contrato de arrendamiento no sea prolongado por el arrendatario.

Una empresa deberá considerar todos los hechos económicos y circunstancias que le den la seguridad razonable de que el arrendatario amplíe o termine un contrato de arrendamiento, y esto será evaluado en las circunstancias siguientes:

✓ En el contrato esté especificado que dicho acto es de control absoluto o sea decisión del arrendatario.

✓ Cambien la posición de certeza razonable de que el arrendatario tomará la decisión o ejercerá la opción de ampliar o terminar un contrato de arrendamiento.

En el caso que exista la posibilidad de cambiar el periodo no cancelable de un contrato de arrendamiento, una empresa procederá a modificar el periodo de duración del contrato de arrendamiento, teniendo en cuenta lo siguiente:

✓ En arrendatario tomara la decisión sobre el periodo de arrendamiento, si dicha opción no le corresponde y además no está incluido en ninguna de las cláusulas del contrato de arrendamiento.

✓ En arrendatario no tomara la decisión sobre el periodo de arrendamiento, si dicha opción no le corresponde y además no está incluido en ninguna de las cláusulas del contrato de arrendamiento.

✓ Exista la circunstancia de que el arrendador obligado por algún suceso producido por la naturaleza de las operaciones del negocio, se encuentre en la obligación de tomar decisiones sobre el plazo de arrendamiento, y dicha opción no está especificado contractualmente.

✓ Exista la circunstancia de que el arrendador obligado por algún suceso producido por la naturaleza de las operaciones del negocio, se encuentre en la obligación de tomar decisiones sobre el plazo de arrendamiento, pero dicha opción se encuentra prohibida contractualmente.

2.2.1.5. Medición inicial y posterior de los arrendamientos

- ✓ Medición inicial del activo por derecho de uso

IFRS 16 (2017, como se citó en Calle y Figueredo, 2020) menciona dentro de sus lineamientos que quién obtenga un activo por derecho de uso por medio de un arrendamiento deberá realizar la medición costo en la fecha de comienzo y que además dicho costo del activo subyacente comprenderá lo siguiente:

- a. El valor inicial que se realice respecto del pasivo por arrendamiento.
- b. El descuento de los incentivos recibidos por concepto de arrendamiento, sobre los desembolsos o pagos que se hayan realizado antes o desde la fecha que se da inicio del contrato de arrendamiento.
- c. Todos los costos iniciales que hayan sido generados con el fin de iniciar el contrato de arrendamiento.
- d. El cálculo de los costos que el arrendatario estime incurrir al final de un contrato de arrendamiento con el fin de desmantelar o eliminar el activo por derecho de uso, buscando así restaurar el lugar donde se encuentra el activo subyacente, de acuerdo a las condiciones estipuladas explícitamente en el contrato de firmado.

- ✓ Medición inicial del pasivo por arrendamiento

De acuerdo a los lineamientos establecidos y mencionados en la NIIF 16, cada vez que se inicie la ejecución de un contrato de arrendamiento, el arrendatario deberá realizar la medición del pasivo, actualizado a valor presente todos los pagos proyectados hasta la fecha de término del periodo del contrato; a ello deberá descontarse utilizando el valor de la tasa de interés implícita, o en todo caso deberá utilizarse la tasa promedio de los préstamos que haya obtenido la entidad, **IFRS 16 (2017, como se citó en Calle y Figueredo, 2020)**.

Para realizar el cálculo del pasivo, este deberá medirse al comienzo del contrato por arrendamiento, teniendo en cuenta lo siguiente:

- a. Todas las cuotas fijas, descontando los incentivos por recibir por cualquier concepto o motivo.
 - b. Todas las cuotas que, debido a su dependencia de la tasa o índice de medición, originen su variación.
 - c. Todos los importes que, por motivo de garantías sobre el valor residual, se estime deba pagar el arrendatario.
 - d. El valor de la opción de compra, en el caso que exista la seguridad razonable que el que recibe en arrendamiento el activo, ejecute dicha opción.
 - e. El valor estimado a pagar por concepto de penalidades, en caso exista la posibilidad que el arrendatario ejecute dicha opción, y siempre y cuando forma parte de los acuerdos firmados en el contrato de arrendamiento.
- ✓ Medición posterior del activo por derecho de uso

IFRS 16 (2017, como se citó en Calle y Figueredo, 2020) menciona que, con posterioridad a la fecha de inicio de un contrato de arrendamiento, el arrendatario deberá aplicar el modelo del costo para realizar la medición del activo.

- a. Descontando la depreciación y también las pérdidas acumuladas originadas por el deterioro de valor del activo por derecho de uso.
- b. Cualquier ajuste que sea originado por alguna modificación del pasivo por arrendamiento.

Para definir las políticas de depreciación del activo, debe evaluarse si al finalizar el contrato de arrendamiento, este transfiere la propiedad del activo por derecho de uso o si se ejercerá la

opción de compra, entonces, dependiendo cual sea la naturaleza, el arrendatario podrá decidir si depreciar el activo por derecho de uso hasta finalizar la útil o hasta finalizar el periodo del contrato de arrendamiento.

✓ Medición posterior del pasivo por arrendamiento

Posteriormente a la fecha de inicio del contrato, el pasivo por arrendamiento será medido por el arrendatario, teniendo en cuenta los siguientes conceptos:

- a. Calcular el interés que genera el pasivo para incrementar el valor en libros.
- b. Cada vez que se realicen las amortizaciones de las cuotas pactadas por el contrato de arrendamiento, estos deberán reducirse del pasivo para reflejar el valor en los libros.
- c. Reflejar las nuevas mediciones debido a cualquier concepto de dicho pasivo para considerarlo en los libros.

2.2.1.6. Información a revelar

La finalidad que tiene la norma al mencionar los lineamientos acerca de la información que tienen que revelar los arrendatarios acerca de sus contratos de arrendamiento, es que los usuario tengan la posibilidad de predecir un futuro por dichas operaciones, indicadores financieros y puedan evaluar los efectos que traen consigo la aplicación de dicha norma, de tal manera que para ello esta información debe reflejarse en las notas, estado de situación financiero, estado de resultados y estados de flujos de efectivo, IFRS 16 (2016, como se citó en Sanca, 2019).

En la información financiera que otorgue el arrendatario al cierre del periodo, se deberá revelar lo siguiente:

- a. La depreciación acumulada del activo subyacente del contrato de arrendamiento, o lo que es lo mismo decir, el activo por derecho de uso.
- b. Los intereses que se originan al medir el pasivo, que son reflejados como gasto en el estado de resultados.

- c. El gasto originado por contratos de arrendamiento a corto plazo (menor a 1 año) o que tienen una duración igual o menor a un mes; o que están relacionados con activos de bajo valor o lo que es lo mismo decir inferiores a 5,000 USD
- d. El gasto que es originado por los importes variables que no han sido incluidos en la medición inicial del pasivo por arrendamiento.
- e. Los ingresos originados por motivo de subarrendamiento de los activos adquiridos en la modalidad de arrendados, es decir, los activos por derecho de uso.
- f. Los desembolsos realizados por los arrendamientos.
- g. Los nuevos activos por derecho de usos, producto de nuevos contratos de arrendamiento.
- h. Las ganancia o pérdidas que se originan cuando un contrato de arrendamiento incluye una opción de compra o arrendamiento posterior (leaseback).
- i. El valor de los activos por derecho de uso al cierre del periodo sobre el que se está informando.

2.2.2. Variable: Análisis financiero

2.2.2.1. Métodos del análisis financiero

Rivas y Ventura (2019) indican que el análisis financiero tiene procedimientos que son utilizados en el proceso de evaluación de la información financiera de una empresa, con el fin de determinar cual es su posición financiera al cierre de cierto periodo o durante un periodo, a la vez esto debe permitir entender el flujo operativo , financiero y económico de la entidad, de tal manera que los usuarios tales como accionistas, inversores, financistas, acreedores y el mismo entorno interno de la entidad encuentren información suficiente que les permita tomar correctamente diversos tipos de decisiones a partir de dicha información financiera presentada.

- ✓ Método del análisis vertical

Gitman (2007, como se citó en Rivas y Ventura, 2019) indica que este análisis vertical brinde información suficiente acerca del desempeño de una empresa, debe aplicarse a los estados financieros incluyendo dentro de estos diversos tipos de de indicadores financieros que permiten llegar a una correcta interpretación de la información financiera acerca de la liquidez, apalancamiento, solvencia y el rendimiento que origina la utilización de los activos en el proceso operativo; además, para acompañar también la razonabilidad de los resultados de dicho análisis, todos los estados financieros deben estar elaborados a una misma fecha o al 31 de diciembre del año a analizar.

Para un correcto análisis de los estados financieros, debe determinarse el porcentaje de participación de cada una de las partidas que los conforman en base a los totales; para los efectos del análisis producto de la aplicación de la NIIF 16, se debe determinar el porcentaje de participación de la partida de activos por derecho de uso en base al total de los activos que se muestra en el estado de situación financiera; de la misma forma determinar el porcentaje de participación del pasivo en base al total del pasivo mas el patrimonio. Para el caso de la participación porcentual de los gastos por arrendamiento y los intereses de los mismos, se deberá tomar como base, las ventas.

- ✓ Método del análisis horizontal

Perdomo (2005, como se citó en Rivas y Ventura, 2019) indica que el análisis horizontal es la comparación de las variaciones de un año a otro reflejados en los estados financieros, de tal forma que permita visualizar los cambios de crecimiento o decrecimiento de las empresas de un ejercicio a otro, asimismo, permita analizar si la posición financiera se ha fortalecido o debilitado.

- ✓ Método Dupont

Beltrán et al (2017, como se citó en Rivas y Ventura, 2019) mencionan el análisis Dupont depende de la información brindada en el estado de situación financiera y estado de resultados, combinando ambos reportes; la aplicación de ello permite medir o determinar la rentabilidad de una empresa al utilizar sus activos y su capital; determinando así el margen neto que surge a partir de las fuentes de ingreso deduciendo los costos y gastos operativos, la rotación de activos totales que mide la eficiencia que tienen los activos de una empresa para generar ingresos a partir de su manejo operativo y el rendimiento de capital que es la utilidad después de desagregar todos los costos y gastos.

Menjívar et al (2014, como se citó en Rivas y Ventura, 2019) señalan que para un correcto análisis a partir de la utilización del método Dupont, necesariamente se debe contar con información actualizada y razonable, para que exista información razonable es importante respetar la aplicación de las NIIF, y además, también es necesariamente importante que la empresa cuente con un personal preparado y apto para una correcta interpretación y aplicación de dicho método.

2.2.2.2. Impacto financiero

Kieso et al (2011, como se citó es Calle y Figueredo, 2018) mencionan que, debido al incremento de sus pasivos y que estos pueden afectar negativamente la posición financiera de una empresa, muchas optan por no aplicar la NIIF 16, de tal manera que tampoco les brinde una mala percepción por parte de los usuarios de la información financiera, y que además, estos podrían afectar también los convenios de deuda y la compensación que se les paga a los propietarios, además de dejar de ser atractiva para los inversionistas potenciales.

Imhoff et al (1991, como se citó en Calle y Figueredo, 2018) determinaron que la capitalización de los activos arrendados y su reconocimientos en los pasivos, afectan la toma de decisiones de los usuarios de la información financiera.

KPMG (2016, como se citó en Calle y Figueredo, 2018) menciona que existen empresas como las que operan en el rubro de minería, telecomunicaciones, arrendamiento de flota de vehículos y equipos de operación, cuentan con significativos contratos de arrendamientos operativos, y que estos al aplicar la NIIF 16 resulten endeudadas y estos sincerarán los resultados de aplicación de diversos ratios y el cumplimiento de covenants, que son una serie de acuerdos y estructura que una empresa debe cumplir con el fin de mantener abierto el acceso a los créditos financieros.

IFRS (2016, como se citó en Calle y Figueredo, 2018) indica que el IASB ha concluido que la implementación y aplicación de la NIIF 16, conlleva a que la información financiera presentada a los usuarios refleje una mayor transparencia de la situación financiera y apalancamiento financiero de la empresa, además que permitirá a los analistas e inversionistas tomar mejores decisiones acerca del rendimiento de la entidad, ya que mostrará el verdadero importe de los compromisos de pago que deberá ejecutar la empresa en los periodos futuros.

Dichos activos se podrán mostrar por separado en las notas a los estados financieros, y que además posteriormente al reconocimiento, se podrá definir si se utiliza el modelo del costo según la NIC 16, o el del valor razonable según el IAS 40.

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (2016, como se citó en Calle y Figueredo, 2018) indica que por aplicación de la NIIF 16 se cargarán ahora los gastos provenientes de la depreciación de los activos por derecho de uso, sustituyendo así la línea de gastos de arrendamiento que se generaba con la aplicación de NIC 17; de la misma manera producto de la aplicación de la NIIF 16 se generará un gasto por intereses del arrendamiento y este se incluirá dentro del rubro de gastos operativos. Los gastos por arrendamiento se generan de manera uniforme, mientras que los gastos por intereses se van reduciendo a lo largo del periodo de contrato de arrendamiento producto de la amortización de las cuotas del arrendamiento, ya que se va calcular sobre la nueva base al final de cada periodo.

2.2.2.3. *Estados Financieros*

- ✓ Objetivo y situación

Flores (2014, como se citó en Herrera, 2020) menciona que, de acuerdo con lo establecido en el artículo tercero del reglamento de la información financiera dictado por la SMV, los estados financieros son elaborados con la finalidad de brindar información razonable acerca de la situación financiera de una entidad, así como los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo de la empresa, de tal manera que se pueda coadyuvar a la gerencia a una correcta toma de decisiones respecto a la planificación, organización, dirección y control sobre las inversiones y financiamientos, así como también les permita evaluar la gestión de cada una de las áreas que conforman la entidad.

- ✓ Situación financiera

Bravo (2017, como se citó en Herrera, 2020) indica que el estado de situación financiera es denominado de dicha forma, porque refleja la situación financiera y económica de la entidad al cierre de cierto periodo o a un determinado momento, de acuerdo al requerimiento que se solicite.

- ✓ Componentes de los estados financieros

Mantilla (2015, como se citó en Herrera, 2020) indica que el estado de situación financiera de acuerdo con los criterios de reconocimiento y medición establecidos en las normas internacionales de información financiera, muestran la razonabilidad del rendimiento de las transacciones operativas, flujos de efectivo y posición financiera de una entidad.

Maya (2018, como se citó en Herrera, 2020) menciona que el estado de resultados muestra el rendimiento de la actividad de una empresa durante un periodo de tiempo, y que estas actividades se relacionan directamente con los ingresos, costos y gastos en el mismo rango de periodo.

2.2.2.4. Impacto en los indicadores financieros

IFRS 16 (2016, como se citó en Sanca, 2019) menciona que el IASB también consideró el efecto que la aplicación e implementación de la NIIF 16 podría tener en los ratios financieros aplicables a una empresa. Dichos efectos o cambios podrían ser los siguientes:

Tabla 1

Efectos de la aplicación de la NIIF 16

CAMBIO	EFFECTOS
Reconocimiento de un activo por derecho de uso	Debido a una mayor base, se producirá el efecto en los ratios relacionados con la rentabilidad o rotación de activos.
Reconocimiento de un pasivo por arrendamiento	Debido a una mayor base de pasivos, se verá afectado los indicadores que determinan el nivel de apalancamiento financiero.
Reconocimiento de la depreciación del activo por derecho de uso e interés por arrendamiento	El EBITDA resultará mayor debido que se excluirán los intereses y depreciación que se generan por aplicación de la NIIF 16.

Fuente: NIIF 16 Arrendamientos, 2016, IASB.

Dichos cambios que se muestran en el cuadro anterior se traducen a un nivel más operativo debido a los gastos que surgen como producto de la depreciación e intereses que se deben reconocer.

Si nos ponemos a evaluar los indicadores financieros, se podría determinar una variación en el resultado del EBITDA.

El Consejo de Normas Internaciones de Contabilidad (2016, como se citó en Sanca, 2019) menciona que el EBITDA es un indicador financiero que tiene la capacidad de medir la rentabilidad de una empresa. El nombre EBITDA son las siglas que provienen de los términos en inglés de Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization, que traducidos al español significan: beneficio antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización.

Se espera que la NIIF 16 origine un mayor resultado del EBITDA para aquellas empresas que tienen contratos de arrendamiento y que no los han incluido o reconocido en sus estados financieros. A diferencia de los arrendamientos contabilizados bajo el requerimiento de la NIC 17, la NIIF 16 requiere que una entidad y para el caso en específico un arrendatario reconozca dentro de su contabilidad los intereses provenientes del reconocimiento del pasivo por arrendamiento en una línea que lo separe de la depreciación periódica del activo por derecho de uso.

2.2.2.5. Impacto en los usuarios de la información financiera y a los preparadores

- ✓ Precio de las acciones

Fama (1970, como se citó en Lambreton y Rivas, 2017) menciona que cuando por aplicación e implementación de una norma se generen cambios en los rendimientos de una empresa y que estos cambios no afecten la generación de flujo de efectivo de una empresa, entonces tampoco tendrá efecto en el valor de la empresa, por lo que no debería de existir reacción alguna de parte del mercado de valores.

IASB (2016, como se citó en Lambreton y Rivas, 2017) menciona que el cambio que producirá la implementación de la NIIF 16 no generará variación o modificación alguna en el flujo de efectivo de las empresas. indicó que el cambio en la norma de arrendamientos no modificará los flujos de efectivo de las empresas.

- ✓ Prácticas del uso del arrendamiento

Benzacar (2013, como se citó en Lambreton y Rivas, 2017) en su trabajo de investigación ¿lease or not to lease? o por su significado en español ¿arrendar o no arrendar? hace mención que el efecto de capitalizar el activo que surge como consecuencia de un arrendamiento, ocasionará que las empresas se vean obligadas a analizar si es posible la adopción de nuevas operaciones de negocios o en su caso evaluar si es conveniente comprar los activos en vez de firmar compromisos de arrendamiento a largo plazo.

✓ Acuerdos con acreedores (covenants)

Lambreton y Rivas (2017) indican que generalmente las empresas firman compromisos con sus acreedores e instituciones financieras de mantener ciertos índices financieros respecto al nivel de liquidez y apalancamiento, y en caso exista una variación de dichos imputs acordados, los acreedores podrían exigir que se liquide la totalidad del pasivo relacionado. Y esto es lo que trae consigo la aplicación de la NIIF 16, que producto del reconocimientos de nuevos activos pasivos, pueda ocasionar de manera inesperada y no prevista el incumplimiento de la empresa con mantener el nivel acordado de ciertos covenants, y que a su vez las posibilidades de adquirir un contrato de financiamiento a largo plazo, sea exigido por la entidad financiera de inmediato o a un plazo menor a lo acostumbrado; asimismo, podría originar que las tasas de interés antes pactadas para los fines de financiamiento se incrementen significativamente.

✓ Inversión en tecnologías de información y capacitación

Lambreton y Rivas (2017) menciona que para efectos de llevar a cabo las revisiones de los activos y los pasivos como consecuencia de contratos de arrendamiento con los que cuenta una empresa, esta deberá determinar y evaluar si su área de Tecnología de la Información (TI) cumple con todos los imputs necesarios para llevar a cabo el cumplimiento de los estándares exigidos por la NIIF 16 para efectos de valuación, presentación y revelación; de no contar con los imputs para cumplir con los estándares exigidos por la norma, la empresa deberá realizar la inversión necesaria en un sistema de información que acredite la seguridad de cumplimiento de los requerimientos exigidos por la norma.

De igual forma, es importante que las empresas cuenten con personal capacitado y especializado para la preparación de la información financiera, de tal manera que exista la seguridad razonable de una adecuada implementación de la norma de arrendamiento, esto a su

vez, no impide a la empresa a invertir en un costo de capacitación para su personal encargado de brindar este tipo de información que será importante para lo usuarios de la información financiera.

Tabla 2*Cambios de ratios financieros*

Métrica	Lo que mide	Método común de cálculo	Efecto esperado con la NIIF 16	Explicación
Apalancamiento	Solvencia largo plazo ^a	Pasivo / Patrimonio	Aumento	Aumento debido al incremento de los pasivos financieros, producto del reconocimiento del pasivo por arrendamiento, esperando así que el patrimonio disminuya.
Razón corriente	Liquidez	Activo corriente / Pasivo corriente	Disminución	Disminución debido al incremento de los pasivos, producto del reconocimiento del pasivo por arrendamiento, mientras que los activos corrientes no surgen cambios por aplicación de la norma.
Rotación de activos	Rentabilidad	Venta / Total de activos	Disminución	Disminución debido a que el reconocimiento del activo por derecho de uso formará parte de los activos totales a considerar para efectos de este indicador.
Cobertura de interés	Solvencia largo plazo ^a	EBITDA / Gasto de interés	Depende	El interés será reconocido como parte del gasto por arrendamiento, sin embargo, dependiente de la cartera de arrendamiento de la empresa, se medirá el efecto de la variación de este indicador.
EBITDA	Rentabilidad	Beneficio antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización	Aumento	Aumentará debido al reconocimiento de los gastos por arrendamiento.
Ganancia o pérdida	Rentabilidad	Reportado bajo NIIF	Depende	Depende de las características de los contratos de arrendamiento y la tasa del impuesto.
ROE	Rentabilidad	Ganancia o Pérdida / Patrimonio	Depende	Depende del efecto sobre el resultado del ejercicio, que a su vez depende de los contratos de arrendamiento, si no hay ningún efecto en el resultado del ejercicio, entonces la relación será mayor porque el patrimonio neto disminuirá.

Fuente: extraído de NIIF 16 Arrendamientos 2016, IASB

2.2.2.6. *Tomas de decisiones*

Soria (2003, como se citó en Cutipa, 2016) menciona que la toma de decisiones, es importante en el proceso de revisión de la información relacionada a la posición económica y financiera de una empresa, además porque permite al responsable de la tomas de dichas decisiones elegir entre varios recursos de acción con el fin de realizar una mejora a la empresa. En la mayoría de las empresas, esta responsabilidad de toma de decisiones con respecto a actividades de producción, mercadeo y financiamiento que puedan generar ganancias o pérdidas es delegada a la gerencia general.

✓ El proceso de toma de decisiones en general pasa por ciertas etapas, que mencionamos a continuación:

1. Determinar e identificar el problema de la situación.
2. Búsqueda y/o desarrollo de un modelo que sea de aplicación al problema identificado.
3. Definir de forma general las alternativas de un modelo de problemas escogidos para dicho fin.
4. Revisar cual es la importancia del problema y análisis de las alternativas relacionadas al mismo determinar los datos cualitativos y cuantitativos.
5. Seleccionar e implementar una solución óptima que esté relacionado con los objetivos seleccionados por la gerencia.
6. Realizar una retroalimentación con el fin de ayudar a la gerencia a determinar cuál sería la acción más óptima a escoger con el fin de solucionar el problema.

✓ Tipos de decisiones

1. Decisiones financieras

1.1. Decisiones de inversión

Nakasome (2005, como se citó en Cutipa, 2016) define que el Gerente de Finanzas tiene especificada la función de tomar todas aquellas decisiones que se relacionen con la inversión y el uso de los fondos que la empresa puede utilizar para dicho fin, para ello debe tener en consideración diferentes variables relacionadas a importes, riesgo, plazo, rentabilidad esperada, entre otros.

1.2. Decisiones de financiamiento

Cutipa (2016) indica que las decisiones de financiamiento buscan los enfoques más óptimos para las fuentes de financiamiento e inversiones para la empresa, esto es determinado por el gerente de finanzas, con el fin de buscar una mejor estructura de financiamiento y capital entre propios (activos), aportados por los accionistas (inversión propia) y de terceros (proveedores y financieros).

2. Decisiones económicas

2.1. Decisiones de operación

Cutipa (2016) menciona debe existir una utilización eficiente de los recursos invertidos respecto con las decisiones y estrategias claves que se adoptan en el proceso de toma de decisiones de operación.

Esto demanda la elección de mercados y una apropiada elección de precios y políticas respecto a los servicios que surgen como competencia para cumplir con las necesidades de los consumidores.

✓ Elementos de la toma de decisiones

1. Información

2. Conocimiento

3. Buen juicio

4. Disposición para la toma de riesgo
5. Prudencia
6. Experiencia
7. Análisis

2.3. Definición de Término Básicos

Los estados financieros son importantes para evaluar la situación financiera, económica y operativa de las empresas a un determinado periodo o dentro de un periodo; estos se presentan mediante 5 tipos de reportes como estado de situación financiera, estado de resultados, estado de flujos de efectivo, estado de cambios en el patrimonio y notas, todos estos acompañados de anexos que explican el contenido de cada uno de ellos y los cambios por los que pasan a una fecha o un periodo determinado, Álvarez (2013, como se citó en Huaranca, 2017).

Ahora las empresas se verán obligadas a reconocer en los activos la partida del activo y la partida de los intereses que tendrá que ir devengando mes a mes, en los pasivos deberán reconocer la partida del pasivo y en los gastos las partidas de la depreciación del activo por derecho de uso y los intereses que surgirán como producto del financiamiento reconociéndose mes a mes; estas obligaciones nacen con la NIIF 16, Enríquez (2019, como se citó en Herrera, 2020).

Si bien es cierto, en las época antiguas, la necesidad de información acerca de los bienes, obligaciones y derechos que tenían los hombres no era tan relevante como en la época actual; sin embargo, a pesar de esta irrelevancia, ha sido importante que la información contable vaya de la mano con las necesidades de información que desea conocer la humanidad, de acuerdo a la operación que necesite realizar ya sea para comprar algún bien, obtener algún derecho, realizar alguna inversión, contratar personal, etc, Romero (2010, como se citó en Dalens y Mujica, 2020).

Existen diversos tipos de ratios financieros como también diversas formas de calcularlos e interpretarlos, de tal manera que ello nos permita analizar el rendimiento mas aproximado de la liquidez, solvencia, apalancamiento y uso de activos, todo ello producto de las operaciones y de la gestión de las mismas por parte de todas las áreas que conforman la empresa y que conllevan a una mejor meta periódicamente, Gitman (2007, como se citó en Molina y Ventura, 2019).

Los diversos tipos de indicadores o ratios financieros que son importantes para estudiar la situación de la empresa utilizando ciertas partidas de los estados financieros, dependiendo del enfoque de análisis que se quiere tener, permitirá a la empresa tener una perspectiva acerca de la situación financiera, y ello permite a la entidad ejercer las acciones necesarias con el fin de corregir el resultados de ser el caso e ir mejorando aquellos puntos que sin ser buscados, causan inestabilidad debido a un menor control en dicha operación, Guajardo (2004, como se citó en Sánchez, 2016).

Las NIIF o IFRS (International Financial Reportings Standard), son normas emitidas internacionalmente, los cuales son una guía de clasificación y análisis; además, nos brindan los lineamientos necesarios para la evaluación y registro de las operaciones que surgen dentro de una empresa, ya sean estas operaciones de tipo comercial, financiero, económico, laboral, tributario, legal, etc; asimismo, nos ayudan a tener un conocimiento amplio sobre la información que nace de una empresa y que están sustentados en dichas normas, Barrantes (2016, como se citó en Colmenares, 2019).

El International Accounting Standards Board conocido como el IASB, el cual es la entidad encargada de emitir las NIIF o IFRS, y que en el año 2016 hizo pronunciamiento sobre la nueva norma de arrendamientos, y que luego de haber generado varias dudas respecto a los términos “arrendamiento a corto plazo” y “arrendamiento de activos de bajo valor” que menciona en mucho párrafos dentro de la normas, hace pronunciamiento respecto a estos y menciona que

cuando habla de: arrendamientos a corto plazo, se refiere a aquellos que se contratan por un periodo menor de 12 meses y que no incluye opción de compra; y cuando habla de arrendamientos de activos de bajo valor, se requiere a aquellos activos que han sido arrendados por un valor inferior a 5,000 dólares, Deloitte (2016, como se citó en Herrera, 2018).

Esta norma 16 brinda los lineamientos necesarios e importantes a tener en cuenta para medir, reconocer, informar y presentar información respecto a los arrendamientos, tiene el propósito de brindar confianza que la información acerca de las operaciones es fiel y relevante tanto para los arrendadores como para los arrendatarios; además, es importante que todos los usuarios de esta información, ya sean entidades financieras, estado, proveedores, clientes y sobre todo socios y posibles inversionistas, puedan medir el efecto que genera la aplicación de esta nueva norma en la situación financiera, flujos de efectivo y rendimientos financieros en la empresa, IASB (2016, como se citó en Alayo, 2020).

Las NIIF, las cuales son emitidas por el IASB son conceptos básicos que definen los lineamientos que debemos seguir para registrar una operación contable y de la misma manera nos brinda la guía necesaria para presentarla en los reportes de información financiera entregados a los usuarios, Bohórquez (2015, como se citó en Sanca, 2019).

La norma internacional de información financiera 16, brinda los lineamientos para que un arrendatario realice la medición de los activos adquiridos por derecho de uso al costo, y que además debe considerar 3 aspectos importantes como son: el valor presente de los pagos por arrendamiento, es decir, el valor que tiene el día de hoy el dinero a entregar o recibir por dicha operación en el futuro; se deben incluir todos los pagos realizados, excepto los incentivos como los anticipos al arrendatario, reembolso de costos como mudanza y reubicación; costos directos iniciales como derechos, comisiones; y el costo se estima asumir en el proceso de desmantelamiento del activo subyacente, Grant Thornton España (2017, como se citó en Narea, 2018).

Capítulo III: Metodología de la Investigación

3.1. Enfoque de la Investigación

3.1.3. Investigación Cuantitativa

Según Hernández et al (2010), el enfoque cuantitativo representa un conjunto de procesos de manera secuencial y con efectos probatorios, dicho enfoque debe seguir el procedimiento paso a paso; para ello se debe revisar a literatura y en base a ellos se construye un marco o perspectiva teórica; de allí se determinan las hipótesis y variables, y se miden utilizando los métodos estadísticos extrayendo conclusiones respecto de las hipótesis.

3.2. Variables

- Variable independiente: NIIF 16 – Arrendamiento
- Variable dependiente: Información Financiera

3.2.1. Operacionalización de las variables

Tabla 3*Operacionalización de variables.*

VARIABLES	DEFINICIÓN	DIMENSIONES	INDICADORES	ITEMS
NIIF 16	Brinda los lineamientos para que un arrendatario realice la medición de los activos adquiridos por derecho de uso al costo, y que además debe considerar 3 aspectos importantes como son: el valor presente de los pagos por arrendamiento, es decir, el valor que tiene el día de hoy el dinero a entregar o recibir por dicha operación en el futuro. Narea (2018)	Contrato de arrendamiento	Periodo de arrendamiento, derecho de uso, beneficios económicos y arrendador	1, 2, 3 y 4
		Tratamiento contable	Valorización inicial del activo, valorización posterior del pasivo, contabilidad del arrendatario y comparabilidad	5, 6, 7 y 8
		Estado de situación Financiera	Pasivo no corriente, activo no corriente, rotación de activos y ratio de endeudamiento	9, 10, 11 y 12
		Estado de resultados	Gastos por intereses, amortizaciones, utilidad de operación y ebitda	13, 14, 15 y 16
ANÁLISIS FINANCIERO	El análisis financiero tiene procedimientos que son utilizados en el proceso de evaluación de la información financiera de una empresa, con el fin de determinar cuál es su posición financiera al cierre de cierto periodo o durante un periodo. Rivas y Ventura (2019)	Índices de liquidez	Obligaciones corrientes, recursos, prueba ácida y capital de trabajo	17, 18, 19 y 20
		Índices de solvencia	Valor en el tiempo, nivel de dependencia, ratio de endeudamiento y endeudamiento a corto plazo	21, 22, 23 y 24
		Rentabilidad bruta	Gestión, rentabilidad neta, rentabilidad financiera y rentabilidad de acciones	25, 26, 27 y 28
		Toma de decisiones	Políticas corporativas, inversión, planificación y análisis y control financiero	29, 30, 31 y 32

Nota: Los datos fueron recabados de la Tesis de Nohelí Sheila Huranca Aguilar (2017), Judith Jacqueline Ramos Espinoza (2019) y aporte propio (2021)

3.3. Hipótesis

3.3.1. Hipótesis general

Existe relación entre NIIF 16 y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.

3.3.2. Hipótesis específicas

Existe relación entre contrato de arrendamiento y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.

Existe relación entre tratamiento contable y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.

Existe relación entre estado de situación financiera y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.

Existe relación entre estado de resultados y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.

3.4. Tipo de Investigación

Para la investigación realizada se utilizó el método correlacional, buscando la relación entre las dos variables: NIIF 16 y análisis financiero; como incide la implementación de la NIIF 16 en el análisis financiero en una empresa del sector comercial de hidrocarburos.

Hernández et al (2010), indica que la investigación correlacional cumple la función de asociar las variables de estudio de una investigación utilizando un modelo de patrón para cierto grupo o población, ya que el propósito principal es dar a conocer la relación que exista entre dos variables o más. Dichas correlaciones se sustentan en las hipótesis de estudio, al analizar la relación o vinculación que existen entre las variables.

3.5. Diseño de la Investigación

La presente tesis se basa en un diseño no experimental – de corte trasversal; ya que no se manipulará el contexto donde suceden los hechos y tampoco se manipulará de manera intencional las variables, solo se analizará los sucesos y resultados obtenidos de una empresa del sector comercial de hidrocarburos.

Goddard y Melville (2001) indican que en las investigaciones no experimentales se analizan los efectos ya ocurridos. Elegir un diseño posterior al hecho es debido que ha sido imposible determinar los resultados mediante un diseño experimental, ya que el investigador o los investigadores deben asegurar la validez del estudio mediante todas las causas posibles que puedan provocar el efecto del interés.

Los diseños transversales descriptivos indagan la incidencia de las modalidades, categorías o niveles de una o más variables en una población, son estudios puramente descriptivos, Hernández et al (2010).

3.6. Población y muestra

3.6.1. Población

Para el tamaño de población se consideró a todo el personal que forma parte del grupo económico al que pertenece una empresa del sector comercial de hidrocarburos, con la finalidad de adquirir toda la información respecto a la implementación de la NIIF 16, desde el área gerencial, financiero y contable; haciendo un total de 20 personas.

Una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones, Hernández et al (2010).

3.6.2. Muestra

Para calcular la dimensión de la muestra se optó por el método no probabilístico o más conocido como dirigido, para lo cual se seleccionó al personal según las características y propósito de la investigación.

Vara (2012) para las muestras pequeñas o conformadas por una cantidad de participantes menores a treinta personas, se utilizan los diseños explorativos cualitativos, para las muestras medianas que se componen por una cantidad de participantes entre 30 y 100 personas se utilizan los diseños descriptivos o causales y por lo general aquellos participantes corresponden a gremios empresariales o asociaciones; y finalmente aquellas muestras conformadas por más de 100 participantes utilizan los diseños cuantitativos descriptivos, para los cuales utilizan una muestra de tipo probabilístico.

Se seleccionó al personal que interviene directamente en los procedimientos tanto financieros, contables, administrativos y gerencial, por lo cual el total de la muestra está conformado por 20 personas. A continuación, se detalla los cargos y departamentos que se tomó como referencia para tomar la muestra, los cuales son los siguientes:

- Gerencia General (3 persona)
- Administración (4 persona)
- Departamento de finanzas (6)
- Departamento de contabilidad (7)

3.7. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

Para la presente investigación se consideró la recolección de datos aplicándose 16 ítems para la primera variable y 16 ítems para la segunda variable, con una escala de Likert, establecidas por las siguientes escalas:

- Para la primera variable: Muy de acuerdo / De acuerdo / Ni de acuerdo ni en desacuerdo / En desacuerdo / Muy en desacuerdo.
- Para la segunda variable: Muy de acuerdo / De acuerdo / Ni de acuerdo ni en desacuerdo / En desacuerdo / Muy en desacuerdo.

Dicha encuesta se llevó a cabo de forma digital, a través de correos.

Las técnicas de investigación que se plantea en la tesis con la finalidad de obtener la información adecuada y que ayuden a establecer y evidenciar los eventos encontrados en el desarrollo del mismo, para posteriormente darlos a conocer a los usuarios internos de la empresa y personas interesadas, son las siguientes:

Técnica, Encuesta

Las encuestas ayudan a obtener información clara, precisa y concisa; ya que la información es de primera mano, de los trabajadores que día a día realizan las diferentes actividades y ellos conocen la fortaleza y debilidades de la empresa.

Esta metodología consiste en formular preguntas concretas, de tal manera que a la persona a la que se le aplica el cuestionario, brinde una respuesta concreta y cerrada; dicha técnica de encuesta es ampliamente utilizada como procedimiento de investigación, ya que permite obtener y elaborar datos de modo rápido y eficaz. Casas et al (2003).

Instrumento, Cuestionario

García (2003) señala que el cuestionario está conformado por un conjunto de diferentes preguntas que se preparan de forma sistemática teniendo en cuenta los sucesos y aspectos que existen en una investigación y/o evaluación.

3.7.1. Análisis de fiabilidad de instrumentos

Tabla 4

Resultados de Alfa de Cronbach – Escala de NIIF 16

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	10	100.0
	Excluido ^a	0	0.0
	Total	10	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,784	16

Nota: Datos obtenidos de instrumentos aplicados y procesados en SPSS versión 26 (2021).

Interpretación:

Habiéndose realizado el análisis de fiabilidad al instrumento de la primera variable NIIF 16, el Alfa de Cronbach dio como resultado ,784 el cual se encuentra dentro del rango de alto, lo que significa que el instrumento utilizado es fiable.

Tabla 5

Resultados de Alfa de Cronbach – Escala de Análisis financiero

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	10	90,9
	Excluido ^a	1	9,1
	Total	11	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,722	16

Nota: Datos obtenidos de instrumentos aplicados y procesados en SPSS versión 26 (2021).

Interpretación:

Habiéndose realizado el análisis de fiabilidad al instrumento de la segunda variable análisis financiero, el Alfa de Cronbach dio como resultado ,722 el cual se encuentra dentro del rango de alto, lo que significa que el instrumento utilizado es fiable.

Asimismo, se presentan dos fichas técnicas correspondientes a los cuestionarios aplicados:

Tabla 6

Ficha Técnica N°1 de la Variable NIIF 16

Ficha Técnica N° 1	
Nombre del Instrumento	: Cuestionario de NIIF 16
Autores	: Nohelí Sheila Huaranca Aguilar
Año	: 2017
Tipo de instrumentos	: Cuestionario
Objetivo	: Evaluar la variable de NIIF 16
Muestra	: 20 personas (colaboradores)
Número de Ítems	: 16 ítems
Alternativa de respuesta	: Muy de acuerdo / De acuerdo / Ni de acuerdo / ni en desacuerdo / En desacuerdo / Muy en desacuerdo
Aplicación	: Directa
Tiempo de administración	: 5 horas
Normas de aplicación	: El colaborador aportará en base a su experiencia marcando una respuesta por cada ítem, de acuerdo a lo que crea conveniente

Nota: Datos obtenidos de la Tesis de Nohelí Sheila Huaranca Aguilar (2017) y aporte propio 2021

Tabla 7*Ficha Técnica N°2 de la Variable Análisis Financiero*

Ficha Técnica N° 2	
Nombre del Instrumento	: Cuestionario de Análisis Financiero
Autores	: Judith Jacqueline Ramos Espinoza
Año	: 2019
Tipo de instrumentos	: Cuestionario
Objetivo	: Evaluar la variable de Análisis Financiero
Muestra	: 20 personas (colaboradores)
Número de Ítems	: 16 ítems
Alternativa de respuesta	: Muy de acuerdo / De acuerdo / Ni de acuerdo / ni en desacuerdo / En desacuerdo / Muy en desacuerdo
Aplicación	: Directa
Tiempo de administración	: 5 horas
Normas de aplicación	: El colaborador aportará en base a su experiencia marcando una respuesta por cada ítem, de acuerdo a lo que crea conveniente

Nota: Datos obtenidos de la Tesis de Judith Jacqueline Ramos Espinoza (2019) y aporte propio 2021

Capítulo IV: Resultados

4.1. Análisis de los Resultados

Tabla 8

Frecuencia de Edades

		EDADES (Agrupada)			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	<= 27	9	45,0	45,0	45,0
	28 - 32	6	30,0	30,0	75,0
	33 - 38	1	5,0	5,0	80,0
	39+	4	20,0	20,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

Nota: Datos procesados mediante el SPSS versión 26, elaboración propia (2021)

Interpretación:

Del análisis de las edades de las personas encuestadas para el análisis de este trabajo de investigación, se ha determinado que el 75% de la población, son personas (entre varones y mujeres) que tienen desde 28 hasta 32 años de edad.

Tabla 9

Resultados Estadísticos – Prueba de Normalidad

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
NIF 16	,175	20	,110	,956	20	,469
ANALISIS FINANCIERO	,183	20	,078	,898	20	,039

a. Corrección de significación de Lilliefors

Nota: Datos procesados mediante el SPSS versión 26, elaboración propia (2021)

Interpretación:

Respecto a la prueba de normalidad aplicada para definir el tipo de correlación a utilizar; de los resultados obtenemos que la significancia de NIIF 16 es de 0,469 y del ANÁLISIS FINANCIERO es de 0,039, los datos de ambas variables son mayores al nivel de error de 0,01, por lo tanto aceptamos la hipótesis nula, es decir, que tienen distribución normal y utilizamos la prueba de correlación de Pearson.

Tabla 10

Resultados Estadísticos de Correlaciones de las Variables y Dimensiones

		Correlaciones									
		CONTRATO DE ARRENDAMIENTO	TRATAMIENTO CONTABLE	ESTADO DE SITUACION	ESTADO DE RESULTADO	NIF 16	INDICES DE LIQUIDEZ	INDICES DE SOLVENCIA	RENTABILIDAD BRUTA	TOMA DE DECISIONES	ANALISIS FINANCIERO
CONTRATO DE ARRENDAMIENTO	Correlación de Pearson	1	-,627**	-,176	-,273	,210	,230	,374	-,424	-,254	,200
	Sig. (bilateral)		,003	,459	,245	,375	,329	,104	,063	,281	,398
	N	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
TRATAMIENTO CONTABLE	Correlación de Pearson	-,627**	1	,103	,325	,329	-,146	-,166	,297	,326	,009
	Sig. (bilateral)	,003		,664	,162	,157	,540	,484	,204	,161	,970
	N	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
ESTADO DE SITUACION	Correlación de Pearson	-,176	,103	1	,032	,542*	,104	,280	,364	-,057	,415
	Sig. (bilateral)	,459	,664		,894	,014	,662	,231	,114	,812	,068
	N	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
ESTADO DE RESULTADO	Correlación de Pearson	-,273	,325	,032	1	,527*	-,066	,069	,047	,300	,156
	Sig. (bilateral)	,245	,162	,894		,017	,783	,773	,844	,199	,510
	N	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
NIF 16	Correlación de Pearson	,210	,329	,542*	,527*	1	,134	,424	,071	,114	,515*
	Sig. (bilateral)	,375	,157	,014	,017		,573	,062	,767	,633	,020
	N	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
INDICES DE LIQUIDEZ	Correlación de Pearson	,230	-,146	,104	-,066	,134	1	,342	-,222	-,267	,648**
	Sig. (bilateral)	,329	,540	,662	,783	,573		,140	,348	,255	,002
	N	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
INDICES DE SOLVENCIA	Correlación de Pearson	,374	-,166	,280	,069	,424	,342	1	-,341	-,357	,803**
	Sig. (bilateral)	,104	,484	,231	,773	,062	,140		,141	,122	,000
	N	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
RENTABILIDAD BRUTA	Correlación de Pearson	-,424	,297	,364	,047	,071	-,222	-,341	1	-,012	-,054
	Sig. (bilateral)	,063	,204	,114	,844	,767	,348	,141		,960	,821
	N	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
TOMA DE DECISIONES	Correlación de Pearson	-,254	,326	-,057	,300	,114	-,267	-,357	-,012	1	-,084
	Sig. (bilateral)	,281	,161	,812	,199	,633	,255	,122	,960		,726
	N	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20
ANALISIS FINANCIERO	Correlación de Pearson	,200	,009	,415	,156	,515*	,648**	,803**	-,054	-,084	1
	Sig. (bilateral)	,398	,970	,068	,510	,020	,002	,000	,821	,726	
	N	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20

** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

* La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota: Datos procesados mediante el SPSS versión 26, elaboración propia (2021)

Interpretación:

Entre NIIF 16 y Análisis Financiero la significancia es de 0,020, la cuál es menor que 0,05, por lo tanto, al ser menor aceptamos la hipótesis alternativa, ya que existe correlación entre ambas variables con un nivel de error de 0,05; es decir, si la NIIF 16 es aplicada adecuadamente, el Análisis financiero también se va a aplicar adecuadamente; en cambio si la NIIF 16 no se aplicara adecuadamente, la aplicación del Análisis Financiero tampoco será adecuada.

El nivel de significancia entre Contrato de Arrendamiento y Análisis Financiero es de ,398, por lo tanto, al ser mayor que 0,05 no tienen correlación entre ambas variables y aceptamos la hipótesis nula.

El nivel de significancia entre Tratamiento Contable y Análisis Financiero es de ,970; por lo tanto, al ser mayor que 0,05 no tienen correlación entre ambas variables y aceptamos la hipótesis nula.

El nivel de significancia entre Estado de Situación Financiera y Análisis Financiero es de ,068; por lo tanto, al ser mayor que 0,05 no tienen correlación entre ambas variables y aceptamos la hipótesis nula.

El nivel de significancia entre Estado de Situación Financiera y Análisis Financiero es de ,068; por lo tanto, al ser mayor que 0,05 no tienen correlación entre ambas variables y aceptamos la hipótesis nula.

El nivel de significancia entre Estado de Resultados y Análisis Financiero es de ,510; por lo tanto, al ser mayor que 0,05 no tienen correlación entre ambas variables y aceptamos la hipótesis nula.

Tabla 11

Resultados Estadísticos de Anova

		ANOVA ^a				
Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	15,936	1	15,936	6,481	,020 ^b
	Residuo	44,264	18	2,459		
	Total	60,200	19			

a. Variable dependiente: ANALISIS FINANCIERO

b. Predictores: (Constante), NIF 16

Nota: Datos procesados mediante el SPSS versión 26, elaboración propia (2021)

Interpretación:

Este cuadro estadístico nos sirve para determinar la existencia o no de regresión entre NIIF 16 y Análisis Financiero; la significancia es ,020 la cual es menor que ,05; por lo tanto, concluimos que existe regresión entre ambas variables.

Tabla 12

Resultados Estadísticos de Regresión

Variables entradas/eliminadas ^a			
Modelo	Variables entradas	Variables eliminadas	Método
1	NIF 16 ^b		Introducir

a. Variable dependiente: ANALISIS FINANCIERO

b. Todas las variables solicitadas introducidas.

Resumen del modelo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,515 ^a	,265	,224	1,56815

a. Predictores: (Constante), NIF 16

Nota: Datos procesados mediante el SPSS versión 26, elaboración propia (2021)

Interpretación:

De este cuadro estadístico podemos determinar que la NIIF 16 son responsables del 26,5% de los Análisis Financieros.

Tabla 13

Resultados Estadísticos de coeficientes

Modelo		Coeficientes no estandarizados		Coeficientes ^a			95.0% intervalo de confianza para B	
		B	Desv. Error	Coeficientes estandarizados	t	Sig.	Límite inferior	Límite superior
1	(Constante)	13,052	6,157		2,120	,048	,118	25,987
	NIF 16	,577	,227	,515	2,546	,020	,101	1,054

a. Variable dependiente: ANALISIS FINANCIERO

Nota: Datos procesados mediante el SPSS versión 26, elaboración propia (2021)

Interpretación:

Análisis Financiero = 13,052 + ,577 NIIF16

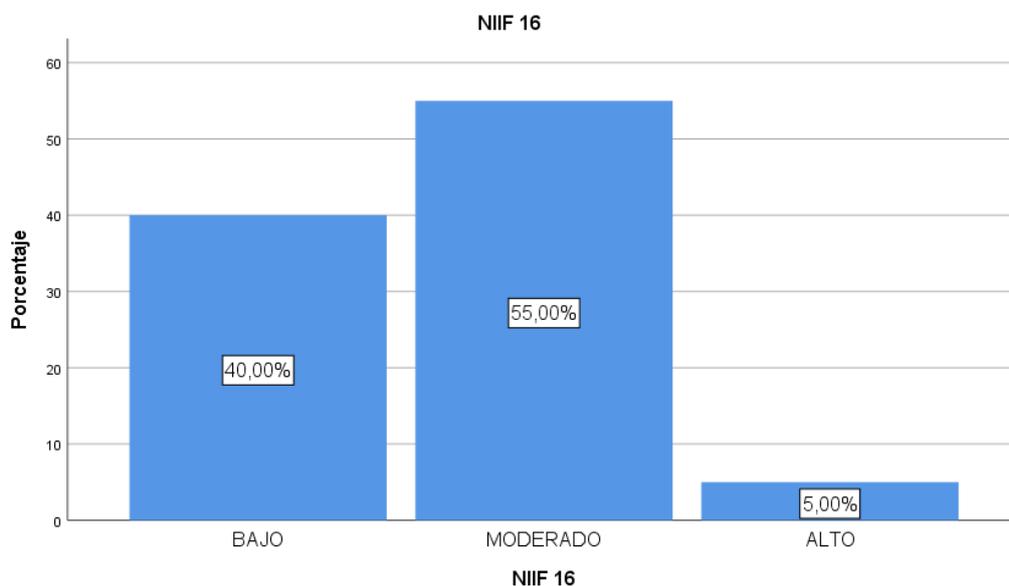
Interpretar b = ,577

Si, la NIIF 16 aumenta en 1, el análisis financiero también aumentará en ,577 puntos.

Tabla 14*Datos descriptivos de NIIF 16*

		NIIF 16			
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	BAJO	8	40,0	40,0	40,0
	MODERADO	11	55,0	55,0	95,0
	ALTO	1	5,0	5,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

Nota: Datos procesados mediante el SPSS versión 26, elaboración propia (2021)

Figura 1*Representación gráfica de los resultados descriptivos de la variable independiente*

Nota: Datos procesados mediante el SPSS versión 26, elaboración propia (2021)

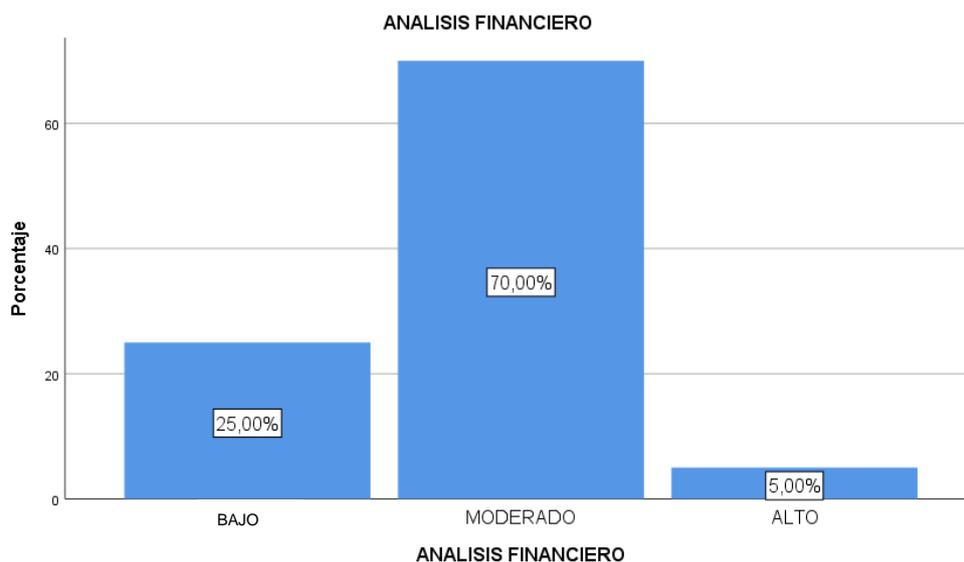
Interpretación:

De acuerdo al gráfico observamos que el 40% de los encuestados opinaron que la aplicación de la NIIF 16 en las empresas, es baja.

Tabla 15*Datos descriptivos de Análisis Financiero*

ANALISIS FINANCIERO					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	BAJO	5	25,0	25,0	25,0
	MODERAD O	14	70,0	70,0	95,0
	ALTO	1	5,0	5,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	

Nota: Datos procesados mediante el SPSS versión 26, elaboración propia (2021)

Figura 1*Representación gráfica de los resultados descriptivos de la variable dependiente*

Nota: Datos procesados mediante el SPSS versión 26, elaboración propia (2021)

Interpretación:

De acuerdo al gráfico podemos observar que el 25% de los encuestados opina que la adecuada aplicación del Análisis Financiero es baja.

4.2. Discusión

De acuerdo a los resultados obtenidos en la presente tesis de investigación se ha determinado que si existe relación entre las dos variables propuestas y estudiadas para efectos de este trabajo,

las cuales son NIIF 16 y Análisis Financiero, obteniéndose un coeficiente de correlación de Pearson de ,515 con un nivel de error de 0,05; es decir que la NIIF 16 se aplicó de forma deficiente, por lo tanto el Análisis Financiero también se aplicó de forma deficiente. Para corroborar este hecho, podemos visualizar en el análisis descriptivo que de las 20 personas encuestadas según la Figura 1, el 40% indicaron que la aplicación de la NIIF 16 por los contadores en las empresas es bajo, es decir, que ha sido aplicada de manera deficiente, debido a la falta de evaluación de los contratos de arrendamiento, tratamiento contable, Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados. Asimismo, podemos visualizar que de las 20 personas encuestadas según la Figura 2, el 25% indicaron que la aplicación del Análisis Financiero es bajo, es decir, que ha sido aplicado de manera deficiente, y esto se debe a la deficiente aplicación de los índices de liquidez, índices de solvencia, rentabilidad bruta y toma de decisiones. El nivel de responsabilidad que tiene la NIIF 16 sobre la aplicación del Análisis Financiero es del 26.5%; por otro lado, el R cuadrado fue de 0,265. Respecto a las dimensiones planteadas, de ha determinado lo siguientes: no se encontró relación entre Contrato de Arrendamiento y Análisis Financiero, entre Tratamiento Contable y Análisis Financiero, entre Estado de Situación Financiera y Análisis Financiero, entre Estado de Resultados y Análisis financiero; teniendo en cuenta dichos resultados se acepta la hipótesis nula y se rechaza la alternativa, ya que la significancia es mayor que el nivel de error de 0,05.

En las tesis de los autores que se mencionan a continuación, se han encontrado similitud con los resultados de mi trabajo de investigación y son de diseño descriptivo:

Herrera (2020) realizó un trabajo de investigación con enfoque mixto de diseño no experimental con método cuantitativo; la población fue conformada por todos los arrendamientos, estados de situación financiera, estados de resultados de los años 2016 y 2017 y los 2 trabajadores administrativos de la empresa Transporte Mabel EIRL que incluye el contador que es externo; la muestra seleccionada estuvo conformada por los arrendamientos,

estados de situación financiera y estados de resultados de los años 2016 y 2017, los mismos que fueron entregados por el área de contabilidad y sirvieron como sustento de la información y análisis, asimismo, consideró información del contador, obtenida por medio de una entrevista. Las técnicas de recolección de datos que aplicó fueron la entrevista y el análisis documental. De los resultados obtenidos se mantiene que se genera un mayor impacto en el registro de los arrendamientos operativos toda vez que bajo NIIF 16 el tratamiento contable pasa de ser operativo a financiero. Se concluye que al aplicar la NIIF 16 se reconoce un activo por derecho de uso siempre y cuando se cumpla con las características que establece la norma, y a su vez genera un impacto que afecta la estructura financiera de la entidad, más en el aumento de los activos y de los pasivos, así como como en las partidas de costos y gastos.

Ávila y Torres (2019) realizaron un trabajo de investigación con enfoque cualitativo con un diseño descriptivo, aplicándose encuestas al personal que trabaja en el departamento contable y que a través del análisis de documentos que formaron parte del estudio de la investigación se menciona que la aplicación de la NIIF 16 si impacta en la información financiera de la empresa estudiada, generando así cambios en la información que se revelará producto de la aplicación de la norma y la que se registrará para fines de emitir los estados financieros correspondientes. Además, se llegó a la conclusión que, al realizar los cálculos financieros, los mismos acercarán a los interesados a una opinión más acertada sobre la realidad económica de la empresa, permitiendo así a los usuarios a tomar una mejor decisión.

Colmenares (2019) realizó un trabajo de investigación con enfoque cualitativo de diseño no experimental con método analítico – descriptivo, ya que no se ha realizado manipulación alguna de las variables y por ello seleccionaron la muestra teniendo en cuenta la realidad problemática de la investigación; en cuanto a la población tenemos que se basaron en la Empresa Cartavio SAA y la muestra definida fue la información financiera que se publica en la plataforma web de la SMV respecto de dicha empresa; las técnicas utilizadas fueron la recolección de datos,

tratamiento de la información y procesamiento de la información. Del análisis realizado a los resultados sostienen que la aplicación de la NIIF 16, teniendo en cuenta el contrato de arrendamiento, aumenta los activos y pasivos en el estado de situación financiera de la empresa, y a su vez reconoce los gastos en el estado de resultados, generando así un impacto en los indicadores financieros, liquidez, covenants y EBITDA producto del análisis financiero de la empresa.

Rodríguez y Tejada (2018) realizaron un trabajo de investigación con enfoque cualitativo con un diseño descriptivo, para ello se tomó como muestra la empresa que tiene mayor participación en el mercado de servicios de transporte aéreo de pasajeros, carga y correo, a nivel nacional e internacional; al realizar las validaciones han identificado que el sector que formó parte de la muestra de estudio poseen particularidades no contempladas en la NIIF 16, por lo que determinaron que su implementación no generaron un impacto significativo tal como indicaron los expertos; ya que la experta financiera del sector mencionó que menos del 50% de uso de la nave era variable, por lo que no era posible activar dicho bien. De dicho trabajo se concluye el sector que forma parte de la muestra no tendrá un impacto financiero significativo debido a que el tipo de arrendamiento que se utiliza en la mayoría de las operaciones de dicho sector, no se encuentra dentro del ámbito de aplicación de la NIIF 16.

Huaranca (2017) realizó un trabajo de investigación con enfoque cuantitativo con diseño no experimental con método exploratorio – descriptivo, ya que describió cada una de las variables que formaron parte de su trabajo de investigación y a su vez explicó cada una de ellas, pero no serán manipuladas; respecto a la población se basó en un universo de 11 aerolíneas ubicadas en el distrito de San Isidro y su muestra está conformada por 36 personas profesionales que laboran en el área de contabilidad de dichas empresas seleccionadas; la técnica de recolección de datos que utilizó fue la encuesta y su instrumento fue el cuestionario constituido por 16 preguntas con alternativas que fueron medidas con la Escala de Likert. Su método de análisis de datos fue el

programa estadístico SPSS, su nivel de confiabilidad según el Alpha de Cronbach fue del 0,952, su Chi cuadrado fue de nivel de significancia de 5% aceptando así la hipótesis alternativa; de los resultados obtenidos por el tesista en su trabajo de investigación se sostiene que la NIIF 16 incide en los estados financieros de las aerolíneas en el distrito de San Isidro; se concluye que con la aplicación de la NIIF 16 se logrará presentar estados financieros que sean más fiables para los usuarios, debido que brinda los lineamientos para identificar un contrato de arrendamiento, así como los lineamientos para su respectivo tratamiento contable, tanto para el arrendador como para el arrendatario.

Conclusiones

1. Existe relación entre NIIF 16 y Análisis Financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos, con una correlación de Pearson de ,515 con un nivel de error del 0,05. Asimismo, el coeficiente de determinación fue de ,577.
2. No existe relación entre contrato de arrendamiento e índices de liquidez en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos.
3. No existe relación entre tratamiento contable e índices de solvencia en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos.
4. No existe relación entre estado de situación financiera y rentabilidad bruta en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos.
5. No existe relación entre estado de resultados y toma de decisiones en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos.

Recomendaciones

1. Se recomienda aplicar con mayor eficiencia la NIIF 16 en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, de tal manera que ello permita realizar un análisis financiero eficiente que conlleve a tener una mejor perspectiva acerca de la realidad económica de la entidad.
2. Se recomienda realizar una mayor revisión en todos los contratos de arrendamiento que tiene la empresa, de tal manera que se puedan identificar aquellos que contienen un arrendamiento y conlleve a reconocer nuevos activos y pasivos, para que de esta forma se pueda realizar un mejor análisis del índice de liquidez con el que cuenta la empresa.
3. Se recomienda revisar nuevamente todos los lineamientos que establece la NIIF 16 respecto del tratamiento contable que se debe aplicar a los contratos que contengan un arrendamiento, con el fin de reflejar en la información financiera y económica todas las obligaciones presentes y futuros que tenga la empresa, y ello conlleve a hacer un cálculo del índice de solvencia acorde a la realidad económica que posee en el momento del análisis.
4. Se recomienda realizar un análisis exhaustivo de las partidas que conforman el estado de situación financiera, en especial la de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento que son reconocidos a raíz de la aplicación de la NIIF 16, de tal manera que permita realizar un cálculo adecuado de los gastos que se irán devengando mes a mes, y ellos también conlleve a una adecuada determinación de la rentabilidad bruta que posee la empresa en determinados periodos.
5. Se recomienda realizar una revisión de los gastos e ingresos que la NIIF 16 conlleve a reconocer producto de su aplicación en la identificación de arrendamientos, de tal manera que dichos gastos e ingresos se reflejen adecuadamente en el estado de resultados periodo a periodo y ello permita a los usuarios de la información financiera tomar decisiones adecuadas para las operaciones de la empresa.

Referencias Bibliográficas

Colmenares Valderrama, J. M. (2019). *Transición de la NIC 17 a la NIIF 16 y su impacto financiero y tributario en los estados financieros de la empresa Agrícola Cartavio S.A.A., Trujillo*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Trujillo].

https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/13872/colmenaresvalderrama_jean.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rodríguez Ugaz, A. E. y Tejada Sandoval, J. M. (2018). *Evaluación del impacto financiero y tributario de la NIIF 16 en el sector aerocomercial local, Lima*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas].

https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/623537/Tejada_SJ.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Jiménez Becerra, M. y Morales Pereyra, J.A. (2018). *Análisis Financiero de la implementación de la NIIF 16 en los arrendamientos operativos de la empresa Remusa SRL ubicada en la ciudad de Trujillo, respecto al indicador EBITDA, Trujillo*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte].

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/14582/Jimenez%20Becerra%20Marisabel%20-%20Morales%20Pereyra%20Javier%20Arnaldo.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Huaranca Aguilar, N.S. (2017). *Norma Internacional de Información Financiera 16 y su incidencia en los Estados Financieros de las aerolíneas en el distrito de San Isidro, año 2016*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/1983/Huaranca_ANS.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Tumba Arevalo, M. A. (2020). *Análisis y aplicación de la NIIF 16, impacto en los estados financieros de una Sociedad Administradora de Fondos de Inversión, Piura*. [Tesis de pregrado, Universidad de Piura].

https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4823/TSP_CyA_2011_REST.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Herrera Pasapera, J. K. (2020). *Efectos tributarios-financieros que traería la adopción de la NIIF 16 (arrendamientos) en la empresa Transporte Mabel EIRL periodo 2016-2017, Chiclayo*. [Tesis de pregrado, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo].

https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/2869/1/TL_HerreraPasaperaJessica.pdf

Dalens Villanueva, J.E y Mujica Bejarano, C.N. (2020). *La NIIF 16 y la información financiera de la empresa Ventaplastic S.A.C., periodo 2018-2019, Callao*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Callao].

<http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/5691/TESIS%20PREGRADO-DALLENS%20Y%20MUJICA-FCC-2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sanchez Sarmiento, M.E. (2020). *Análisis de la NIIF 16 y su influencia en los estados financieros en empresas de servicio del Perú: caso clínica Sánchez Ferrer S.A. Trujillo, 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad los Ángeles de Chimbote].

<http://repositorio.uladech.edu.pe/handle/123456789/17612>

Calle Córdova, R. y Figueredo Melo, I.A. (2018). *NIIF 16 Arrendamientos y la evaluación del impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción de Lima, Perú*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas].

https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/624840/CALLE_CR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Sanca Yerba, R.I. (2019). *Impactos de la NIIF 16 en la presentación de los estados financieros de la empresa Transportes Perú SAC, periodo de enero a junio año 2019, Arequipa.* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa].

<http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/9868/COsayeri.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Aburto Flores, A. A. (2019). *Arrendamiento financiero (Leasing) y su incidencia en la situación económica y financiera en la empresa Peruvian Soybean Company SAC, año 2016-2017, Lima.* [Tesis de pregrado, Universidad Ricardo Palma].

https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/2346/Generales_Aburto%20Flores%2C%20Andershon%20Augusto.pdf?sequence=3&isAllowed=y

Narea Salvatierra, J. E. (2018). *Análisis de NIIF 16 Arrendamientos, un cambio para las empresas que tengan contratos de arrendamientos, Samborondón.* [Tesis de pregrado, Universidad de Especialidades Espíritu Santo].

<http://repositorio.uees.edu.ec/bitstream/123456789/2498/1/NAREA%20SALVATIERRA%20JOHANNA%20ERIKA%20-%20IMPACTO%20DE%20LA%20APLICACION%20DE%20NIIF%2016%20ARRENDAMIENTOS%20EN%20LOS%20ESTADOS%20FINANCIEROS.pdf>

Antón Saldarriaga, J. C. (2018). *Impacto en los Estados Financieros de una empresa de servicios por aplicación de NIIF 16, Piura.* [Tesis de pregrado, Universidad de Piura].

https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/3720/TSP_CyA_019_REST.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Tapia Loor, A. L. y Vera Borbor, J. G. (2019). *Análisis de la aplicación de la NIIF 16 en las empresas del sector comercial de Guayaquil.* [Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil].

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/42384/1/TESIS-ANALISIS-DE-LA-NIIF-16-EN-EMPRESAS-COMERCIALES-GUAYAQUIL.pdf>

Molina Molina, G. J. et al (2018). *Efectos financieros y tributarios en El Salvador, de los arrendamientos operativos para los arrendatarios, aplicando la norma internacional de información financiera 16 Arrendamientos, a desarrollarse en el año 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad de El Salvador].

<http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/21370/1/TESIS-NIIF-16-ARRENDAMIENTOS.pdf>

Ávila López, H. J. y Torres Villamar, J. J. (2019). *Impacto de la NIIF 16 arrendamientos en la información financiera de Plastimet S. A., Guayaquil*. [Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil].

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/46336/1/TESIS%20IMPACTO%20DE%20LA%20NIIF%2016%20ARRENDAMIENTOS%20EN%20LA%20INFORMACION%20FINANCIERA%20DE%20PLASTIMET%20S.%20A..pdf>

Vadillo Conesa, C. (2019). *NIIF 16 Arrendamientos. Un estudio de su posible impacto y de la información divulgada sobre el mismo, Valencia*. [Tesis de postgrado, Universidad Politécnica de Valencia].

https://riunet.upv.es/bitstream/handle/10251/114919/memoria_7261612.pdf?sequence=1&is

Lambreton Torres, E.R. (2017). 19. *Nueva norma de arrendamiento IFRS 16 Leases y su impacto financiero y contable*.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6067388>

Osorio Colorado, B. L. y Bravo Hoyos E. J. (2017). *Análisis de los cambios de la visión y perspectiva de los arrendamientos frente a la NIIF 16, Santiago de Cali*. [Tesis de pregrado, Universidad Autónoma de Occidente Cali].

<https://red.uao.edu.co/bitstream/handle/10614/9848/T07517.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Cutipa Huarsaya, M. W. (2016). *Los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones de la empresa regional de servicio público de electricidad – Electro Puno SAA, periodos 2014-2015*. [Tesis de pregrado, Universidad Andina Néstor Cáceres Velásquez].

<http://repositorio.uancv.edu.pe/bitstream/handle/UANCV/662/TESIS%2070210755.pdf?sequence=3&isAllowed=y>

Gallardo Acosta, D. M. y Sánchez Ordóñez, H. L. (2019). *Calidad de la información financiera y la toma de decisiones de las MYPES del distrito de Yanacancha periodo 2018, Cerro de Pasco*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Daniel Alcides Carrión].

http://repositorio.undac.edu.pe/bitstream/undac/1024/1/T026_76818911_T.pdf

Correo Conde, D. F. (2018). *Análisis e interpretación de los estados financieros en la empresa El Pollo Serrano, de la ciudad de Loja, periodos 2015-2016*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Loja].

<https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/20861/1/Diana%20Francisca%20Correa%20Conde..pdf>

Ibañez Samanez, F. M. (2019). *Análisis financiero y toma de decisiones del Centro Especializado en Tratamiento de Terapias Integrales - Cetti Aleyo de Independencia en el año 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de las Américas].

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/748/IBA%C3%91EZ%20SAMANEZ%20FLOR%20-%20pdf.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Abanto Vargas, R. (2019). *El análisis financiero como instrumento para la toma de decisiones gerenciales en la clínica Laurent centro de hemodiálisis EIRL, periodo 2016-2017, Cajamarca*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Cajamarca].

<https://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/UNC/3545/El%20An%C3%A1lisis%20financiero%20como%20instrumento%20para%20la%20Toma%20de%20Decisiones%20Gerenciales%20en%20la%20Cl%C3%ADnica%20Laur.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

y

Zanabria Machicao, M. E. (2016). *La información financiera en la toma de decisiones de las empresas constructoras de la ciudad de Huaraz en el año 2015*. [Tesis de pregrado, Universidad los Ángeles de Chimbote].

http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/1833/INFORMACION_FINANCIERA_TOMA_DE_DECISIONES_ZANABRIA_MACHICAO_MAGUI_ESTHE_R.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ortiz Martínez, J. F. et al (2019). *Análisis financiero de la empresa Luis Enrique Cubillos y Cia Ltda para la evaluación económica y contable del periodo 2017-2018, Santiago de Cali*. [Tesis de pregrado, Universidad Santiago de Cali].

<https://repository.usc.edu.co/bitstream/handle/20.500.12421/1781/AN%C3%A1lisis%20Financiero%20de.pdf;jsessionid=D8C77C2A03F7E3F45E62906300266AD2?sequence=1>

Guzmán Mendoza, G. R. (2020). *Análisis financiero de Mibanco, banco de la microempresa SA del periodo 2017-2019, Iquitos*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada de la Selva Peruana].

<http://repositorio.ups.edu.pe/bitstream/handle/UPS/131/INFORME%20DE%20TESIS%20-%20Gery%20Guzm%C3%A1n%20Mendoza.-11.pdf>

Cueva Apaza, V. R. (2018). *Análisis de los estados financieros y su influencia en la toma de decisiones por unidad de negocio en la empresa Motoraqp SAC, 2017, Arequipa*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa].

<http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/8858>

Pérez Vásquez, K. E. (2016). *Incidencia del análisis financiero en la toma de decisiones sobre el otorgamiento de créditos en la Asociación Campesina Conociéndonos y Produciendo (ACCP) durante el periodo contable 2014*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua].

<https://repositorio.unan.edu.ni/1868/1/17368.pdf>

Abad Ramón, L. J. (2018). *Análisis financiero aplicado a la empresa “Comercial Carlitos” en la ciudad de Saraguro, periodo contable 2016-2017, Ecuador*. [Tesis de pregrado, Universidad Internacional del Ecuador].

<https://repositorio.uide.edu.ec/bitstream/37000/2863/1/T-UIDE-0750.pdf>

García Albújar, M. A. (2020). *Análisis financiero y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Servicios Digitales SAC, Chiclayo 2015-2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán].

https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7208/Garc%C3%ADa%20Alb%C3%BAjar%20Mar%C3%ADa%20De%20Los%20%20%C3%81ngeles_.pdf?sequence=6

Ramos Espinoza, J. J. (2019). *La influencia del análisis financiero de los estados financieros y su interpretación en la toma de decisiones gerenciales en una empresa de telecomunicaciones en Lima, periodo 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Ricardo Palma].

http://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/3252/CONT-T030_41631946_T%20%20%20RAMOS%20ESPINOZA%20JUDITH%20JACQUELINE.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Apéndices

Apéndice 1: Matriz de Consistencia

"NIIF 16 Y ANÁLISIS FINANCIERO EN COLABORADORES DE UNA EMPRESA DEL SECTOR COMERCIAL DE HIDROCARBUROS DEL DISTRITO DE INDEPENDENCIA, 2021"

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	DISEÑO METODOLÓGICO	
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPÓTESIS GENERAL				
¿De qué manera se relaciona la NIIF 16 y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021?	Determinar la relación entre NIIF 16 y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.	H ₀ : No existe relación entre NIIF 16 y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.	Variable Dependiente: "NIIF 16"	Contrato de arrendamiento	Tipo: Correlacional	
		H ₁ : Existe relación entre NIIF 16 y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.		Tratamiento contable		Diseño: No Experimental - Transversal
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	OBJETIVOS ESPECÍFICOS	HIPÓTESIS ESPECÍFICAS		Estado de situación financiera		
¿De qué manera se relaciona contrato de arrendamiento y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021?	Determinar la relación entre contrato de arrendamiento y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.	Existe relación entre contrato de arrendamiento y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.		Índices de Liquidez		Población: Personas que laboran en la empresa
¿De qué manera se relaciona tratamiento contable y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021?	Determinar la relación entre tratamiento contable y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.	Existe relación entre tratamiento contable y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.		Índices de Solvencia	Muestra: Se trabajará con una muestra de 20 personas	
¿De qué manera se relaciona estado de situación financiera y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021?	Determinar la relación entre estado de situación financiera y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.	Existe relación entre estado de situación financiera y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.		Rentabilidad bruta		Técnica: Encuesta
¿De qué manera se relaciona estado de resultados y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021?	Determinar la relación entre estado de resultados y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.	Existe relación entre estado de resultados y análisis financiero en colaboradores de una empresa del sector comercial de hidrocarburos en el distrito de Independencia, 2021.		Toma de decisiones	Instrumentos: Cuestionario	
				Decisiones económicas		
			Variable Independiente: "Análisis Financiero"			

Apéndice 2: Cuestionario 1

Variable Independiente: NIIF 16		Items				
Dimensión 1						
Contrato de Arrendamiento		1	2	3	4	5
1	¿Considera usted que la NIIF 16 debe contemplar excepciones en la contabilidad de su empresa según el periodo de arrendamiento?					
2	¿Está de acuerdo que el contrato de arrendamiento contemple el derecho a controlar el uso de un activo identificado?					
3	¿Considera usted que con la NIIF 16 se podrá monitorear mejor los beneficios económicos estipulados en los contratos de arrendamiento?					
4	¿Considera usted que con la NIIF 16 una empresa tenga el derecho de uso de un activo sin que el arrendador pueda cambiar las instrucciones mencionadas en el contrato de arrendamiento?					
Dimensión 2						
Tratamiento Contable						
5	¿Considera usted que la NIIF 16 ayudará a mejorar el tratamiento contable de la valorización inicial del activo?					
6	¿Considera que la NIIF 16 permitirá un correcto tratamiento contable de la valorización posterior del pasivo por arrendamiento?					
7	¿La NIIF 16 ayudará a conocer cómo debe ser el tratamiento de la contabilidad del arrendatario en los Estados Financieros?					
8	¿Considera usted que la NIIF 16 nos permitirá tener un mejor entendimiento al momento de realizar la comparabilidad de los Estados Financieros de una empresa?					
Dimensión 3						
Estado de Situación Financiera						
9	¿La NIIF 16 afectará directamente al pasivo no corriente en el Estado de Situación financiera de una empresa?					
10	¿La NIIF 16 influirá en el activo no corriente del Estado de Situación financiera de una empresa?					
11	¿Considera usted que la rotación de activos reflejará el grado de eficiencia en una empresa según sus Estados financieros?					
12	¿La aplicación de la NIIF 16 nos dará a conocer los impactos que se generan en el ratio de endeudamiento según los Estados Financieros de una empresa?					
Dimensión 4						
Estado de Resultados						
13	¿Los gastos por intereses expresado en el Estado de Resultados afectará la utilidad en los Estados Financieros de una empresa?					
14	¿La aplicación de la NIIF 16 permitirá un tratamiento contable de las amortizaciones generando un impacto significativo en los Estados Financieros de una empresa?					
15	¿Considera que con la aplicación de la NIIF 16 se podrá generar una mayor utilidad de operación en los Estados Financieros?					
16	¿Según la aplicación de la NIIF 16 el EBITDA nos ayudará a conocer mejor la capacidad que tiene una empresa para generar beneficios?					

Apéndice 3: Cuestionario 2

Variable Dependiente: Análisis Financiero						
Dimensión 1						
Índice de Liquidez						
17	¿Está de acuerdo que el Índice de Liquidez (relación entre el activo corriente y el pasivo corriente) mayor a 2 demuestra que la empresa cuenta con recursos para asumir sus obligaciones corrientes o de corto plazo?					
18	¿Considera usted que la empresa está usando los recursos de manera eficiente y cuenta con la liquidez necesaria para el cumplimiento de sus obligaciones?					
19	¿Considera usted que el ratio Prueba Ácida mayor a 1 (activo corriente menos inventarios, entre pasivo corriente), indica que la empresa cuenta con capacidad de pago inmediata de sus obligaciones incluso sin tener ventas?					
20	¿Si el Capital de Trabajo (activo corriente menos pasivo corriente) se ha mantenido constante en los últimos tres años, demuestra que la empresa cuenta con recursos propios para autofinanciarse?					
Dimensión 2						
Índice de Solvencia						
21	¿El Ratio de Solvencia (activo total entre pasivo total) indica que la empresa cuenta con respaldo para cubrir sus deudas y que al no invertirlo puede perder su valor en el tiempo?					
22	¿Considera usted que el Ratio de Solvencia sirve para conocer el nivel de dependencia de la empresa con sus acreedores?					
23	¿Considera usted que el ratio de endeudamiento refleja un adecuado manejo de las fuentes de financiamiento?					
24	¿Considera que comparar el ratio de razón de endeudamiento a corto plazo (Pasivo corriente entre Patrimonio neto) con los años anteriores revelará un mejor análisis para la toma de decisiones?					
Dimensión 3						
Rentabilidad Bruta						
25	¿Considera que la gerencia realizó una buena gestión para obtener una adecuada rentabilidad bruta (utilidad bruta entre ventas netas) en el 2019?					
26	¿Considera que se pudo prevenir la disminución de la rentabilidad neta (utilidad neta entre ventas netas) en los último años?					
27	Si la Rentabilidad financiera (ROE: Utilidad neta entre Patrimonio neto) resultara negativa ¿Consideraría que el capital de la empresa no se está gestionando adecuadamente?					
28	Si la Rentabilidad de Acciones (ROA: Utilidad Neta entre Activo total) resultara negativa ¿Consideraría que los accionistas deben aportar capital?					
Dimensión 4						
Toma de Decisiones						
29	En la actualidad por políticas corporativas se trabaja con un solo banco, ¿Considera que ello limita las opciones de financiamiento de la empresa?					
30	¿Se identifican los principales riesgos en la evaluación de inversión antes de tomar una decisión?					
31	Previo a la toma de decisiones en la empresa ¿Debe existir alguna planificación y análisis para poder efectuar las compras, gastos, provisiones, etc?					
32	Luego de aprobado un proyecto de inversión ¿Se debe realizar un seguimiento y control financiero del desempeño del proyecto?					

Apéndice 4: Alfa de Cronbach Variable 1 NIFF 16**Resumen de procesamiento de casos**

		N	%
Casos	Válido	10	100.0
	Excluido ^a	0	0.0
	Total	10	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,784	16

Estadísticas de escala

Media	Varianza	Desv. Desviación	N de elementos
65,9000	46,322	6,80604	16

Apéndice 5: Alfa de Cronbach Variable 2 Análisis Financiero**Resumen de procesamiento de casos**

		N	%
Casos	Válido	10	90,9
	Excluido ^a	1	9,1
	Total	11	100,0

a. La eliminación por lista se basa en todas las variables del procedimiento.

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,722	16

Estadísticas de escala

Media	Varianza	Desv. Desviación	N de elementos
64,7000	35,344	5,94512	16

Apéndice 6: Datos de investigación de ambas variables

Variable NIIF 16

1	5	5	3	4	5	5	5	4	5	5	4	4	4	5	2	5
2	4	4	3	4	5	5	5	5	5	5	4	4	4	5	2	5
3	5	4	4	4	5	4	5	3	5	5	4	4	4	5	2	5
4	4	5	4	4	5	5	5	3	5	5	4	4	4	5	2	5
5	5	5	4	4	5	5	5	4	5	5	4	4	4	5	2	5
6	4	4	4	4	5	5	5	4	4	5	5	5	4	4	2	4
7	5	4	4	5	4	5	4	4	5	5	4	4	4	4	2	3
8	5	4	3	5	4	4	5	5	5	5	4	5	5	4	3	5
9	5	4	5	5	5	4	4	4	4	4	4	4	4	5	2	5
10	5	3	4	4	5	5	5	4	4	4	4	4	4	5	2	5
11	5	4	4	4	5	5	5	3	5	5	4	4	4	4	2	5
12	5	4	4	4	4	5	5	5	3	5	5	4	4	4	2	5
13	5	4	4	4	5	4	5	5	5	5	5	4	4	5	2	5
14	5	3	4	3	5	5	5	5	4	4	4	4	4	5	2	5
15	5	4	3	3	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	2	3
16	4	4	3	4	4	4	5	5	5	5	4	4	4	5	2	5
17	5	4	3	4	5	5	5	4	5	5	4	4	4	5	3	4
18	5	5	5	4	4	5	5	3	5	5	3	4	4	4	3	4
19	5	5	4	5	5	4	5	5	5	5	4	4	4	5	3	4
20	4	3	3	5	5	5	4	5	5	5	5	4	4	5	3	5

Variable Análisis Financiero

1	5	3	4	4	4	5	5	5	3	4	4	3	5	5	5	5
2	5	3	4	4	4	5	5	5	3	4	4	3	5	5	5	5
3	5	3	4	4	4	5	5	5	3	4	4	3	5	5	5	5
4	4	3	4	3	3	5	5	5	3	4	4	3	5	5	5	5
5	5	3	4	4	4	5	5	5	3	4	5	3	4	5	5	5
6	5	3	4	4	4	5	5	5	3	4	5	3	5	5	4	4
7	5	3	4	4	4	4	4	4	3	4	5	3	5	5	5	5
8	5	3	4	4	4	4	4	4	3	4	5	3	5	5	5	5
9	4	3	3	4	4	4	4	4	3	3	5	3	5	5	5	5
10	5	4	3	4	4	4	4	4	3	3	5	4	5	5	5	5
11	5	3	3	4	4	5	5	5	3	3	5	4	4	5	5	5
12	5	3	3	4	4	5	5	5	3	3	5	3	5	5	5	5
13	5	3	3	3	3	5	5	5	3	4	5	4	5	5	5	5
14	4	3	4	3	3	4	4	4	3	4	5	3	5	5	5	5
15	5	3	3	3	3	4	4	4	3	3	5	4	5	5	5	5
16	5	3	4	4	4	4	4	4	3	4	4	4	5	4	5	5
17	4	4	4	4	4	4	4	4	3	4	5	3	5	5	5	5
18	5	3	4	4	4	5	5	5	3	3	5	3	5	5	4	4
19	5	4	4	4	4	5	5	5	3	4	4	3	5	5	5	5
20	5	4	3	3	3	5	5	5	3	4	5	4	5	5	5	5

Apéndice 7: Informe de Turnitin**ACTA DE TURNITIN**

Dr. Fernando Esteban Núñez Vara, docente del TALLER DE TESIS DE CIENCIAS
EMPRESARIALES OCTUBRE-2021

Certifica que tras haberse realizado la evaluación del % de similitud de la tesis que
lleva por nombre:

**NIIF 16 Y ANÁLISIS FINANCIERO EN COLABORADORES DE UNA EMPRESA DEL
SECTOR COMERCIAL DE HIDROCARBUROS EN EL DISTRITO DE
INDEPENDENCIA, LIMA, 2021.**

presentado por el la bachiller:

GARCIA CANDELA, GERLY GIOVANA

el reporte ha arrojado el siguiente resultado:

10 % de similitud

Se expide la presente certificación para los fines pertinentes.

Lima, 03 noviembre de 2021



Dr. Fernando Núñez Vara
Docente Revisor de tesis

p.d.: se adjunta índice de similitud a continuación

TURNITIN FINAL GARCIA

INFORME DE ORIGINALIDAD

10%	11%	2%	6%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	vsip.info Fuente de Internet	2%
2	legal.legis.com.co Fuente de Internet	2%
3	repositorio.urp.edu.pe Fuente de Internet	1%
4	archive.org Fuente de Internet	1%
5	hdl.handle.net Fuente de Internet	1%
6	ri.ues.edu.sv Fuente de Internet	1%
7	tesis.ucsm.edu.pe Fuente de Internet	1%
8	Submitted to Universidad Tecnologica del Peru Trabajo del estudiante	1%
9	repositorio.unsa.edu.pe Fuente de Internet	1%
		1%
10	repositorio.upla.edu.pe Fuente de Internet	1%

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 1%

Excluir bibliografía

Apagado



“AÑO DE LA UNIVERSALIZACIÓN DE LA SALUD”

INFORME DE REVISIÓN DE TESIS

Lima, 03 de noviembre de 2021.

Señora : MBA Doris Farfán Valdivia
Jefe de Grados y Títulos - UPA

Asunto: Informe de tesis aprobadas provenientes del Taller de
Tesis de Ciencias Empresariales Octubre - 2021.

Ref. : TESIS REVISADAS Y APROBADAS PROVENIENTES DEL TALLER DE
TESIS DE CIENCIAS EMPRESARIALES OCTUBRE-2021

Tengo el agrado de dirigirme a Ud., para informarle que habiendo sido designado como docente revisor de los trabajos de investigación (TI) culminados durante el Taller de Tesis a mi cargo; le presento el título de la tesis con su(s) autor(es) respectivo(s) en calidad de aprobado(s):

Título:

**NIIF 16 Y ANÁLISIS FINANCIERO EN COLABORADORES DE UNA EMPRESA DEL
SECTOR COMERCIAL DE HIDROCARBUROS EN EL DISTRITO DE INDEPENDENCIA, LIMA 2021**

Presentado por:

GARCIA CANDELA, GERLY GIOVANA

Línea de investigación: TRIBUTACIÓN Y AUDITORIA

Considero que el mismo se encuentra: **Aprobado.**

Docente Revisor de tesis

Dr. Fernando Núñez Vara