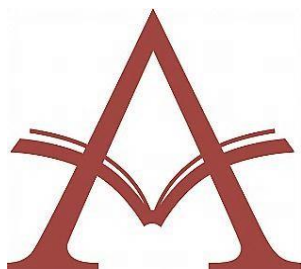


UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TESIS

**ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SU RELACIÓN
CON LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA
CENTRO MÉDICO ODONTOLÓGICO AMERICANO
S.A.C., SAN ISIDRO - LIMA, EN EL AÑO 2020.**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO**

AUTOR:

YAJAHUANCA NICOLAS, JHAIR
CODIGO ORCID: 0000-0001-5427-9463

ASESOR:

Mg. LOLI BONILLA CESAR ENRIQUE
CODIGO ORCID: 0000-0002-8039-3363

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: CONTABILIDAD Y FINANZAS

LIMA, PERÚ

MARZO-2022

Dedicatoria

A mis padres, Bacilio Yajahuanca y Andrea Nicolás. Quienes con su buen ejemplo supieron hacer de mí, un ser fuerte, responsable y sobre todo, una buena persona.

Agradecimiento

Primeramente, a Dios por permitirme llegar a la meta, un camino largo, pero finalmente logrado, gracias por darme una familia maravillosa y por haberme dado el honor de conocer a personas admirables quienes hicieron que esto sea posible.

Gracias mamá y papá por darme la vida, por su ejemplo de lucha, esfuerzo, dedicación, por confiar en mis capacidades y dejarme tomar mis propias decisiones y por todo aquello que aprendí de ustedes, eso que hace de mí una persona casi inquebrantable y que sin duda no pude haber tenido mejores padres que ustedes.

A mis hermanos, Jeiner, Jicela, Dani y Nino, gracias por ser los hermanos que son, por confiar en mí y por estar siempre juntos.

Profesores, a todos ustedes que formaron parte de mi educación, gracias por su enseñanza, por compartir sus experiencias, su conocimiento y por darme lo mejor de ustedes, sin eso no tendría el conocimiento que hoy tengo. Amigos, gracias por vivir esa ilusión junto conmigo y por alentarme a seguir hasta el final.

Una meta que tomo su tiempo, aunque tuvo vicisitudes, pero que eso no hizo que el recorrido fuera placentero, sino todo lo contrario, siempre enfocado en el objetivo y con la ilusión ilesa desde el primer día y que perdurará toda mi vida.

Resumen

El presente trabajo de investigación denominado “Arrendamiento Financiero Y Su Relación Con Los Estados Financieros De La Empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.”. Donde se formuló el objetivo de Determinar como el arrendamiento financiero se relaciona con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020. La metodología aplicada en el estudio fue de tipo básica, enfoque cuantitativo y diseño no experimental - correlacional, de corte transversal, con población de 431 trabajadores y muestra de 59 trabajadores, se aplicó la encuesta como instrumento para la recolección de datos, y en el Spss 25 se exhibirán los resultados.

La investigación concluye que se determinó con un nivel de significancia de 0.000 y una correlación de 0.886, el arrendamiento financiero se relaciona significativamente con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020. Ya que cuando se adquieren activos mediante el arrendamiento financiero, se provisiona esta operación, lo cual se ve reflejados en los estados financieros.

Palabras Claves: Arrendamiento Financiero, Activos Fijos, Inversiones, Estados Financieros, liquidez.

Abstract

The present research work called "Financial Leasing and Its Relationship with The Financial Statements of The American Dental Medical Center Company S.A.C., San Isidro - Lima, In the Year 2020." Where the objective of determining how the financial lease is related to the financial statements in the company Centro Medico Odontológico Americano SAC, San Isidro - Lima, in the year 2020 was formulated. The methodology applied in the study was of a basic type, a quantitative approach and a non-experimental - correlational, cross-sectional design, with a population of 431 workers and a sample of 59 workers, the survey was applied as an instrument for data collection, and in the Spss 25 the results will be displayed.

The investigation concludes that it was determined with a significance level of 0.000 and a correlation of 0.886 that the financial lease is significantly related to the financial statements in the company Centro Médico Odontológico Americano SAC, San Isidro - Lima, in the year 2020. Since when assets are acquired through financial leasing, this operation is provisioned, which is reflected in the financial statements.

Keywords: Financial Leasing, Fixed Assets, Investments, Financial Statements, liquidity.

Tabla de Contenidos

Caratula.....	iii
Dedicatoria.....	iii
Agradecimiento.....	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
Tabla de Contenidos	vii
Lista de Tablas	ix
Lista de Figuras.....	x
Introducción	1
Capítulo I: Problema de la investigación.....	2
1.1 Descripción de la realidad problemática	2
1.2. Planteamiento del Problema.....	5
1.2.1 Formulación del Problema general	5
1.2.2. Problemas específicos.....	5
1.3. Objetivos de la investigación	5
1.3.1. Objetivo general.....	5
1.3.2. Objetivos específicos	5
1.4. Justificación e Importancia de la investigación.....	5
1.5. Limitaciones	7
Capítulo II: Marco Teórico.....	8
2.1. Antecedentes	8
2.1.1. Internacionales	8
2.1.2. Nacionales.....	13
2.2. Bases teóricas	18

2.3. Definición de términos básicos	35
Capítulo III: Metodología de la investigación	38
3.1 Enfoque de la investigación	38
3.2 Variables.....	38
3.2.1 Operaciones de las Variables.....	38
3.3 Hipótesis.....	41
3.3.1 Hipótesis General	41
3.3.2 Hipótesis Específicas	41
3.4 Tipo de Investigación	41
3.5 Diseño de Investigación	41
3.6 Población y Muestra.....	42
3.6.1 Población	42
3.6.2 Muestra	42
3.7 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos	42
Capítulo IV: Resultados	46
4.1 Análisis de los resultados	46
4.2. Discusión.....	62
Conclusiones.....	64
Recomendaciones	65
Aporte Científico	66
Referencias.....	67
Apéndices.....	74

Lista de Tablas

Tabla 1 :Ratios de Liquidez	32
Tabla 2 :Ratios de Solvencia.....	33
Tabla 3: Ratios de Gestión.....	33
Tabla 4 :Ratios de Rentabilidad.....	34
Tabla 5: Validez de 3 Expertos.....	43
Tabla 6: Rangos de Fiabilidad	45
Tabla 7: Estadística de Fiabilidad.....	45
Tabla 8: Empresa y Activos Fijos.....	46
Tabla 9: Periodo y Arrendamiento Financiero.....	47
Tabla 10: Estado de situación financiera y Activos Fijos.....	48
Tabla 11: Dinero y Arrendamiento Financiero.....	49
Tabla 12: Inversión y Acciones	50
Tabla 13: Ganancias e Inversión.....	51
Tabla 14: Toma de Decisiones y Estado de Flujo de Efectivo	52
Tabla 15: Corto Plazo y Estados Financieros	53
Tabla 16: Solvencia Empresarial y Estados Financieros	54
Tabla 17: Ingresos y Utilidad Neta	55
Tabla 18: Costos y Estados Financieros	56
Tabla 19: Gastos y Utilidad Neta.....	57
Tabla 20: Prueba de normalidad	58
Tabla 21: Prueba correlacional de la hipótesis general.....	59
Tabla 22: Prueba correlacional de la hipótesis específica 1	60
Tabla 23: Prueba correlacional de la hipótesis específica 2	61

Lista de Figuras

Figura 1: Empresa y Activos Fijos.....	46
Figura 2: Periodo y Arrendamiento Financiero	47
Figura 3: Estado de situación financiera y Activos Fijos	48
Figura 4: Dinero y Arrendamiento Financiero.....	49
Figura 5: Inversión y Acciones	50
Figura 6: Ganancias e Inversión	51
Figura 7: Toma de Decisiones y Estado de Flujo de Efectivo.....	52
Figura 8: Corto Plazo y Estados Financieros	53
Figura 9: Solvencia Empresarial y Estados Financieros.....	54
Figura 10: Ingresos y Utilidad Neta.....	55
Figura 11: Costos y Estados Financieros	56
Figura 12: Gastos y Utilidad Neta	57

Introducción

Esta investigación expone que un arrendamiento financiero comprende de un contrato entre arrendador y arrendatario como lo establece además la NIIF 16 arrendamientos, donde existe la obligación de financiar por parte del arrendador para la adquisición de algún bien en un plazo pactado de antemano por ambas partes, haciéndolo parte de los activos fijos del arrendatario. Un estado o informe financiero es un documento que refleja los resultados de las actividades de una organización a una fecha, la situación financiera y las variaciones que ha sufrido, de manera estructurada y específica para satisfacer a la gerencia, administración y a terceros interesados en la entidad. Estas informaciones se utilizan para la toma de decisiones.

El capítulo I, conformado por la descripción de la realidad problemática de la investigación, formulándose los problemas, objetivos, las justificaciones, importancia y limitaciones. El capítulo II, este capítulo está conformada por el marco teórico, donde se mencionan cada antecedente nacional e internacional, así como las bases teóricas y términos básicos. El capítulo III, abarca la metodología del estudio, en donde se detalla datos como las variables, hipótesis, tipo, enfoque, diseño, población y muestra, al igual que las técnicas e instrumentos utilizados para recopilar información, la validez y confiabilidad del instrumento. El capítulo IV, comprendido por el análisis de los resultados, así mismo también incluyen las discusiones, conclusiones, recomendaciones y las referencias. Al final de la investigación son colocados los apéndices, tales como la matrices de consistencia, de Operacionalización de variables, Alpha de Cronbach, instrumento de recolección de información, la validación con juicio de expertos, etc.

Capítulo I

Problema de la investigación

1.1 Descripción de la realidad problemática

En la actualidad toda empresa requiere aumentar sus ventas y contar con una mayor rentabilidad, para ello buscan alternativas de financiamiento como préstamos, pagares, u otro medio con el cual les posibilite cumplir con sus obligaciones con proveedores, sin embargo, estos financiamientos traen consigo altas tasas de intereses y muchas veces las empresas que desean aumentar o renovar sus activos fijos no pueden acceder a dichos financiamiento por lo costosos que pueden ser estos activos. La globalización conlleva a que las empresas adopten nuevos cambios, debido a ella las empresas se preparan para tales cambios sin alterar su rentabilidad y productividad. La NIIF que corresponde a los arrendamientos es la NIIF 16, la cual indica el tratamiento contable y reconocimiento financiero de los arrendamientos, eliminando la dualidad del arrendamiento financiero y operativo, instaurando la única definición de “arrendamiento”. Es por eso que, debido a la complejidad y evolución de los negocios, el arrendamiento financiero ha cobrado cada vez más importancia como una herramienta alternativa de adquisición para la financiación de opciones de compra. Este método posibilita arrendar diversos tipos de activos como equipos de cómputo, automóviles, camiones, equipos de producción pesados, entre otros. Con el arrendamiento se puede adquirir activos fijos, pagando un pequeño porcentaje del bien y financiando la diferencia. Es posible disponer inmediatamente de bien, y cuando se cancele el total del arrendamiento financiero se cuenta con la opción de compra, para que se pueda adquirir el activo fijo con un precio mínimo.

Los estados financieros se utilizan como herramientas de interpretación de los datos contables y financieros en una entidad, para la elaboración de estos informes se deben cumplir

ciertos criterios y estructuras establecidas por las normas contables, lo que conlleva a obtener un resultado más confiable para una toma de decisiones. Existen varios tipos de estados financieros, entre los cuales se tiene al estado de situación financiera, que proporciona los recursos de la empresa (activos), sus obligaciones (pasivos y patrimonio), también está el estado de resultados, este informe nos indica la información al respecto de la rentabilidad de una entidad, así como su capacidad de generar utilidad con los recursos invertidos, el estado de flujo de efectivo brinda información sobre la liquidez de la empresa y el estado de cambio en el patrimonio neto detalla cada variación existente en los resultados de diversos periodos. Es importante mencionar que estos estados financieros están respaldados por las notas a los estados financieros, con el propósito de poder brindar más detalles de las diversas operaciones en la organización.

La empresa Centro Médico Odontológico Americano Sociedad Anónima Cerrada con Ruc 2011228020, domiciliada en Av. Juan De Arona Nro. 151 Dpto. 203 (Centro Empresarial Juan De Arona) Lima - Lima - San Isidro, dedicada a las actividades de odontología. Posee la misión de proporcionar a los pacientes un servicio odontológico de gran calidad en cada especialidad, contando con el respaldo de profesionales competentes que cuentan con la tecnología y esmerada atención. Esta empresa cuenta con la visión de tener el reconocimiento como la empresa odontológica más grande a nivel nacional mediante el crecimiento de la red integrada, el cual servirá de base para que la empresa alcance un nivel internacional.

La empresa Centro Médico Odontológico Americano Sociedad Anónima Cerrada, presenta problemas en relación con los arrendamientos financieros, debido a que la empresa, que está dedicada al rubro de la odontología, requiere adquirir máquinas más modernas para poder brindar un mejor servicio y obtener más ingresos, para ello adquiere créditos de las entidades financieras a unas tasas de intereses elevadas, afectando su rentabilidad y liquidez. La empresa podría adquirir

estos activos mediante el instrumento del arrendamiento financiero y cumplir con lo establecido en la NIIF 16 arrendamientos. Con el pago de un pequeño porcentaje del bien y financiando la diferencia, disponiendo inmediatamente del activo, y cuando se cancele el total del arrendamiento financiero se cuenta con la opción de compra, para que se pueda adquirir el activo fijo con un precio mínimo. Además, que el arrendamiento ofrece beneficios tributarios como la depreciación acelerada de los activos, la utilización del Crédito fiscal de las cuotas del financiamiento y poder deducir los gastos por interés derivados del contrato para disminuir el pago del IR, por ende, es evidente que si la empresa emplea este instrumento puede mejorar sus resultados, contando con una mayor liquidez y rentabilidad en sus estados financieros.

La empresa Centro Médico Odontológico Americano Sociedad Anónima Cerrada, presenta problemas respecto a la presentación de sus estados financieros, ello debido a la falta de capacitación sobre las últimas normativas vigentes por parte de sus trabajadores, ello se refleja en resultados que carecen de confiabilidad, causando un impacto negativo cuando se interprete los estados financieros, afectando sus inversiones por decisiones inadecuadas. Preparar y examinar los estados financieros de una entidad es importante para informar las decisiones diarias, pronosticar el crecimiento de las ventas, los sueldos de los empleados, el cumplimiento tributario, y preparar su flujo de efectivo, y el poder acceder a financiamientos con las entidades financieras, como el leasing, las entidades financieras proporcionan crédito al analizar la información de sus estados financieros, con estos créditos la empresa puede utilizarlo como capital de trabajo, para que puedan cumplir con sus obligaciones a corto plazo, para el pago de remuneraciones. Es por ende que para esta empresa el poder optimizar la información de los estados financieros tiene mucha relevancia para su desarrollo empresarial y económico.

1.2.Planteamiento del Problema

1.2.1 Formulación del Problema general

¿De qué manera el arrendamiento financiero se relaciona con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020?

1.2.2. Problemas específicos

¿De qué manera el arrendamiento financiero se relaciona con el estado de flujo de efectivo en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020?

¿De qué manera el arrendamiento financiero se relaciona con la utilidad neta en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020?

1.3. Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Determinar de qué manera el arrendamiento financiero se relaciona con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

1.3.2. Objetivos específicos

Identificar de qué manera el arrendamiento financiero se relaciona con el estado de flujo de efectivo en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

Identificar de qué manera el arrendamiento financiero se relaciona con la utilidad neta en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

1.4. Justificación e Importancia de la investigación

1.4.1. Justificación teórica

El estudio del Arrendamiento Financiero y su relación con los Estados Financieros se justifica teóricamente debido al soporte de varios autores en el campo científico, a razón de ello, se mencionan los siguientes: Figueroa y Quispe con su tesis “*Arrendamientos y su incidencia en los Estados Financieros de las empresas agentes de carga del distrito Callao, 2019*”. Concluyendo que, el arrendamiento tiene impacto en la razonabilidad de los EE. FF de las entidades de agentes de carga, no obstante, debido al escaso conocimiento de la normativa y no aplicarlo de forma correcta sus criterios o no aplicarlos simplemente, ya que no hay una obligación para estas empresas, establece que la incidencia sea negativa, que genera que los estados financieros no tengan razonabilidad. Así mismo el autor López con su tesis “*Tratamiento del leasing financiero y su influencia en los estados financieros de las empresas de transporte público del distrito de Carabayllo, 2018*”. La principal conclusión es que el tratamiento de los arrendamientos financieros influye en los estados financieros, ya que cuando se adquieren activos para la entidad mediante un contrato de arrendamiento financiero, esto afecta a cada estado financiero, y cada estado financiero tiene ciertas particularidades, pero el propósito es obtener datos confiables para que puedan tomar decisiones apropiadas para la empresa en el futuro.

1.4.2. Justificación Práctica

Los resultados del estudio aportarán a la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C, con el objeto de dar a conocer los beneficios que trae el arrendamiento financiero a una empresa, como el acceso a bienes de capital sin tener que pagar el precio de dichos bienes en un solo pago, en otras palabras, posibilita que una empresa renueve sus maquinarias de trabajo sin la necesidad de contar con el efectivo total para adquirirlo, con esta operación la empresa puede mostrar un mejor resultado en sus estados financieros respetando lo expresado en la NIIF 16 arrendamientos.

1.4.3. Justificación Metodológica

La metodología aplicada en el estudio fue de tipo básica, enfoque cuantitativo y diseño no experimental - correlacional, de corte transversal, con población de 431 trabajadores y muestra de 59 trabajadores, se aplicó la encuesta como instrumento para la recolección de datos, y en el Spss 25 se exhibirán los resultados.

1.4.4. Importancia

La investigación presente es importante, debido a que da a conocer la relación del arrendamiento financiero y los estados financieros, con los resultados que se alcancen en este estudio aportará a la entidad en estudio, con una opción de financiamiento, como lo es el arrendamiento financiero, el cual permite la adquisición de bienes para su desarrollo empresarial, todo ello se verá reflejado en una mejor rentabilidad mostrada en los estados financieros.

1.5. Limitaciones

Limitación de información: En la investigación se presentaron limitaciones al buscar antecedentes asociados con el giro económico de la entidad, no obstante, se superó con esfuerzo y dedicación.

Capítulo II

Marco Teórico

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacionales

Carvallo y Rodríguez (2020) con su trabajo “*NIIF 16 Y Su Impacto En Los Estados Financieros De La Clínica Santamaria*”, Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil, Ecuador. Con objetivo de Determinar el impacto de la implementación de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de la clínica Santamaría. Con metodología de diseño de campo, tipo descriptiva, explicativo enfoque cuantitativo, técnica de entrevista y cuestionario, con población y muestra del departamento contable. Dando como resultado que se puede afirmar que el Hospital Santa María incurre en mayores gastos en el ámbito administrativo y financiero con la NIIF 16 comparado con la NIC 17 , evidenciándose en una reducción de la participación de los empleados y un incremento en el impuesto a la renta, reconociendo un solo gasto por arrendamiento de inmuebles. Bajo la NIC 17, el arrendamiento operativo no tiene efecto en el balance general, por lo que la clínica no está obligada a presentar sus pasivos, aunque esta obligación puede ser de un monto significativo, a razón de ello, la contabilidad no refleja la realidad de una transacción económica. Si bien la puesta en práctica de la NIIF 16 sobre arrendamientos mejoraría la comparabilidad y transparencia de los estados financieros, pues la norma establece que si se prometen pagos futuros, ello implica que es una obligación, ya que los pagos deben realizarse de forma contractual y deben reflejarse en los estados financieros como pasivos, mientras que los activos no son precisamente propiedad de la clínica, en cuyo caso los inmuebles están controlados por la clínica y generan ganancias económicas.

Comentario: Es muy importante que el personal contable esté debidamente capacitado, al respecto de las normativas de información financiera y contable, en este caso NIF 16

arrendamientos, porque esto posibilitará la preparación de estados financieros íntegros, neutrales y libres de fallas, posibilitando el acceso a información financiera útil, con el cual posibilite a los usuarios comprender su capacidad y perceptiva financiera futura.

Maris (2020) con su tesis *“El impacto de la NIIF 16 en los estados financieros de empresas argentinas”*, tesis de pregrado, Universidad Siglo 21, Santa Cruz, Argentina. Objetivo de identificar el impacto de la NIIF 16 en los estados financieros y en los distintos indicadores de empresas de la Argentina que cotizan en bolsa de valores, desde la posición del arrendatario. Con metodología tipo descriptiva, enfoque mixto, método cualitativo, la muestra se conformó por 7 empresas argentinas. Resultando que la NIIF 16 posibilita que los arrendamientos a corto plazo sobre activos que posean un bajo valor se reconozcan como gasto, el mismo tratamiento que los arrendamientos operativos según NIC 17. Concluyendo que desde la entrada en vigor de la NIIF 16 en las entidades públicas que cotizan en la bolsa, vario la presentación en sus estados financieros para su registro y prestación de información por parte del arrendatario, sin considerar la diferenciación de la dualidad existente con la norma precedente, la NIIC 17 de arrendamiento operativos y financieros.

Comentario: Para la apropiada implementación de la NIIF 16 se debe contar con el personal contable y administrativo capacitado, Asimismo, se deben implementar sistemas más nuevos para tener mejores instrumentos de control para evitar fallas en los cálculos.

Echenique (2020) con su tesis *“Arrendamientos, el impacto de la NIIF 16 en los estados financieros y en la toma de decisiones”*, tesis de pregrado, Universidad Siglo 21, Argentina. Con objetivo de “Analizar el impacto de la NIIF 16 en los estados contables, indicadores económicos y financieros, analizando su relación con las normas contables e impositivas en la Argentina, y su norma predecesora, la NIC 17, desde el punto de vista del arrendatario”. Con

metodología de diseño descriptiva, no experimental, la muestra lo conformo el estado financiero propio, usando indicadores económicos financieros como los instrumentos. Como resultado se tuvo que en el inicio se reconoce las NIIF 16 un activo y pasivo. Así mismo es reconocido como derecho de uso y goce por los valores de los pasivos asumidos más los gastos. Concluyendo que la diferencia entre arrendamientos operativos y arrendamientos financieros se elimina en la NIIF 16. Todas las obligaciones bajo el contrato de arrendamiento se incluyen en el balance general, dando como resultados activos y pasivos perjudicados. Bajo esta norma, los arrendamientos serán a plazos, reduciendo la obligación de pagar dichos plazos.

Comentario: En este trabajo se analizó el efecto de las NIIF 16 en los EE. FF, evaluando su relación con las normas contables y tributarias de Argentina, así como su norma anterior, la NIC 17, desde la perspectiva del arrendatario.

Bautista y Zambrano (2020) con su tesis "*Tratamiento contable de los arrendamientos y su incidencia en los estados financieros de la Empresa Nacris S.A*". Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Ecuador. Objetivo de evaluar el tratamiento contable de los arrendamientos y su incidencia en los estados financieros de Nacris S.A mediante la aplicación de la NIIF 16. Con metodología a de método deductivo, tipo descriptiva, enfoque cualitativo, la entrevista como técnica, la población lo conformaron 5 trabajadores, siendo la muestra 4 de ellos. Dando como resultado que las empresas tienen que aplicar la NIIF 16 arrendamiento en sus actividades, porque les posibilitará encontrar a los operativos en el balance, de esta manera mostrarían una mejor exposición de sus estados financieros, los cuales son indispensables para que el usuario comprenda la veracidad de los resultados alcanzados en la entidad. Se concluyó que se realizó un análisis de los tratamientos contables de las actividades de arrendamiento en Nacris S.A, donde se observa el impacto de estos nuevos registros en los EE.FF primarios de la entidad. Durante el 2018, la empresa

mantuvo nuevas renovaciones de contratos de arrendamiento con proveedores, con vigencia de los próximos cinco años, por lo que Nacris SA tomó ciertas instrucciones para hacer cumplir sus registros orientativos haciendo uso de las disposiciones anteriores, aunque no aplicadas en su totalidad. Por este motivo, se muestran nuevos registros de acuerdo con la norma contable vigente para mostrar un cotejo entre ambas contabilidades y evaluar la incidencia de cada contabilidad.

Comentario: Entonces queda claro que la NIIF 16 de arrendamientos, determina los estándares de reconocimiento que se deben aplicar en los mismos y especifica en sus registros los tratamientos contables que debe realizar el arrendador o arrendatario.

Bélen (2020) con su tesis *“Arrendamientos: El Impacto de la NIIF 16 en los estados financieros y en la toma de decisiones, Análisis de la NIIF 16 en los estados contables de empresas argentinas”*, tesis de pregrado, Universidad Siglo 21, Santa fe, Argentina. Con objetivo de “identificar el impacto de la NIIF 16 en los estados contables, indicadores económicos y financieros, en dos empresas argentinas que coticen en la Bolsa de Buenos Aires, desde el punto de vista del arrendatario”. Con metodología de alcance descriptivo, enfoque mixto, diseño no experimental, la muestra lo conformaron dos balances de alcance público de la empresa Vista oil & gas Argentina S.A.U y la empresa Mastellone hermanos S.A. Se empleó la técnica del relevamiento bibliográfico. Dando como resultado, en términos de utilidad (pérdida ante impuestos), las empresas han experimentado diversos cambios. Mientras, Mastellone Hermanos SA aumentó en un 21 %, y Vista Oil & Gas disminuyó en un 11,54 %. En la primera empresa examinada se evidencia pérdidas, y aplicando la NIIF 16 la pérdida aumentó porque se reconoció más gastos. A diferencia de otras sociedades, el aumento de los gastos reconocidos por la normativa vigente en 2019 refleja una disminución del resultado. Se llega a la conclusión que se demostró cómo se han visto perjudicados los EE.FF de las

arrendadoras y cómo esto afecta las decisiones de los usuarios al momento de aplicar la norma vigente, es posible inferir que la supresión de los gastos de arrendamiento admitido por la NIC 17 fue reemplazado por la capitalización del arrendamiento operativo mostrado en el balance general, que significa una relevante variación normativa, con los cuales se puede contar con datos detallados y concretos de los arrendamientos. Aunque las empresas estudiadas pertenecen a diferentes sectores económicos, los datos de arrendamientos proporcionados a los usuarios de los EE. FF tiene más transparencia.

Comentario: Se puede decir que un arrendamiento financiero comprende de un indicador de que se han transferido la mayoría de los beneficios y riesgos de la propiedad de un activo. Si no, se clasifica como arrendamiento operativo.

Santana (2020) con su tesis *“Impacto de la NIIF 16 en los estados financieros de una empresa de transporte de carga pesada”*, tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil, Ecuador. Con objetivo de Analizar la incidencia de la aplicación de la NIIF 16 en los estados financieros de una empresa de Transporte de Carga Pesada. Con metodología diseño no experimental de campo, tipo descriptiva, con enfoque mixto, con población de 31 colaboradores de una empresa de transportes de carga pesada, siendo elegido 7 empleados de contabilidad y finanzas. Se empleó la entrevista como técnica, de acuerdo con los resultados, el nuevo modelo contable ya no distingue entre los arrendamientos operativos y los arrendamientos financieros del arrendatario, sino que reconoce los activos por el derecho de uso y el pasivo por arrendamiento de los activos arrendados. Concluyendo que la NIIF 16 tiene mejoras en EE. FF de las empresas al proponer un modelo contable que presenta la información financiera vinculada con el arrendamiento del activo subyacente de manera relevante y transparente. Dado que el período de evaluación de este estudio coincide con el año que entró en vigencia la NIIF 16, no se dispone de información sobre la adopción de la normativa.

Comentario: La implantación de esta norma no solo tendrá implicaciones financieras, sino también tributarias, ya que las autoridades fiscales mencionan que estos gastos tendrán el tratamiento de impuesto a la renta no deducible.

2.1.2. Nacionales

Figueroa y Quispe (2020) con su trabajo “*Arrendamientos y su incidencia en los Estados Financieros de las empresas agentes de carga del distrito Callao, 2019*”. Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Con objetivo de Determinar la incidencia de los arrendamientos en los Estados Financieros de las empresas agentes de carga del distrito Callao, 2019. Con metodología de tipo aplicada, diseño no experimental, transversal, correlacional, 40 trabajadores contables se consideraron como población y muestra. La encuesta fue la técnica, con el cual se recolectó los datos. El instrumento del cuestionario. Entre los resultados más importantes, se encuentra que la mayoría de los contadores de las empresas de agentes de carga no aplicaron adecuadamente la valoración de los arrendamientos bajo la NIIF 16, lo que afectó negativamente la razonabilidad de los EE. FF, que generó que los datos en sus estados financieros en el año 2019 no sean los apropiados. Concluyendo que, el arrendamiento tiene impacto en la razonabilidad de los EE. FF de las entidades de agentes de carga, no obstante, debido al escaso conocimiento de la normativa y no aplicarlo de forma correcta sus criterios o no aplicarlos simplemente, ya que no hay una obligación para estas empresas, establece que la incidencia sea negativa, que genera que los estados financieros no tengan razonabilidad.

Comentario: Es necesario que el personal contable entienda y aplique las normativas contables, para el correcto reconocimiento de los elementos en los EE. FF, en base con la examinación a fondo de los contratos de arrendamiento.

Saccsara y Saldivar (2019) con su investigación denominada “*NIIF 16: Arrendamientos y su incidencia en los Estados Financieros y en el Impuesto a la Renta en las empresas del sector Inmobiliario en Lima Sur, año 2018*”. Tesis de pregrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Lima, Perú. Con objetivo de explicar a las empresas del sector inmobiliario acerca de los arrendamientos y sus definiciones fundamentales, así como también las incidencias en los estados financieros y en el impuesto a la renta. Con metodología de enfoque mixto, diseño No Experimenta. La muestra comprende de 2 especialistas en materia tributaria y 2 expertos en NIIF. La entrevista como técnica. Dando como resultado que con el valor observado de $0,004 < 0.05$, la hipótesis nula es rechazada y es aceptada la alterna, ello implica que la NIIF 16 sobre arrendamientos tiene incidencia en los estados financieros y el impuesto a la renta en empresas del sector inmobiliario en Lima Sur, año 2018. Se concluye que los expertos en NIIF han declarado que la NIIF 16 tienen incidencia en los estados financieros y, por lo tanto, se reflejará en los índices financieros que se muestran en estos estados. Adicionalmente, con la implantación de la norma, la entidad ha mostrado información veraz sobre sus deudas.

Comentario: La puesta en práctica de la NIIF 16 ha provocado variaciones en la presentación de los EE. FF, que además ha derivado en variaciones en los ratios financieros, por lo que las entidades deben celebrar contratos de arrendamiento que especifiquen e identifiquen a la brevedad los cambios ocasionados por esta norma, ya que los cambios en estos indicadores y medidas pueden afectar la toma de decisiones.

López (2019) con su tesis “*Tratamiento del leasing financiero y su influencia en los estados financieros de las empresas de transporte público del distrito de Carabayllo, 2018*”, Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Con objetivo Determinar la influencia entre el tratamiento del leasing financiero en los estados financieros de las empresas

de transporte público del distrito de Carabaylo 2018. Con metodología tipo explicativo, diseño no experimental, 32 empresas de transporte público de Carabaylo conformaron la población, con muestra de 45 personas. Usando la técnica de la encuesta y cuestionario como instrumento. Los resultados muestran que la hipótesis general formulada, es decir, “determinar la influencia del leasing financiero en los estados financieros”, muestra un chi-cuadrado de 140,775, siendo superior a 101,879 de chi tabla, por tanto, la hipótesis alternativa se acepta y la hipótesis nula se rechaza. Dando como resultado que el tratamiento del arrendamiento posee un impacto en los estados financieros. La principal conclusión es que el tratamiento de los arrendamientos financieros influye en los EE. FF, debido a que cuando se adquieren activos para la entidad mediante un contrato de arrendamiento financiero, esto afecta a cada estado financiero, y cada estado financiero tiene ciertas particularidades, pero el propósito es obtener datos confiables para que puedan tomar decisiones apropiadas para la empresa en el futuro.

Comentario: Existen diversas operaciones que deben ser contabilizadas en el tratamiento de los arrendamientos, incluyendo la adquisición de bienes, y su respectiva depreciación, generalmente la depreciación acelerada, que causa intereses, por lo que todas estas operaciones afectan los EE. FF, y a su vez los sujetos a contratos de arrendamiento financiero. Además del impacto de los beneficios fiscales, existe un cierto impacto en los EE. FF por la deducción de gastos financieros y de depreciación derivados de los contratos de arrendamiento. Se debe considerar que contar con estados financieros precisos que reflejen todas las operaciones, como la implantación del leasing, permite tomar las mejores decisiones en la entidad.

Alcarraz et al (2019) con su tesis “*Aplicación del arrendamiento financiero, según NIIF para pymes sección 20 y su efecto contable en los estados financieros de la empresa H. Y R. Rent A Car S.A.C.-Lurigancho Chosica- 2018*”, tesis de pregrado, Universidad Tecnológica del Perú, Lima, Perú. Con objetivo de Determinar la aplicación del Arrendamiento Financiero

según NIIF para PYMES Sección 20, y su efecto contable en los estados financieros. Con metodología de diseño no experimental, descriptiva, tipo documental y de campo, usando la técnica de la encuesta, con población y muestra de H.Y.R RENT A CAR S.A.C. Dando como resultado que el personal encargado del tratamiento financiero y contable de los arrendamientos financieros de la H.Y.R RENT A CAR S.A.C no aplican NIIF para Pymes – sección 20- en los EE.FF. Se concluyó que la categorización de los arrendamientos tiene efectos contables muy diversos, ya que los arrendamientos operativos no agregan activos fijos, mientras que los arrendamientos financieros agregan significativamente activos tales como Inmueble, Maquinaria y Equipo. Se determinó que los datos revelados en los estados financieros poseen el efecto contable de incrementar la proporción de activos, tales como inmuebles, maquinaria y equipo, y pasivos circulantes y no circulantes.

Comentario: Cuando las empresas aplican las NIIF en sus arrendamientos financieros, reflejarán una información más real en sus estados financieros, por lo cual, los gerentes con base en estas informaciones más confiables y veraces podrían tomar mejores decisiones en beneficio de la empresa.

Henao et al (2019) con su tesis *“El arrendamiento y los estados financieros de las empresas de transporte de carga de Los Olivos, 2019”* Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo, Lima, Perú. Con objetivo determinar la relación del arrendamiento en los estados financieros de las empresas de transporte de carga de Los Olivos en el periodo 2019. Con metodología tipo correlacional, diseño no experimental, nivel longitudinal explicativo. Utilizando el instrumento del cuestionario. Los resultados indican que “el arrendamiento tiene relación con los estados financieros de las empresas de transporte de carga de Los Olivos, 2019”. Este estudio concluye que existe relación entre los arrendamientos y los estados financieros de las entidades de carga de Los Olivos año 2019, porque los encuestados indican que la implementación de arrendamientos con base en la NIIF 16 está relacionada con la

situación financiera, ello implica los primordiales estados financieros, como estado de resultados y estado de situación financiera.

Comentario: Cabe indicar que la presentación de los EE. FF tiene que cumplir con las NIIF, lo que exige consistencia en la información proporcionada. Es decir, la clasificación y presentación de las partidas en los EF. FF, tienen que perdurar de un ejercicio a otro, salvo en circunstancias excepcionales. Es de gran importancia enfatizar la educación y capacitación contable del personal que elabora los estados financieros para aplicar adecuadamente la norma y aplicar actualizaciones, al igual que la NIIF 16.

Sanca (2019) con su tesis *“Impactos de la NIIF 16 en la presentación de los EEFF De La Empresa Transportes Perú S.A.C. periodo de enero a junio año 2019.”*, Tesis de pregrado, Universidad Nacional De San Agustín De Arequipa, Arequipa. Con objetivo de “conocer los impactos de la NIIF 16 en la presentación de los EEFF. Para lo cual se definió las variables NIIF 16 y estados financieros como variable independiente y dependiente respectivamente”. Investigación tipo aplicativa, de diseño cuantitativo. Con población del rubro de transportes de Arequipa, siendo la muestra Transportes Perú S.A.C. Se consideró los instrumentos de los informes contables, observación de documento, estados financieros, políticas de la entidad, etc. Concluyendo que el impacto en la presentación de los EE. FF con la aplicación de la NIIF 16 en Transportes Perú S.A.C. en los periodos de enero a junio 2019, tiene variaciones relevantes como el aumento de activos, pasivos y ratios vinculados, variaciones en el EBITD y nivel de resultados.

Comentarios: Se debe evaluar las condiciones, perspectivas, materialidad y requisitos de la NIIF 16 antes de celebrar un contrato de arrendamiento, ello implica que las empresas deben anticipar estos impactos y adecuar políticas para conseguir la realidad financiera y optimar los resultados en la toma de decisiones de la entidad.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Arrendamiento Financiero

2.2.1.1. Definiciones de Arrendamiento Financiero.

De acuerdo con Santos y Castro (2019) Considera que un arrendamiento financiero comprende de un contrato entre el arrendador y el arrendatario, donde el arrendador está en la obligación de financiar para la adquisición de bienes, muebles o inmuebles en un plazo pactado de antemano e irrevocable por ambas partes, haciéndolo parte de los activos fijos del arrendatario. Asimismo, el arrendatario se obliga a pagar los importes pactados como rentas en el contrato en el plazo estipulado. Establece que este contrato identifica expresamente la compra de bienes inmuebles, maquinaria y equipo bajo un modelo de alquiler, por lo que se compromete a pagar a plazos, con financiamiento a un plazo determinado, porque al término del contrato, el cliente opta por renovar el contrato, por motivos de adquirir el bien usado o para no ejecutar la opción de compra. (p.30)

Meza (2014) expresa que el arrendamiento financiero tiene la definición de una forma de financiación mediante la cual el arrendatario, mediante un contrato con el arrendador, adquiere uno o más activos fijos que puede ser de origen nacional o extranjero, tangible e intangible, de un proveedor extranjero o nacional, para que estos bienes sean usados en su entidad; a cambio de cuotas periódicas durante un período establecido y con la posibilidad de ejecutar la opción de compra cuando el contrato haya terminado. Además, indica que, frente a los préstamos, se trata de una nueva modalidad de financiamiento, con rapidez y flexibilidad de los bienes de capital. Este tipo de financiación puede darse a medio o largo plazo. Entonces, un arrendamiento financiero es esencialmente una fuente de financiación, ya que atenúa el flujo de efectivo, en especial por la inversión a efectuar (p.45).

Ramírez (2019) Un arrendamiento financiero comprende de un contrato que sirve para tener el derecho de controlar un bien por un lapso por pagos periódicos, así mismo el arrendatario que usa el activo tiene derecho a comprarlo cuando se finalice el contrato. Por tanto, un leasing financiero o arrendamiento financiero es una relevante herramienta para la planificación fiscal y financiera de una empresa, al ser la opción de financiación a medio plazo más eficiente para adquirir activos fijos (mejora costes financieros y beneficios tributarios). (p.2)

2.2.1.2. Orígenes del Arrendamiento Financiero.

Pérez (2016) El arrendamiento financiero surge en Roma cuando Tiberio Graco, emperador en ese entonces, dictó una ley agraria expropiando los latifundios para ser entregados a los pobres en calidad de arrendamiento, pero estas tierras solo eran alquiladas, sin tener el derecho de la propiedad completa. Así mismo, en Fenicia se instalaron fábricas arrendadas por los propietarios a cambio de un dinero. Se puede decir que los arrendamientos existieron en la antigüedad, la Edad Media y el Renacimiento. Pero fue durante la Revolución Industrial que cobró importancia cuando surgieron grandes industrias que necesitaban bienes de capital, inversores y mejores productos para competir en el mercado. Así, durante este período histórico hubo un evidente crecimiento económico, tecnológico y social que finalizó entre 1820 y 1840, pasando de una economía rural con base en el comercio y la agricultura a una economía urbana, mecanizada e industrializada. Donde pasaron de industria de trabajos manuales al empleo de maquinarias para la industria, transporte de mercadería y personas, con lo cual se evidenció grandes avances comerciales, financieros y bancarios. El leasing fue utilizado en los Estados Unidos desde el año 1872 a 1893 en la explotación minera, en el cual los capitalistas arrendaban equipos para la extracción eventual o temporal de

minerales, también lo utilizaban los empresarios ferroviarios para el período de la construcción de vías férreas. (p.140)

Pérez (2016) Siguiendo este proceso histórico surgió el “leasing” como la cuestión financiera que conocemos en la actualidad, al finalizar la Segunda Guerra Mundial los comerciantes no podían comercializar sus productos y por ello a cambio de contraprestaciones los ofrecen en arrendamientos. A su vez se le atribuye su origen a una operación bancaria efectuada por un comerciante de calzados, ya que no contaba con más financiamientos de los bancos para aumentar su capacidad productiva, por lo cual propuso a su banco venderle su máquina por una cantidad de dinero, planteándole pagar una contraprestación económica por el arrendamiento del mismo y poder tener la opción de recomprarla en un tiempo específico, donde presuntamente podría reactivarse en su económica, eso se dio en los años cincuenta. Es así que nació la “U.S. Leasing Corporation”, que en la actualidad sigue siendo una de las empresas arrendadoras con más relevancia en EE. UU. En los años 1970 y 1980 el leasing logra su expansión mundial. El leasing nació de las dificultades de las industrias para conseguir financiamiento suficiente para utilizar en el capital de operación y el avance tecnológico, que se necesita para la utilización en las industrias de maquinarias y equipos tecnológicos. (p.141)

2.2.1.3. Objetivos del Arrendamiento Financiero.

De acuerdo con Pedrosa (2017) el objetivo principal de un arrendamiento financiero es dar a las empresas acceso a bienes de capital sin tener que pagar el precio de dichos bienes en un solo pago, en otras palabras, posibilita que una empresa renueve sus maquinarias de trabajo sin la necesidad de contar con el efectivo total para adquirirlo (párr.4).

Marquéz (2018) El leasing o arrendamiento financiero es un modelo contractual de mucha utilidad para autónomos o empresas que no pueden o no quieren realizar una gran

inversión de capital para adquirir bienes muebles o inmuebles requeridos para el desarrollo de su trabajo. Les posibilita iniciar la producción sin tener que aportar mucho capital. (párr.1)

2.2.1.4. Importancia del Arrendamiento Financiero.

Santos y Castro (2019) Teniendo en cuenta que el principal objetivo de toda entidad es ser competitivo en el mercado, se consideran factores determinantes la adquisición y renovación de bienes de capital, maquinaria y equipo para aumentar su productividad y eficiencia en la gestión. No obstante, el elevado costo de las maquinarias y equipos para las empresas industriales requiere fuente de financiamiento de sus propios recursos. El leasing financiero, como herramienta financiera de mediano a largo plazo, permite la compra de activos fijos con un pequeño costo inicial, esto posibilita incrementar la liquidez de la entidad mediante una mayor disponibilidad del efectivo, pudiendo así aumentar su facturación, lo que se refleja en la consecución de una mayor rentabilidad. (p.29)

Meza (2014) El arrendamiento financiero tiene mucha importancia en el ámbito empresarial, porque es una fuente de financiación que posibilita financiar la compra de bienes muebles o inmuebles sin que la empresa pague con sus propios recursos, sino a través del conocido “contrato de arrendamiento financiero”, en el cual la compañía financiera o de leasing conocido como arrendador adquiere la propiedad y se la da al arrendatario para que la use dentro de su entidad a cambio de cuotas regulares durante un período específico y el derecho a ejercer una opción de compra al final del contrato. Las personas involucradas en el arrendamiento financiero son esencialmente arrendadores, arrendatarios y de modo indirecto, proveedores, cada uno de los cuales tiene obligaciones y derechos derivados de este contrato. Este tipo de financiación brinda beneficios financieros, como que posibilita el financiamiento del 100 % del valor del

bien, a su vez de no ser una barrera para obtener otras fuentes de financiación, además existen beneficios fiscales como la depreciación de bienes arrendados, los cuales pueden ser deducidos además de los gastos financieros derivados del arrendamiento. (p.45)

2.2.1.5. Características del Arrendamiento Financiero.

Corvo (2018) Un arrendamiento financiero comprende de un acuerdo comercial con las siguientes características primordiales:

- El arrendatario, que constituye el cliente o prestatario, elegirá activos tales como equipos, vehículos, software, entre otros.
- El arrendador, que representa la entidad financiera, adquirirá los activos.
- El arrendatario contará con el derecho sobre la utilización del activo en el acuerdo del arrendamiento.
- El arrendatario tendrá la obligación de pagar unas cuotas por la utilización del activo.
- La renta de arrendamiento recibida por el arrendador en el plazo principal del arrendamiento será suficiente para la recuperación de la mayor parte o el íntegro del coste del activo, así como los intereses de la renta cancelada por el arrendatario.
- Las rentas de arrendamiento para períodos secundarios son mucho más bajas. Esto a menudo se conoce como alquiler de granos de pimienta.
- El arrendatario puede optar por comprar la propiedad del bien. Por ejemplo, cuando el último pago de alquiler se realiza al precio de compra de una opción negociada.
- El arrendador no asume los beneficios y riesgos resultantes de la utilización del bien arrendado.
- Esta clase de arrendamiento no es de carácter cancelable. Además, la inversión del arrendador está segura. (párr. 5)

2.2.1.6. Tipos de contrato del Arrendamiento Financiero.

Silverio (2016) indica los tipos de contrato de arrendamiento financiero y son los siguientes:

- Opción de compra: pertenece al grupo de las opciones simples y suelen utilizarse en los contratos de alquiler. Concede al tomador el derecho a pagar el precio de ejercicio a cambio de la propiedad del activo. El ejercicio de la opción de compra es ejecutable cuando el valor del bien exceda el precio establecido. Una opción es europea si se pacta su ejercicio en una fecha determinada, de lo contrario es americana si se ejerce previo al vencimiento del contrato. En este ejercicio se establece por comparación de cada período que debe ejercerse la opción, de lo contrario, el contrato continúa. (p.358)
- Opción de cancelar anticipadamente: Esta cláusula posibilita al arrendatario pagar anticipadamente el contrato de arrendamiento como propietario de la opción. Cuando el valor presente del flujo de efectivo de las operaciones generadas por el activo subyacente deduciendo el valor presente del saldo de pago del arrendamiento es menor que las multas por pagos anticipados, se ejerce la opción de cancelación anticipada. (p.358)
- Opción de renovar el contrato: Esta opción posibilita al tomador, quien es el titular de la opción, prorrogar el contrato por un período extra. Cuando el acuerdo inicial vence, la cláusula de renovación ofrece una opción de extensión. El tratamiento es similar al de las opciones de cancelación anticipada en el sentido de que se supone que el contrato expira en el nuevo plazo y la opción de cancelación anticipada se ejerce en consecuencia en el plazo original sin alguna penalización. Siempre que el valor presente del flujo de efectivo de la operación del activo deduciendo el valor presente del saldo de pago contractual resulte positivo, se puede ejercer la opción de renovación. En algunos casos, se combinan dos opciones: a) adquirir los activos en la

fecha de vencimiento originalmente pactada, y b) renovar el contrato para ampliarlo a una nueva fecha de vencimiento, la de mayor valor. (p.359)

2.2.1.7. Clases de Arrendamiento Financiero.

Pérez (2016) Tenemos las siguientes clases de leasing:

- El “leasing operativo” es mayormente efectuado por los importadores, fabricantes o distribuidores de bienes de capital. Las empresas de arrendamiento operativo prefieren utilizar materiales estándares que estén fácilmente disponibles para otros arrendatarios, o que estén perfectamente organizados para su reventa en el gran mercado de usados, tales como: máquinas electrónicas, automóviles, maquinarias pesadas y autobuses. Debido a la naturaleza de tales arrendamientos, el arrendatario puede rescindir el contrato anticipadamente en cualquier momento, como, por ejemplo, la obsolescencia. (p.143)
- El “arrendamiento financiero” es una actividad con el cual una entidad financiera o entidad de leasing adquiere determinados bienes para sus clientes y los entrega en arrendamiento por una contraprestación o derechos de arrendamiento en un plazo determinado para sufragar los gastos, brindándole al cliente una opción de compra por el precio restante al final del contrato. (p.144)
- Un “Lease Back” es un tipo de arrendamiento a través del cual los bienes se transfieren como una venta a una empresa de arrendamiento o institución financiera a cambio de dinero en efectivo, y la empresa de arrendamiento o institución financiera entrega inmediatamente estos mismos bienes arrendados a su empresa de arrendamiento o institución financiera. Los clientes pueden volver a comprarlos por un cierto período de tiempo. (p.144)
- Un “Renting” es un contrato similar a un arrendamiento operativo con servicios adicionales como mantenimiento, asistencia técnica, entre otros, no obstante, a

diferencia de un arrendamiento operativo, el arrendador no otorga al arrendatario la opción de compra, ello debido a que el arrendamiento conforma su estructura de negocio, en otras palabras, es parte del objeto de una entidad y del ámbito del negocio. (p.144)

- Un “arrendamiento internacional” es un contrato de arrendamiento entre una empresa de arrendamiento y un arrendatario en virtud de una legislación nacional diferente. En tales contratos, es común que las partes no estén de acuerdo con la legislación del país del arrendador (p. 144)

2.2.1.8. Ventajas del Arrendamiento Financiero.

Ramírez (2019) indica los más resaltantes ventajas del arrendamiento financiero.

- La primera ventaja del arrendamiento financiero es que ofrecen una mayor protección fiscal a través de la depreciación acelerada de los activos, con un plazo mínimo para bienes inmuebles de 5 años y para bienes muebles de 2 años.
- Genera menores gastos financieros, dado que el IGV no es considerado como porción del capital de financiamiento, el arrendamiento no fija capital de trabajo para la compra del activo y posibilita el financiamiento del 100% de la inversión (ya que se considera dentro de los costos de la adquisición de los costos adicionales para la ejecución de los activos, instalación, traslados, gastos aduaneros, etc).
- Otra ventaja es que no aumenta el riesgo financiero comercial en consecuencias bancarias (ya que no se realiza unos gastos para la adquisición del bien) sino que aporta agilidad en la estructura financiera (en plazos, periodos de gracia, formas de pago, estacionalidad, entre otros), y transfiere la gestión de seguridad y pago en el destino de los fondos al arrendador (con normalidad a una entidad financiera).

- Mientras, la adquisición regular de nuevos activos (o rotación de activos fijos) mediante el arrendamiento ayuda a evaluar las necesidades reales y las actualizaciones tecnológicas de una empresa, aumentando su productividad.
- Para finalizar, hay que resaltar que según las NIIF, la adecuación del tratamiento del leasing optimiza la presentación de los EE. FF en las entidades, mejorando el EBITDA, así como el margen operativo. (párr.8)

2.2.1.9. Desventajas del Arrendamiento Financiero.

Según GCFGlobal (2020) menciona las desventajas del arrendamiento financiero:

- Solo se puede ser el propietario definitivo al finalizar el contrato.
- No hay posibilidad de devolver el bien hasta el culmino del contrato.
- Cuando se incumplen las obligaciones contractuales hay cláusulas penales.
- Comparado con otros métodos de financiamiento, tiene mayores costos financieros.
- Constituye un compromiso inquebrantable para las partes involucradas.
- No se obtienen los poderes y beneficios brindados por la titularidad de un bien.

Considerando todo ello, el arrendamiento financiero resulta ser una excelente alternativa para las entidades que no poseen una gran capacidad económica y quieren mejorar y crecer.

(par.5)

2.2.1.10. Norma Internacional de Información Financiera 16 - Arrendamientos.

PWC (2018) El IASB publico la NIIF en 2016, con vigencia a partir del 2019. Esta nueva norma necesita que el arrendador reconozca casi todos los arrendamientos en el balance general. Mostrando de este modo el derecho a utilizar el activo por un periodo, y el pasivo vinculado a los pagos contractuales. En conformidad con la norma actual, un arrendador registra el arrendamiento ya sea como financiero u operativo sobre la base

de un conjunto de pruebas y reglas, que resultan en que el activo quede registrado o no en el balance general. (p.4)

2.2.2. Estados Financieros

2.2.2.1. Definiciones.

Sáenz (2020) Un estado o informe financiero comprende de un documento que refleja los resultados de las actividades u operaciones de una entidad económica a una fecha, la situación financiera y las variaciones que ha sufrido, de manera estructurada y específica para satisfacer a la gerencia, administración y a terceros interesados en la entidad. Estas informaciones se utilizan en el proceso de toma de decisiones. (p.4)

Elizalde (2019) Los estados financieros detallan las transacciones u operaciones del día a día que presenta una organización en sus actividades y se resumen en una estructura que se presenta como un estado financiero. Los estados financieros se basan en los datos que brindan los libros de contabilidad y en los cuales exponen la rentabilidad de una empresa. Se muestra en períodos trimestrales, semestrales o anuales. (p.219)

Palomares (2015) Con los estados financieros se puede obtener información como conocer el estado de una empresa en un periodo, de forma general se evalúa por año. Estos informes están comprendidos de documentos que nos detallan la situación financiera de una entidad, así como datos económicos y patrimoniales. Tienen su importancia en dar a conocer la solvencia y rentabilidad de una entidad. Los estados financieros no son solo un concepto de la contabilidad financiera, sino una herramienta muy importante para el diagnóstico económico y patrimonial de una entidad. Comprender y dominar conceptos como el estado de flujo de efectivo, la utilidad neta, la liquidez, son esenciales para las decisiones estratégicas de todo gerente. (p.16)

2.2.2.2. Objetivos de los Estados Financieros.

En conformidad con Burgos (2015) el objetivo primordial de los EE. FF es la transferencia de información fiable en relación con el estado económico de una entidad, proporcionando a muchas empresas poder elegir una adecuada decisión en la toma de decisiones, cabe resaltar que los resultados tienen que reflejar autenticidad y confiabilidad respetando las normativas financieras. (p.65)

Buján (2018) manifiesta que el objetivo de los estados financieros es brindar datos sobre los cambios en la situación económica real y las condiciones financieras de una organización, y es muy relevante, porque la gerencia puede tomar decisiones económicas como mantener o vender sus inversiones en la entidad, reducir gastos o decidir contratar más trabajadores. (párr.1)

2.2.2.3. Importancia de los Estados Financieros.

De acuerdo con Guzmán (2020) Los Estados Financieros tienen su importancia en que, a través de estos informes, los socios pueden tomar decisiones financieras y económicas para la compañía. Se considera una parte fundamental de cualquier conjunto de opciones para un banco o inversor cuya misión principal es proporcionar opciones de inversión adaptadas a las condiciones del mercado. (Párr.12)

Estupiñan (2020) “Expresa que su importancia se basa en que mediante estos se puede obtener datos significativos, para que el gerente tome decisiones con el criterio y confianza de estos reportes, que están enfocados en el crecimiento de una entidad”. (Párr.1).

2.2.2.4. Tipos de Estados Financieros.

Estado de situación financiera

Según Apaza (2017) Manifiesta que el Estado de Situación Financiera proporciona datos sobre la situación financiera y económica de la empresa. Este informe financiero se compone de activos, bienes monetarios y no monetarios, así como los pasivos, incluidas las obligaciones y patrimonio en una empresa. Estos informes son muy importantes para

que los socios determinen si los recursos de la compañía están siendo bien utilizados, para el estado, ya que puede saber sobre la tributación de la empresa, para el banco es relevante para poder evaluar si una empresa puede calificar a créditos mediante los datos de los recursos de la empresa, a su vez para la gerencia, porque podrán comprender la capacidad de endeudamiento, las cuentas por cobrar y la rotación de inventario de una entidad. (p.16)

Estado de resultados

Perúcontable (2018) menciona que un estado de resultados comprende de un reporte financiero sintético que detalla los resultados económicos recuperados por una compañía en un ejercicio en particular. Por tanto, se debe tener cuidado en identificar los costes y gastos incurridos por estos ingresos durante un período fijo reflejados en el estado de resultados. (párr.2)

Estado de flujo efectivo

Arimany et al (2015) Señalan que un estado de flujo de efectivo involucra una evaluación más detallada, ya que es un informe de datos económicos y contables que pueden ayudar a mejorar significativamente la toma de decisiones de una entidad y proporciona información para poder entender las realidades presupuestarias actuales, capaz de comprobar la estabilidad y la solvencia empresarial (p.215).

Estado de cambios en patrimonio neto

Perucontable (2018) este reporte expreso los cambios en los elementos del patrimonio, las razones de los cambios y el estado actual del patrimonio de los accionistas. Indican los cambios en los diferentes componentes que conforman el patrimonio, los resultados de cambios en los estándares contables y las acciones correctivas por errores, dividendos y otras distribuciones identificadas en el ejercicio presente. Esto es fundamental para las empresas, debido a que revela por qué un activo se comporta en un determinado

período de tiempo. Mediante el análisis, se puede descubrir una diversidad de situaciones positivas y negativas que aportarán a tomar decisiones apropiadas, o que también pueden beneficiarse de la exposición al comportamiento del patrimonio.

(párr.2)

Notas a los EE. FF

Palomares y Peset (2016) Establece que las notas están preparadas para proporcionar más detalles de los estados financieros para mostrar ciertas cosas. Estas notas, además, brindan a los gerentes el contenido principal para que puedan tener un mayor entendimiento y obtener información más útil de los EE.FF. (p.13)

2.2.2.5. Análisis e interpretación de los Estados financieros.

En conformidad con Apaza (2017) la interpretación y análisis de los EE. FF en momentos específicos se realizan para examinar la condición económica de una compañía contra los resultados detallados para entender mejor esos resultados. Estas evaluaciones brindan porcentajes para varios factores financieros en una entidad. (p.25)

Método vertical:

Con el análisis vertical aplicado a estados financieros se puede saber los factores porcentuales de todos los elementos de los EE.FF de una entidad en un periodo en particular. Teniendo un proceso sencillo, calculando el porcentaje del valor total, por lo cual, se puede conocer el valor porcentual de todas las partidas. Ejemplo, si tenemos \$ 1,000,000 de activos totales y unos \$ 700,000 corresponde al inventario, por ende el valor porcentual del inventario es de 70% del activo total. Se detalla su fórmula: (p.25)

$$AV = \frac{\text{Valor de cada partida}}{\text{Total del grupo al que pertenece}} * 100$$

Método horizontal:

El análisis horizontal determina las variaciones absolutas y relativas en cada elemento de los estados financieros durante dos ejercicios consecutivos. Su fórmula es la siguiente: (p.25)

$$Tasa\ de\ variación = \left(\frac{Valor\ en\ año\ 2}{Valor\ en\ año\ 1} - 1 \right) * 100$$

2.2.2.6. Índices Financieros.

Rus (2020) manifiesto que los índices financieros o razones financieras se expresan como valores porcentuales para que la posición financiera de una entidad pueda compararse con el promedio de su industria. Como tales, son puntuaciones numéricas de las cuentas anuales que se utilizan para analizar el ejercicio actual, y su evolución puede observarse a lo largo del tiempo. (Párr.3)

Lalangui (2019) “los ratios financieros evalúan la conexión entre dos importes en los estados financieros, así mismo su cálculo consiste en la división de un monto por otro para luego analizar la compañía”. (párr.3)

Actualidad Empresarial (2018) Los ratios son instrumentos utilizados por cualquier gestor o inversionista para analizar la situación financiera y económica de una organización. Se utilizan para instaurar la gestión empresarial, sobre la que se pueden realizar previsiones financieras y optimar la toma de decisiones. Además de garantizar una mejor gestión del inventario. (Párr.2)

2.2.2.6.1 Ratios de Liquidez

Lalangui (2019) expresa que estos índices se utilizan para medir la solvencia en una compañía, ello implica que para conocer si puede cancelar sus deudas antes de su vencimiento. Sin embargo, la métrica generalmente se usa más para medir la solvencia a corto y largo plazo, y a su vez para el flujo de caja, para pronosticar posibles problemas. (párr.10)

Tabla 1 :*Ratios de Liquidez*

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
a) Ratio de liquidez general o de razón corriente	Determina la fracción de deudas a corto plazo que podrán ser respaldadas por el activo.	Liquidez general = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$
b) Prueba ácida.	Determina específicamente la capacidad para afrontar las deudas a corto plazo con sus activos, por que restan la cuenta de inventario.	Prueba Ácida = $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$
c) Prueba defensiva	Es un indicador que muestra la capacidad de operar a corto plazo con sus activos más líquido.	Prueba defensiva = $\frac{\text{Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}} \times 100$
d) Capital de trabajo	Brinda la disponibilidad después de cancelar sus deudas inmediatas. Es decir, lo queda a una empresa al final para poder operar.	Capital de trabajo = $\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$
e) Cuentas por cobrar	Esta ratio nos permite conocer la razón de las ventas a crédito en que tardan en convertirse en efectivo.	Periodo promedio de cobro = $\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times \text{días del año}}{\text{Ventas anuales en cuenta corriente}}$

Fuente: Revista Actualidad Empresarial

2.2.2.6.2 Ratios de Solvencia

En conformidad con Holded (2017) expresa; “estos indicadores financieros indican la cuantía de recursos aportados por el tercero a la entidad, y nos indican el grado de apoyo que la empresa debe cancelar su deuda total. Proporcionan conocimiento sobre su autonomía financiera”. (Párr.15)

Tabla 2 :*Ratios de Solvencia*

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
a) Capital deuda	Muestra el grado de endeudamiento con relación al patrimonio, evalúa el impacto del pasivo total con relación al patrimonio.	Estructura de capital= Pasivo total/ Patrimonio= %
b) Cobertura de gastos financieros	Muestran hasta donde podría reducir las utilidades sin la necesidad de poner a la empresa en una situación delicada para afrontar sus gastos financieros.	Cobertura de Gastos Fin. = Utilidad antes de intereses e impuestos/gastos financieros
c) Cobertura de gastos fijos	Permite detectar el nivel de supervivencia, endeudamiento y también medir la capacidad para asumir su carga de costos fijos.	Cobertura gastos fijos: Utilidad bruta/ Gastos fijos

Fuente: Revista Actualidad Empresarial

2.2.2.6.3 Ratios de Gestión

De acuerdo con el autor Torres (2021) “Su función es examinar la eficiencia y efectividad de la gestión organizacional, ver la operación de los acuerdos de gestión de entidades relacionados con las ventas totales, al contado, cobranzas y la gestión del inventario. Están divididos de este modo”: (Párr.3)

Tabla 3: *Ratios de Gestión*

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
a) Ratio de rotación de cartera (cuentas por cobrar)	Evalúa el tiempo de cobranza a clientes, si la cuenta por cobrar es mayor a las ventas, significa que está perdiendo capacidad de pago.	Rotación de cartera = Cuentas por Cobrar promedio x 360 / Ventas
b) Rotación de inventarios	Brinda datos de lo que tarda el stock en convertirse en efectivo, y cuantas veces se requiere reponer stock en el año.	Rotación de Inventarios = Inventario promedio x 360 / Costo de las Ventas
c) Periodo medio de pago a proveedores	Es el tiempo diario que tarda en pagar a los proveedores.	Periodo de pago a proveedores = Promedio de cuentas por pagar x 360 / Compras a proveedores
d) Rotación de caja y bancos	Permite estimar el dinero que hay en caja para cubrir los días de ventas.	Rotación de Caja y Bancos = Caja y Bancos x 360 / Ventas
d) Rotación de activos totales	Permite medir cuantas ventas genera por cada sol invertido.	Rotación de Activos Totales = Ventas / Activos Totales
e) Rotación de activo fijo	Parecido al anterior, pero en lugar de los activos totales, son los activos fijos.	Rotación de activo fijo = Ventas / Activo Fijo

Fuente: Revista Actualidad Empresarial

2.2.2.6.4 Ratios de Rentabilidad.

De acuerdo con Actualidad Empresarial (2018) “manifiesta que estos ratios examinan el rendimiento basado en sus ventas, activos o el capital de una organización. Presentamos lo siguiente en detalle”: (Párr. 23)

Tabla 4 :*Ratios de Rentabilidad*

RATIO	CONCEPTO	FÓRMULA
a)Rendimiento sobre el patrimonio	Mide la rentabilidad de los fondos aportados por el inversionista.	Rendimiento sobre el patrimonio: Utilidad neta /capital o patrimonio= %
b)Rendimiento sobre la inversión	Establece la adecuación a escala completa de la entidad y produce beneficios sobre los recursos disponibles.	Rendimiento sobre la inversión: utilidad neta/ Activo total = %
c)Utilidad activa	Demuestra la efectividad en el aprovechamiento de las ventajas de una empresa.	Utilidad activa: Utilidad antes de impuestos / Activo= %
d)Utilidad ventas	Comunica la utilidad obtenida por la empresa por cada unidad de ventas.	Utilidad ventas: Utilidad antes de intereses e impuestos / Ventas = %

Fuente: Revista Actualidad Empresarial

2.2.2.7. Rentabilidad.

Jiménez (2018) La rentabilidad sirve para poder medir el rendimiento producido por capitales empleados en un ejercicio. La rentabilidad económica sirve para medir la capacidad de los activos de generar beneficios, muy al margen de la composición en la estructura de la entidad, por otro lado, la rentabilidad financiera sirve para medir la capacidad de una entidad para el pago a sus accionistas. Constituye un costo de oportunidad de los recursos con los que cuenta la entidad, ante el costo del dinero o inversiones alternas. (p.431)

Caccya (2015) “La rentabilidad financiera puede considerarse una medida de rentabilidad más cercana a los accionistas que la rentabilidad económica, y según la opinión más extendida, sea el indicador de rentabilidad que los directivos buscan maximizar en interés de los propietarios” (p.7).

2.3. Definición de términos básicos

Accionista: Los accionistas tienen la titularidad de una entidad o una porción de esta, pueden comprender de personas u otras empresas. Teniendo obligaciones y derechos sobre la empresa. (Reviso, 2019, párr.1)

Activos: Los activos son recursos enfocados en obtener beneficios futuros, en el contexto contable comprende a los bienes y derechos que tiene una entidad, y son utilizados para conseguir ganancias. (Llorente, 2019, p.1)

Costo: El costo se basa una cantidad de dinero para el pago por la compra de un bien en particular, con el fin de realizar actividades económicas. (Pérez & Gardey, 2021, párr.1)

Capital: Sirve para obtener beneficios con la venta de algún producto o servicio, y se componen de activos, dinero, entre otros. (Nundea, 2019, párr.1)

Crédito: Referido a la transacción dineraria con el deudor dentro del tiempo señalado, debiendo pagarse los intereses correspondientes en el tiempo señalado. El crédito se emplea a menudo para el financiamiento de adquisiciones o proyectos de inversión para generar ingresos. (Caurin J. , 2016, párr.1)

Cliente: Es el usuario de algún servicio o producto, estos clientes tienen una necesidad que satisfacer y poseen los recursos para adquirirlos. (Quiroa; 2020; párr.1)

Eficiencia: Se refiere al modo en que se realiza una acción y su conexión con el objetivo alcanzado por la acción realizada. (Chavez R. , 2016, párr.1)

Empresa: Una empresa está constituida por personas naturales y/o jurídicas que poseen el objeto de conseguir utilidades con las actividades empresariales que realicen. (Banda J. , 2016, párr.1)

Gastos: Está referida al consumo de un servicio o bien a cambio de un desembolso, de forma general una cantidad monetaria, como el servicio eléctrico o alquiler de una oficina. (García, 2018, p.1)

Intereses: Surgen de préstamos y representan una cantidad determinada que el deudor debe cancelar. (Chalupowicz; 2017; p.19)

Ingreso: En el contexto contable, los ingresos son el dinero que ingresa como resultado de una actividad y pueden ser por la venta de servicios o bienes. (Economiasimple., 2016, párr.1)

Inversión: Comprende beneficios económicos Recuperados con posterioridad, los cuales se generan a partir de la inversión corriente en activos. (BBVA, 2018, párr.1)

Liquidez: Comprende de la capacidad de los activos para transformarse en dinero en un corto plazo sin el requerimiento de disminuir los precios. (Sevilla, 2016, párr. 1)

Métodos: Representa diversas acciones que se utilizan de modo organizado y sistemático, los cuales están enfocados a lograr una meta o propósito. (quesignificado, 2016, párr.1)

Pasivo: Son obligaciones de la empresa, su origen se deriva de acciones anteriores, y para disminuirlas o suprimirlas es necesario pagarlos con recursos propios. (Llorente J. , 2016, párr.1)

Patrimonio: Comprenden bienes, derechos y obligaciones con personas o empresas para lograr fines específicos. (Sánchez, 2019, p árr.1)

Procedimientos: Está referido a acciones sistemáticas llevadas a cabo de acuerdo a estándares establecidos con el propósito de lograr una meta, generalmente repetitiva. (Riquelme, 2017, párr.1)

Organización: Incluye una estructura en la que las personas interactúan con diferentes tareas, responsabilidades o posiciones que se enfocan en lograr un objetivo común. (Pérez & Merino, 2021, párr.2)

Toma de decisiones: Constituye el proceso con el cual los gerentes toman medidas necesarias para el beneficio de su empresa. (Rus E. , 2020, párr.1)

Utilidad Neta: Abarcar el beneficio financiero de la entidad después de deducir sus gastos e impuestos. (Fierro, 2016, p 24)

Capítulo III

Metodología de la investigación

3.1 Enfoque de la investigación

Arrendamiento Financiero Y Su Relación Con Los Estados Financieros De La Empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020. Ha tenido un enfoque cuantitativo, porque el análisis de variables expone la problemática referente al estudio. Así como los autores Ballestín y Fábregas (2018) manifestaron: “El enfoque cuantitativo es un método donde no existen realidades iguales para todo el mundo, Plantearse un problema, crear hipótesis, experimentación, análisis de datos y conclusiones, a través de la inmersión en los contextos en los que tiene lugar” (p.37).

3.2 Variables

- ✓ Variable Independiente: Arrendamiento Financiero
- ✓ Variable Dependiente: Estados Financieros

3.2.1 Operaciones de las Variables.

3.2.1.1 Definiciones conceptuales de las variables.

Arrendamiento Financiero

Definición

Meza (2014) El arrendamiento financiero tiene la definición de una forma de financiación mediante la cual el arrendatario, mediante un contrato con el arrendador, adquiere uno o más **activos fijos** que puede ser de origen nacional o extranjero, tangible e intangible, de un proveedor extranjero o nacional, para que estos bienes sean usados en su entidad; a cambio de cuotas periódicas durante un período establecido y con la posibilidad de ejecutar la opción de compra cuando el contrato haya terminado. Además, indica que, frente a los préstamos, se trata de una nueva modalidad de financiamiento, con rapidez y flexibilidad de los bienes de capital. Este tipo de financiación puede darse a medio o largo plazo. Entonces, un arrendamiento financiero es esencialmente una fuente de

financiación, ya que atenúa el flujo de efectivo, en especial por la **inversión** a efectuar (p.45).

Primera dimensión: Activos Fijos. _ Según Sevilla (2021) “los activos fijos de una **empresa** están formado por todos los activos de la sociedad que no se hacen efectivos en un **periodo** superior a un año. Es una parte del activo, dentro del **estado de situación financiera**” (parr.1).

Segunda dimensión: Inversión. _ Según BBVA (2018) “es una cantidad limitada de **dinero** que se pone a disposición de terceros, de una empresa o de un conjunto de **acciones**, con la finalidad de que se incremente con las **ganancias** que genere ese proyecto empresarial” (parr.1).

Matriz de Operacionalización

Variable Independiente: Arrendamiento Financiero

Dimensiones	Indicadores	ÍTEMS
Activos Fijos	Empresa	1.- ¿El arrendamiento financiero posibilita a la empresa la renovación de sus activos fijos?
	Periodo	2.- ¿La empresa aprovecha la depreciación acelerada de activos fijos adquiridos mediante el arrendamiento financiero en el periodo actual?
	Estado de situación financiera	3.- ¿Se puede observar una mejora en el estado de situación financiera cuando la empresa adquiere sus activos fijos con el arrendamiento financiero?
Inversión	Dinero	4.- ¿La empresa considera al arrendamiento financiero como método de apalancamiento financiero para obtener el dinero necesario de sus inversiones?
	Acciones	5.- ¿El arrendamiento financiero ocasiona que la empresa tenga una mayor utilidad, con la cual pueda invertir en incrementar sus acciones?
	Ganancias	6.- ¿El arrendamiento financiero permite obtener más ganancias a la empresa después de sus inversiones?

Estados Financieros

Definición

Palomares (2015) Con los estados financieros se puede obtener información como conocer el estado de una empresa en un periodo, de forma general se evalúa por año. Estos

informen están comprendidos de documentos que nos detallan la situación financiera de una entidad, así como datos económicos y patrimoniales. Tienen su importancia en dar a conocer la solvencia y rentabilidad de una entidad. Los estados financieros no son solo un concepto de la contabilidad financiera, sino una herramienta muy importante para el diagnóstico económico y patrimonial de una entidad. Comprender y dominar conceptos como el **estado de flujo de efectivo**, la **utilidad neta**, la liquidez, son esenciales para las decisiones estratégicas de todo gerente. (p.16)

Primera dimensión: Estado de Flujo de efectivo. – Arimany, Moya y Viladecans (2015) “El estado de flujos de efectivo es un documento de información contable y financiera de la empresa en la **toma de decisiones**, dando a conocer realmente la situación financiera a **corto plazo** y analizar la **solvencia empresarial**” (p.213)

Segunda dimensión: Utilidad Neta. – Según Herrera (2021) “La utilidad neta es el beneficio económico de los **ingresos**, después de haber disminuido los **costos** y **gastos** relativos reconocidos en el estado de resultados” (párr.6).

Matriz de Operacionalización

Variable Dependiente: Estados Financieros

Dimensiones	Indicadores	ÍTEMS
Estado de Flujo de Efectivo	Toma de Decisiones	1.- ¿La empresa considera al estado de flujo de efectivo como parte indispensable de los estados financieros para la toma de decisiones?
	Corto Plazo	2.- ¿Los estados financieros de la empresa permiten conocer la liquidez de la empresa a corto plazo, y es precisamente el estado de flujo de efectivo quien lo indica?
	Solvencia Empresarial	3.- ¿La empresa puede conocer su solvencia empresarial mediante el análisis de los estados financieros como principal el estado de flujo de efectivo?
Utilidad Neta	Ingresos	4.- ¿El gerente puede observar los ingresos y utilidad neta en los estados financieros que elabora la empresa?
	Costos	5.- ¿La empresa tiene control de sus costos para la determinación de la utilidad neta, mostrado en sus estados financieros?
	Gastos	6.- ¿La empresa controla sus gastos no deducibles para determinar su utilidad neta reflejado en sus estados financieros?

3.3 Hipótesis

3.3.1 Hipótesis General

El arrendamiento financiero se relaciona significativamente con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

3.3.2 Hipótesis Específicas

El arrendamiento financiero se relaciona significativamente con el estado de flujo de efectivo en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

El arrendamiento financiero se relaciona significativamente con la utilidad neta en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

3.4 Tipo de Investigación

El presente estudio fue de tipo básica, porque no se modificará ninguna de las variables, solo se describirá lo acontece en el Centro Médico Odontológico Americano S.A.C. De acuerdo a Muñoz (2015) “el tipo básica, son investigaciones que se centran en innovar conocimiento mediante la implementación de los métodos formales de investigación; el propósito de este tipo de investigación es conocer la realidad para así generar nuevo conocimiento” (p.23)

3.5 Diseño de Investigación

Con diseño No experimental, - transaccional, porque la información recabada de la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C, no ha sido manipulada, transaccional, debido a que se examinó solo un período en este caso año 2020.

Según Hernández (2018), manifiesta que “la investigación no experimental es aquella que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Lo que se hace en la investigación no experimental es observar fenómenos tal y como se dan en su contexto natural, para después analizarlos” (p.12). Igualmente, Hernández (2018) expresó “Los diseños de investigación transaccional o transversal recolectan datos en un solo momento, en un tiempo único. Su

propósito es describir variables, y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado, pueden abarcar varios grupos o subgrupos de personas, objetos o indicadores" (p.186).

3.6 Población y Muestra

3.6.1 Población

La población se compone por el total de los trabajadores de la empresa, el Centro Médico Odontológico Americano S.A.C, comprendiendo un total de 431 colaboradores. De acuerdo con Lalangui (2018) "Se define a población como la totalidad de elementos, individuos, entidades con características similares de las cuales se utilizarán como unidades de muestreo. También es conocido como Universo" p.18).

3.6.2 Muestra

La muestra se compuso por 59 colaboradores de la empresa, el Centro Médico Odontológico Americano S.A.C, donde la técnica de muestreo fue no probabilística, porque solo los administrativos, contables y la gerencia podrán generar data objetiva.

A lo que de acuerdo al autor, Montes (2018) señaló "La muestra es la Parte de la población que se selecciona para la obtención de la información. En ella se realizará las mediciones u observaciones de las variables de estudio" (p.8).

3.7 Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos

3.7.1 Encuesta

Se aplicó como técnica para recolectar datos la encuesta a la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C, para ser utilizada como base de datos, a lo largo de la investigación, de las variables arrendamiento financiero y Estados financieros. Tal y como lo expresaron Estela y Moscoso (2019) "la encuesta como un método o técnica de recopilación de datos o información que consiste en establecer contacto con la muestra seleccionada, por medio de la ejecución del cuestionario previamente establecido y concretado" (p.77).

3.7.2 Cuestionario

Para este estudio se empleará el cuestionario con el fin de conseguir datos, con apoyo de la encuesta, la cual contiene un conjunto de preguntas relacionadas a cada variable del estudio, para recopilar esos datos se utilizó 12 ítems, de 6 interrogantes de la variable arrendamiento financiero y 6 para la variable Estados financieros. Al igual que definió, Estela y Moscoso (2019). “El cuestionario permite recolectar información y datos para su tabulación, clasificación, descripción y análisis en un estudio o investigación. En este sentido, los cuestionarios pueden usarse como instrumentos de recolección de datos, o como herramienta de evaluación” (p.45).

3.7.3. Validez

En esta investigación se validó el cuestionario con el respaldo de expertos con el grado de maestro o doctor. En conformidad como lo define Príncipe (2018) “la validez de un instrumento es un procedimiento con la finalidad de verificar hasta qué punto el procedimiento técnico adoptado garantiza el valor científico de dicho instrumento. Y para efectuar dicha medición existe la validez de contenido, validez de criterio” (p.137).

Para el coeficiente de autenticidad fue aplicada la siguiente fórmula:

Tabla 5: Validez de 3 Expertos

CRITERIOS	JUECES			TOTAL
	J1	J2	J3	
CLARIDAD	5	4	5	14
OBJETIVIDAD	5	4	4	13
ACTUALIDAD	5	4	4	13
ORGANIZACIÓN	4	4	4	12
SUFICIENCIA	4	4	5	13
PERTINENCIA	4	4	4	12
CONSISTENCIA	5	4	4	13
COHERENCIA	5	4	4	13
METODOLOGIA	4	4	4	12
APLICACIÓN	4	4	4	12
TOTAL DE OPINION	45	40	42	127

Fuente: Elaborado por el investigador

$$\text{Coeficiente de validez} = \frac{\text{Sumatoria de valores}}{\text{N}^\circ \text{ C.} * \text{N}^\circ \text{ J} * \text{Puntaje Máximo de I.}} = \frac{127}{10 * 3 * 5} = 0.85$$

Al aplicar esta fórmula, se determina que el coeficiente efectivo del instrumento, con un valor de 85 %. Por ende, el rango efectivo es elevado, ello podría garantizar la factibilidad del instrumento para la aplicación y recolección de datos en esta investigación.

3.7.4 Confiabilidad

Con el fin de validar la confiabilidad del instrumento, se empleó la prueba de Alpha de Cronbach. En donde el autor Príncipe (2018) define que la “medición es confiable cuando después de haber aplicado, un instrumento, la prueba de un conjunto de elementos de similares características a la muestra de estudio, arroja resultados parecidos entre una y otra prueba” (p.133). La confiabilidad de alfa de Cronbach. “El valor de la escala es entre 0 a 1 su aplicación consiste en el suministro del instrumento total, se le conoce como prueba piloto, su medición se sujeta a la fórmula llamada justamente como coeficiente de alfa de Cronbach”: (p.135).

$$\alpha = \frac{K}{K - 1} \left[1 - \frac{\sum S_i^2}{S^2} \right]$$

Donde:

K: El número de tems

Si2: Sumatoria de Varianzas de los tems

St2: Varianza de la suma de los tems

α : Coeficiente de Alfa de Cronbach

Esta prueba brinda un coeficiente entre -1 y 1 que muestra qué tan confiable es el instrumento. Lo cual se interpreta con los rasgos indicados.

Tabla 6: Rangos de Fiabilidad

Criterio	Rango
No es confiable	-1 a 0
Baja confiabilidad	0,01 a 0,49
Moderada confiabilidad	0,50 a 0,75
Fuerte confiabilidad	0,76 a 0,89
Alta confiabilidad	0,90 a 1

Fuente: Hernández *et al.* (2018). *Metodología de la investigación*

Tabla 7: Estadística de Fiabilidad

→ Fiabilidad

[ConjuntoDatos0]

Escala: ALL VARIABLES

Resumen de procesamiento de casos

		N	%
Casos	Válido	59	100,0
	Excluido ^a	0	,0
	Total	59	100,0

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

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,980	12

Fuente: Propio por el investigador elaborado en Spss versión 25.

Interpretación: Se observó un alfa de Cronbach de 0,980 para el cuestionario de 12 ítems debido a que el instrumento posee una alta confiabilidad con un valor alfa entre 0,9 y 1. Por ende, este estudio proporciona seguridad para medir lo presentado.

Capítulo IV Resultados

4.1 Análisis de los resultados

Ítem 1: ¿El arrendamiento financiero posibilita a la empresa la renovación de sus activos fijos?

Variable: Arrendamiento Financiero

Dimensión: Activos Fijos

Indicador: Empresa

Tabla 8: *Empresa y Activos Fijos*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	8,47	8,47	8,47
	Casi Nunca	6	10,17	10,17	18,64
	A Veces	6	10,17	10,17	28,81
	Casi Siempre	18	30,51	30,51	59,32
	Siempre	24	40,68	40,68	100,0
	Total	59	100,0	100,0	

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

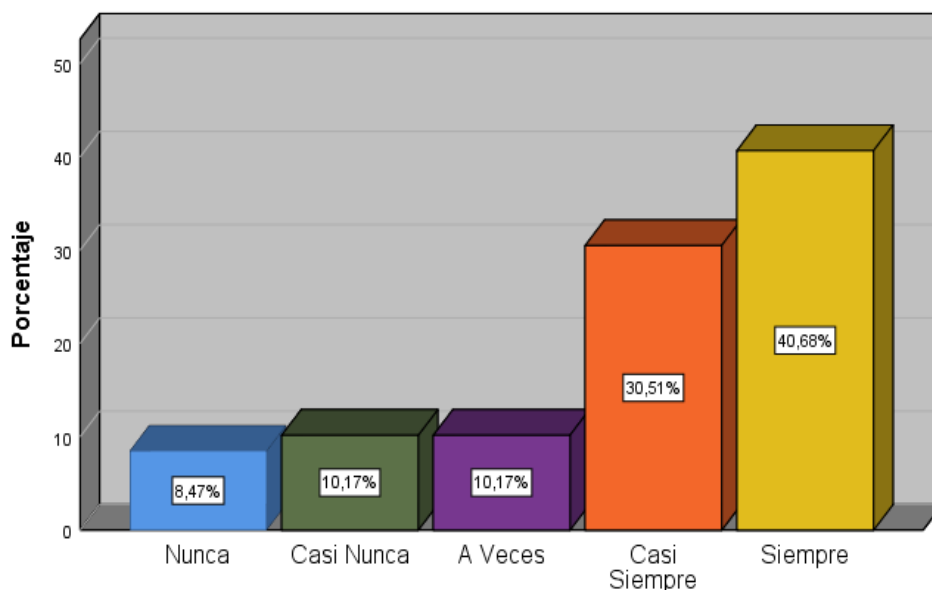


Figura 1: Empresa y Activos Fijos

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

De Acuerdo con la tabla 8, figura 1 % un 40.68 % respondieron que siempre el arrendamiento financiero posibilita a la empresa la renovación de sus activos fijos, así mismo el 30.51 % dijeron casi siempre, aunque 10.17 % indico a veces, por otro lado, el otro 10.17 % señalo casi nunca, también un 8.47 % comento que nunca.

Ítem 2: ¿La empresa aprovecha la depreciación acelerada de activos fijos adquiridos mediante el arrendamiento financiero en el periodo actual?

Variable: Arrendamiento Financiero

Dimensión: Activos Fijos

Indicador: Periodo

Tabla 9: *Periodo y Arrendamiento Financiero*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	8,47	8,47	8,47
	Casi Nunca	6	10,17	10,17	18,64
	A Veces	6	10,17	10,17	28,81
	Casi Siempre	18	30,51	30,51	59,32
	Siempre	24	40,68	40,68	100,0
	Total	59	100,0	100,0	

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

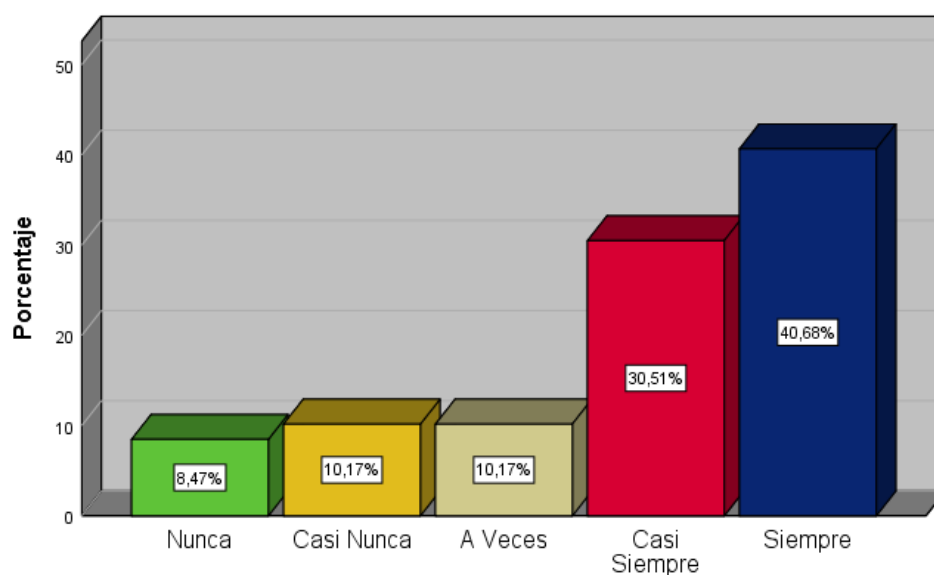


Figura 2: *Periodo y Arrendamiento Financiero*

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

En conformidad con la tabla 9, figura 2, el 40.68 % indicaron que siempre la empresa aprovecha la depreciación acelerada de activos fijos adquiridos mediante el arrendamiento financiero en el periodo actual, del mismo modo señalaron un 30.51 % que casi siempre, pero el 10.17 % señalaron a veces, por lo contrario, el otro 10.17 % mencionaron casi nunca y el 8.47 % comentaron que nunca.

Ítem 3: ¿Se puede observar una mejora en el estado de situación financiera cuando la empresa adquiere sus activos fijos con el arrendamiento financiero?

Variable: Arrendamiento Financiero

Dimensión: Activos Fijos

Indicador: Estado de situación financiera

Tabla 10: *Estado de situación financiera y Activos Fijos*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	8,47	8,47	8,47
	Casi Nunca	6	10,17	10,17	18,64
	A Veces	18	30,51	30,51	49,15
	Casi Siempre	18	30,51	30,51	79,66
	Siempre	12	20,34	20,34	100,0
	Total	59	100,0	100,0	

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

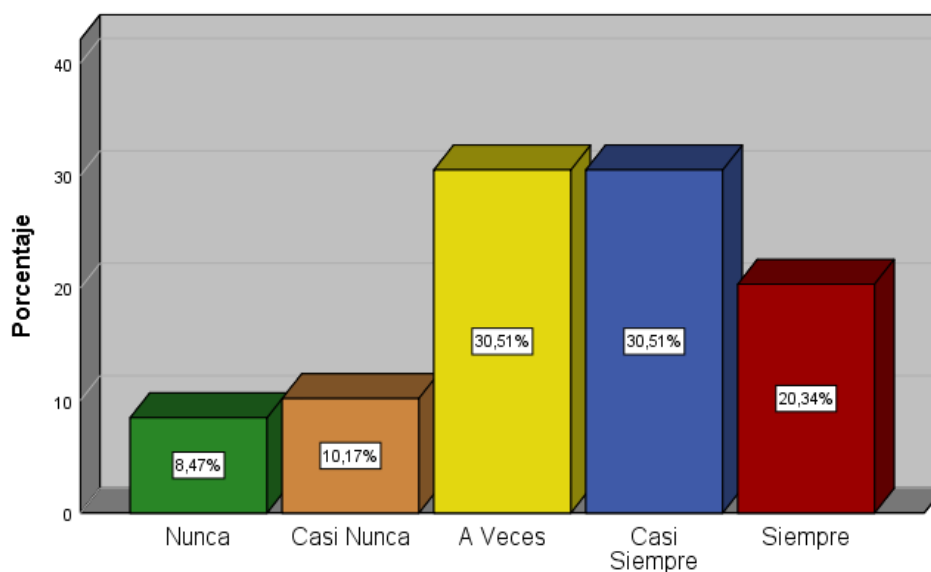


Figura 3: Estado de situación financiera y Activos Fijos

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

De Acuerdo con la tabla 10, figura 3, el 30.51% de colaboradores respondieron que casi siempre se puede observar una mejora en el estado de situación financiera cuando la empresa adquiere sus activos fijos con el arrendamiento financiero, así mismo el 20.34% contestaron que siempre, por otra parte, el otro 30.51% comento a veces, así mismo el 10.17% nos indicó que casi nunca, y el 8.47% de personas dijo nunca.

Ítem 4: ¿La empresa considera al arrendamiento financiero como método de apalancamiento financiero para obtener el dinero necesario de sus inversiones?

Variable: Arrendamiento Financiero

Dimensión: Inversión

Indicador: Dinero

Tabla 11: *Dinero y Arrendamiento Financiero*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	8,47	8,47	8,47
	Casi Nunca	12	20,34	20,34	28,81
	A Veces	18	30,51	30,51	59,32
	Casi Siempre	12	20,34	20,34	79,66
	Siempre	12	20,34	20,34	100,0
	Total		59	100,0	100,0

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

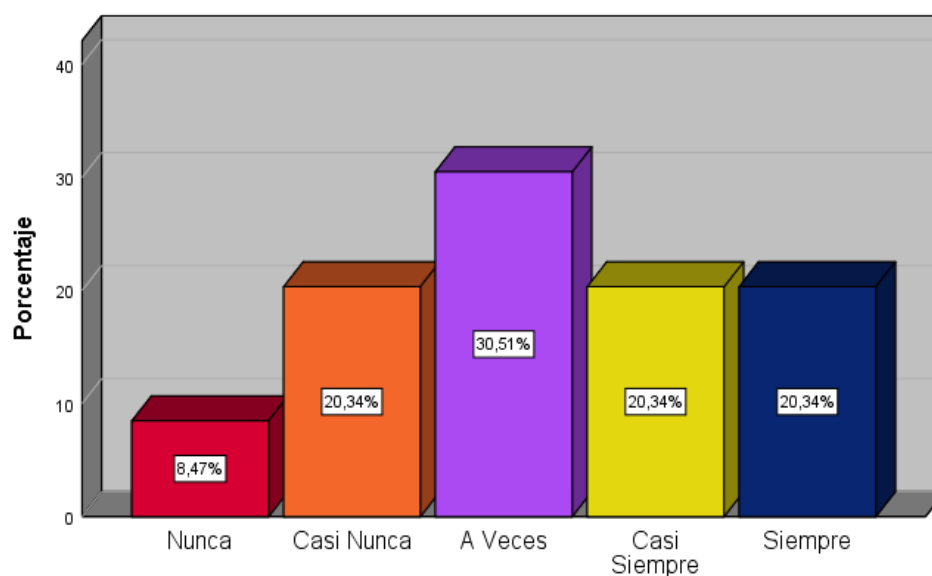


Figura 4: *Dinero y Arrendamiento Financiero*

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25. Conforme a la tabla 11, figura 4, el 30% de encuestados respondieron que a veces la empresa considera al arrendamiento financiero como método de apalancamiento financiero para obtener el dinero necesario de sus inversiones, aunque, por otro lado, un 20.34% indicó que siempre lo considera, del mismo modo un 20.34% casi siempre, el otro 30.34% comentó que casi nunca, y el 8.47% de personas indicó que nunca lo considera.

Ítem 5: ¿El arrendamiento financiero ocasiona que la empresa tenga una mayor utilidad, con la cual pueda invertir en incrementar sus acciones?

Variable: Arrendamiento Financiero

Dimensión: Inversión

Indicador: Acciones

Tabla 12: Inversión y Acciones

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	8,47	8,47	8,47
	Casi Nunca	6	10,17	10,17	18,64
	A Veces	18	30,51	30,51	49,15
	Casi Siempre	18	30,51	30,51	79,66
	Siempre	12	20,34	20,34	100,0
	Total	59	100,0	100,0	

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

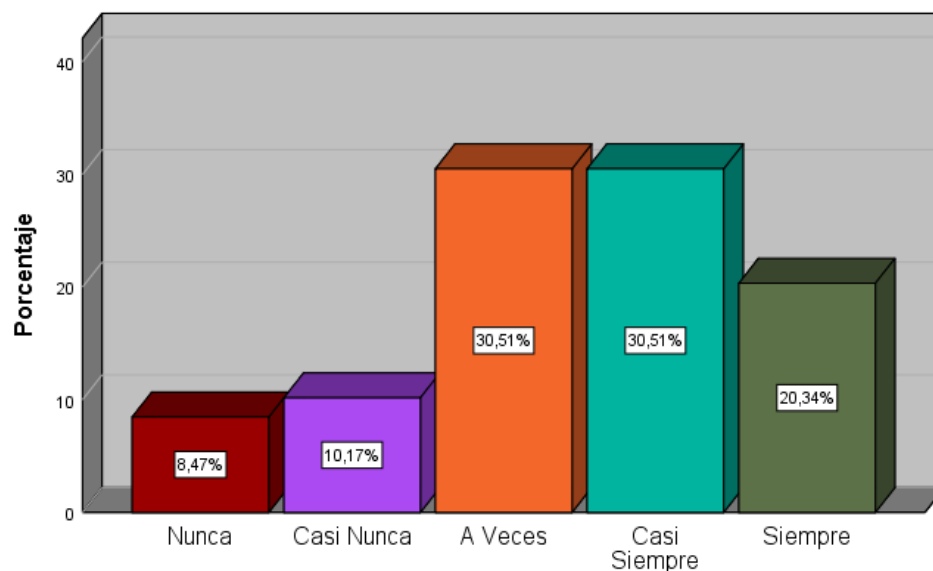


Figura 5: Inversión y Acciones

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

De Acuerdo con la tabla 12 y figura 5, el 30.51% de colaboradores respondieron que casi siempre el arrendamiento financiero ocasiona que la empresa tenga una mayor utilidad, con la cual pueda invertir en incrementar sus acciones, así mismo el 20.34% contestaron que siempre, por otra parte, el otro 30.51% comento a veces, así mismo el 10.17% nos indicó que casi nunca, y el 8.47% de personas dijo nunca.

Ítem 6: ¿El arrendamiento financiero permite obtener más ganancias a la empresa después de sus inversiones?

Variable: Arrendamiento Financiero

Dimensión: Inversión

Indicador: Ganancias

Tabla 13: *Ganancias e Inversión*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	8,47	8,47	8,47
	Casi Nunca	6	10,17	10,17	18,64
	A Veces	6	10,17	10,17	28,81
	Casi Siempre	12	20,34	20,34	49,15
	Siempre	30	50,85	50,85	100,0
	Total		59	100,0	100,0

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

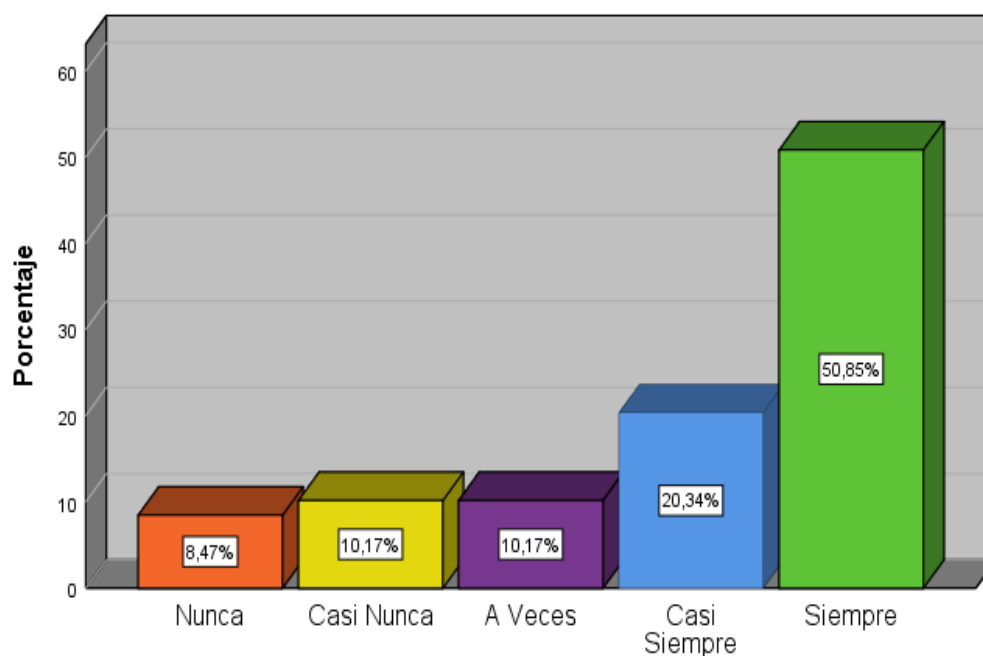


Figura 6: Ganancias e Inversión

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

Detalla la tabla 13 y figura 6, el 50,85% de encuestados respondieron que siempre el arrendamiento financiero permite obtener más ganancias a la empresa después de sus inversiones, así mismo el 20,34% señaló casi siempre, sin embargo, un 10,17% indicaron a veces, el 10,17% respondió casi nunca, y el 8,47% de personas comentó nunca.

Ítem 7: ¿La empresa considera al estado de flujo de efectivo como parte indispensable de los estados financieros para la toma de decisiones?

Variable: Estados Financieros
Dimensión: Estado de Flujo de Efectivo
Indicador: Toma de Decisiones

Tabla 14: *Toma de Decisiones y Estado de Flujo de Efectivo*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	6	10,17	10,17	10,17
	Casi Nunca	11	18,64	18,64	28,84
	A Veces	12	20,34	20,34	49,18
	Casi Siempre	24	40,66	40,66	89,84
	Siempre	6	10,17	10,17	100,0
	Total	59	100,0	100,0	

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

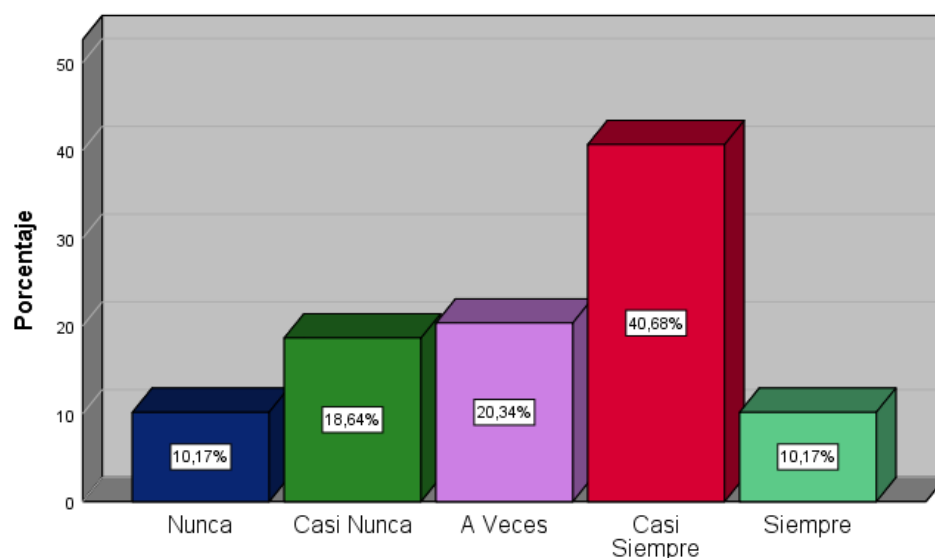


Figura 7: Toma de Decisiones y Estado de Flujo de Efectivo

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

Acorde a la tabla 14, figura 7 el 40.66% de colaboradores argumentaron que casi siempre la empresa considera al estado de flujo de efectivo como parte indispensable de los estados financieros para la toma de decisiones, del mismo modo el 10.17% dijo que siempre, sin embargo, el 20.34% indico que a veces, por otra parte, el 18.64% de personas dijeron casi nunca, y el 10,17% dijo nunca lo consideran como parte indispensable.

Ítem 8: ¿Los estados financieros de la empresa permiten conocer la liquidez de la empresa a corto plazo, y es precisamente el estado de flujo de efectivo quien lo indica?

Variable: Estados Financieros
Dimensión: Estado de Flujo de Efectivo
Indicador: Corto Plazo

Tabla 15: *Corto Plazo y Estados Financieros*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	8,47	8,47	8,47
	Casi Nunca	6	10,17	10,17	18,64
	A Veces	18	30,51	30,51	49,15
	Casi Siempre	6	10,17	10,17	59,32
	Siempre	24	40,68	40,68	100,0
	Total	59	100,0	100,0	

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

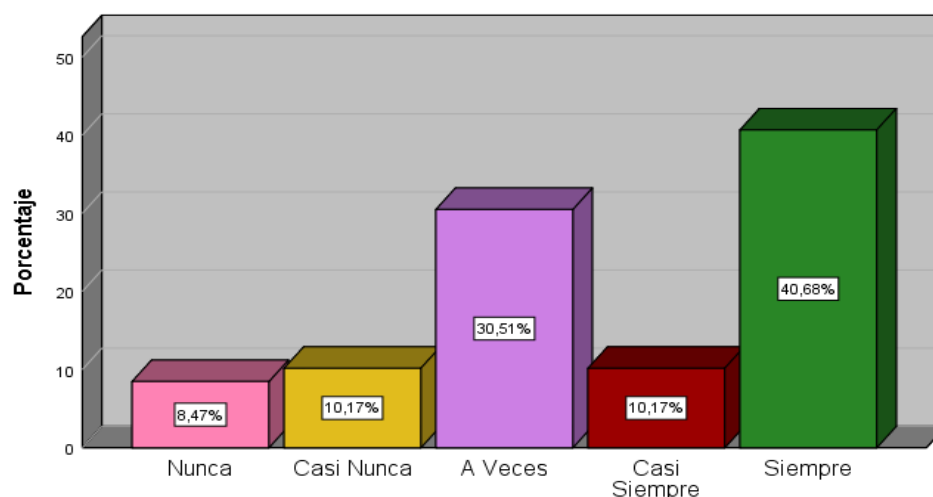


Figura 8: Corto Plazo y Estados Financieros

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

Concorde con la tabla 15 y figura 8 muestra a un 40.68% de encuestados afirmaron que siempre los estados financieros de la empresa permiten conocer la liquidez de la empresa a corto plazo, y es precisamente el estado de flujo de efectivo quien lo indica, del mismo modo el 10.17% dijo casi siempre, aunque un 30.51% consideran a veces, por lo contrario, para el 10.17% consideran casi nunca y así mismo el 8.47% menciono que nunca.

Ítem 9: ¿La empresa puede conocer su solvencia empresarial mediante el análisis de los estados financieros como principal el estado de flujo de efectivo?

Variable: Estados Financieros
Dimensión: Estado de Flujo de Efectivo
Indicador: Solvencia Empresarial

Tabla 16: *Solvencia Empresarial y Estados Financieros*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	8,47	8,47	8,47
	Casi Nunca	12	20,34	20,34	28,81
	A Veces	12	20,34	20,34	49,15
	Casi Siempre	18	30,51	30,51	79,66
	Siempre	12	20,34	20,34	100,0
	Total	59	100,0	100,0	

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

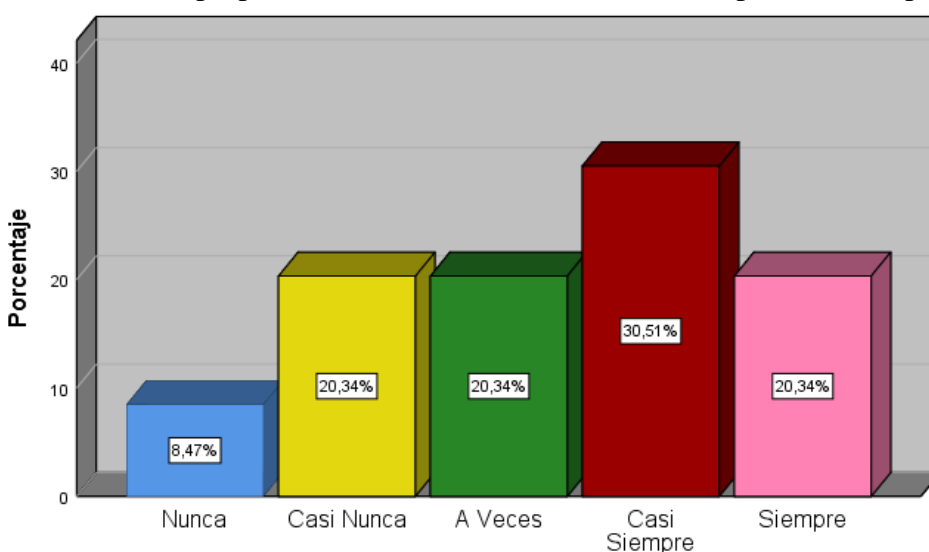


Figura 9: Solvencia Empresarial y Estados Financieros

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

Según la tabla 16 y figura 9 nos detalla el 40% de personas respondieron que casi siempre la empresa puede conocer su solvencia empresarial mediante el análisis de los estados financieros como principal el estado de flujo de efectivo, de la misma manera el 20.34% dijo siempre, aunque el 20.34% de personas mencionaron a veces, por otra parte, el otro 20.34% indico casi nunca, y el 8.47% contesto que nunca.

Ítem 10: ¿El gerente puede observar los ingresos y utilidad neta en los estados financieros que elabora la empresa?

Variable: Estados Financieros

Dimensión: Utilidad Neta

Indicador: Ingresos

Tabla 17: *Ingresos y Utilidad Neta*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	8,47	8,47	8,47
	Casi Nunca	6	10,17	10,17	18,64
	A Veces	24	40,68	40,68	59,32
	Casi Siempre	12	20,34	20,34	79,66
	Siempre	12	20,34	20,34	100,0
	Total		59	100,0	100,0

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

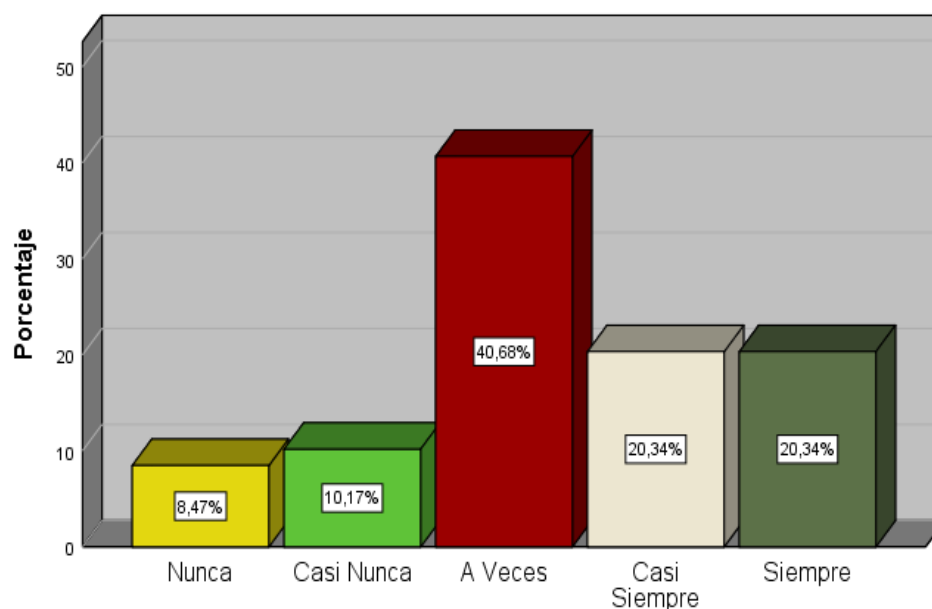


Figura 10: Ingresos y Utilidad Neta

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

Como muestra la tabla 17 y figura 10 el 30% de colaboradores encuestados mencionaron que a veces el gerente puede observar los ingresos y utilidad neta en los estados financieros que elabora la empresa, el 20,34% indicó siempre, así mismo el otro 20,34% mencionó casi siempre, por otra parte, el 10,17% de encuestados comentan que casi nunca, y el 8,47% de personas señalaron que nunca.

Ítem 11: ¿La empresa tiene control de sus costos para la determinación de la utilidad neta, mostrado en sus estados financieros?

Variable: Estados Financieros

Dimensión: Utilidad Neta

Indicador: Costos

Tabla 18: *Costos y Estados Financieros*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	5	8,47	8,47	8,47
	Casi Nunca	12	20,34	20,34	28,81
	A Veces	12	20,34	20,34	49,15
	Casi Siempre	24	40,68	40,68	89,83
	Siempre	6	10,17	10,17	100,0
	Total	59	100,0	100,0	

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

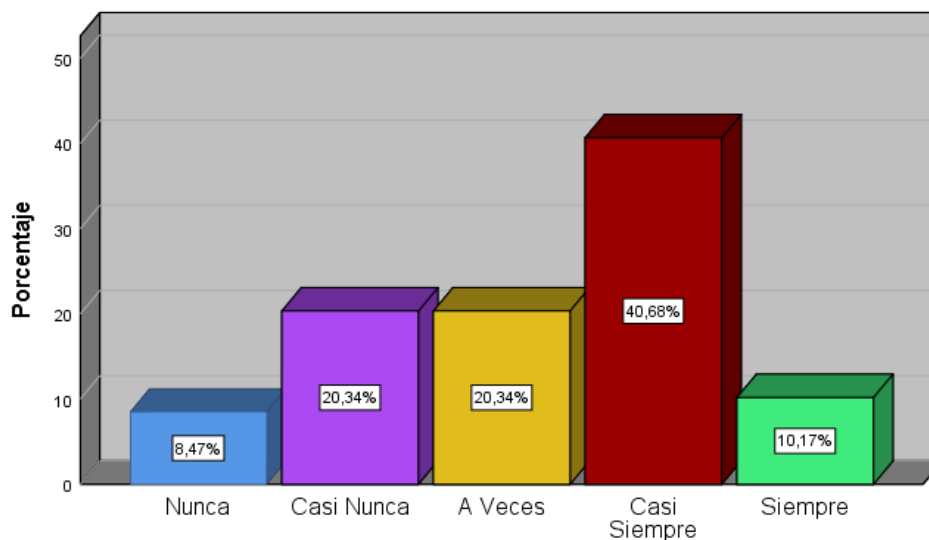


Figura 11: Costos y Estados Financieros

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

Conforme detalla la tabla 18 y figura 11 el 40.66% consideran que casi siempre la empresa tiene control de sus costos para la determinación de la utilidad neta, mostrado en sus estados financieros, también el 10,17% indicó que siempre, aunque el 20.34% mencionó a veces, por otra parte, el otro 20.34% de colaboradores contestó que casi nunca y el 8.47% de personas encuestadas no señalaron que nunca.

Ítem 12: ¿La empresa controla sus gastos no deducibles para determinar su utilidad neta reflejado en sus estados financieros?

Variable: Estados Financieros

Dimensión: Utilidad Neta

Indicador: Gastos

Tabla 19: *Gastos y Utilidad Neta*

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Nunca	11	18,64	18,64	18,64
	Casi Nunca	18	30,51	30,51	49,15
	A Veces	18	30,51	30,51	79,66
	Casi Siempre	6	10,17	10,17	89,83
	Siempre	6	10,17	10,17	100,0
	Total	59	100,0	100,0	

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

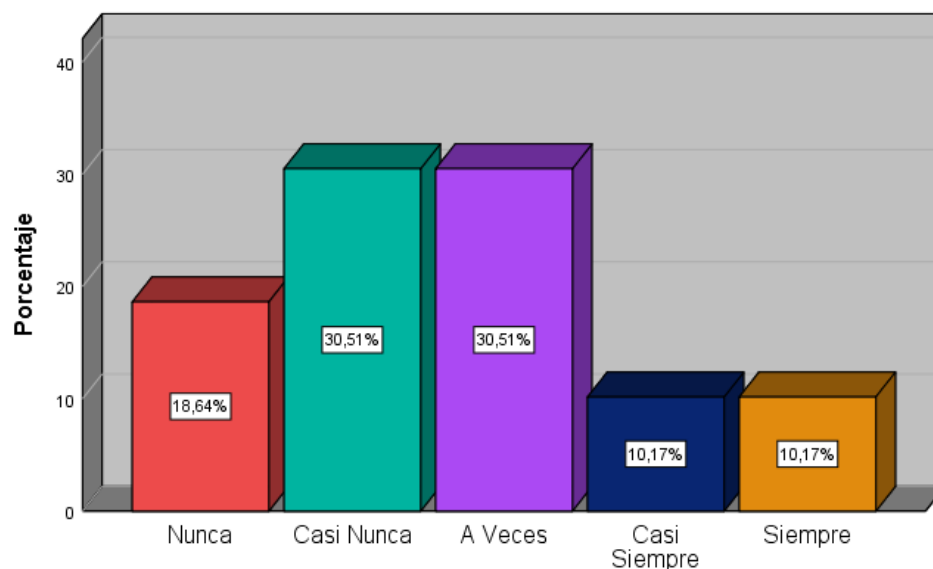


Figura 12: Gastos y Utilidad Neta

Fuente: Diseño propio con datos recabados de encuestas aplicadas en Spss versión 25.

Según nos muestra la tabla 19 y figura 12 el 30.51% de encuestados respondieron que casi nunca la empresa controla sus gastos no deducibles para determinar su utilidad neta reflejada en sus estados financieros, así mismo el 18.64%, indico que nunca, por otra parte, el otro 30.51% contesto a veces, sin embargo, el 10.17% detallo casi siempre y también el otro 10.17% dijo que siempre la empresa controla sus gastos no deducibles.

Prueba de Normalidad

Se realizará la prueba de normalidad de datos para establecer pruebas estadísticas de inferencia antes de confirmar la hipótesis.

Fueron planteadas las siguientes hipótesis:

H₀: Datos se ajustan a la distribución normal.

H₁: Datos no se ajustan a la distribución normal.

Para la verificación de la normalidad de datos de la población se selecciono un nivel de significancia de 0,05.

Tabla 20: *Prueba de normalidad*

	Pruebas de normalidad					
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Arrendamiento Financiero	.281	59	.000	.855	59	.000
Estados Financieros	.187	59	.000	.907	59	.000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Elaboración propia con los datos Recuperados de las encuestas aplicadas Spss vs. 25

Utilizando la prueba de normalidad de Kolmogorov-Smirnova (>50 sujetos como unidad de análisis), se observó un sig < 0.000 para los datos de cada variable. se determinó como significativo para la prueba de normalidad y se aceptó H₀, por ello se sugiere la aplicación de una prueba no paramétrica y utilizar la correlación Rho de Spearman para el análisis de inferencias.

Análisis Inferencial

Hi: El arrendamiento financiero se relaciona significativamente con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

H0: El arrendamiento financiero no se relaciona significativamente con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

Tabla 21: *Prueba correlacional de la hipótesis general*

			Correlaciones	
			Arrendamiento Financiero	Estados Financieros
Rho de Spearman	Arrendamiento Financiero	Coefficiente de correlación	1,000	,886**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	59	59
	Estados Financieros	Coefficiente de correlación	,886**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	59	59

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

De acuerdo con la Tabla 21 indica los resultados de una prueba de hipótesis general con un nivel de significación de 0.000 y correlación de 0.886, rechazando así la hipótesis nula. Se afirma que el arrendamiento financiero se relaciona significativamente con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

Análisis de la hipótesis específica 1

Hi 1: El arrendamiento financiero se relacionan significativamente con el estado de flujo de efectivo en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

Tabla 22: *Prueba correlacional de la hipótesis específica 1*

Correlaciones			Arrendamiento Financiero	Estado de Flujo de Efectivo
Rho de Spearman	Arrendamiento Financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,961**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	59	59
	Estado de Flujo de Efectivo	Coeficiente de correlación	,961**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	59	59

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

Conforme a la Tabla 22 indica los resultados de una prueba de hipótesis específica 1 con un nivel de significación de 0.000 y correlación de 0.961, rechazando así la hipótesis nula. Se afirma que el arrendamiento financiero se relaciona significativamente con el estado de flujo de efectivo en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

Análisis de la hipótesis específica 2

Hi 2: El arrendamiento financiero se relacionan significativamente con la utilidad neta en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

Tabla 23: *Prueba correlacional de la hipótesis específica 2*

		Correlaciones		
			Arrendamiento Financiero	Utilidad Neta
Rho de Spearman	Arrendamiento Financiero	Coeficiente de correlación	1,000	,936**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	59	59
	Utilidad Neta	Coeficiente de correlación	,936**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	59	59

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

Como señala, la tabla 23 indica los resultados de la prueba de hipótesis específica 2 con un nivel de significación de 0.000 y correlación de 0.936, rechazando así la hipótesis nula. Se afirma que el arrendamiento financiero se relaciona significativamente con la utilidad neta en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

4.2. Discusión

El presente tema tiene relevancia con los resultados de otros trabajos, efectuando las comparaciones similares a las variables mencionadas en investigación. Apalancamiento financiero y Crecimiento económico. Con nivel de significancia de 0.000 y una correlación de 0.886 se afirma que el arrendamiento financiero se relaciona significativamente con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020. De acuerdo a Carvallo y Rodríguez (2020) con su tesis “NIIF 16 Y Su Impacto En Los Estados Financieros De La Clínica Santamaria”, con objetivo de Determinar el impacto de la implementación de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de la clínica Santamaría, Dando como resultado que se puede afirmar que el Hospital Santa María incurre en mayores gastos en el ámbito administrativo y financiero con la NIIF 16 comparado con la NIC 17, evidenciándose en una reducción de la participación de los empleados y un incremento en el impuesto a la renta, reconociendo un solo gasto por arrendamiento de inmuebles. Bajo la NIC 17, el arrendamiento operativo no tiene efecto en el balance general, por lo que la clínica no está obligada a presentar sus pasivos, aunque esta obligación puede ser de un monto significativo, a razón de ello, la contabilidad no refleja la realidad de una transacción económica. Por otro lado, Maris (2020) con su tesis “El impacto de la NIIF 16 en los estados financieros de empresas argentinas”, con el objetivo de identificar el impacto de la NIIF 16 en los estados financieros y en los distintos indicadores de empresas de la Argentina que cotizan en bolsa de valores, desde la posición del arrendatario, teniendo como resultando que la NIIF 16 posibilita que los arrendamientos a corto plazo sobre activos que posean un bajo valor se reconozcan como gasto, el mismo tratamiento que los arrendamientos operativos según NIC 17. Del mismo modo, Figueroa y Quispe (2020) con su tesis “Arrendamientos y su incidencia en los Estados Financieros de las empresas agentes de carga del distrito Callao, 2019”, con objetivo de Determinar la incidencia de los arrendamientos en los

Estados Financieros de las empresas agentes de carga del distrito Callao, 2019, entre los resultados más importantes, se encuentra que la mayoría de los contadores de las empresas de agentes de carga no aplicaron adecuadamente la valoración de los arrendamientos bajo la NIIF 16, lo que afectó negativamente la razonabilidad de los EE. FF, que generó que los datos en sus estados financieros en el año 2019 no sean los apropiados. Según Alcarraz et al (2019) con su tesis “Aplicación del arrendamiento financiero, según NIIF para pymes sección 20 y su efecto contable en los estados financieros de la empresa H. Y R. Rent A Car S.A.C.-Lurigancho Chosica- 2018”, con objetivo de determinar la aplicación del Arrendamiento Financiero según NIIF para PYMES Sección 20, y su efecto contable en los estados financieros, los resultados indican que el personal encargado del tratamiento contable y financiero de los arrendamientos financieros de la H.Y.R RENT A CAR S.A.C no aplican NIIF para Pymes – sección 20- en los EE.FF. Sanca (2019) con su tesis “Impactos de la NIIF 16 en la presentación de los EEEF De La Empresa Transportes Perú S.A.C. periodo de enero a junio año 2019.”, con objetivo de “conocer los impactos de la NIIF 16 en la presentación de los EEEF. Para lo cual se definió las variables NIIF 16 y estados financieros como variable independiente y dependiente respectivamente”, concluyendo que el impacto en la presentación de los EE. FF con aplicación de la NIIF 16 en la empresa Transportes Perú en los periodos de enero a junio 2019, son variaciones relevantes como el aumento de activos, pasivos y ratios vinculados, variaciones en el EBITD y nivel de resultados.

Conclusiones

1. Se determinó con un nivel de significancia de 0.000 y una correlación de 0.886 que el arrendamiento financiero se relaciona significativamente con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020. Ya que cuando se adquieren activos mediante el arrendamiento financiero, se provisiona esta operación, lo cual se ve reflejados en los estados financieros.
2. Se identificó con un nivel de significancia de 0.000 y una correlación de 0.961 que el arrendamiento financiero se relaciona significativamente con el estado de flujo de efectivo en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020. Porque al utilizar el arrendamiento financiero se paga menos impuestos por la deducción de gastos e intereses, crédito fiscal. Además, para adquirir activos no se requiere desembolsos grandes de dinero, los cuales indican una mayor liquidez en el estado de flujo de efectivo, con lo cual se pague las obligaciones de la empresa.
3. Se identificó con un nivel de significancia de 0.000 y una correlación de 0.936 que el arrendamiento financiero se relaciona significativamente con la utilidad neta en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020. Porque si la empresa contabilizará los gastos originados por la adquisición de activos a través del arrendamiento financiero, estos gastos son deducidos impactando en la utilidad neta de la empresa.

Recomendaciones

1. Se recomienda a la empresa aplicar el arrendamiento financiero para la compra de sus activos, debido a que este instrumento representa un excelente método de financiamiento al no requerir un desembolso grande de dinero, solo un pequeño porcentaje de pago al inicio, y la diferencia se financia en cuotas. Así mismo se podrá disponer inmediatamente el activo para que la empresa saque provecho en sus actividades empresariales, cuando se pague el total de las cuotas, la empresa tendrá la opción de compra del activo a un precio mínimo. Además, el arrendamiento financiero ofrece una serie de beneficios tributarios como, la depreciación acelerada, utilización de crédito fiscal deducir el gasto por intereses, todo ello indicará una mayor liquidez y rentabilidad en sus estados financieros.
2. Se recomienda a la empresa evalúe con frecuencia renovar sus activos fijos con el arrendamiento financiero, con la finalidad de contar con una mayor liquidez en su estado de flujo de efectivo, porque la empresa pagaría menos impuesto a la renta al deducir los gastos derivado del arrendamiento financiero, utilizaría el crédito fiscal de las cuotas, así como también la empresa no desembolsaría grandes cantidades de dinero para la compra de activos, por lo que todo esto mostrará una mayor liquidez, con el cual la empresa pueda pagar sus obligaciones a corto plazo con proveedores, trabajadores, etc.
3. Se recomienda a la empresa realizar un planeamiento tributario, donde considere la adquisición de sus activos fijos con el arrendamiento financiero, y la empresa pueda aplicar la depreciación acelerada y así poder tener una mayor deducción de los gastos que impactará considerablemente en el resultado de la utilidad neta, permitiendo a la empresa pagar un menor impuesto a la renta anual.

Aporte Científico

Esta investigación brindará su aporte en otorgar conocimientos mediante la experiencia de esta investigación, y tiene la finalidad de contribuir con la empresa estudiada y demás sectores. Brindando datos sobre el problema de falta de liquidez que tiene muchas empresas para la compra de sus activos, para lo cual el arrendamiento financiero es una alternativa ideal que permite la adquisición y renovación de bienes de capital, maquinaria y equipo para aumentar su productividad y eficiencia en la gestión. El leasing financiero, como herramienta financiera de mediano a largo plazo, permite la compra de activos fijos con un pequeño costo inicial, esto posibilita incrementar la liquidez de la entidad mediante una mayor disponibilidad del efectivo, pudiendo así aumentar su facturación, lo que se refleja en la consecución de una mayor rentabilidad, lo cual se evidencia en los estados financieros. La elaboración de los estados financieros tiene mucha importancia, debido a que mediante estos informes la empresa puede observar todos los cambios en esta, además que determinan si hubo ganancia o pérdida. Para que, de este modo, la gerencia pueda tomar decisiones adecuadas para sus inversiones futuras.

Referencias

- Actualidad Empresarial. (19 de Setiembre de 2018). *Indicadores Financieros*. Recuperado de <https://m.actualidadempresarial.pe/tip/indicadores-financieros/450fc8a8-0e4a-4fe1-ba71-f8ba62a39921/1#>
- Alcarraz, M., Atalaya, P., & Velasque, D. (2019). *Aplicación del arrendamiento financiero, según niif para pymes sección 20 y su efecto contable en los estados financieros de la empresa H. Y R. Rent A Car S.A.C.-Lurigancho Chosica- 2018*. (Tesis de Pregrado), Universidad Tecnológica del Perú., Lima, Perú.
- Apaza, M. (2017). *Análisis financiero para la toma de decisiones*. Lima, Perú: Pacífico editores S.A.C. (Primera ed.).
- Arimany, N., Moya, S., & Viladecans, C. (2015). *Utilidad del Estado de Flujos de Efectivo para el análisis empresarial*. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5250483>
- Arymany, N., Moya, S., & Viladecans, C. (2015). *Utilidad del Estado de Flujos de Efectivo para el Análisis Empresarial*. *Revista de Contabilidad y Dirección*, 20, 195-217.
- Ballestín, B., & Fàbregues, S. (2018). *Manuales (Universitat Oberta de Catalunya ed., Vol. 1)*. Barcelona, España. Recuperado de <https://www.digitaliapublishing.com/visor/61693#>
- Banda, J. (9 de Setiembre de 2016). *Definición de Empresa*. Recuperado de [economiasimple: https://www.economiasimple.net/glosario/empresa](http://economiasimple.net/glosario/empresa)
- Bautista, I., & Zambrano, N. (2020). *Tratamiento contable de los arrendamientos y su incidencia en los estados financieros de la Empresa Nacris S.A.* (Tesis de Pregrado), Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.
- BBVA. (14 de Marzo de 2018). *¿Qué es la inversión?* Recuperado de <https://www.bbva.com/es/que-es-la-inversion/>
- BBVA. (14 de marzo de 2018). *Educación Financiera. Que es inversión*. Recuperado de <https://www.bbva.com/es/que-es-la-inversion/>

- Belén, R. (2020). *Arrendamientos: El Impacto de la NIIF 16 en los estados financieros y en la toma de decisiones Análisis de la NIIF 16 en los estados contables de empresas argentinas*. (Tesis de pregrado), Universidad Siglo 21, Santa Fe, Argentina.
- Buján , A. (Agosto de Mayo de 2018). *Objetivos de los Estados Financieros*. Recuperado de <http://www.encyclopediafinanciera.com/estados-financieros/objetivo-estados-financieros.htm>
- Burgos, H. (2015). *Normas Internacionales de Contabilidad*. Dialnet 65-70.
- Carvalho, S., & Rodríguez, C. (2020). *NIIF 16 Y Su Impacto En Los Estados Financieros De La Clínico Santamaria*. (Tesis de pregrado), Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.
- Caurin, J. (27 de septiembre de 2016). *Definición de Crédito*. Recuperado de economiasimple: <https://www.economiasimple.net/glosario/credito>
- Ccaccya, D. (2015). *Analisis de rentabilidad de una empresa*. Lima.Perú.: Actualidad empresarial.
- Chalupowicz, D. G. (2017). *definición de política de crédito*. Ponts Et Chaussees – Francia.
- Chavez, R. (07 de Marzo de 2016). *Definicion de Eficiencia*. Recuperado de <https://es.scribd.com/document/302938238/Definicion-de-Eficiencia-Segun-Autores>
- Corvo, H. (29 de Diciembre de 2018). *Arrendamiento financiero: características, tipos y ejemplo*. Recuperado de <https://www.lifeder.com/arrendamiento-financiero/>
- Echenique, M. (2020). *Arrendamientos, el impacto de la NIIF 16 en los estados financieros y en la toma de decisiones*. (Tesis de Pregrado), Universidad Siglo 21, Argentina.
- Economiasimple. (3 de Octubre de 2016). *Definición de Ingreso*. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/glosario/ingreso>
- Elizalde, L. (2019). *Los estados financieros y politicas contables*. Quito, Ecuador: Escuela Superior Politécnica del Chimborazo.
- Estela, J., & Moscoso, V. (2019). *Metodología de la investigación Científica ¿Cómo hacer una tesis?* Perú: Grijley.
- Estupiñan, R. (2020). *La importancia de los estados financieros*. Colombia: Ecoe Ediciones.

- Fierro, A. (2016). *Contabilidad de pasivos con estándares internacionales para pymes (3a ed.)*. Bogotá Colombia. Recuperado de <http://www.digitaliapublishing.com/visorepub/47190>
- Figuerola, N., & Quispe, Y. (2020). *Arrendamientos y su incidencia en los Estados Financieros de las empresas agentes de carga del distrito Callao, 2019*. (Tesis de Pregrado), Universidad César Vallejo, Lima, Perú.
- García, I. (18 de Mayo de 2018). *Definición de Gasto*. Recuperado de <https://www.economiasimple.net/glosario/gasto>
- GCFGlobal. (18 de Setiembre de 2020). *Ventajas y desventajas del Leasing*. Recuperado de <https://edu.gcfglobal.org/es/credito/ventajas-y-desventajas-del-leasing/1/>
- González, P. (15 de Marzo de 2020). *¿Qué es ser Accionista?* Recuperado de [billin.net: https://www.billin.net/glosario/definicion-accionista/](https://www.billin.net/glosario/definicion-accionista/)
- Guzmán, C. (20 de Setiembre de 2020). *Negocios: ¿Qué son los estados financieros y cuál es su importancia?* Recuperado de <https://pqs.pe/tu-negocio/negocios-que-son-los-estados-financieros-y-cual-es-su-importancia/>
- Henao, D., Huayhua, M., Moreno, C., & Reyes, J. (2019). *El arrendamiento y los estados financieros de las empresas de transporte de carga de Los Olivos, 2019*. (Tesis de Pregrado), Universidad César Vallejo, Lima, Perú.
- Hernández, R. (2018). *Metodología de la investigación*. Mc Graw Hill Education : México.
- Herrera, Y. (6 de marzo de 2021). *Diferencia entre utilidad neta y utilidad bruta en contabilidad*. Recuperado de <https://blog.nubox.com/contadores/diferencia-entre-utilidad-neta-y-utilidad-bruta>
- Holded, S. (11 de Octubre de 2017). *Ratios financieros: ¿qué son y qué tipos existen?* Recuperado de <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas>
- Jiménez, A. (2018). *Análisis Contable y Financiero*. Antequera. Málaga: Ic editorial Innovación y Cualificación S.L.
- Lalangui, D. (2018). *Población y muestra de tesis*. Recuperado de <https://www.emprendimientocontperu.com/poblacion-y-muestra-de-tesis/>

- Lalangui, D. (2019). *Los ratios financieros en el Perú*. Recuperado de <https://www.emprendimientocontperu.com/los-ratios-financieros-en-el-peru/>
- Llorente, J. (14 de setiembre de 2016). *Pasivo*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/pasivo.html>
- Llorente, J. (12 de Enero de 2019). *Activo*. Recuperado de economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/activo.html>
- Lopez, J. (2019). *Tratamiento del leasing financiero y su influencia en los estados financieros de las empresas de transporte público del distrito de Carabayllo, 2018*. (Tesis de pregrado), Universidad César Vallejo, Lima, Perú.
- Maris, S. (2020). *El impacto de la NIIF 16 en los estados financieros de empresas argentinas*. (Tesis de pregrado), Universidad Siglo 21, Santa Cruz, Argetina.
- Marqu ez, M. (13 de Diciembre de 2018). *Arrendamiento financiero o Leasing ¿Qu e es y c omo se contabiliza?* Recuperado de <https://www.finanzarel.com/blog/arrendamiento-financiero-leasing-contabiliza/>
- Meza, E. (2014). Arrendamiento financiero. *REVISTA DE INVESTIGACIÓN DE CONTABILIDAD*, 45-51. Recuperado de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/833/801
- Montes, L. (2015). *Diseños de investigación*. Recuperado de <http://www.digitaliapublishing.com/visorepub/47190>
- Muñoz, C. (2015). *Como elaborar y asesorar una investigacion de tesi*. México: Pearson Educacion.
- Nundea. (11 de Octubre de 2019). *Capital*. Recuperado de <https://numdea.com/capital.html>
- Palomares, J. (2015). *Estados financieros*. Madrid, España: Piramide.
- Palomares, J., & Peset, M. (2016). *Estados fiancieros Interpretación y análisis*. Ediciones Piramide.
- Pedrosa, J. (17 de Abril de 2017). *Arrendamiento financiero (leasing)*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/arrendamiento-financiero-leasing.html>

- Pérez , J., & Merino, M. (15 de Enero de 2021). *Definición de organización*. Recuperado de <https://definicion.de/organizacion/>
- Pérez , W. (2016). *El Leasing Financiero un medio para mejorar los resultados de la industria*. Bolivia: Instituto de Investigaciones Sociales y Jurídicas, Universidad La Salle,. Recuperado de http://www.scielo.org.bo/pdf/rfer/v11n11/v11n11_a10.pdf
- Pérez, J., & Gardey, A. (15 de Enero de 2021). *Definición de Costo*. Recuperado de <https://definicion.de/costo/>
- Perucontable. (4 de Setiembre de 2018). *¿Qué es el estado de resultados?* Recuperado de <https://www.perucontable.com/contabilidad/que-es-el-estado-de-resultados/>
- PeruContable. (20 de Diciembre de 2018). *Caso práctico del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto*. Recuperado de <https://www.perucontable.com/contabilidad/caso-practico-del-estado-de-cambios-en-el-patrimonio-neto/>
- Príncipe, G. (2018). *La investigación científica teoría y metodología*. Lima, Perú: Universidad Jaime Bausate y Meza Fondo Editorial.
- PWC. (2018). *NIIF 16 arrendamientos*. https://www.pwc.com/ve/es/publicaciones/assets/PublicacionesNew/Boletines/Alerta_Tecnica_NIIF16_Arrendamientos_Oct2018.pdf.
- quesignificado. (01 de Junio de 2016). Recuperado de <https://quesignificado.com/metodo/>
- Quiroa, M. (11 de Mayo de 2020). *Cliente*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/cliente.html>
- Ramírez, J. (28 de Febrero de 2019). *Beneficios del arrendamiento financiero*. Recuperado de <https://grupoverona.pe/beneficios-del-arrendamiento-financiero/>
- Reviso. (15 de Octubre de 2019). *Que es un accionista. (Términos Contables)*. Recuperado de <https://www.reviso.com/es/blog/>
- Riquelme, M. (08 de Marzo de 2017). *¿Que es un procedimiento en una empresa?* Recuperado de <https://www.webyempresas.com/que-es-un-procedimiento-en-una-empresa/>

- Rus , E. (22 de Mayo de 2020). *Ratios financieros*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/ratios-financieros.html>
- Rus, E. (2017 de Noviembre de 2020). *Toma de decisiones*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/toma-de-decisiones.html>
- Saccsara, M., & Saldivar, M. (2019). *NIIF 16: Arrendamientos y su incidencia en los Estados Financieros y en el Impuesto a la Renta en las empresas del sector Inmobiliario en Lima Sur, año 2018*". (Tesis de Pregrado), Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Lima, Peru.
- Sáenz, L. (2020). *Estados financieros: Competencia contable básica en la formulación de contadores públicos autorizados*. Panamá: Revista Saberes APUDEP. Recuperado de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/223/2231336006/2231336006.pdf>
- Sanca, R. (2019). *Impactos de la NIIF 16 en la presentación de los Eeff De La Empresa Transportes Perú S.A.C. periodo de enero a junio año 2019*. (Tesis de pregrado), Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa, Arequipa.
- Sánchez, J. (30 de Enero de 2019). *Patrimonio*. Recuperado de [economipedia: https://economipedia.com/definiciones/patrimonio.html](https://economipedia.com/definiciones/patrimonio.html)
- Santana, D. (2020). *Impacto de la NIIF 16 en los estados financieros de una empresa de transporte de carga pesada*. (Tesis de Pregrado), Universidad de Guayaquil, Ecuador.
- Santos, C., & Castro, Z. (2019). Arrendamiento financiero y rentabilidad en la empresa OR Maquinarias S.A.C. *Revista Valor Contable, Vol. 7, Núm. 1, 2020*, 28-32. Recuperado de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1393/1746
- Sevilla, A. (24 de Mayo de 2016). *Liquidez*. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>
- Silverio, G. (2016). *El arrendamiento financiero y valuación de opciones reales*. Distrito Federal, México: Contaduría y Administración, vol. 61, núm. 2, 2016, pp. 353-373. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/395/39544252009.pdf>

Torres, M. (16 de Abril de 2021). *Ratios de Gestión [Ejemplos Prácticos]*. Recuperado de <https://www.noticierocontable.com/ratios-de-gestion/>

APÉNDICES

Apéndice B: Matriz de Operacionalización de variables

Problema General	Objetivo General	Hipótesis General	variables				
De qué manera el arrendamiento financiero se relaciona con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020?	Determinar de qué manera el arrendamiento financiero se relaciona con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.	El arrendamiento financiero se relaciona significativamente con los estados financieros en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.	Variable Independiente: Arrendamiento Financiero				
			Dimensiones	Indicadores	ítems	Escala de valores	Nivel y rango
			Activos Fijos	Empresa	1	(1) Nunca (2) Casi Nunca (3) A veces (4) Casi Siempre (5) Siempre	Bajo = Medio= Alto=
				Periodo	2		
				Estado de situación financiera	3		
			Inversión	Dinero	4		
Acciones	5						
Ganancias	6						
Problemas específicos	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	Variable Dependiente: Estados Financieros				
			Dimensiones	Indicadores	ítems	Escala de valores	Nivel y rango
			Estado de Flujo de Efectivo	Toma de Decisiones	7	(1) Nunca (2) Casi Nunca (3) A veces (4) Casi Siempre (5) Siempre	Bajo = Medio= Alto=
				Corto Plazo	8		
				Solvencia Empresarial	9		
			Utilidad Neta	Ingresos	10		
Costos	11						
Gastos	12						
P. Especifico 1 ¿De qué manera el arrendamiento financiero se relaciona con el estado de flujo de efectivo en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020?	O. Especifico 1 Identificar de qué manera el arrendamiento financiero se relaciona con el estado de flujo de efectivo en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.	H. Especifico 1 El arrendamiento financiero se relaciona significativamente con el estado de flujo de efectivo en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.					
P. Especifico 2 ¿De qué manera el arrendamiento financiero se relaciona con la utilidad neta en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020?	O. Especifico 2 Identificar de qué manera el arrendamiento financiero se relaciona con la utilidad neta en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.	H. Especifico 2 El arrendamiento financiero se relaciona significativamente con la utilidad neta en la empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.					

Apéndice C

Instrumentos de recolección de datos

El presente cuestionario tiene como fin recolectar la información necesaria para la realización de una investigación sobre Arrendamiento Financiero Y Su Relación Con Los Estados Financieros De La Empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

Nunca	Casi Nunca	A Veces	Casi Siempre	Siempre
1	2	3	4	5

Instrucciones: Por favor en el siguiente listado de afirmaciones seleccione la opción que mejor describa la presente situación. Marque con (X):



Nº	PREGUNTAS	ESCALA				
		1	2	3	4	5
1	¿El arrendamiento financiero posibilita a la empresa la renovación de sus activos fijos?					
2	¿La empresa aprovecha la depreciación acelerada de activos fijos adquiridos mediante el arrendamiento financiero en el periodo actual?					
3	¿Se puede observar una mejora en el estado de situación financiera cuando la empresa adquiere sus activos fijos con el arrendamiento financiero?					
4	¿La empresa considera al arrendamiento financiero como método de apalancamiento financiero para obtener el dinero necesario de sus inversiones?					
5	¿El arrendamiento financiero ocasiona que la empresa tenga una mayor utilidad, con la cual pueda invertir en incrementar sus acciones?					
6	¿El arrendamiento financiero permite obtener más ganancias a la empresa después de sus inversiones?					
7	¿La empresa considera al estado de flujo de efectivo como parte indispensable de los estados financieros para la toma de decisiones?					
8	¿Los estados financieros de la empresa permiten conocer la liquidez de la empresa a corto plazo, y es precisamente el estado de flujo de efectivo quien lo indica?					
9	¿La empresa puede conocer su solvencia empresarial mediante el análisis de los estados financieros como principal el estado de flujo de efectivo?					
10	¿El gerente puede observar los ingresos y utilidad neta en los estados financieros que elabora la empresa?					
11	¿La empresa tiene control de sus costos para la determinación de la utilidad neta, mostrado en sus estados financieros?					
12	¿La empresa controla sus gastos no deducibles para determinar su utilidad neta reflejado en sus estados financieros?					

Apéndice D: Juicio de Expertos

VALIDACIÓN CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO PARA ENCUESTA

TEMA Y/O TÍTULO DE TESIS: Arrendamiento Financiero Y Su Relación Con Los Estados Financieros De La Empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con un aspa "X" dentro del Cuadro de Valoración, sólo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión sobre el cuestionario.

- 1: Muy Malo
 2: Malo
 3: Regular
 4: Bueno
 5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad: Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					X
2	Objetividad: Permite medir hechos observables					X
3	Actualidad: Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología					X
4	Organización: Presentación ordenada				X	
5	Suficiencia: Comprende los aspectos en cantidad y claridad				X	
6	Pertinencia: Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	Consistencia: Permite conseguir datos basados en modelos teóricos					X
8	Coherencia: Hay coherencia entre las variables, indicadores e ítems					X
9	Metodología: La estrategia responde al propósito de la investigación				X	
10	Aplicación: Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				X	

07 de marzo del 2022

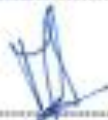
Muchas gracias por su respuesta.

Apellidos y Nombres del Juez Experto: Mendoza Flores Miguel Alberto

DNI: 45524633

Especialidad de Juez Experto: Ciencias Físicas

Grado del juez experto: Magister



Firma del Juez Experto

VALIDACIÓN CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO PARA ENCUESTA

TEMA Y/O TÍTULO DE TESIS: Arrendamiento Financiero Y Su Relación Con Los Estados Financieros De La Empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con un aspa "X" dentro del Cuadro de Valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión sobre el cuestionario.

- 1: Muy Malo
2: Malo
3: Regular
4: Bueno
5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad: Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible				X	
2	Objetividad: Permite medir hechos observables				X	
3	Actualidad: Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología				X	
4	Organización: Presentación ordenada				X	
5	Suficiencia: Comprende los aspectos en cantidad y claridad				X	
6	Pertinencia: Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	Consistencia: Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	Coherencia: Hay coherencia entre las variables, indicadores e ítems				X	
9	Metodología: La estrategia responde al propósito de la investigación				X	
10	Aplicación: Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				X	

07 de marzo del 2022

Muchas gracias por su respuesta.

Apellidos y Nombres del Juez Experto: Flores Goycochea Rafael Abilio

DNI: 09394756

Especialidad de Juez Experto: Economista

Grado del juez experto: Magister en Administración de la Educación



Firma del Juez Experto

VALIDACIÓN CON JUICIO DE EXPERTO: CUESTIONARIO PARA ENCUESTA

TEMA Y/O TÍTULO DE TESIS: Arrendamiento Financiero Y Su Relación Con Los Estados Financieros De La Empresa Centro Médico Odontológico Americano S.A.C., San Isidro - Lima, En El Año 2020.

JUICIO DE EXPERTO:

1. La opinión que usted brinde es personal y sincera.
2. Marque con un aspa "X" dentro del Cuadro de Valoración, solo una vez por cada criterio, el que usted considere su opinión sobre el cuestionario.

- 1: Muy Malo
2: Malo
3: Regular
4: Bueno
5: Muy Bueno

N°	CRITERIOS	VALORACIÓN				
		1	2	3	4	5
1	Claridad: Esta formulado con el lenguaje apropiado y comprensible					X
2	Objetividad: Permite medir hechos observables				X	
3	Actualidad: Adecuado al avance de la ciencia y la tecnología				X	
4	Organización: Presentación ordenada				X	
5	Suficiencia: Comprende los aspectos en cantidad y claridad					X
6	Pertinencia: Permite conseguir datos de acuerdo a objetivos				X	
7	Consistencia: Permite conseguir datos basados en modelos teóricos				X	
8	Coherencia: Hay coherencia entre las variables, indicadores e ítems				X	
9	Metodología: La estrategia responde al propósito de la investigación				X	
10	Aplicación: Los datos permiten un tratamiento estadístico pertinente				X	

07 de marzo del 2022

Muchas gracias por su respuesta.

Apellidos y Nombres del Juez Experto: LUCAS DIEGO MERCEDES

DNI: 43963015

Especialidad de Juez Experto: AUDITORIA, TRIBUTACIÓN Y CONTABILIDAD.

Grado del juez experto: DOCTORA EN CONTABILIDAD Y FINANZAS.


Firma del Juez Experto

Apéndice F: Carta de Autorización



Lima ,10 de febrero del 2022

Señores:

UNIVERSIDAD DE LAS AMERICAS

Av. Garcilaso de la Vega N°188-Lima-Peru

Atención: Doctora Doris Farfán Valdivia

Jefa de grados y títulos

Ref. Autorización de trabajo de investigación

De mi consideración:

Me dirijo a usted con el fin de informarle que se autoriza el trabajo de tesis titulado **"ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SU RELACIÓN CON LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA CENTRO MÉDICO ODONTOLÓGICO AMERICANO S.A.C., San Isidro - Lima, en el año 2020."** al colaborador Jhair Yajahuanca Nicolas, DNI N° 46658933, el cual se desempeña como asistente contable desde noviembre 2020 a la fecha, su tesis es para obtener el título de contador público.

Sin otro particular, es todo cuanto tenemos que informar.

CENTRO MEDICO ODONTOLÓGICO
AMERICANO S.A.C.

Dr. César A. Delgado Saravia
GERENTE GENERAL

Apéndice G: Alfa de Cronbach

Sujetos	Preg. 1	Preg. 2	Preg. 3	Preg. 4	Preg. 5	Preg. 6	Preg. 7	Preg. 8	Preg. 9	Preg. 10	Preg. 11	Preg. 12	SUMA ITEMS
1	4	4	4	3	3	5	4	5	4	4	4	3	47
2	4	5	4	3	4	5	4	5	4	3	4	3	48
3	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	58
4	5	4	4	4	4	4	3	3	5	3	5	2	46
5	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	3	56
6	5	5	3	3	3	5	3	3	3	3	3	4	43
7	4	4	3	4	4	4	4	4	3	4	3	2	43
8	3	3	3	2	3	3	2	3	2	3	2	2	31
9	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	1	22
10	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	13
11	4	4	4	3	3	5	4	5	4	4	4	3	47
12	4	5	4	3	4	5	4	5	4	3	4	3	48
13	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	58
14	5	4	4	4	4	4	3	3	5	3	5	2	46
15	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	3	56
16	5	5	3	3	3	5	3	3	3	3	3	4	43
17	4	4	3	4	4	4	4	4	3	4	3	2	43
18	3	3	3	2	3	3	2	3	2	3	2	2	31
19	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	1	22
20	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	13
21	4	4	4	3	3	5	4	5	4	4	4	3	47
22	4	5	4	3	4	5	4	5	4	3	4	3	48
23	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	58
24	5	4	4	4	4	4	3	3	5	3	5	2	46
25	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	3	56
26	5	5	3	3	3	5	3	3	3	3	3	4	43
27	4	4	3	4	4	4	4	4	3	4	3	2	43
28	3	3	3	2	3	3	2	3	2	3	2	2	31
29	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	1	22
30	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	13

31	4	4	4	3	3	5	4	5	4	4	4	3	47
32	4	5	4	3	4	5	4	5	4	3	4	3	48
33	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	58
34	5	4	4	4	4	4	3	3	5	3	5	2	46
35	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	3	56
36	5	5	3	3	3	5	3	3	3	3	3	4	43
37	4	4	3	4	4	4	4	4	3	4	3	2	43
38	3	3	3	2	3	3	2	3	2	3	2	2	31
39	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	1	22
40	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	13
41	4	4	4	3	3	5	4	5	4	4	4	3	47
42	4	5	4	3	4	5	4	5	4	3	4	3	48
43	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	58
44	5	4	4	4	4	4	3	3	5	3	5	2	46
45	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	3	56
46	5	5	3	3	3	5	3	3	3	3	3	4	43
47	4	4	3	4	4	4	4	4	3	4	3	2	43
48	3	3	3	2	3	3	2	3	2	3	2	2	31
49	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	1	22
50	4	4	4	3	3	5	4	5	4	4	4	3	47
51	4	5	4	3	4	5	4	5	4	3	4	3	48
52	5	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	58
53	5	4	4	4	4	4	3	3	5	3	5	2	46
54	5	5	5	5	5	5	4	5	5	5	4	3	56
55	5	5	3	3	3	5	3	3	3	3	3	4	43
56	4	4	3	4	4	4	4	4	3	4	3	2	43
57	3	3	3	2	3	3	2	3	2	3	2	2	31
58	2	2	2	2	2	2	1	2	2	2	2	1	22
59	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	13
SUMATORIA Xi	227	227	203	191	203	233	190	215	197	197	191	155	2429
SUMATORIA X2	971	971	779	707	779	1025	692	887	749	737	695	491	110477
VARIANZA Si 2	1.68323	1.68323	1.38866	1.52893	1.38866	1.80771	1.38165	1.78492	1.57276	1.36587	1.32203	1.44477	180.62595

SUMA DE VARIANZA	18.35243
------------------	----------

St2	180.63
-----	--------

ALFA CROBACH	0.980
--------------	-------