

UNIVERSIDAD NACIONAL DE CAÑETE
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LOS
ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA SERVIMIX- KIRA EIRL,
DISTRITO DE SAN VICENTE- 2020**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

CONTADOR PÚBLICO

Bach. YACTAYO HUARI CARLOS DANIEL

ORCID: 0009-0003-8842-3410

ASESOR: Dr. Manuel Nicolas Morales Alberto

ORCID: 0000-0001-9983-6956

TIPO DE INVESTIGACION: CORRELACIONAL – CAUSAL

LINEA DE INVESTIGACION: CONTABILIDAD GENERAL

Cañete - Perú

2024

HOJA DEL JURADO



Firmado digitalmente por:
ESCOBEDO PEREZ Rafael
Ronald FAU 20491363402 soft
Motivo: Soy el autor del
documento
Fecha: 01/04/2025 19:08:15-0500

.....
Dr. ESCOBEDO PEREZ RAFAEL
Presidente



Firmado digitalmente por:
ALEGRIA CUETO OSCAR
FERNANDO FIR 07970508 hard
Motivo: Soy el autor del
documento
Fecha: 31/03/2025 22:24:52-0500

.....
Dr. ALEGRIA CUETO OSCAR FERNANDO
Secretario



Firmado digitalmente por:
PINO ANCHANTE EDUARDO
ORESTE FIR 44027232 hard
Motivo: Soy el autor del
documento
Fecha: 28/03/2025 12:53:17-0500

.....
Dr. PINO ANCHANTE EDUARDO ORESTE
Vocal



Firmado digitalmente por:
MORALES ALBERTO MANUEL
NICOLAS FIR 15599858 hard
Motivo: Soy el autor del
documento
Fecha: 18/03/2025 09:36:18-0500

.....
Dr. MORALES ALBERTO MANUEL NICOLAS
Asesor

DEDICATORIA

A mis padres Víctor Antonio Yactayo
Rojas y Sonia Huari Ordoñez por el apoyo día a día,
por acompañarme cada momento de mi existencia.

Agradecimiento

Al asesor, Dr. Manuel Nicolas Morales Alberto, por acompañarnos hasta la culminación del trabajo de investigación.

A los docentes y todos que apoyaron en este logro hoy cumplido.

Índice

DEDICATORIA	iii
Agradecimientos	iv
ÍNDICE.....	V
Listas de tablas	vii
Lista de figuras	viii
RESUMEN	IX
ABSTRAC	X
INTRODUCCIÓN	XI
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	13
1.1. Descripción de la Realidad Problemática.....	13
1.2. Formulación del Problema	15
1.2.1 Problema General	15
1.2.2 Problemas Específicos.....	15
1.3. Objetivos	16
1.3.1 Objetivo General.....	16
1.3.2 Objetivos Específicos.....	16
1.4. Justificación	16
1.5. Delimitación de la Investigación	18
1.5.1 Delimitación teórica.....	18
1.5.2 Delimitación temporal	18
1.5.3 Delimitación espacial	18
II. MARCO TEORICO.....	19
2.1. Marco teórico	19
2.1.1 Arrendamiento financiero.....	19
A. Definición	19
B. Dimensiones.....	19
C. Indicadores.....	20
D. Teoría.....	22
2.1.2 Estados Financieros.....	25
A. Definición	25
B. Dimensiones.....	26
C. Indicadores.....	27
E. Teoría.....	28
2.2. Antecedentes	31
A. Antecedentes Nacionales.....	31
B. Antecedentes Internacionales	38
2.3. Definición de los Términos Básicos.....	42

III.	HIPOTESIS Y VARIABLES	45
3.1	Hipótesis.....	45
3.1.1.	Hipótesis General.....	45
3.1.2	Hipótesis Específicos	45
3.2	Definición conceptual de las Variables	45
3.3	Operacionalización de las Variables	47
IV.	DISEÑO METODOLOGICO	48
4.1	Tipo de la investigación	48
4.2	Diseño de la investigación	49
4.3	Método de la investigación.....	50
4.4	Población y muestra	50
4.5	Lugar de estudio	50
4.6	Técnicas e instrumentos para la recolección de los datos	50
4.7	Técnica instrumento, equipos y materiales	51
V.	RESULTADOS DE LOS DATOS PROCESADOS.....	53
5.1.	Resultados Descriptivos.....	53
5.2.	Resultados Inferenciales.....	61
VI.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	66
VII.	CONCLUSIONES	71
VIII.	RECOMENDACIONES	73
IX.	BIBLIOGRAFIA	74
X.	ANEXOS	86
01.	MATRIZ DE CONSISTENCIA	87
02.	Operacionalización de las variables.....	89
03.	Certificado de validez de contenido del instrumento	91
04.	Juicio de expertos	95

Listas de tablas

<i>Tabla1 Operacionalización de variables.....</i>	<i>47</i>
<i>Tabla2 Cuadro de población.....</i>	<i>49</i>
<i>Tabla3 Estadística de fiabilidad.....</i>	<i>52</i>
<i>Tabla4 Variable independiente: Arrendamiento financiero.....</i>	<i>53</i>
<i>Tabla5 Dimensión : Apalancamiento financiero.....</i>	<i>54</i>
<i>Tabla6 Dimensión : Bien tangible.....</i>	<i>55</i>
<i>Tabla7 Dimensión Riesgo crediticio.....</i>	<i>56</i>
<i>Tabla8 Variable dependiente: Estados financieros.....</i>	<i>57</i>
<i>Tabla9 Dimensión: Estado de situación financiera.....</i>	<i>58</i>
<i>Tabla10 Dimensión: Estado de resultados integrales.....</i>	<i>59</i>
<i>Tabla11 Dimensión: Estado de cambios en el patrimonio neto.....</i>	<i>60</i>
<i>Tabla12 Normalidad de las variables: Arrendamiento financiero y EEFF.....</i>	<i>61</i>
<i>Tabla13 Normalidad dimensiones: Apalancamiento, bien tangible y riesgo.....</i>	<i>61</i>
<i>Tabla14 Normalidad: Estado sit. Financ. Estado Result. Int. y est Cambios Neto</i>	<i>62</i>
<i>Tabla15 Correlación Arrendamiento financiero y Estados financieros.....</i>	<i>62</i>
<i>Tabla16 Correlación Arrendamiento y estado situación financiera.....</i>	<i>63</i>
<i>Tabla17 Correlación Arrendamiento y estado de resultados integrales.....</i>	<i>64</i>
<i>Tabla18 Correlación Arrendamiento y estado de cambios en patrimonio neto.....</i>	<i>65</i>

Lista de figuras

<i>Figura 1</i> Variable independiente: Arrendamiento financiero	53
<i>Figura 2</i> Dimensión: Apalancamiento financiero	54
<i>Figura 3</i> Dimensión: Bien tangible	55
<i>Figura 4</i> Dimensión Riesgo crediticio	56
<i>Figura 5</i> Variable dependiente: Estados financieros.....	57
<i>Figura 6</i> Dimensión: Estado de situación financiera.....	58
<i>Figura 7</i> Dimensión: Estado de resultados integrales	59
<i>Figura 8</i> Dimensión: Estado de cambios en el patrimonio neto.....	60

Resumen

La investigación denominada “Arrendamiento financiero y su incidencia en los Estados financieros de la empresa Servimix-Kira EIRL, distrito de San Vicente de Cañete- 2020, cuyo objetivo fue “Determinar si el Arrendamiento financiero incide en los Estados financieros de la empresa Servimix-Kira EIRL, distrito de San Vicente de Cañete-2020”.

Para efectos se utilizó una metodología correlacional causal, no experimental, método deductivo, población diez colaboradores, muestra 10 colaboradores por ser una muestra pequeña y por ser no probabilística por conveniencia, la técnica de estudio fue entrevista y el instrumento la entrevista estructurada, fue validada y se probó su confiabilidad, se utilizó el SPSS y el software Excel para procesar los resultados.

Los resultados mostraron que el arrendamiento financiero incide en los cuatro estados financieros básicos.

Como conclusiones podemos decir que el arrendamiento financiero índice de manera positiva en los estados financieros de Servimix-Kira EIRL, de San Vicente de Cañete-2020.

Palabras clave: *Leasing financiero, Estados financieros, Apalancamiento financiero, Instituciones financieras*

ABSTRACT

The present research work entitled “Financial lease and its impact on the financial statements of the company Servimix-Kira EIRL, district of San Vicente de Cañete-2020, had the objective of “Determining whether the financial lease affects the financial statements of the company Servimix-Kira EIRL, district of San Vicente de Cañete-2020.

For purposes, a causal correlational methodology was used, non-experimental design, deductive method, population of ten workers, sample of 10 workers because it was a small sample and because it was non-probabilistic for convenience, the study technique was the interview and the instrument was The structured interview was validated and its reliability was demonstrated. SPSS and Excel software were used for data analysis and processing.

Among the results, it was obtained that financial leasing affects the financial statements of the company, such as the statement of financial position, statement of comprehensive income, statement of changes in net worth.

As conclusions we can say that the financial leasing index positively the financial statements of the company Servimix-Kira EIRL, district of San Vicente de Cañete-2020.

Keywords: Financial leasing, Financial statements, Financial leverage, Financial institutions

INTRODUCCIÓN

La investigación “Arrendamiento financiero y su incidencia en los Estados financieros de la empresa Servimix-Kira EIRL, distrito de San Vicente de Cañete- 2020, baso su objetivo en |“Determinar si el Arrendamiento financiero incide en los Estados financieros de la empresa Servimix-Kira EIRL, distrito de San Vicente de Cañete-2020.

El arrendamiento financiero es un medio de apalancamiento financiero que ofrecen las entidades financieras con el fin de que las empresas incrementen su productividad, ventas, utilidad y rentabilidad respectivamente.

Dichos incrementos que benefician a la empresa tanto económica como financieramente, se ven reflejados en los estados financieros mostrando así una mejor situación frente a terceros.

Se escogió el tema debido a que muchos empresarios desconocen el uso de este medio de financiamiento y si lo conocen no se atreven a solicitarlo por el temor a no poder pagarlas cuotas establecidas y que el banco se quede con su propiedad. Además por la falta de información y asesoría de entidades competentes como el profesional contable, las entidades financieras del sector empresarial.

A título personal esta investigación serviría de medio para sustentar y lograr el título profesional de contador público. También la tesis serviría a los alumnos y público en general para el inicio de nuevas investigaciones respecto al tema tratado.

A través de una metodología de tipo de investigación correlacional causal, diseño no experimental, método deductivo, población y muestra de diez trabajadores por ser una muestra pequeña y por tener la información a la mano decimos que es una muestra no probabilística por conveniencia.

Entre los resultados podíamos decir que el arrendamiento financiero incide de manera

positiva en los estados financieros de la empresa Servimix - kira EIRL.

La estructura se realizó según el reglamento de grados y títulos de la universidad y normas complementarias.

En el Capítulo I, Planteamiento del problema, donde se detalla la realidad problemática, problemas, los objetivos, justificación y delimitación de la investigación.

En el Capítulo II, se desarrolla el marco teórico, que contiene las bases teóricas, se detallan antecedentes nacionales e internacionales y la definición de términos básicos.

En el Capítulo III, Hipótesis y Variables, donde se describe las hipótesis de la investigación la definición conceptual y operacional de las variables y la operacionalización de las variables.

En el Capítulo IV, referido al marco metodológico, detallando, el tipo, diseño, método, la población y muestra, lugar de estudios, técnicas de instrumentos de recolección de la información y procesamiento y análisis de datos.

En el Capítulo V, Se considera los resultados de la investigación como los resultados descriptivos y los resultados inferenciales tomando el estadístico correspondiente y la fórmula de Rho Spearman.

En el capítulo VI, continuamos con la discusión de resultados En el capítulo VII, incluimos las conclusiones

En el capítulo VIII, Recomendaciones En el capítulo IX las Referencia

En el capítulo X, los anexos como la matriz de consistencia, la validación del instrumento, la entrevista.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

“En diferentes países a mediados de siglo XIX ya aparecía el arrendamiento financiero como una opción de financiamiento para construir líneas ferroviarias o adquisición de bienes de equipo en el Reino Unido y las industrias americanas”. (Flores, 1988).

Según Pérez (2016), afirma que:

En Bolivia el arrendamiento financiero es un contrato que facilita a que los empresarios puedan adquirir maquinarias entre otras cosas, con la finalidad de poder utilizarlas para un objetivo y solo pagar por ellas un arrendamiento según contrato y facilitando al término de ello la opción de compra según lo estipulado.

Según Bertolotto (2006), relata que:

El arrendamiento financiero también se utiliza como un instrumento de mediano o largo plazo de financiamiento que posibilita la obtención de bienes que son activos fijos con un pequeño desembolso de efectivo inicial, ello permite que la empresa pueda tener más efectivo líquido para continuar con las gestiones necesarias, de ello se puede visualizar un incremento de mayor rentabilidad para la empresa. (p. 27).

La NIC 1 (2016, citado en Pérez et al., 2016), argumentan que:

Los estados financieros consisten en una representación estructurada que la empresa tiene como situación financiera o también el desempeño financiero que la empresa tiene a la fecha, la norma que se encuentra en el párrafo 9, señala que el propósito de los estados financieros es mostrar la información de la situación financiera y cómo va la empresa con su desempeño a través de periodos señalados, al igual que visualizar el flujo de efectivo de la empresa, para futuras decisiones que la empresa

quiera tomar al respecto.(p.116).

La empresa Servimix-kira EIRL, se encuentra ubicada en el distrito de San Vicente de Cañete, provincia de Cañete y departamento de Lima cuyo giro principal es el Transporte de carga por carretera, Construcción de edificios, Venta al por mayor de otros enseres domésticos. El problema de la empresa es que, ante el incremento de la demanda de la construcción, la empresa se ve en la necesidad de adquirir 1 camión volquetes de carga para la limpieza de los terrenos y el traslado de los materiales de construcción. Comprar al contado perjudicaría la liquidez de la empresa generando falta de disponible para afrontar obligaciones en el corto plazo. Si se compra al crédito en empresas proveedoras de unidades de transporte, los intereses serían muy altos, finalmente si lo comparamos con la opción de adquirir dichos bien con un Leasing o arrendamiento financiero que ofrecen las entidades financieras de la localidad los beneficios serian ventajosos para la empresa.

Si no se toman las medidas correctivas del caso, la empresa podría quedarse sin renovar su flota indicada perjudicándose ante el incumplimiento de la entrega de las construcciones dentro del plazo establecido; la empresa podría comprar sin arrendamiento financiero pagando altos intereses fuera del mercado financiero; si opta por esa opción su liquidez podría disminuir generando posibles desfases para el pago de sus obligaciones del corto plazo.

Por los motivos expuestos se vio por conveniente desarrollar el proyecto de investigación denominado “Arrendamiento financiero y su incidencia en los estados financieros de la empresa Servimix-kira EIRL distrito de San Vicente, 2020”, donde se podrá demostrar que usar la fuente de financiamiento denominada arrendamiento financiero es beneficioso para la empresa debido a que contará con los activos que necesita para incrementar su rentabilidad, asimismo tendría liquidez para cumplir con sus obligaciones del corto plazo, y dentro del ámbito tributario podrá

deducir como gasto los pagos mensuales y los intereses por la cuota mensual, la depreciación de manera acelerada las activos adquiridos mediante el arrendamiento financieros disminuyendo de manera positiva el pago del impuesto a la renta anual, se podrá hacer uso del crédito fiscal mensualmente, y los activos adquiridos se mostraran dentro del activo no corriente de la organización produciendo unas mejora en la presentación de los estados financieros.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema General

¿De qué manera el arrendamiento financiero incide en los estados financieros de la empresa SERVIMIX-¿KIRA EIRL, Distrito de San Vicente- 2020?

1.2.2 Problemas Específicos

¿De qué manera el arrendamiento financiero, incide en el Estado de situación financiera de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020?

¿De qué manera el arrendamiento financiero incide en el Estado de resultados integrales de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020?

¿De qué manera el arrendamiento financiero incide en el Estado de Cambios en el patrimonio neto de la empresa Servimix-kira EIRL

- Distrito San Vicente- 2020?

1.3 Objetivos

1.3.1 Objetivo General

Determinar de qué manera el arrendamiento financiero incide en los estados financieros de la empresa SERVIMIX-KIRA EIRL, Distrito de San Vicente- 2020

1.3.2 Objetivos Específicos

Establecer de qué manera el arrendamiento financiero, incide en el Estado de situación

financiera de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020

Relacionar de qué manera el arrendamiento financiero incide en el Estado de resultados integrales de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020

Comparar de qué manera el arrendamiento financiero incide en el Estado de Cambios en el patrimonio neto de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020

1.4 Justificación

Hernández et al. (2014), señalan que “la justificación de la investigación, es necesaria porque va a explicar los argumentos o la razón que llevaron a realizar la investigación, asimismo, va a permitir evidenciar lo trascendental de lo investigado”.
(p.49)

Por lo tanto, la investigación se justifica por:

1.4.1 *Justificación teórica*

La presente investigación se justifica y se reafirma en base a las teorías analizadas sobre el arrendamiento financiero y los Estados Financieros, por lo que servirá como antecedente para futuras investigaciones y para contribuir al conocimiento existente sobre las variables de estudio.

1.4.2 *Justificación Practica*

La importancia que están generando las empresas Constructoras en el mercado financiero, que permita tener una de las mejores soluciones para ingresar al mercado trabajando con los arrendamientos financieros, para brindar mejores financiamientos económicos para el desarrollo económico de la empresa, para la adquisición de activos fijos.

1.4.3 *Justificación Metodológica*

Para esta investigación se utilizó la técnica del análisis documental, y como herramienta de recolección de datos se usó la elaboración de fichas bibliográficas. La técnica de

análisis documentario aplicando las ratios financieras en los estados financieros.

El sustento metodológico, es de tipo investigación aplicada, de enfoque cuantitativo, diseño no experimental, método de investigación descriptivo-correlacional, y con el análisis documentario el cual usaremos la herramienta de fichas bibliográficas y entrevistas para clasificarlos resultados y demostrar la investigación.

1.5 Delimitación de la investigación

1.5.1 *Delimitación teórica*

La delimitación teórica está referida a la teoría de las variables materia de estudio: Arrendamiento financiero y estados financieros. Producto de la investigación se aportan nuevos conceptos para la ampliación de la ciencia contable.

1.5.2 *Delimitación temporal*

La delimitación temporal de la investigación fue el año 2020.

1.5.3 *Delimitación espacial*

La delimitación espacial de la tesis se enfoca en la empresa SERVIMIX-KIRA EIRL, Distrito de San Vicente de Cañete, provincia de Cañete, departamento Lima.

II. MARCO TEORICO

2.1 Marco teórico

2.1.1 *Arrendamiento financiero*

A. Definición

Según Meza (2014), afirma que

La operación financiera a largo y mediano plazo, consiste en que la empresa Sociedad de Leasing, la dueña y propietaria de los bienes, le ceda a otra en arrendamiento durante un periodo determinado en cuotas de forma periódica, al finalizar el plazo establecido por ambas partes, la empresa arrendadora pueda adquirir el bien arrendado por el valor residual estipulado según contrato. (p,45)

El arrendamiento financiero también conocido como «leasing» es un contrato mediante el cual la arrendadora se compromete a otorgar el uso o goce temporal de un bien al arrendatario, ya sea persona natural o jurídica, obligándose este último a pagar una renta periódica que cubra el valor original del bien, más la carga financiera, y los gastos adicionales que contemple el contrato.

B. Dimensiones

El arrendamiento financiero tiene las siguientes dimensiones

Apalancamiento Financiero

Para Velayos (2012) “el apalancamiento financiero consiste en aumentar capital con el endeudamiento, sabiendo que el se va tener una cierta cantidad de dinero para poder invertir en la empresa, y así poder tener liquidez para el desarrollo de la productividad diaria”.

Bienes tangibles

Según Wiki económica (2020) afirma que “los bienes tangibles son físicos o mensurables, que la empresa utiliza en las operaciones del día a día, con la finalidad de que la empresa pueda generar producción y ventas”.

Riesgo crediticio

Según Master-Finanzas de la Universidad de Alcalá (2019) “es la posibilidad de sufrir pérdidas por créditos u obligaciones, esto se genera mediante incumplimientos de reglamentos u contratos internos frente de acuerdos pactados”.

C. Indicadores Endeudamiento

“La obligación que adquiere un particular o una empresa de devolver los fondos aportados por terceros se denomina deuda o endeudamiento financiero”. (BBVA, 2023).

Rentabilidad

Según Significados.com (2019) “Es la capacidad que tiene la empresa de generar utilidades sobre el capital invertido durante un determinado periodo de tiempo, genera beneficios para una prospera empresa con liquides y mucha solvencia económica”.

Maquinaria y equipo

Llamas (2020 julio 2) “la maquinaria, son bienes depreciables y tangibles de la empresa que permite ser utilizable para la producción y beneficio de la empresa”.

Unidades de transporte

Según la Asociación de cargadores de España (2016) “la unidad de transporte es todo bien que sirve para movilizar mercaderías u diferentes formas de utilizarlas, es un bien integro

depreciable con la función de brindar transporte seguro”.

Riesgo crediticio

EALDE Business Scholl (2018) es un riesgo que se genera por créditos de empresas, en todo préstamo bancario cabe la posibilidad de que la empresa durante un periodo de tiempo no pueda cumplir con el abono de la deuda, ahí se genera un riesgo por el crédito.

Riesgo de liquidez

Según Gestión (2012 octubre 9), afirma que,

La liquidez en toda empresa muestra la capacidad de pago que tiene a corto y largo plazo, por ello si no se tiene liquidez para hacer frente a las obligaciones más cercanas, la empresa entra en un riesgo de endeudamiento, entonces el riesgo de liquidez es un determinado porcentaje de que cualquier evento imprevisto no permita a la empresa poder cubrir sus obligaciones a corto, mediano y largo plazo. (p. 1).

D. Teorías

Concepto de Arrendamiento financiero

“El leasing o, arrendamiento financiero, es un mecanismo con el cual un arrendador cede el uso de un bien al arrendatario. Esta acción se hace a cambio de unas cuotas que van acompañadas por intereses y financiación”. (Euroinnova, 2023).

Elementos del Arrendamiento Financiero o Leasing.

Para Zevallos (2016), menciona que existen diferentes elementos que se dan en un arrendamiento financiero las cuales las podemos resumir así:

Elementos personales:

Proveedor: Es una persona natural o jurídica, ya sea de el mismo país o extranjera, es el

que transfiere el bien al arrendador según contrato, el proveedor normalmente es una persona que se dedica a la venta de bienes o a veces también compra, en algunos casos el proveedor debe ser una entidad financiera que tiene como rubro las operaciones financieras.

Arrendador: La persona natural o jurídica que entrega bienes en arrendamiento financiero a uno o más arrendatarios, se encarga de poner términos y condiciones de el arrendamiento al igual que es la empresa financiera que permite los términos del arriendo.

Arrendatario: La persona natural o jurídica, nacional o extranjera que, es la empresa o persona que al firmarse el contrato tiene derecho de uso y goce del bien, al igual que permite la explotación de ello bajo los términos y condiciones del arrendamiento prescritos.

Elementos esenciales:

Bien: se refiere a la cosa que se dará en arriendo por un determinado periodo de tiempo,

El precio: el monto del arrendamiento según contrato celebrado por ambas partes, que es determinable y exigible.

El tiempo: es el periodo que se estipula según contrato, para el uso del bien.

Elementos de validez:

La potestad de goce y de utilizar la maquinaria.

Existen vacíos que no cubre el contrato, como vicios ocultos según contrato. (p, 22-23).

Obligaciones del Arrendamiento financiero o Leasing

Para Chauvin (2019) las obligaciones en el leasing financiero son:

A. Obligaciones del Proveedor:

- Brindar las facilidades de entrega del bien arrendado según contrato, cuando este pactado el día.
- Fijar que los bienes que se arriendan estén libres de gravamen antes de ser arrendado.

- Cumplir con el contrato y cubrir las garantías si él lo dispone de acuerdo a lo pactado.
- Y otras que se pacten entre ambas partes referente al arrendamiento.

B. Obligaciones del Arrendador:

El arrendador que celebre contrato de arrendamiento financiero o leasing queda obligado a los siguientes términos según lo pactado en el contrato, podría variar dependiendo del tipo de contrato entre ambas partes:

- Cancelar al proveedor el monto acordado del bien arrendado.
- Cuidar el bien arrendado, que no caigan en embargos durante el periodo de arrendamiento, para asegurar el goce y uso de la maquinaria.
- El arrendador, previo acuerdo de las partes, podrá ceder al arrendatario todos los derechos y acciones que en este sentido tenga contra el proveedor.
- En los casos en que el arrendador sea también proveedor, le serán aplicables, además, las obligaciones que estipula el Artículo cuarto de la presente Ley.

a. Obligaciones del Arrendatario:

El Arrendatario se obliga, durante la vigencia del contrato de arrendamiento financiero a cumplir con las siguientes obligaciones según contrato:

- Tendrá que pagar los cánones y rentas que genere el bien que se estipula según sea el contrato.
- Asumirá los beneficios y riesgos que ocasione el bien de acuerdo a lo imprevisto por la naturaleza, ya sea física o económicamente.
- La responsabilidad está ligada a responder de manera civil y si lo amerita penalmente por el uso del bien arrendado.
- El bien no se hace valer frente a obligaciones con terceros según lo estipulado en la ley, de acuerdo a acuerdos de arrendamiento.

Al finalizar el contrato, el arrendador puede decidir entre las siguientes opciones de acuerdo a los estipulado en las líneas del contrato:

- Podrá decidir en comprar el bien según el valor original de acuerdo a porcentajes, siempre y cuando el valor no exceda las ofertas del mercado libre.
- Participar en el producto de la venta del bien arrendado la arrendadora pondrá a la venta el bien objeto del arrendamiento y le entregará al arrendatario un porcentaje que fijarán las partes de común acuerdo de la cantidad que se obtenga.

Renovar el contrato con un monto menor de rentas. Es decir, prolongar el tiempo del contrato, disminuyendo el importe de las rentas que hasta esa fecha el arrendador venía apagando. (p. 14-15).

2.1.2 Estados financieros

A. Definición

Según Industriales escuela de Negocios, de la Universidad Politécnica de Madrid (s.f), dice que los estados financieros son el reflejo de la empresa representado por informes del estado que tiene a la actualidad la empresa, durante un momento determinado según sea el caso, se plantea los estados y se plasma la situación y movimientos durante un periodo de tiempo para ver la situación financiera, patrimonial y económica de la empresa, también se le conoce como estados contables, se conocerá si la empresa tiene solvencia y rentabilidad para un futuro prospero, Conocer y dominar conceptos como Cuenta de Resultados, Flujos de Caja, Liquidez y Análisis de Caja es imprescindible para la toma de decisiones estratégicas de cualquier directivo.

B. Dimensiones

Estado de Situación Financiera

Según Definicion.org (s/f) afirma que

El estado de situación financiera refleja el capital, activos y pasivos que tiene una empresa durante una fecha determinada para poder evaluar la evolución de la empresa de acuerdo a cuentas contables, esto permite analizar cómo va la situación de la empresa

frente a pasivos y según como se va trabajando con el capital de la empresa y así tomar mejores decisiones. (p. 1).

Estado de Resultados Integrales

Según Jáuregui (2017 marzo 23) afirma que

El estado de resultados integral donde se refleja las ganancias, costos y gastos que obtuvo la empresa durante un determinado periodo de tiempo, su finalidad es mostrar si la empresa obtuvo ganancias o pérdidas en este periodo, ese reporte financiero permite analizar si la empresa es rentable o no hacia un futuro.

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Según Hervás (2013) “son los movimientos que se dan con respecto al patrimonio neto, se registra los movimientos que realizan los dueños o socios de la empresa, se registran transacciones entre otros cuando actúen como tales”.

C. Indicadores Ratio de liquidez

Trenza (2020) “la ratio de liquidez permite que la empresa pueda saber si puede cubrir sus obligaciones a corto plazo, ello permite a que la empresa no tenga riesgos de liquidez en procesos de producción y venta”.

Ratio de Solvencia

Trenza (2018) “indica la capacidad de pago de tu empresa comparando los activos con los pasivos, permite saber si podemos cubrir todas las obligaciones”.

Rentabilidad de Activos ROA

Westreicher (2018) “muestra como el utilizar los activos permite producir ganancias a la empresa durante un periodo generando rentabilidad y buena solvencia por las inversiones, los

recursos propiedad de la empresa y el beneficio neto obtenido en el último ejercicio”.

Rentabilidad patrimonial ROE

EALDE Business Scholl (2014) “mide como la empresa por el capital invertido puede generar una ganancia dentro de la empresa”.

Margen de utilidad neta

“Se refiere a las ganancias obtenidas a través de la venta de un producto o servicio, una vez descontado los costos indirectos como gastos operativos, gastos de producción, impuestos y demás”. (Martínez, 2021).

Cambios en cuentas patrimoniales

“Las Variaciones Patrimoniales son cambios que se producen en el Patrimonio del ente con motivo de la actividad que realiza y otras causas ajenas al mismo, varíe o no el importe del Patrimonio Neto”. (Universidad Tecnológica Nacional, 2019).

D. Teoría

Definición Estados financieros

Los estados financieros son una colección de informes que muestran el estado financiero de una organización o empresa en un momento determinado. Estos informes revelan, de forma resumida, los resultados financieros, los flujos de efectivo, y la posición financiera de una entidad. (Rodríguez, 2023).

Importancia de los Estados Financieros.

Panez, Chacaliza & Asociados (2020) afirman que,

Los estados financieros son muy útiles para las entidades reguladoras que permiten que la empresa pueda pagar sus tributos de acuerdo a ley, también son muy útiles para la misma empresa ya que da a conocer las evoluciones y variaciones que tiene

la empresa a través de un determinado periodo de tiempo, también permite que terceros sepan cómo va los resultados de la empresa para que puedan invertir y seguir creciendo.

Información Relevante de los estados financieros.

Según Industriales escuela de Negocios, de la Universidad Politécnica de Madrid (s/f), afirma que es esencial conocer la siguiente información financiera de toda empresa:

Tener claro la solvencia que tiene los proveedores cuando se realiza una contratación con terceros, se tiene que tener claro la salud financiera de la empresa y cuales con las posibilidades de pago que tiene la empresa, se debe tener en cuenta si la empresa recurre a fuentes de financiamiento externo, de acuerdo a ello se fijara el factor riesgo según la información financiera, también se solicitan estos estados financieros para, en base a ellos, calcular el pago de impuestos que le corresponden a las empresa, al igual que se puede comprar el ritmo de crecimiento de tu empresa comparado al año anterior, toda esta información es pública las sociedades mercantiles y los autónomos de responsabilidad limitada están obligados a presentar estos estados financieros en el Registro Mercantil a lo largo del año siguiente tras el cierre del ejercicio contable, que suele ser del 1 de enero al 31 de diciembre. (p, 4).

Tipos de Estados Financieros

Según Perú contable (2021 marzo 1) dice que:

Los Estados Financieros tienen como principal objetivo dar a conocer la situación económica y financiera además de los cambios que experimenta una respectiva empresa en una misma fecha o durante un periodo determinado.

A continuación, hablaremos acerca de cada uno de ellos:

Estado de Situación Financiera

Según Perú contable (2021 marzo 1) relata que,

El estado de situación financiera refleja como esta durante un periodo de tiempo la situación financiera de la empresa, muestra de donde son las fuentes de financiamiento, ya sea externo o interno (Accionistas), los cuales son fondos que se usa para el desarrollo de la empresa ejecutando sus operaciones ya sea con los bienes y derechos que se adquirido con los fondos. Patrimonio neto = Activo – Pasivo

Estado de Resultados Integrales

También conocida como “Estado de Ganancias y Pérdidas”, es el estado que representa todas las operaciones de ingresos como también las de costos y gastos, muestra los resultados que obtuvo la empresa durante un periodo de tiempo ya sea ganancias o perdidas, al igual que el impuesto que se tiene que pagar por las ganancias de año en curso.

Uno de los objetivos del estado financiero es saber si la empresa cumple con la rentabilidad requerida para un futuro próspero, evalúa su capacidad para generar las ganancias, permite optimizar los recursos que al final de un periodo se obtenga más de lo que se utiliza en la inversión. (Perú Contable, 2021, p. 1).

Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Es un Estado Financiero que informa las variaciones (aumento y disminuciones) en las cuentas del patrimonio originadas por las transacciones comerciales que realiza la compañía entre el principio y el final de un periodo contable.

En otras palabras, su función principal es proporcionar información patrimonial para la toma de decisiones gerenciales, como aumentos de capital, distribución de utilidades, capitalización de las reservas. (Perú Contable, 2021, p. 1).

Estado de Flujo de Efectivo

Este Estado Financiero tiene por finalidad informar la cantidad de efectivo al inicio y final de un periodo, es decir, mostrar la variación de los cambios de efectivo y equivalentes de efectivo en un periodo determinado, generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiamiento.

Según Perú contable (2021 marzo 1) afirma que:

Uno de los objetivos principales de este Estado Financiero es explicar cómo las operaciones de la empresa han afectado su efectivo y analizar el tema de tener mucha liquidez, pues no es bueno por los costos que esto representa; no obstante, un déficit en liquidez originaría dificultad para no poder pagar obligaciones a tiempo o simplemente no poder pagarlas y también limitaría a la empresa en la compra de inventarios o de activos para su crecimiento constante.

2.2 Antecedentes

Para sustentar la investigación, se hizo la recopilación de diversos trabajos realizados anteriormente sobre Arrendamiento financiero y estados financieros Como estudios relacionados mencionamos a los siguientes:

A. Antecedentes Nacionales

Agreda y Rojas (2019) “Leasing financiero y su incidencia en la situación económica financiera de una empresa Constructora Privada de Trujillo, años 2017-2018”, cuyo objetivo fue determinar la incidencia del leasing financiero en la situación económica financiera de una empresa constructora, esta alternativa financiera contribuirá a mejorarla utilidad en la empresa, La población y muestra fueron los estados financieros de la empresa constructora privada de Trujillo de los años 2017 – 2018, método descriptivo y diseño no experimental, los instrumentos

fueron guía de entrevista y guía de análisis documental, el modelo estadístico se interpretarán en tablas y gráficos para explicarlos a fin de especificar los resultados de acuerdo a la dinámica de las variables en estudio, concluye que:

Los resultados más significativos indican que al utilizar la herramienta del leasing financiero esta contribuye a incrementar la productividad en la empresa. Del mismo modo, debido a que se puede adquirir y contar con activos fijos de altísimo costo sin realizar un fuerte desembolso de efectivo; esto genera la presencia de liquidez en la empresa, para así poder cumplir con las obligaciones empresariales logrando determinar que el leasing financiero incide positivamente en la situación económica financiera de la empresa constructora. Finalmente con la presente tesis se logró determinar que el leasing o arrendamiento financiero incrementa la rentabilidad de la empresa constructora debido a los beneficios financieros como los plazos para cancelar las cuotas, las tasas bajas de interés, la disponibilidad del activo fijo al firmar el contrato y a los beneficios tributarios como la depreciación acelerada, la utilización del crédito fiscal en el pago de las cuotas fijas y la deducibilidad de los gastos en intereses financieros así como la deducibilidad de los gastos utilizados en el mantenimiento de los activos.

Odar (2019) El leasing financiero y su influencia en la situación económica financiera de la Empresa de Transportes Emptursa S.R.L., Chiclayo 2018, cuyo objetivo fue determinar la influencia del Leasing en la Situación Económica Financiera de la Empresa EMPTURSA S.R.L. Esta investigación es descriptiva, explicativa, cuasi experimental, con enfoque cuantitativo - longitudinal. En cuanto a los métodos y procedimientos de recolección de datos, la población fue constituida por dos trabajadores Gerente General y el Contador quienes conocen el movimiento de la empresa EMPTURSA S.R.L. la cuál será objeto de estudio, se utilizó una entrevista y el análisis de estados financieros para obtener resultados; concluye que

La influencia del leasing financiero, debido a que en la situación financiera actual en la cual se aprecia un aumento en la utilidad neta del ejercicio equivalente al 7% o S/ 12,093.27 comparándosela adquisición del activo con leasing frente a la adquisición de pago al contado para el periodo 2018; así mismo los resultados relacionados a la situación económica en el flujo de caja se observó un saldo adicional de S/43054.62 cuando se adquiere el activo mediante leasing financiero que si se adquiriera al contado; influyendo positivamente en la economía de EMPTURSA con la mejora del 17.2%.

Umbo (2019) “El arrendamiento financiero y su impacto en la rentabilidad de las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima de Perú en el periodo 2016 y 2017”, cuyo objetivo fue analizar la influencia del arrendamiento financiero sobre los indicadores de rentabilidad ROA, ROE y AP de las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima en Perú en el periodo 2016 y 2017, La investigación realizada fue de carácter descriptiva y correlacional, y de diseño no experimental, la metodología empleada está basada en los análisis de los estudios realizados por Pinto (2015); Obiero (2014); Muhammad, J.K., Naveed, K., Hammad H.M.

(2012) y Wanjiru (2011), quienes en sus investigaciones determinan el efecto de financiamiento por arrendamiento que tienen las empresas en la situación económica y financiera. Para ello se elaboró una data de las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, en los años 2016 y 2017, posterior a ello se realizó análisis de los Estados financieros, calculando los ratios para luego determinar el impacto que tiene el arrendamiento en los ratios de rentabilidad, concluyo que:

El arrendamiento financiero le otorga a la empresa ventajas tributarias y financieras, en cuanto a lo primero la empresa cancela menos impuesto a la renta, pues este tipo de

financiamiento le permite deducir la depreciación del activo y los intereses, no se requiere desembolsos de grandes sumas de dinero para la adquisición de activos fijos. La explotación de un activo le permite mejorar su productividad y obtener la rentabilidad que le va a permitir cancelar la deuda adquirida.

Avalos et al. (2019) “El arrendamiento financiero y su efecto en la situación financiera de la empresa Eléctricas de Medellín Perú S.A., año 2018.” Cuyo objetivo fue analizar el arrendamiento financiero o leasing como una alternativa de financiamiento y el efecto que tiene en la situación financiera de la empresa; dicho estudio se realizó a través de la proyección del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado, la población fue el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales del año 2018, la muestra fue la información proporcionada del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales del año 2018, el método fue descriptivo y diseño no experimental, instrumentos fueron análisis documental, análisis de contenido y fichas bibliográficas y modelo estadístico fue análisis financieros aplicando proyecciones; concluyo que sobre la hipótesis general se concluye que:

El arrendamiento financiero influye en la situación financiera de la empresa Eléctricas de Medellín Perú S.A, los pagos de impuestos que realizó con esta modalidad fueron menores a los que se paga cuando usa el servicio de alquileres debido al importe del desembolso y los beneficios del arrendamiento de usar la depreciación acelerada de las camionetas y las cargas financieras como gasto deducible. Finalmente concluye que la empresa pudo acceder al financiamiento por Arrendamiento Financiero, ya que sus estados financieros no generaban riesgos crediticios para la entidad financiera, quien fue la encargada de evaluar a la empresa.

Yajahuanca (2022) “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”. Su objetivo fue “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”. La metodología fue: enfoque cuantitativo, tipo básica, diseño no experimental, población 431 colaboradores, muestra 59 colaboradores, técnica encuesta, cuestionario como instrumento, uso de resultados descriptivos e inferenciales.

El autor concluye:

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, debido a que cuando se adquieren activos mediante el arrendamiento financiero, se provisiona esta operación, lo cual se ve reflejados en los estados financieros. También, 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 porque no se requiere desembolsos grandes de dinero.

Finalmente, 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 porque los gastos son deducidos impactando en la utilidad neta de la empresa. (p. 64).

Cornejo (2022) La NIFF 16 Arrendamiento y su relación en la presentación de los Estados Financieros de la empresa Monclaud SRL, Lima ,2021. Tuvo como objetivo “Determinar la relación entre la NIIF 16 arrendamiento en la presentación de los estados financiero de la empresa Monclaud SRL, Lima, 2021”. La metodología empleada fue enfoque cuantitativo, descriptiva correlacional, diseño no experimental, población y muestra 20 trabajadores, técnica encuesta, cuestionario como instrumento, uso de resultados estadísticos e inferenciales. El autor concluye:

Que la NIIF 16 Arrendamiento influye significativamente en los estados financiero de la empresa puesto que posee una relación moderada de r-Pearson fue 0,574 y nivel de significancia bilateral $p=0,008 < 0,05$. También, que el reconocimiento inicial influye significativamente en los estados financiero de la empresa, pues posee una relación moderada de r-Pearson fue 0,405 y nivel de significancia bilateral $p=0,076 > 0,05$. Así mismo, que el reconocimiento posterior influye significativamente en los estados financiero de la empresa, pues posee una relación positiva baja de Pearson fue 0,352 y nivel de significancia bilateral $p=0,128 > 0,05$. Finalmente, que identificar un contrato influye significativamente en los estados financiero de la empresa, pues posee una relación positiva moderada de r-Pearson fue 0,654 y nivel de significancia bilateral $p=0,002 < 0,005$. (p. 54).

Coquil & Rojas (2022) “El arrendamiento financiero, impuesto a la renta y los estados financieros de la empresa Volquete Maquinarias S.A, año 2017”, su objetivo fue “Determinar si el Arrendamiento Financiero incide en la determinación del Impuesto a la Renta y la presentación de los estados financieros de la empresa Volquete Maquinarias S.A. en el año 2017”. Su metodología: Tipo aplicada, diseño no experimental, método de análisis y síntesis documental, técnica observación y análisis documental, instrumento fichas de recolección y análisis de información de contenido, se realizo el análisis financiero y el uso de Excel para la presentación de los resultados. Los autores concluyen:

Que el arrendamiento financiero se caracteriza porque otorga a las empresas ventajas tributarias y financieras. También, que el reconocimiento del pasivo diferido permite la aplicación del impuesto corriente y diferido, la cual incide positivamente en la razonabilidad de la utilidad contable de la empresa. Finalmente, que sus importes en libros difieren de la Base Tributaria, de la cual se generan diferencias temporales deducibles o permanentes tal como se encuentra en la

Norma Internacional 12. (p. 127).

López & Velásquez (2019) Activos fijos y los estados financieros en la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 - 2017 cuyo objetivo fue analizar los activos fijos y su efecto en los estados financieros de la empresa mencionada, se utilizó el método cuantitativo, diseño no experimental, la población y muestra fue la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL y sus Estados Financieros. Con técnicas de observación y análisis documental de la información económica y financiera de la empresa en los periodos 2016 y 2017, los resultados se presentarán mediante cuadros, gráficos y tablas realizadas en Excel. Concluyo que:

La eficiencia del uso de los bienes de capital (activo fijo) para generar ingresos mediante las ventas representó 26 veces la rotación del activo fijo, resultado obtenido mediante el índice de la comparación de las ventas netas respecto del activo fijo del 2017.

B. Antecedentes Internacionales

Saldarriaga (2023) “El Leasing como alternativa de financiamiento para el sector de la construcción de la ciudad de Guayaquil”, su objetivo fue analizar el leasing financiero como alternativa de financiamiento y su efecto en la rentabilidad para las empresas constructoras de la ciudad de Guayaquil. Metodología: tipo básica, enfoque cuantitativo, diseño no experimental, de corte transversal, población 2,098 constructoras, muestra fue no probabilística por conveniencia, técnica de análisis fue el modelo Z-score. La autora concluye:

La empresa en investigación fue un referente idóneo para analizar el leasing como alternativa de financiamiento frente al crédito bancario, pues contribuye en la salud financiera de las empresas del sector construcción y tiene más ventajas para la adquisición de activos fijos.

Inostroza (2022) “Aplicación de la Convención de Viena sobre contratos de compraventa

internacional de mercaderías en la operación de leasing financiero” el artículo tuvo como objetivo “descomponer la operación de leasing financiero, aislando las tres relaciones jurídicas a que da lugar, con la finalidad de demostrar que dos de dichas relaciones jurídicas quedan indiscutiblemente incluidas dentro del ámbito de aplicación material de la Convención de Viena”. Como metodología utilizó método descriptivo, análisis documental comparativo con la Convención de Viena, diseño no experimental, línea de investigación documental. El autor concluye:

El problema de la aplicación de la Convención de Viena en la operación de leasing financiero no puede ser enfrentado de una manera general, como lo ha hecho la doctrina. Para enfrentar dicho problema se debe descomponer la operación de leasing financiero en las tres relaciones jurídicas a que da lugar. La relación jurídica proveedor-empresa de leasing se traduce en un contrato de compraventa u otra figura contractual afín, por lo que resulta indiscutiblemente regida por la Convención. Por último, la Convención resulta sin duda aplicable a las acciones que (en virtud de la ley o de cláusulas contractuales típicamente presentes en los contratos de leasing) el usuario puede ejercitar contra el proveedor. Ello pues dichas acciones emanan del contrato de compraventa que la empresa de leasing celebró con el proveedor, que es el sujeto pasivo. (p. 69).

Barco & Borbor (2019) “El leasing de arrendamiento financiero como medio de financiamiento alternativo a la banca privada para personas naturales en la ciudad de Guayaquil”, tuvo como objetivo dar a conocer las ventajas y desventajas de la aplicación de leasing de arrendamiento comparado con un crédito con entidades financieras, para que las personas puedan evaluar sus futuras inversiones a diferencia de otros medios e importancia del mismo, método descriptivo, diseño no experimental, instrumento fue el cuestionario, población 739,552

personas, muestra 384 personas y el modelo estadístico fue elaboración de tablas y gráficos en Excel. Concluye que:

Existe un alto índice de desconocimiento sobre el Leasing como una alternativa de financiamiento, que el Leasing en personas no es tan viable ya que las entidades financieras no obtienen buenos réditos económicos de estas que el Leasing es un sistema confiable de alta rentabilidad para el servicio de las personas naturales y se podrá realizar algunos créditos ya que su financiamiento es una fuente de financiamiento para las personas naturales y antes de elegir cualquier tipo de financiamiento debemos considerar las ventajas y desventajas que estas alternativas nos ofrezcan.

Mudra (2021) “NIIF 16: Impacto en la contabilidad de empresas argentinas con arrendamientos”, tuvo como objetivo “evaluar el impacto de la NIIF16 en los estados financieros con cierre en el año 2019”.

Metodología: descriptivo y longitudinal, enfoque mixto, no experimental, análisis documental comparativo. Uso del Excel para la presentación de los resultados. El autor concluye:

Que, las empresas de la muestra presentan impactos normativos en sus contratos de arrendamientos quedando obligadas a aplicar el nuevo modelo de contabilidad reconociendo el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento. También, el cambio en el registro y valoración en la contabilidad de los arrendatarios, afecta en especial al balance y a la cuenta de pérdidas y ganancias, modificando de esta manera la imagen económica- financiera reflejada a través de estos estados contables. Finalmente, por todo lo antes descrito se puede concluir que bajo los nuevos lineamientos definidos en la NIIF 16 se facilita la unificación de criterios de presentación de los estados financieros, debido a que la información se presenta de manera

transparente y relevante en las empresas arrendatarias al incluir los contratos de arrendamientos en los estados financieros, siendo muy valorado por los distintos actores que intervienen al momento de comparar y evaluar una posible decisión de inversión. (pp. 36-37).

Arriagada (2021) “NIIF 16: impacto en estados contables y la toma de decisiones”, tuvo como objetivo identificar los principales impactos normativos, económicos y financieros generados a raíz de la adopción de dicha norma. La propuesta metodológica fue de alcance descriptivo, enfoque mixto, no experimental y de tipo longitudinal de dos empresas que cotizan en bolsa, población empresas que cotizan en bolsa, muestra fue no probabilístico y fueron dos empresas, técnica de relevamiento bibliográfico y legislativo, el análisis de datos fue conceptual, normativo y regulatorio. El autor concluye:

Que la nueva norma impulsa a las empresas a mostrar en sus estados financieros los contratos de arrendamiento y discrimina dentro de los rubros las cuentas por arrendamientos, lo cual no sucedía con la NIC 17. También, Se aplicaron los objetivos y principios de reconocimiento, medición y presentación de los arrendamientos aclarando la información a revelar para los usuarios de los estados contables tal cual lo establece la IASB (2016). Así mismo, el estado de resultados presenta cambios al aplicar la nueva norma, primero en los costos operativos se ven disminuidos, ya que los gastos de arrendamientos que antes contenían que establecía la NIC17 se eliminan. En su lugar se registran las amortizaciones por derecho a uso y se ubica junto con las depreciaciones. Para finalizar se sugiere a futuros investigadores seguir con la línea de investigación propuesta para así abordar el estudio de los impactos de la NIIF 16 en otras empresas del ámbito nacional. (pp. 30-31).

2.3. Definición de términos básicos Activo

“Los activos representan los bienes y derechos de propiedad de una organización. Los

activos de una empresa pueden estar representados en muebles, equipos de cómputo, edificios, terrenos, inventarios, cuentas por cobrar, inversiones en acciones o dinero en efectivo”.

(Salvador,2016, p.38).

Arrendador

Según (Céspedes & Yahuana, como se citó en Odar, 2019) afirma que,

Es aquel que proporciona un inmueble, maquinaria o equipo al arrendatario, el cual se compromete a cancelar en partes la cantidad fijada, esto le permite a la empresa arrendataria mejorar capacidad de pagos a corto plazo, su productividad y su gestión financiera.

Arrendatario

Según (Mamani, 2017) afirma,

Es la persona que obtiene el financiamiento y a quien se le otorga el uso del bien, pudiendo optar por su adquisición cuando haya cumplido con el pago de sus cuotas establecidas en el contrato. La arrendataria puede ser una persona natural o jurídica.

Contrato De Arrendamiento Financiero

Según (Aguilar, 2015, como se citó en Avalos, et al., 2019) afirma que:

El contrato de arrendamiento financiero de compra de una locación, es donde la empresa se denomina arrendataria”, disfruta el uso de un bien de capital, adquirido previamente por una empresa de leasing (arrendadora) a un tercero (proveedor). A cambio de esta cesión, el arrendatario debe pagar cuotas periódicas al arrendador, con la opción de que, al finalizar el contrato, el primero adquiera la propiedad del bien al segundo, a cambio de un valor residual.

Depreciación

Para Huamani (2017) “el descenso continuado en el valor de un activo a lo largo del tiempo, debido a su desgaste, a su progresiva obsolescencia o a otras causas”.

IGV

“Impuesto que empeña todas las etapas de un proceso, donde se colecta cierta parte de los ingresos que obtienen los ciudadanos de sus ventas, los cuales pasan a formar parte de los fondos económicos que posee el país” (SUNAT, 2012).

Pasivo

“Son las obligaciones que tiene la empresa frente a terceros, es decir es lo que el negocio adeuda a sus acreedores. Los pasivos son la contraparte de los activos en el estado de situación financiera” (Huamani, 2017).

Patrimonio

Según Gitman & Joehnk (2009), como se citó en Umbo (2019) afirma que, “El patrimonio refiere la intervención en la propiedad de una empresa o tenencia. Una inversión en patrimonio puede proveer como un título o como posesión de una propiedad particular. La clase más usada de título patrimonial son las acciones ordinarias”.

Proveedor

“Tiene una participación marginal por ser quien abastece el bien y hace el primer contacto con el cliente”. (Apaza, 2000, como se citó en Velásquez, 2016).

III. HIPOTESIS Y VARIABLES

3.1 Hipótesis

3.1.1. Hipótesis general

El arrendamiento financiero incide de manera favorable en los Estados Financieros de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020.

3.1.2 Hipótesis Específicos

El arrendamiento financiero, incide de manera favorable en el Estado de situación financiera de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020.

El arrendamiento financiero, incide de manera favorable en el Estado de resultado integrales de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020.

El arrendamiento financiero, incide de manera favorable en el Estado de cambios en el patrimonio neto de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020.

3.2 Definición conceptual de variables: Operacionalización

Hernández et al. (2014), "el conjunto de pasos que describe las actividades u operaciones necesarias para medir una variable e interpretar los datos obtenidos" (p. 105).

Ñaupas et al. (2018), "un proceso lógico que implica la transformación de variables teóricas en variables intermedias y posteriormente en indicadores empíricos" (p. 191).

Arrendamiento financiero Definición operacional:

Consiste en obtener bienes inmuebles, maquinas o equipos transferidos por el arrendador (entidad financiera), al arrendatario (la empresa), a cambio de un alquiler periódico. Se usarán las dimensiones como el arrendamiento financiero, bienes tangibles y riesgo crediticio e indicadores como endeudamiento, liquidez, activos fijos, riesgo crediticio, que servirán para demostrar las

hipótesis.

Estados financieros Definición operacional

Los estados financieros se desarrollan con el objetivo de ver si la empresa está funcionando y si la empresa se ve en un futuro como una empresa sostenible. Para que la empresa elabore sus estados financieros se verifica que ella sea una empresa en marcha. Se utilizaran la dimensiones como el Estado de situación financiera, Estado de resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio neto y los indicadores como ratios de liquidez, solvencia, rentabilidad de activos ROA, Rentabilidad patrimonial ROE, rentabilidad neta , cambios en las cuentas patrimoniales.

3.3 Operacionalización de las variables

Tabla 1

Arrendamiento Financiero y los Estados Financieros de la Empresa Servimix Kira EIRL

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLE	DIMENSIONES	METODO
ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA SERVIMIX-KIRA EIRL, DISTRITO DE SAN VICENTE-2020	PROBLEMA GENERAL:	OBJETIVO GENERAL:	HIPOTESIS GENERAL	Variable 1: Arrendamiento Financiero	Dimensiones: Apalancamiento Financiero, Bien Tangible, Riesgo Crediticio,	ENFOQUE: CUANTITATIVO
	¿De qué manera el arrendamiento financiero incide en los estados financieros de la empresa SERVIMIX-KIRA EIRL, Distrito de San Vicente-2020?	Determinar de qué manera el arrendamiento financiero incide en los estados financieros de la empresa SERVIMIX-KIRA EIRL, Distrito de San Vicente-2020	El arrendamiento financiero incide de manera favorable en los Estados Financieros de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020			TIPO: CORRELACIONAL CAUSAL
ARRENDAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA SERVIMIX-KIRA EIRL, DISTRITO DE SAN VICENTE-2020	PROBLEMAS ESPECIFICOS:	OBJETIVOS ESPECIFICOS:	HIPOTESIS ESPECIFICAS	Variable 2: Estados Financieros	Dimensiones:	DISEÑO: NO EXPERIMENTAL
	¿De qué manera el arrendamiento financiero, incide en el Estado de situación financiera de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020	Establecer de qué manera el arrendamiento financiero, incide en el Estado de situación financiera de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020	El arrendamiento financiero, incide de manera favorable en el Estado de situación financiera de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020.			POBLACION: 10 TRABAJADORES

¿De qué manera el arrendamiento financiero incide en el Estado de resultados integrales de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020?

De qué manera el arrendamiento financiero incide en el Estado de Cambios en el patrimonio neto de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020?

Relacionar de qué manera el arrendamiento financiero incide en el Estado de resultados integrales de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020

Comparar de qué manera el arrendamiento financiero incide en el Estado de Cambios en el patrimonio neto de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020

El arrendamiento financiero, incide de manera favorable en el Estado de resultados integrales de la empresa Servimix-kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020.

El arrendamiento financiero, incide de manera favorable en el Estado de cambios en el patrimonio neto de la empresa Servimix-kira EIRL- Distrito San Vicente 2020

Estado de situacion Financiera, Estado de cambio en el patrimonio neto, estado de resultados.

NIVEL:
DESCRIPTIVO
EXPLICATIVO

IV. DISEÑO METODOLOGICO

4.1 Tipo de Investigación

La presente investigación es de tipo correlacional causal, se sustenta con la teoría de Bernal (2016) quien indico “son investigaciones en las que el investigador se plantea como objetivos estudiar el porqué de las cosas, los hechos, los fenómenos o las situaciones. En síntesis, se analizan causas y efectos de la relación entre variables” (p. 148); además coincide con la teoría de Hernández et al. (2014) “las investigaciones de tipo correlacionales-causales son en función de la relación causa efecto (causales), en el tipo correlacional causal, las causas y los efectos ya ocurrieron en la realidad (estaban dados y manifestados) y quien investiga los observa y reporta” (p. 157).

Ante ello, el presente trabajo busca en general, si el arrendamiento financiero incide favorablemente en los Estados Financieros de la empresa Servimix - kira EIRL - Distrito San Vicente- 2020.

4.2 Diseño de la Investigación

La presente investigación es de diseño no experimental y se sustenta con la teoría de Hernández et al. (2014) quienes mencionan lo siguiente “un diseño no experimental no se establece ninguna situación, sino que se examinan hechos o fenómenos ya existentes, no provocados intencionalmente en la investigación” (p. 107). Se tiene relación con la teoría de Valderrama (2016) porque en el diseño no experimental no se manipulará la variable independiente gastos no deducibles ni la variable dependiente impuesto a la renta “solo se observa el comportamiento de las variables para después describirlos y analizarlos” (pp. 67-68).

4.3. Método de Investigación

Se utiliza el método deductivo, según Rodríguez & Pérez (2017) “es un método para adquirir conocimientos, reunir datos y nos permite analizar conocimientos previos a nuestra investigación”. (p. 10).

4.4. Población y muestra Población

Será 10 colaboradores de Servimix - kira EIRL.

Según Saavedra (2017), población, “es el conjunto o suma total de unidades de investigación” (p. 211).

Carrasco (2019) dice, “es el conjunto de los elementos que concierne a un ámbito donde se desarrollan la investigación”.

El detalle de la población es:

Tabla 2

Cuadro de Población.

ÁREA	POBLACIÓN
CONTABILIDAD	1
FINANZAS	1
RR. HH	1
ADMINISTRACIÓN	1
MAQUINARIAS	1
LOGÍSTICA	1
PORTAFOLIO 1	1
PORTAFOLIO 2	1
PORTAFOLIO 3	1
GERENCIA GENERAL	1
TOTAL	10

Cortés & Iglesias (2004) expone que “por población o universo definimos la totalidad de elementos o individuos que poseen la característica que estamos estudiando”.

Muestra

La muestra es la misma población, por lo que no hay muestra, porque la población es pequeña.. Muestra no probabilística por conveniencia

4.5. Lugar de estudio

Será Servimix - kira EIRL, ubicado en el distrito de San Vicente de Cañete- Cañete- Lima.

4.6. Técnicas e Instrumentos para la recolección de los datos

Técnica: “La técnica es un procedimiento típico, validado por la práctica, orientado generalmente a obtener y transformar información útil para la solución de problemas de conocimiento en las disciplinas científicas”. (Rojas, 2011)

Entrevista

“La entrevista es un instrumento técnico que adopta la forma de un diálogo coloquial, establecida entre el investigador y el sujeto de estudio, a fin de obtener respuestas verbales a las interrogantes planteadas sobre el problema propuesto” (Díaz et al., 2013).

Instrumento:

Los instrumentos “sirven para medir las variables, recopilar información con respecto a ellas o simplemente observar su comportamiento” (Mejía, 2005).

Entrevista estructurada

“Se define como una herramienta de investigación que son extremadamente rígidas en sus operaciones y permiten muy poco o ningún margen para incitar a los participantes a obtener y analizar resultados”. (Ortega, 2023).

4.3 Análisis y procesamiento de datos

Análisis

Se aplicó el instrumento a los entrevistados

Se analizaron los resultados

Se clasificaron según los objetivos propuestos

Procesamiento

Se procesaron los resultados mediante los sistemas estadísticos

Se elaboraron tablas y gráficos para presentar los resultados

Se realizará la discusión de resultados

Se organizó información recaudada para ser procesada y analizada.

La validez

“Se relaciona con el nivel de respaldo acumulado acerca de lo que el instrumento de medición mide, y respalda la interpretación específica que se realizará del mismo” (Vara, 2012).

La validación se realizó por tres expertos que confirmaron que el instrumento es consistente, coherente y adecuado.

Confiabilidad

Ñaupas et al. (2018), dice que: “La confiabilidad de un instrumento se evidencia cuando las mediciones realizadas no muestran cambios, al aplicarlo en distintos momentos en el tiempo. Se utilizó el coeficiente Alfa de Cronbach, obteniendo un valor de 0.822”.

Tabla 3

Estadística de Fiabilidad

	Alfa de Cronbach	Preguntas
Escala	0.822	12

Nota: La entrevista propuesta no presenta inconveniente en fiabilidad

V. RESULTADOS DE LOS DATOS PROCESADOS

5.1. Resultados descriptivos

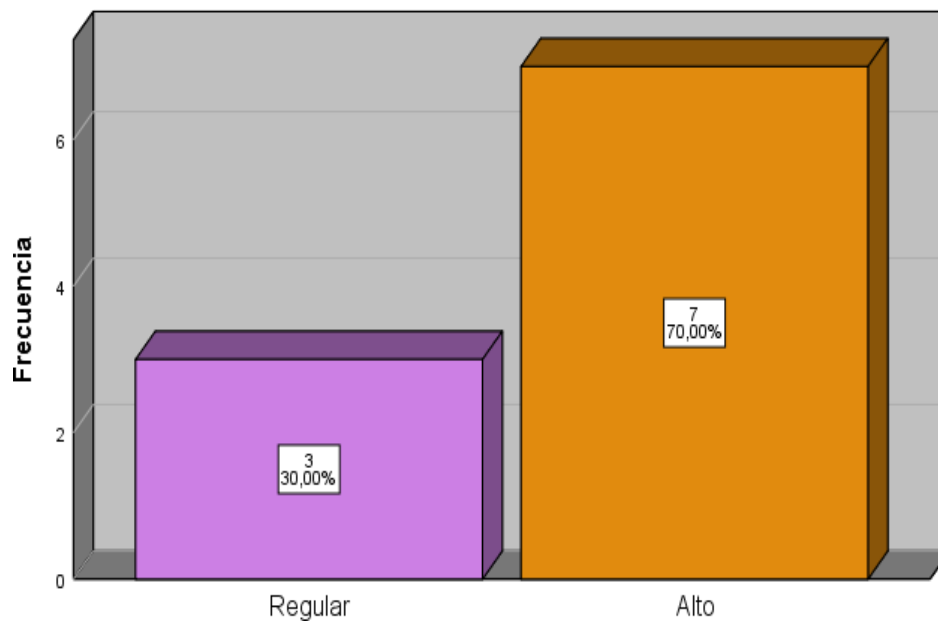
Tabla 4

Variable Independiente Arrendamiento Financiero

	Frecuencia	Porcentaje
BAJO	0	0,0%
REGULAR	3	30,0%
ALTO	7	70,0%
Total	10	100,0%

Figura 01:

Variable Independiente Arrendamiento Financiero



Según tabla N°04 y figura N°01, se tiene que el Arrendamiento Financiero, el 30,0% (n=3) nivel regular y el 70,0% (n=7) nivel alto,

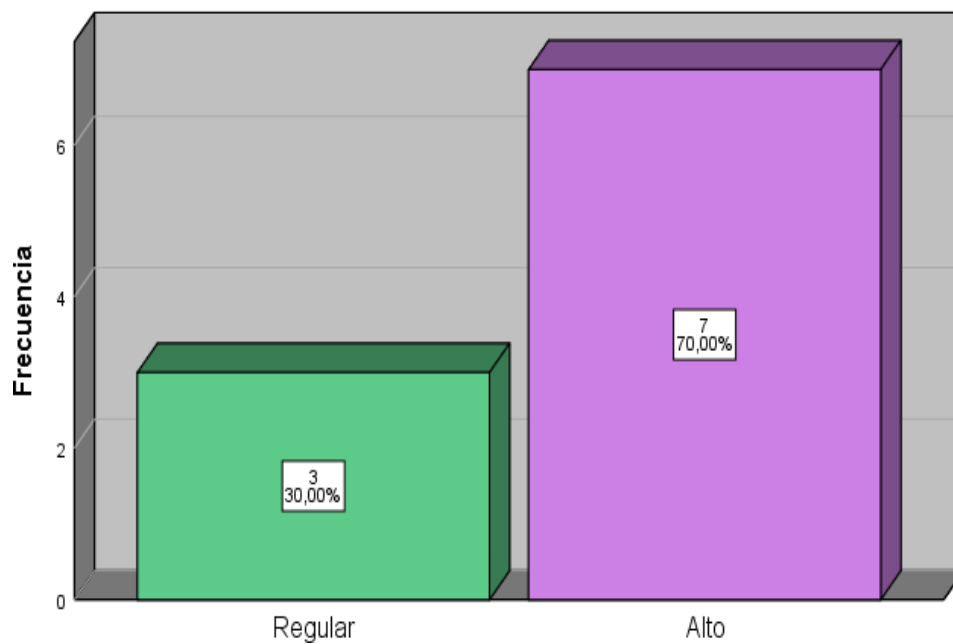
Tabla 5

D: Apalancamiento Financiero

	Frecuencia	Porcentaje
BAJO	0	0,0%
REGULAR	3	30,0%
ALTO	7	70,0%
Total	10	100,0%

Figura 2:

Dimensión Apalancamiento Financiero



Según tabla N°5 y figura N°2, el Apalancamiento Financiero, dicen que el 30,0% (n=3) es de nivel regular y el 70,0% (n=7) de nivel alto.

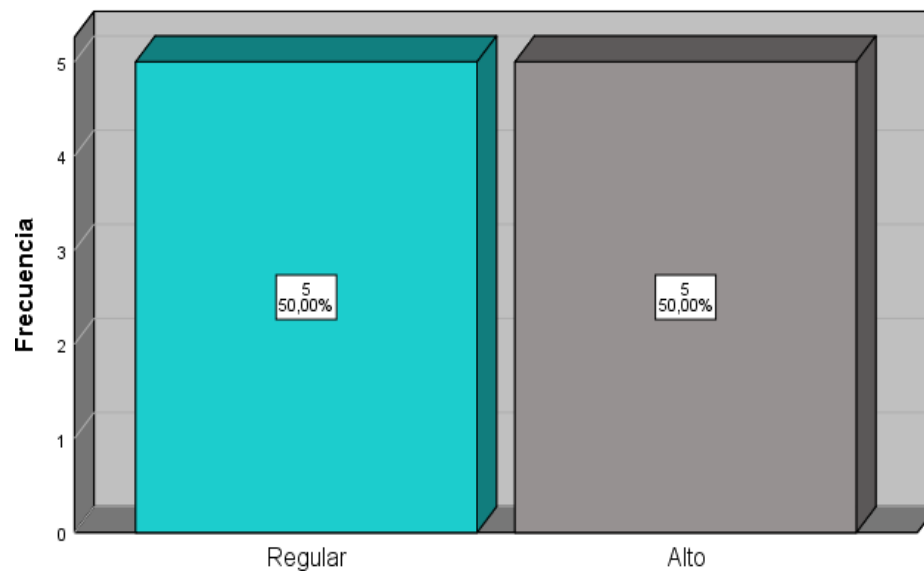
Tabla 6

Dimensión Bien Tangible

	Frecuencia	Porcentaje
BAJO	0	0,0%
REGULAR	5	50,0%
ALTO	5	50,0%
Total	10	100,0%

Figura 3:

Dimensión Bien Tangible



Según tabla N°6 y figura N°3, el Bien Tangible, dicen que el 50,0% (n=5) es de nivel regular y el 50,0%(n=5) de nivel alto.

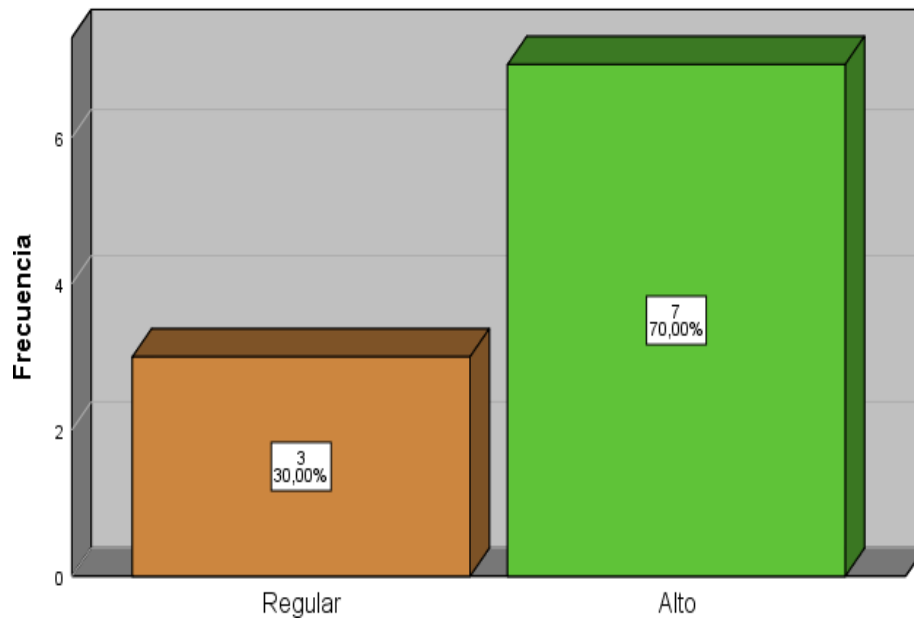
Tabla 7

Dimensión Riesgo Crediticio

	Frecuencia	Porcentaje
BAJO	0	0,0%
REGULAR	3	30,0%
ALTO	7	70,0%
Total	10	100,0%

Figura 4:

Dimensión Riesgo Crediticio



Según tabla N°7 y figura N°4, el Riesgo Crediticio, dicen que el 30,0% (n=3) es de nivel regular y el 70,0% (n=7) de nivel alto.

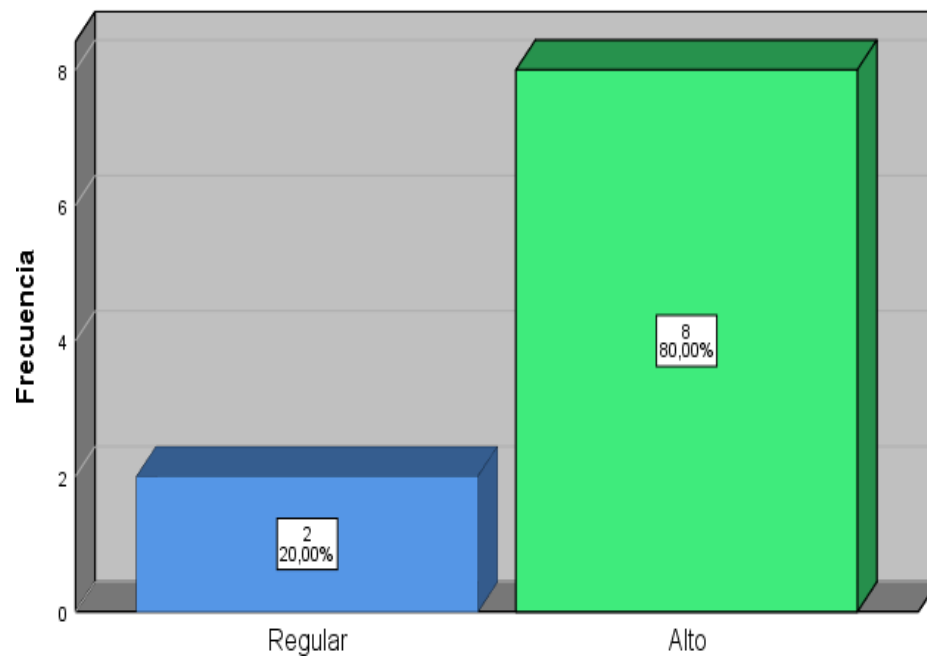
Tabla 8

Variable Dependiente Estados Financieros

	Frecuencia	Porcentaje
BAJO	0	10,0%
REGULAR	2	20,0%
ALTO	8	80,0%
Total	10	100,0%

Figura 5:

Variable Dependiente Estados Financieros



Según tabla N°8 y figura N°5, de la variable dependiente Estados Financieros, el 20,0%(n=2) es de nivel regular y el 80,0%(n=8) nivel alto.

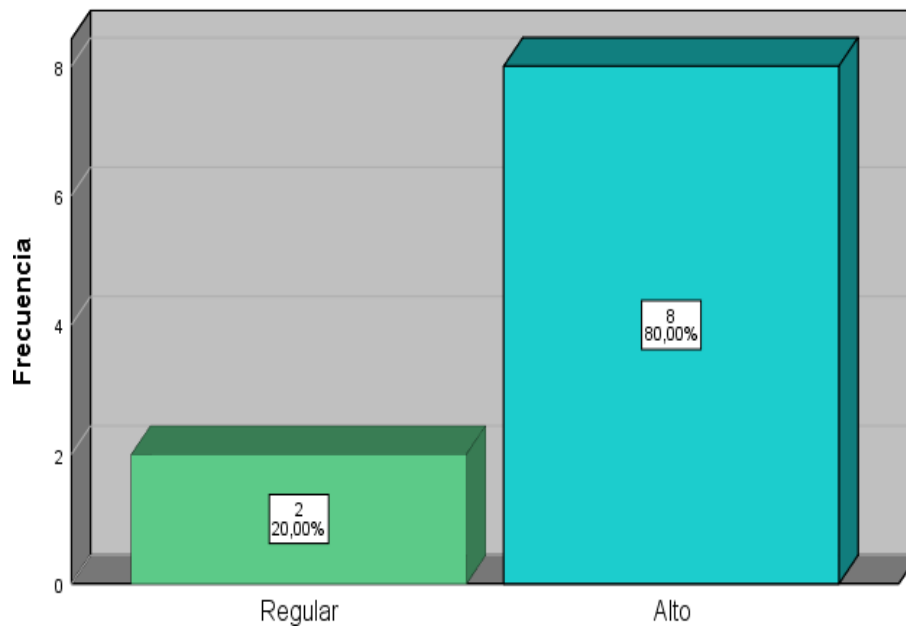
Tabla 9

Dimensión Estado de Situación Financiera

	Frecuencia	Porcentaje
BAJO	0	0,0%
REGULAR	2	20,0%
ALTO	8	30,0%
Total	10	100,0%

Figura 6:

Dimensión Estado de Situación Financiera



De acuerdo a la tabla N°09 y figura N°06, se tiene respecto a la dimensión Estado de Situación Financiera de la variable dependiente Estados Financieros, que el 20,0%(n=2) presentan un nivel regular y el 80,0%(n=8) presentan un nivel alto.

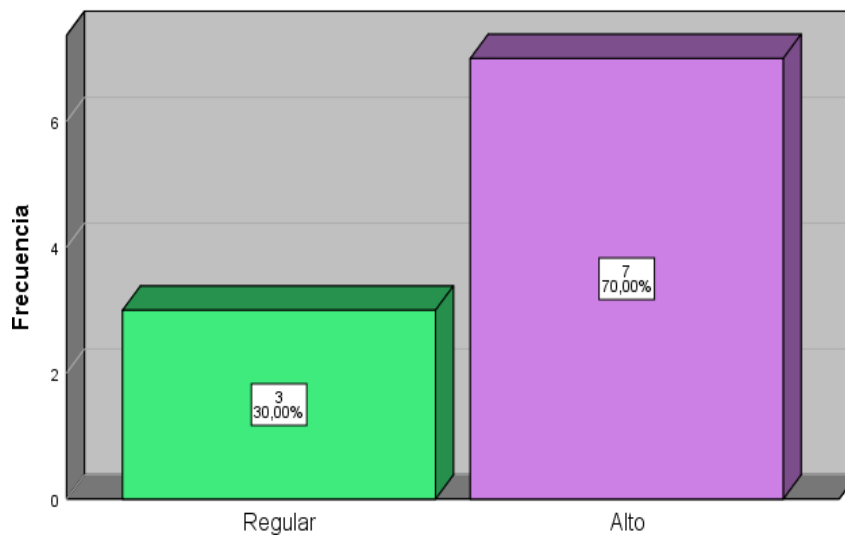
Tabla 10

Dimensión Estado de Resultados Integrales

	Frecuencia	Porcentaje
BAJO	0	0,0%
REGULAR	3	30,0%
ALTO	7	70,0%
Total	10	100,0%

Figura 7:

Dimensión Estado de Resultados Integrales



Según tabla N°10 y figura N°7, el Estado de Resultados Integrales, dicen que el 30,0%(n=3) es de nivel regular y el 70,0%(n=7) de nivel alto.

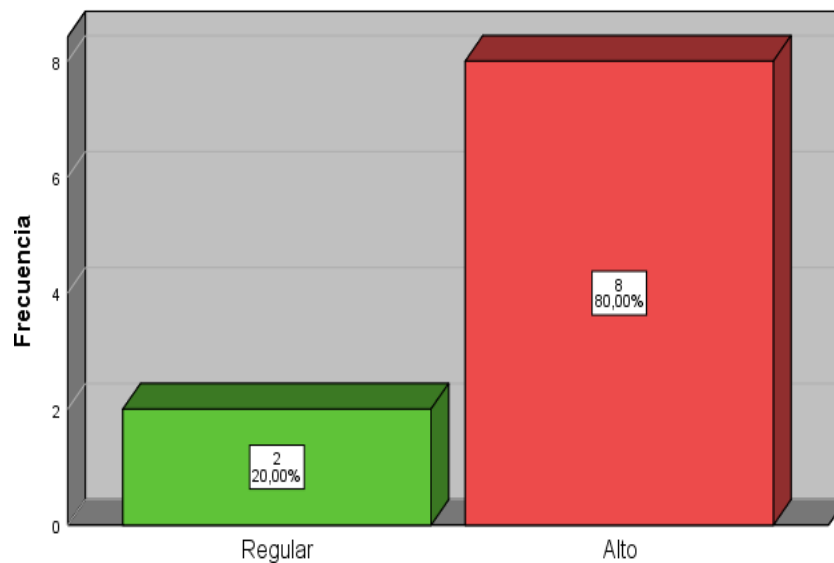
Tabla 11

Dimensión Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

	Frecuencia	Porcentaje
BAJO	0	0,0%
REGULAR	2	20,0%
ALTO	8	80,0%
Total	10	100,0%

Figura 8:

Dimensión Estado de Cambios en el Patrimonio Neto



Según tabla N°11 y figura N°8, el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, dicen que el 20,0%(n=2) es de nivel regular y el 80,0%(n=8) de nivel alto.

5.2. Resultados inferenciales

Tabla 12

Normalidad de las variables

Shapiro-Wilk	Estadístico	gl	Sig.
Arrendamiento Financiero	0,594	10	0,000
Estados Financieros	0,509	10	0,000

Tabla 13

Normalidad de las dimensiones: Apalancamiento financiero, Bien tangible y Riesgo crediticio

Shapiro-Wilk	Estadístico	gl	Sig.
Apalancamiento financiero	0,594	10	0,000

Bien tangible	0,655	10	0,000
		10	0,000
Riesgo crediticio	0,594		

Tabla 14

Normalidad de dimensiones: ESF, ERI y ECPN

Shapiro-Wilk

	Estadístico	gl	Sig.
Estado de situación Financiera	0,509	10	0,000
Estado de Resultados Integrales	0,594	10	0,000
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	0,509	10	0,000

Según tabla N°12, 13 y 14, se utilizó prueba de normalidad utilizando Shapiro-Wilk, por ser una muestra de 10, lo que indica que los datos no tienen una distribución normal, por lo que se utilizará Rho de Spearman.

Análisis de Correlación entre las variables y dimensiones

Tabla 15

Correlación entre Arrendamiento Financiero y Estados Financieros

		Correlaciones		
			Arrendamiento Financiero	Estados Financieros
Rho de Spearman	Coef. de correlación		1,000	0,764*
	Arrendamiento Financiero	Sig.	-	0,010
		N	10	10
	Estados Financieros	Coef. de correlación	0,764*	1,000
		Sig.	0,010	-
		N	10	10

Tabla 16

Correlación entre Arrendamiento Financiero y Estado de situación

Financiera

Correlaciones

		Arrendamiento Financiero	Estado de situación Financiera
		1,000	1,000
Arrendamiento Financiero	Coef. de correlación		
	Sig.	-	0,000
Rho de Spearman	N	10	10
<hr/>			
Estado de situación Financiera	Coef. de correlación	1,000	1,000
	Sig.	0,000	-
	N	10	10

Tabla 17

Correlación entre Arrendamiento Financiero y Estado de Resultados Integrales

Correlaciones

		Arrendamiento Financiero	Estado de Resultados Integrales
--	--	-----------------------------	------------------------------------

Rho de Spearman	Arrendamiento Financiero	Coef. de correlación	1,000	0,764*
		Sig.	-	0,010
		N	10	10
Estado de Resultados Integrales	de	Coef. de correlación	0,764*	1,000
		Sig.	0,010	-
		N	10	10

Tabla 18

Correlación entre Arrendamiento Financiero y Estado de Cambios en el Patrimonio

Neto

Correlaciones			
	Arrendamiento Financiero	Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	
Arrendamiento Financiero	Coficiente de correlación	1,000	0,764*

	Sig.	-	0,010
Rho de Spearman	N	10	10
<hr/>			
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	Coefficiente de correlación	0,764*	1,000
	Sig.	0,010	-
	N	10	10
<hr/>			

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

De acuerdo a la tabla N° 15, 16, 17 y 18, se utilizó Rho-spearman, para la correlación entre las variables y las dimensiones, obteniendo valor p_valor o **sig.** menor que **0,05 (5%)**, significa que los datos son significativos y hay asociación o correlación, en cada una de las tablas ya mostradas.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

El Objetivo General fue “Determinar de qué manera el arrendamiento financiero incide en los estados financieros de la empresa SERVIMIX-KIRA EIRL, Distrito de San Vicente- 2020”, mediante la prueba estadística Rho de Spearman, valor fue de 0.764 y un $p 0,001 < 0.05$. Por lo tanto, se acepta la hipótesis alternativa, lo que demuestra que existe un grado de relación alto entre el arrendamiento financiero y los estados financieros de Servimix-Kira EIRL, este resultado se refuerza con lo que Agreda & Rojas (2019), mencionan en su investigación que al utilizar como herramienta de financiamiento “el Leasing financiero, contribuye a aumentar la productividad y se refleja en los estados financieros”. También el trabajo de investigación realizado por Umbo (2019) menciona que “El arrendamiento financiero le otorga a la empresa ventajas tributarias y financieras”, quiere decir que, los gastos que se generan por el leasing como la depreciación y gastos financieros, se muestran en el estado de resultados integrales; y el crédito fiscal y el activo fijo adquirido por leasing se refleja en el estado de situación financiera, lo que repercute en una mejor presentación de los estados financieros. Finalmente, la investigación de Avalos et al. (2019) apoya nuestras investigaciones cuando afirma que “los pagos de impuestos que realizó la empresa con esta modalidad fueron menores debido a los beneficios del arrendamiento de usar la depreciación acelerada de las camionetas y las cargas financieras como gasto deducible”.

El objetivo específico 1 fue “Establecer la incidencia que origina el arrendamiento financiero en el Estado de situación financiera de la empresa Servimix-Kira EIRL-2020”, según Rho de Spearman, la correlación fue de valor positivo alto de 1.000 y un p valor de $0,000 < 0.05$, se acepta la hipótesis alternativa, por la relación entre el arrendamiento financiero y el estado de

situación de Servimix-Kira EIRL, este resultado se refuerza con la investigación de Yajahuanca (2022) cuando concluye que “cuando se compran activos mediante el arrendamiento financiero, se provisiona esta operación, y se reflejan en los estados financieros” siendo su nivel de significancia 0.000 y una correlación de 0.886. Significa que la adquisición se refleja en la cuenta contable 332 activos adquiridos por Leasing financiero y también el crédito fiscal y el pasivo por la deuda financiera se refleja en el Pasivo. El trabajo de investigación de los autores Coquil & Rojas (2022) cuando concluyen que “Que el arrendamiento financiero otorga ventajas tributarias y financieras. También, que el reconocimiento del pasivo diferido incide positivamente en la razonabilidad de la utilidad contable de la empresa”. Efectivamente, el pasivo diferido según la NIC 12, se refleja en el estado de situación financiera, así como el activo adquirido, el crédito fiscal y la deuda contraída con la entidad financiera. La investigación de López & Velásquez (2019), apoya nuestras investigaciones cuando afirman que “los activos fijos adquiridos por arrendamiento financiero incrementan la productividad y como consecuencia se incrementan las ventas y esto se ve reflejado en el estado de situación financiera en resultados acumulados”.

El objetivo específico 2 fue “Evaluar si el arrendamiento financiero incide en el Estado de resultados integrales de la empresa Servimix-Kira EIRL-2020”, mediante Rho de Spearman, la correlación fue de valor de 0.764 y un $p\ 0,010 < 0.05$. Por lo tanto, se acepta la hipótesis alterna, lo que demuestra relación alta entre el arrendamiento financiero y el estado de resultados integrales de Servimix-Kira EIRL, este resultado se refuerza con la investigación de **Yajahuanca (2022)** cuando concluye que “el arrendamiento financiero se relaciona significativamente con la utilidad neta en la empresa” debido a que los gastos son deducibles

para efectos tributarios, lo cual se ve reflejados en los estados financieros siendo su nivel 0.010 y correlación 0.764. Significa que la adquisición del activo mediante arrendamiento financiero se refleja en el estado de resultados integrales porque los gastos financieros y la depreciación disminuyen el resultado del ejercicio generando un menor pago del impuesto. El trabajo de investigación de los autores **Barco & Borbor (2019)** apoyan nuestra investigación cuando concluyen que “el Leasing es un sistema confiable de alta rentabilidad para el servicio de las personas naturales y jurídicas y se podrá realizar algunos créditos ya que su financiamiento es una fuente de financiamiento para las personas naturales y jurídicas”. Efectivamente el arrendamiento leasing repercute en la rentabilidad de la compañía se refleja en el estado de resultados integrales debido a los beneficios tributarios (hay gastos deducibles que se generan en un Leasing) que generan una disminución en el pago de renta. La investigación de **Mudra (2021)**, apoya nuestras investigaciones cuando afirma que “el cambio en el registro y valoración en la contabilidad, afecta en especial al balance y a la cuenta de pérdidas y ganancias, modificando de esta manera la imagen económica- financiera reflejada a través de estos estados contables”. Significa que cualquier cambio de norma respecto a los arrendamientos se reflejan en los estados financieros.

El objetivo específico 3 fue “Explicar si el arrendamiento financiero incide en el Estado de cambios en el patrimonio neto de la empresa Servimix-Kira EIRL- 2020”, mediante la prueba Rho de Spearman, el coeficiente de correlación fue 0.764 y un $p 0,010 < 0.05$. En consecuencia, aceptar la hipótesis alternativa, lo que demuestra que existe relación alta entre el arrendamiento financiero y el estado de cambios en el patrimonio neto de Servimix-Kira EIRL, este resultado se refuerza con la investigación de **Arriagada (2021)** cuando concluye que “cuando se cambian normas respecto al arrendamiento, se producen cambios en el estado de cambios en el patrimonio

neto debido a los nuevos resultados del ejercicio que se acumulan en la cuenta resultados acumulados”. Coincidimos con el autor porque el uso del arrendamiento financiero origina cambio en el activo y pasivo debido al incremento del activo adquirido en el activo fijo a las obligaciones en el pasivo y en los resultados del ejercicio. El trabajo de investigación de los autores **Saldarriaga (2023)** apoya nuestra investigación cuando concluye que “el leasing financiero es una alternativa de financiamiento y se refleja en la rentabilidad de la empresa”. Es una opción de financiamiento por sus ventajas financieras y tributarias, lo que se refleja en el movimiento de cuentas patrimoniales que benefician a los accionista y empresa. La investigación de **Mudra (2021)**, apoya nuestras investigaciones cuando afirma que cuando “los estados financieros están bien elaborados razonablemente, pueden servir como un respaldo para solicitar un arrendamiento financiero”, debido a la buena posición económica que se refleja en dichos estados financieros como el capital y los resultados acumulados.

VII. CONCLUSIONES

Podemos determinar que el Leasing financiero, incide en los Estados financieros de la compañía, porque el arrendamiento es un medio de apalancamiento financiero que prestan las entidades bancarias previo requisito, y que ayudan a incrementar la producción las ventas, las utilidades y la rentabilidad. Los resultados estadísticos mediante la formula de Rho Spearman fueron una correlación de 0.764 y un p valor de 0.001, con lo que queda demostrado que “El arrendamiento financiero incide de manera favorable en los Estados Financieros de la empresa Servimix Kira EIRL, distrito de San Vicente de Cañete, 2020”.

Se estableció que el Leasing financiero, incide en el Estado de Situación financiera de la compañía, debido a que la adquisición de Activos mediante este medio de financiamiento se refleja en los activos de la empresa, así como el crédito fiscal de la adquisición, mejorando su presentación económica y financiera respectiva; así mismo la deuda se refleja en el pasivo. Los resultados de Rho Spearman fueron una correlación de 1.000 y un p valor de 0.000, con lo que queda demostrado que “El arrendamiento financiero incide de manera favorable en el Estado de Situación Financiera de la empresa Servimix Kira EIRL, distrito de San Vicente de Cañete, 2020”.

Se pudo relacionar, que el Leasing financiero, incide en el Estado de Resultados integrales de la compañía, debido a que los gastos que originan el financiamiento Leasing como la depreciación del activo adquirido y gastos financieros, son deducibles para efectos de impuestos y disminuyen la base imponible para cálculo del impuesto. Los resultados inferenciales fueron una correlación de 0.764 y un p valor de 0.010, con lo que queda demostrado que “El arrendamiento financiero incide de manera favorable en el Estado de Resultados Integrales de la empresa Servimix Kira EIRL, distrito de San Vicente de Cañete,

2020”.

Se pudo comparar, que el arrendamiento financiero (Leasing financiero), incide en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto de la compañía, debido a los cambios de la cuentas patrimoniales, generan variaciones en al Patrimonio de la compañía especialmente en los resultados del ejercicio que involucra los dividendos de los accionistas. Los resultados de Rho Spearman fueron una correlación de 0.764 y un p valor de 0.010, con lo que queda demostrado que “El arrendamiento financiero incide de manera favorable en el Estado de cambios en el Patrimonio neto de la empresa Servimix Kira EIRL, distrito de San Vicente de Cañete, 2020”.

VIII. RECOMENDACIONES

A los encargados de la empresa se le recomendaría que tome en cuenta esta fuente de financiamiento debido a que es un financiamiento con múltiples beneficios tributarios y financieros que ayudan en la posición financiera y económica de la misma en el campo de la producción, el incremento de las ventas y por consiguiente en el aumento de la rentabilidad.

A los encargados de la empresa se le recomendaría que tome en cuenta esta fuente de financiamiento debido a que mejora el desarrollo de la compañía y se muestra en el Estado de Situación Financiera, incrementando el activo no corriente, el crédito fiscal por las adquisiciones mediante el arrendamiento financiero y el pasivo por el endeudamiento respectivo.

A los encargados de la empresa se le recomendaría que tome en cuenta esta fuente de financiamiento porque los gastos originados como la depreciación del activo adquirido y gastos financieros, son deducibles para efectos tributarios, logrando así pagar menor impuesto que beneficia a los accionistas en los dividendos a percibir.

A la gerencia de la empresa se le recomendaría que tome en cuenta el Leasing financiero debido a que las cuentas patrimoniales producto de las variaciones del Activo y Pasivo varían de manera positiva en cuanto a los dividendos para los accionistas.

IX. BIBLIOGRAFIA

- Aguilar, A. 2015, como se citó en Avalos, et al., (2019) *El Contrato de Leasing: Algunos Apuntes Acerca de su Actual Regulación en el Perú*. file:///C:/Users/RYZEN7/Downloads/Dialnet-ElContratoDeLeasing-7792869.pdf
- Agreda, V & Rojas, T. (2019) *Leasing Financiero y su incidencia en la Situación Económica Financiera de una empresa Constructora Privada de Trujillo, años 2017-2018*
<https://hdl.handle.net/20.500.12692/46085>
- Alanguia S. (2017) *Los gastos deducibles y no deducibles de la ley del impuesto a la renta de 3ra. Categoría y su incidencia en la rentabilidad de las empresas comercializadoras de vehículos nuevos en la ciudad de Tacna, 2016*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada de Tacna]. <http://repositorio.upt.edu.pe/bitstream/UPT/277/1/Alanguia-Iscarra-Sonia.pdf>
- Arias, O & Herrera, J. (2018) *Análisis financiero de la empresa Geocimientos S.A periodo 2015-2017*. Universidad de Guayaquil Facultad de Ciencias Administrativas
<http://repositorio.ug.edu.ec/handle/redug/37122>
- Asociación de cargadores de España (2016 abril 19). *Definición de Unidad de transporte de carga*.
<https://www.aeutransmer.com/2016/04/19/la-estiba/>
- Avalos Lizama, E. A., Meléndez López, Y. M. y Flores Champa, B. I. (2019) *El arrendamiento financiero y su efecto en la situación financiera de la empresa eléctricas de Medellín Perú S.A., año 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Callao].
<http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/4492/melendez%20lopez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Banco Central de Reserva del Perú. (2011). *Glosario de términos económicos*. Lima: BCRP.

Obtenido de: www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/GlosarioBCRP.pdf.

Barco, J & Borbor, C. (2019) *El leasing de arrendamiento financiero como medio de financiamiento alternativo a la banca privada para personas naturales en la ciudad de Guayaquil* UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS CARRERA INGENIERÍA COMERCIAL
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/42512/1/TESIS%20BARCO%20BORBOR.pdf>

BBVA (2023) *Que es la deuda, para que sirve y como se mide el endeudamiento financiero*.
<https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-deuda-para-que-sirve-y-como-se-mide-el-endeudamiento-financiero/>

Bernal C. (2016) Metodología de la investigación. Tercera edición PEARSON EDUCACIÓN, Colombia, 2010 ISBN: 978-958-699-128-5 <https://abacoenred.org/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>

Bertolotto, J. (julio de 2006). *Arrendamiento financiero: ventajas y desventajas*. (D. A. Administrativas, Ed.) Publicación mensual Contabilidad y Negocios, 1, 27- 31.

Bullard, A. & Gamero, J. (2014). La remuneración mínima vital y su impacto en los trabajadores. THĒMIS-Revista de Derecho 65. 2014. pp. 205-215.
<http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/themis/article/view/10869/11374>

Cárdenas, C. & Rumiche, C. (2016). *Gastos de representación y utilidad tributaria en la empresa Comunicaciones Perú EIRL, Lima 2010-2015*. (Tesis de maestría).
http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/UNAC/3953/Cardenas%20Escajadillo%20y%20Rumiche%20Eche_titulo%20maestria%20contabilidad_2016.pdf?se

quence=1&isAllowed=y

Chauvin S. (2019) *El Arrendamiento Financiero o Leasing*. Editora de Mujeres de Empresa.<http://www.mujeresdeempresa.com/>

Céspedes, R. & Yahuana, A., como se citó en Odar, (2019) *Arrendamiento financiero para optimizar la gestión financiera de la Constructora G. Mori SRL- Chiclayo-2016*
<https://hdl.handle.net/20.500.12802/4271>

Choque D. (2017) *Los gastos no deducibles y su incidencia en la determinación de la base imponible del impuesto a la renta en la empresa regional de servicio público de Electricidad – Electro Puno S.A.A. periodos 2014 – 2015*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Altiplano]
http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/4987/Choque_Mamani_David_Aparicio.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Coquil, Y. & Rojas, C. (2022) *El arrendamiento financiero, impuesto a la renta y los estados financieros de la empresa Volquete Maquinarias S.A, año 2017*. [Tesis de maestría] Universidad Nacional del Callao.
file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Documents/TESIS_MAESTRIA_COQUIL_ROJAS_FCC_2022_2.pdf

Cornejo, R. (2022) *La NIFF 16 Arrendamiento y su relación en la presentación de los estados financieros de la empresa Monclaud SRL, Lima ,2021*. [Tesis de pregrado] Universidad Peruana de las Américas.
<file:///C:/Users/Usuario/Downloads/Documents/1.TESIS%20RUT%20MIRIAN%20CORNEJO%20MARCELO.pdf>

Cortés Cortés, M. E. e Iglesias León, M. (2004) *Generalidades sobre Metodología de la Investigación* [Universidad Autónoma del Carmen, México, Primera Edición]
https://www.unacar.mx/contenido/gaceta/ediciones/metodologia_investigacion.pdf

Definicion.org (s/f) *Definición de estado de situación* financiera <https://definicion.org/estado-de-situacion-financiera>

Díaz-Bravo, Laura, Torruco-García, Uri, Martínez-Hernández, Mildred, & Varela- Ruiz, Margarita. (2013). *La entrevista, recurso flexible y dinámico.*

Investigación en educación médica, 2(7), 162-167. Recuperado en 13 de octubre de 2021, de
http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-50572013000300009&lng=es&tlng=es.

Durango A. (2018) *Persiguiendo los objetivos de un impuesto a la renta ideal: una evaluación a las categorías de deducción de gastos personales. Proyecto de Investigación.* [Tesis de pregrado, Universidad San Francisco de Quito]
<https://repositorio.usfq.edu.ec/bitstream/23000/7376/1/138307.pdf>

EALDE Business Scholl (2018 marzo 20) *Los 4 tipos de riesgos de crédito.*
<https://www.ealde.es/gestion-de-riesgos-de-credito/>

EALDE Business Scholl (2014 enero 10) *¿En qué consiste el ROE y para qué sirve?*
<https://www.pymesyautonomos.com/administracion-finanzas/en-que-consiste-el-roe-y-para-que-sirve>

Escalante M. Huapàya D. y Pérez X. (2019) *Los gastos no deducibles y la utilidad tributaria en la empresa Scobel Corporation SAC, periodo: 2016-2017.* [Tesis de pregrado, Universidad

Nacional del Callao] file:///C:/Users/PC/Downloads/13804-Text

Euroinnova (2023) *Que es el Leasing o Arrendamiento financiero*.

<https://www.euroinnova.pe/blog/que-es-el-leasing-o-arrendamiento-financiero>

García, J. L. (15 de abril de 2011). *Arrendamiento financiero (Leasing)*. Publicación quincenal Actualidad Empresarial (228), I 15 - I 17.

García A. y Mosquera M. (2018) *Análisis Del Impuesto A La Renta Y Su Relación Con El*

Desarrollo Económico Del Ecuador Año 2017. [Tesis de pregrado, Universidad estatal de Milagro] <http://repositorio.unemi.edu.ec/bitstream/123456789/4044/1/AN%C3%81LISIS%20DEL%20IMPUESTO%20A%20LA%20RENTA%20Y%20SU%20RELACION%20CON%20EL%20DESARROLLO%20ECONOMICO%20DEL%20ECUADOR%20A%C3%91O%202017.pdf>

Gestión (2012 octubre 9) *El Riesgo de Liquidez*

<https://gestion.pe/blog/riesgosfinancieros/2012/10/el-riesgo-de-liquidez.html/>

Gobierno del Perú (s.f.). *Valor Remuneración Mínima Vital (sueldo mínimo)*. Recuperado de <https://www.gob.pe/476-valor-remuneracion-minima-vital-sueldo-minimo>

González, H., Quintanilla, I. y Sánchez, V. (2012). *NIIF PYMES para la elaboración, presentación y revelación de estados financieros de las empresas comercializadoras de productos farmacéuticos, en el municipio de San Salvador*. (Tesis de grado). Recuperado de <http://ri.ues.edu.sv/id/eprint/10514/1/G%20643el.pdf>

Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2014) *Metodología de la investigación*. Derechos Reservados © 2014,. sexta edición por McGRAW-HILL / Interamericana Editores, S.A. de

C.V.

Hervas F. (2013 agosto 31) *Concepto y explicación del Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.*

<https://www.ineaf.es/tribuna/concepto-y-explicacion-del-estado-de-cambios-en-el-patrimonio-neto/>

Huamani Millio, J. A. (2017) *Incidencia del leasing financiero como instrumento de gestión en el*

crecimiento económico de las empresas de servicio de transporte en la región Arequipa,

año 2016- 2017 [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Agustín]

<http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/4414/FIhumija.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Industriales escuela de Negocios (2023) de la Universidad Politécnica de Madrid. *Estados*

financieros, ¿Qué son y por qué son tan importantes para tu empresa?

<https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/>

Inostroza, M. (2022) *Aplicación de la Convención de Viena sobre contratos de compraventa*

internacional de mercaderías en la operación de leasing financiero. Revista de Derecho.

Vol. XXXV número 2-Diciembre 2022. ISSN 0716- 9132/0718-0950. Pp. 51-70.

<https://www.scielo.cl/pdf/revider/v35n2/0718-0950-revider-35-02-51.pdf>

Jáuregui M. (2017 marzo 23) *Estado de resultados: definición, estructura y características.*

<https://aprendiendoadministracion.com/estado-de-resultados/>

Llave I. (2018), *El impuesto a la renta y los gastos deducibles para los contribuyentes con renta de quinta categoría: Perú.*

<https://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/15526/13385>

López T. y Sulla A. (2018) *Los gastos no deducibles y su implicancia en la determinación del impuesto a la renta de tercera categoría de la empresa Imer Perú SAC del año 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica

Del Perú.] [https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/1787/Tobias%](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/1787/Tobias%20Lopez_Analy%20Sulla_Tesis_Titulo%20Profesional_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

[20Lopez_Analy%20Sulla_Tesis_Titulo%20Profesional_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/1787/Tobias%20Lopez_Analy%20Sulla_Tesis_Titulo%20Profesional_2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

López, J. (2019). Ingreso Bruto. Recuperado de <https://economipedia.com/definiciones/ingreso-bruto.html>

López, V. & Velásquez, E. (2017) *Activos fijos y los estados financieros en la empresa Distribuidora Santa Patricia SRL en el distrito de Surco, periodos 2016 – 2017*. Universidad nacional del callao

Llamas J. (2020 julio 2). Maquinaria. Economipedia.com

<https://economipedia.com/definiciones/maquinaria.html>

Mamani Bautista, J. C. (2017). *Opciones de financiamiento*. Actualidad Empresarial, segunda quincena de marzo 2017. <https://www.ccpaqp.org.pe/index.php/institucional/revista-institucional/2017/mazo/download>

Martínez, J. (2021) *Margen de utilidad. Que es y como calcularlo*.

<https://sendpulse.com/latam/blog/como-calcular-el-margen-de-utilidad>

Master-Finanzas de la Universidad de Alcalá (2019 junio 30). *Que es el riesgo de crédito*

<https://www.master-finanzas-cuantitativas.com/que-es-riesgo-credito/>

Mejía H. (2016) *Análisis de la aplicabilidad de un modelo semi dual de recaudación de impuesto a la renta en personas naturales en Ecuador, período 2012 – 2014*. [Tesis de grado,

Instituto de altos estudios Nacionales, La Universidad de
Estado]

Posgrado del

<https://repositorio.iaen.edu.ec/bitstream/24000/4036/1/TESIS%20HUGO%20ARMANDO%20MEJIA%20ZAMBRANO.pdf>

Mejía E. (2005) *Técnicas e Instrumentos de Investigación* [Unidad de Post Grado de la Facultad de Educación de la UNMSM, Primera edición, Lima]
<http://online.aliat.edu.mx/adistancia/InvCuantitativa/LecturasU6/tecnicas.pdf>

Meza E. (2014) *Arrendamiento financiero*. Revista de investigación de contabilidad.

Universidad Peruana Union.

https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/833

Mudra, K. (2021) *Arrendamiento: El impacto de la NIIF 16 en los estados financieros y la toma de decisiones*. [Tesis de pregrado] Universidad Siglo 21.
<https://repositorio.21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/25635/TFG%20-%20Mudra%20Karina.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., Romero, H. (2018) *Metodología de la Investigación, Cuantitativa – Cualitativa y Redacción de la tesis*. 5a. Edición. Bogotá: Ediciones de la U, 2018 p.562; 24 cm. Incluye bibliografía ISBN 978-958-762-876-0 e-ISBN 978-958-762-877-7

Odar Delgado, J. C. (2019) *El leasing financiero y su influencia en la situación económica financiera de la empresa de transportes Emptursa S.R.L., Chiclayo 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Señor de Sipán]

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6331/Odar%20>

Delgado%20Jorge%20Cecilio.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Ortega, C. (2023) *¿Qué es una entrevista estructurada, semi-estructurada y no estructurada?*

<https://www.questionpro.com/blog/es/entrevista-estructurada-y-no-estructurada/#:~:text=La%20entrevista%20estructurada%20se%20centra,obtenidas%20pueden%20ser%20analizadas%20colectivamente.>

Pacheco, E & Blanco, M (2015) *Metodología mixta: su aplicación en México en el campo de la demografía*. Estudios Demográficos y Urbanos.

<https://www.redalyc.org/pdf/312/31242740007.pdf>

Panez, Chacaliza & Asociados (2020 marzo 4). *La importancia de tener los estados financieros a tiempo*. <https://www.rsm.global/peru/es/aportes/blog-rsm-peru/la-importancia-de-tener-los-estados-financieros-tiempo>

Pérez Paputsachis, Wilma I. (2016). El Leasing Financiero un medio para mejorar los resultados de la industria. *Fides et Ratio - Revista de Difusión cultural y científica de la Universidad La Salle en Bolivia*, 11(11), 139-154. Recuperado en 12 de octubre de 2021, de http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2071-081X2016000100010&lng=es&tlng=es

Perea M., Sandra P.; Castellanos S., Heiberg A.; Valderrama B., Yosman J. (2016), *Estados financieros previsionales como parte integrante de un conjunto completo de estados financieros en ambiente NIIF. Una propuesta en el marco de la lógica difusa*. Actualidad Contable Faces, vol. 19, núm. 32, enero-junio, 2016, pp. 113-141 Universidad de los Andes Mérida, Venezuela <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=25744733006>

Perú contable (2021 marzo 1) *cuales son los estados financieros en el Perú*.

<https://www.perucontable.com/contabilidad/cuales-son-los-estados-financieros-en-el-Perú/>

Quiliche, A. (2017). Análisis de las normas contables y tributarias y su incidencia en la determinación de las obligaciones tributarias en las empresas de construcción en la ciudad de Cajamarca. (Tesis de maestría). Recuperado de <https://repositorio.unc.edu.pe/bitstream/handle/UNC/1082/TESIS%20ALAN%20BERNARDO%20QUILICHE%20CARRASCO.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Quispe M. y Alata R. (s/f) *Gastos deducibles y no deducibles para la medición del impuesto a las ganancias en Perú*. Revista aula contable. Programa de contaduría pública. <http://repository.unipiloto.edu.co/bitstream/handle/20.500.12277/8995/GastosDeducibles-Aula%20Contable4.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Renta SUNAT, (2023) Los gastos no deducibles. <https://renta.sunat.gob.pe/empresas/gastos-no-deducibles>

Rivera R., (2018). *Las normas contables y tributarias en la determinación del impuesto a la renta de tercera categoría en las empresas industriales de la Provincia de Huaura*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional José Faustino Sánchez Carrión]. <http://repositorio.unjfsc.edu.pe/bitstream/handle/UNJFSC/2169/RAFAEL%20RIVERA%20DENNIS%20ELI.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Rodríguez, S. (2023) *¿Qué son los estados financieros? Definición, objetivos y tipos*. <https://www.ceupe.com/blog/que-son-los-estados-financieros.html>

Rodríguez, A & Pérez, A (2017) *Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento*. Métodos científicos de indagación y de construcción del conocimiento Revista Escuela de Administración de Negocios <https://www.redalyc.org/pdf/206/20652069006.pdf>

Rojas Crotte, I. R. (2011) *Elementos para el diseño de técnicas de investigación: una propuesta de definiciones y procedimientos en la investigación científica* [Revista Interinstitucional de Investigación Educativa, año 12, número 24]
<https://www.redalyc.org/pdf/311/31121089006.pdf>

Rojas, I (2011) *Elementos para el diseño de técnicas de investigación: una propuesta de definiciones y procedimientos en la investigación científica* Tiempo de Educar, vol. 12, núm. 24, julio-diciembre, 2011, pp. 277-297
Universidad Autónoma del Estado de México Toluca, México
<https://www.redalyc.org/pdf/311/31121089006.pdf>

Salvador Taboada, V. K. (2016) *Caracterización del arrendamiento financiero (leasing) de las empresas comerciales del Perú: caso empresa alfa S.A.C. Trujillo, 2016.* [Tesis de pregrado, Universidad Católica los Ángeles de Chimbote]
http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/531/ARRENDAMIENTO_FINANCIERO_SALVADOR_TABOADA_VANESSA_KAREN%20.pdf?sequence=3

Sierra, M. (1998) *El leasing internacional en el Tratado UNIDROIT.* Artículo CONTRATOS/LEASINGTRATADO.
https://eprints.ucm.es/id/eprint/1533/1/PA_LHDuque.pdf

Significados.com. *Concepto de rentabilidad.* Disponible en:
<https://www.significados.com/rentabilidad/> Consultado: 11 de julio de 2021, 06:17 pm.

SUNAT (2020). *Gastos no deducibles.* Recuperado de
<https://renta.sunat.gob.pe/empresas/gastos-no-deducibles#:~:text=Los%20gastos%20no%20deducibles%20son,hora%20de%20>

pagar%20los%20impuestos.

Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria. (2012) *Impuesto General a Las Ventas* http://www.ccpl.org.pe/downloads/2015.07.19_Conozca-todosobre-el-Impuesto-General-a-las-Ventas.pdf.

Trenza A. (2020 octubre 2) *Ratios de liquidez, definición, interpretación, valores optimos y ejemplos*. <https://anatrenza.com/ratio-de-liquidez/>

Trenza A. (2018 julio 31) *Ratios de solvencia, definición, formula y ejemplos*. <https://anatrenza.com/ratio-de-solvencia/>

Umbo Saldarriaga, A. A. (2019) *El arrendamiento financiero y su impacto en la rentabilidad de las empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima de Perú en el periodo 2016 y 2017* [Tesis de pregrado, Universidad de Piura]. https://pirhua.udep.edu.pe/bitstream/handle/11042/4446/CyA_005.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Universidad Tecnológica Nacional (2019) *Estructura y variaciones del patrimonio*. <https://www.sanfrancisco.utn.edu.ar/documentos/archivos/ingreso/UNIDAD%20N%C2%BA%202%20-%20SEMINARIO%20LAR.pdf>

Vásquez C. (2016) *Impuesto a la renta peruano y las restricciones para deducir gastos causales*. QUIPUKAMAYOC 25(47): 65 - 74 (2017). Artículo original. Vol.25 N° 47-2017NG%20FINANCIERO%20paola%20vasquez.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Velásquez Chávez, G. O. (2016) *El arrendamiento financiero y su efecto en la situación económica financiera en la empresa de servicios múltiples El Sauco S.A.* año 2016

[Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Trujillo].

https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/5249/velasquezchavez_gustavo.pdf?sequence=1

Velayos V. (2012 marzo 8) *Apalancamiento financiero*. Economipedia.com.

<https://economipedia.com/definiciones/apalancamiento-financiero.html>

Westreicher G. (2018 mayo 24). *Rentabilidad de Activos ROA*. Economipedia.com

<https://economipedia.com/definiciones/rentabilidad-de-los-activos-roa.html>

Wikieconomica (2020 diciembre 22). *Bienes tangibles*. <https://wikieconomica.com/bienes-tangibles/>

Yajahuanca, J. (2022) *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*.

[Tesis de pregrado] Universidad Peruana de las Américas.

<file:///C:/Users/Usuario/Downloads/YAJAHUANCA%20%20arrend%20financiero%20y%20eff%202022.pdf>

Zevallos K. (2016), *El contrato de arrendamiento financiero (leasing) como alternativa de financiamiento de mediano plazo, su contabilización y beneficios tributarios en las pequeñas empresas de servicios*. (Tesis de pregrado). Universidad Nacional de San Agustín.

<http://repositorio.unsa.edu.pe/bitstream/handle/UNSA/6106/COzeflkm.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

X. ANEXOS

01. MATRIZ DE CONSISTENCIA

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Variable dependiente X: Arrendamiento financiero	Pedrosa S. (2016 marzo 19), El arrendamiento financiero es el alquiler de un bien con derecho a compra al final del contrato.	La operación de arrendamiento financiero se refiere al tipo de obtención de bienes sea inmuebles, maquinas o equipos y que a la vez van acompañados con riesgos y beneficios asociados transferidos por el arrendador al arrendatario, pactándose una renta periódica	X1 Apalancamiento Financiero	- Endeudamiento -Rentabilidad	- Porcentual - Nominal
			X2 Bien Tangible	- Maquinarias y equipos - Unidades de transporte	- Porcentual - Nominal
			X3 Riesgo crediticio	- Riesgo de crédito - Riesgo de liquidez	- Porcentual - Nominal
Variable dependiente: Y:	Gálvez E. (s.f) Los estados financieros se preparan	Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que	Y1. Estado de Situación financiera	- Ratios de liquidez - Ratios de solvencia	Porcentual - Nominal

Estados financieros	normalmente bajo el supuesto de que la empresa está funcionando y que continuará su actividad dentro de un futuro previsible. Para elaborar los estados financieros la gerencia deberá evaluar la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento.	la empresa está funcionando y que continuará su actividad dentro de un futuro previsible. Para elaborar los estados financieros la gerencia deberá evaluar la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento.	Y3. Estado de resultados integrales	- rentabilidad de activos ROA - Rentabilidad patrimonial ROE - Margen de utilidad neta	Porcentual - Nominal
			Y3. Estado de cambios en el patrimonio neto	- Cambios en cuentas patrimoniales	Porcentual - Nominal

INSTRUMENTO: ENTREVISTA

MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES

Variable: ARRENDAMIENTO FINANCIERO

Dimensiones	indicadores	ítems	Niveles o rangos
Apalancamiento financiero	Endeudamiento	La empresa puede recurrir a financiamiento externo o interno para financiar un activo para la empresa	5: Totalmente de acuerdo 4: De acuerdo. 3: No opina. 2: En desacuerdo. 1: Totalmente en desacuerdo
	Rentabilidad	El apalancamiento financiero será una buena estrategia para la rentabilidad de la empresa a futuro	
Bien tangible	Maquinarias y equipos	El arrendamiento financiero será viable para adquirir maquinarias y equipo	5: Totalmente de acuerdo 4: De acuerdo. 3: No opina. 2: En desacuerdo. 1: Totalmente en desacuerdo
	Unidades de transporte	Utilizar el arrendamiento financiero para adquirir unidades de transporte será conveniente para la empresa	
Riesgo crediticio	Riesgo de crédito	Adquirir un bien y no en arrendamiento financiero, originara un riesgo crediticio para la empresa	5: Totalmente de acuerdo 4: De acuerdo. 3: No opina. 2: En desacuerdo. 1: Totalmente en desacuerdo
	Riesgo de liquidez	Adquirir un bien del activo fijo al contado y mo a crédito, cree que originara un riesgo de liquidez	

Variable: ESTADOS FINANCIEROS

Dimensiones	indicadores	ítems	Niveles o
Estado de situación Financiera	Ratios de Liquidez	Está de acuerdo que el ratio de liquidez muestra el grado de liquidez de la empresa en un periodo determinado	5: Totalmente de acuerdo 4: De acuerdo. 3: No opina. 2: En desacuerdo. 1: Totalmente en desacuerdo
	Ratios de solvencia	Está de acuerdo que la ratio de solvencia muestra la capacidad de pago de la empresa en un periodo determinado	
Estado de Resultados Integrales	Rentabilidad de activos ROA	La rentabilidad de activos ROA, muestra el buen uso de los activos para generar rentabilidad para la empresa	5: Totalmente de acuerdo 4: De acuerdo. 3: No opina. 2: En desacuerdo. desacuerdo
	Rentabilidad Patrimonial ROE	La rentabilidad patrimonial ROE, muestra las utilidades generadas por sus aportes como accionistas de la empresa durante un periodo de tiempo	
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	Margen de utilidad neta	El margen de utilidad neta permite mostrar la rentabilidad obtenida después del pago de impuestos	5: Totalmente de acuerdo 4: De acuerdo. 3: No opina. 2: En desacuerdo. 1: Totalmente en desacuerdo
	Cambios en cuentas patrimoniales	Las variaciones patrimoniales se generan por los cambios en los saldos deudores y acreedores de las cuentas del patrimonio de la empresa	

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: ARRENDAMIENTO FINANCIEROS Y ESTADOS FINANCIEROS

N o	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	<u>Vx: ARRENDAMIENTO FINANCIERO</u> DIMENSIÓN: Apalancamiento financiero							
1	La empresa podrá recurrir a financiamiento externo o interno para financiar un activo para la empresa.							
2	El apalancamiento financiero será una buena estrategia para la rentabilidad de la empresa a futuro							
	DIMENSION: Bien tangible	Si	No	Si	No	Si	No	
3	El arrendamiento financiero será viable para adquirir maquinarias y equipos..							
4	Utilizar el arrendamiento financiero para adquirir unidades de transporte será conveniente para la empresa.							
	DIMENSIÓN: Riesgo crediticio	Si	No	Si	No	Si	No	
5	Adquirir un bien al crédito y no en arrendamiento financiero, originara un riesgo crediticio para la empresa							
6	Adquirir un bien del activo fijo al contado y no a crédito, cree que originara un riesgo de liquidez.							
	Vy: ESTADOS FINANCIEROS DIMENSIÓN: Estado de situación financiera	Si	No	Si	No	Si	No	

7	Está de acuerdo que la ratio de liquidez muestra el grado de liquidez de la empresa en un periodo determinado.							
---	--	--	--	--	--	--	--	--

8	Está de acuerdo que ratio de solvencia muestra la capacidad de pago de la empresa en un periodo determinado.							
	DIMENSIÓN: Estado de resultados integrales	Si	No	Si	No	Si	No	
9	La rentabilidad de activos ROA, muestra el buen uso de los activos para generar rentabilidad para la empresa							
10	La rentabilidad patrimonial ROE, muestra las utilidades generadas por sus aportes como accionistas de la empresa durante un periodo de tiempo.							

	DIMENSIÓN: Estado de cambios en el patrimonio neto	Si	No	Si	No	Si	No	
11	El margen de utilidad neta muestra permite mostrar la rentabilidad obtenida después del pago de impuestos							
12	Las variaciones patrimoniales se generan por los cambios en los saldos deudores y acreedores de las cuentas del patrimonio de la empresa.							

Observaciones (precisar si hay suficiencia):_

Opinión de aplicabilidad:
corregir [] No aplicable []

Aplicable []

Aplicable después de

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg:

DNI:.....

Especialidad del

validador:.....

constructo. ³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado. ²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del

enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo. **Nota:** Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión

.....de del 2024

Firma del experto
Especialidad

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: ARRENDAMIENTO FINANCIEROS Y ESTADOS FINANCIEROS

Nº	DIMENSIONES / Items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Vx: ARRENDAMIENTO FINANCIERO							
	DIMENSIÓN: Apalancamiento financiero							
1	La empresa podrá recurrir a financiamiento externo o interno para financiar un activo para la empresa.	X		X		X		
2	El apalancamiento financiero será una buena estrategia para la rentabilidad de la empresa a futuro.	X		X		X		
	DIMENSIÓN: Bienes tangible	Si	No	Si	No	Si	No	
3	El arrendamiento financiero será viable para adquirir maquinarias y equipos.	X		X		X		
4	Utilizar el arrendamiento financiero para adquirir unidades de transporte será conveniente para la empresa.	X		X		X		
	DIMENSIÓN: Riesgo crediticio	Si	No	Si	No	Si	No	
5	Adquirir un bien al crédito y no en arrendamiento financiero, originara un riesgo crediticio para la empresa.	X		X		X		
6	Adquirir un bien del activo fijo al contado y no a crédito, cree que originara un riesgo de liquidez.	X		X		X		
	Vy: ESTADOS FINANCIEROS	Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN: Estado de situación financiera							
7	Está de acuerdo que la ratio de liquidez muestra el grado de liquidez de la empresa en un periodo determinado.	X		X		X		
8	Está de acuerdo que ratio de solvencia muestra la capacidad de pago de la empresa en un periodo determinado.	X		X		X		
	DIMENSIÓN: Estado de resultados integrales	Si	No	Si	No	Si	No	
9	La rentabilidad de activos ROA, muestra el buen uso de los activos para generar rentabilidad para la empresa.	X		X		X		
10	La rentabilidad patrimonial ROE, muestra las utilidades generadas por sus aportes como accionistas de la empresa durante un periodo de tiempo.	X		X		X		

	DIMENSION: Estado de cambios en el patrimonio neto	Si	No	Si	No	Si	No
11	El margen de utilidad neta muestra permite mostrar la rentabilidad obtenida después del pago de impuestos	X		X		X	
12	Las variaciones patrimoniales se generan por los cambios en los saldos deudores y acreedores de las cuentas del patrimonio de la empresa.	X		X		X	

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **HAY SUFICIENCIA**

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: **Mg. Mg. PAULA MILAGROS CHIOK PÉREZ** **DNI: 15418958**

Especialidad del validador: **TRIBUTACIÓN**

Lima, 17 de julio del 2023.

Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del Experto Informante.
Especialidad

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: ARRENDAMIENTO FINANCIEROS Y ESTADOS FINANCIEROS

Nº	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Vx: ARRENDAMIENTO FINANCIERO							
	DIMENSIÓN: Apalancamiento financiero							
1	La empresa podrá recurrir a financiamiento externo o interno para financiar un activo para la empresa.	X		X		X		
2	El apalancamiento financiero será una buena estrategia para la rentabilidad de la empresa a futuro.	X		X		X		
	DIMENSIÓN: Bien tangible	Si	No	Si	No	Si	No	
3	El arrendamiento financiero será viable para adquirir maquinarias y equipos.	X		X		X		
4	Utilizar el arrendamiento financiero para adquirir unidades de transporte será conveniente para la empresa.	X		X		X		
	DIMENSIÓN: Riesgo crediticio	Si	No	Si	No	Si	No	
5	Adquirir un bien al crédito y no en arrendamiento financiero, originara un riesgo crediticio para la empresa.	X		X		X		
6	Adquirir un bien del activo fijo al contado y no a crédito, cree que originara un riesgo de liquidez.	X		X		X		
	Vy: ESTADOS FINANCIEROS	Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN: Estado de situación financiera							
7	Está de acuerdo que la ratio de liquidez muestra el grado de liquidez de la empresa en un periodo determinado.	X		X		X		
8	Está de acuerdo que ratio de solvencia muestra la capacidad de pago de la empresa en un periodo determinado.	X		X		X		
	DIMENSIÓN: Estado de resultados integrales	Si	No	Si	No	Si	No	
9	La rentabilidad de activos ROA, muestra el buen uso de los activos para generar rentabilidad para la empresa.	X		X		X		
10	La rentabilidad patrimonial ROE, muestra las utilidades generadas por sus aportes como accionistas de la empresa durante un periodo de tiempo.	X		X		X		

	DIMENSIÓN: Estado de cambios en el patrimonio neto	Si	No	Si	No	Si	No	
11	El margen de utilidad neta muestra permite mostrar la rentabilidad obtenida después del pago de impuestos	X		X		X		
12	Las variaciones patrimoniales se generan por los cambios en los saldos deudores y acreedores de las cuentas del patrimonio de la empresa.	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): **HAY SUFICIENCIA**

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [X]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador. **Dr.: Herbert Christian Córdova Solís**

DNI: 22521931

Especialidad del validador: **Tributación, Contabilidad y Gestión Pública.**

Lima, 03 de noviembre del 2022.

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto técnico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



Dr. Herbert Christian Córdova Solís
Contador Público Colegiado Certificado
COPCOTI 1999

Firma del Experto Informante.

Especialidad

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE: ARRENDAMIENTO FINANCIEROS Y ESTADOS FINANCIEROS

N°	DIMENSIONES / items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
	Vx: ARRENDAMIENTO FINANCIERO							
	DIMENSIÓN: Apalancamiento financiero							
1	La empresa podrá recurrir a financiamiento externo o interno para financiar un activo para la empresa.	X		X		X		
2	El apalancamiento financiero será una buena estrategia para la rentabilidad de la empresa a futuro.	X		X		X		
	DIMENSIÓN: Bien tangible	Si	No	Si	No	Si	No	
3	El arrendamiento financiero será viable para adquirir maquinarias y equipos.	X		X		X		
4	Utilizar el arrendamiento financiero para adquirir unidades de transporte será conveniente para la empresa.	X		X		X		
	DIMENSIÓN: Riesgo crediticio	Si	No	Si	No	Si	No	
5	Adquirir un bien al crédito y no en arrendamiento financiero, originara un riesgo crediticio para la empresa.	X		X		X		
6	Adquirir un bien del activo fijo al contado y no a crédito, crea que originara un riesgo de liquidez.	X		X		X		
	Vy: ESTADOS FINANCIEROS	Si	No	Si	No	Si	No	
	DIMENSIÓN: Estado de situación financiera							
7	Está de acuerdo que la ratio de liquidez muestra el grado de liquidez de la empresa en un periodo determinado.	X		X		X		
8	Está de acuerdo que ratio de solvencia muestra la capacidad de pago de la empresa en un periodo determinado.	X		X		X		
	DIMENSIÓN: Estado de resultados integrales	Si	No	Si	No	Si	No	
9	La rentabilidad de activos ROA, muestra el buen uso de los activos para generar rentabilidad para la empresa.	X		X		X		
10	La rentabilidad patrimonial ROE, muestra las utilidades generadas por sus aportes como accionistas de la empresa durante un periodo de tiempo.	X		X		X		

	DIMENSIÓN: Estado de cambios en el patrimonio neto	Si	No	Si	No	Si	No	
11	El margen de utilidad neta muestra permite mostrar la rentabilidad obtenida después del pago de impuestos	X		X		X		
12	Las variaciones patrimoniales se generan por los cambios en los saldos deudores y acreedores de las cuentas del patrimonio de la empresa.	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia): _____

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: **CPC JUAN ECA PERICHE.** DNI: 25605703

Especialidad del validador: **MAESTRO EN TRIBUTACION**

12 de JULIO del 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión



.....
Firma del Experto Informante.
Especialidad