

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“APLICACIÓN DE LA NIIF 16 E INDICADORES FINANCIEROS DE
LAS EMPRESAS DE SERVICIOS”**

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

JAN PIERRE HUANASCA MONTOYA
FATIMA AMANDA NOVOA GONZALES

VICTOR HUGO HERRERA MEL

LINEA DE INVESTIGACIÓN: 56. Contabilidad Financiera

Callao, 2022

PERÚ

Prof. Herrera Mel Víctor Hugo

**“APLICACIÓN DE LA NIIF 16 E INDICADORES FINANCIEROS
DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS”**

JAN PIERRE HUANASCA MONTOYA

FATIMA AMANDA NOVOA GONZALES

INFORMACIÓN BÁSICA

FACULTAD: Facultad de Ciencias Contables.

UNIDAD DE INVESTIGACIÓN: Unidad de investigación de la Facultad de Ciencias Contables.

TÍTULO: Aplicación de la NIIF 16 e indicadores financieros de las empresas de servicios.

AUTORES:

Huanasca Montoya Jan Pierre / Código ORCID: 0000-0002-6455-258X

DNI: 73341037

Novoa Gonzales Fatima Amanda / Código ORCID: 0000-0001-8988-0865

DNI: 71283501

ASESOR:

Herrera Mel Victor Hugo / Código ORCID: 0000-0003-3708-6103

DNI: 25628449

LUGAR DE EJECUCIÓN: Provincia de Lima, distrito de La Molina.

UNIDAD DE ANALISIS: Las empresas de servicios.

TIPO DE INVESTIGACIÓN: Aplicada y explicativa

ENFOQUE: Cuantitativo.

DISEÑO DE INVESTIGACIÓN: No experimental, correlacional-causal, longitudinal, estudio de caso.

TEMA OCDE: 56. Contabilidad Financiera

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

MIEMBROS DEL JURADO:

- Dr. Guido Merma Molina PRESIDENTE
- Mg. Walter Victor Huertas Niquen SECRETARIO
- Mg. Liliana Ruth Huamán Rondón MIEMBRO VOCAL
- Dr. Walter Zans Arimana MIEMBRO SUPLENTE

ASESOR: Mg. Victor Hugo Herrera Mel

N° de Libro: 1

N° de Acta: 001-2022-05

Fecha de Aprobación: 18 de octubre de 2022

Resolución de Sustentación: N° 594-2022-CFCC/TR-DS



ACTA N° 001-2022-05 DE SUSTENTACIÓN DE TESIS CON CICLO DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

A los 18 días del mes de octubre, del año 2022, siendo las 09:00 horas, se reunieron, en la sala meet: <https://meet.google.com/qbz-kxas-ase> el **JURADO DE SUSTENTACIÓN DE TESIS** para la obtención del **TÍTULO** profesional de Contador Público de la Facultad de Ciencias Contables, conformado por los siguientes docentes ordinarios de la **Universidad Nacional del Callao**:

DR. GUIDO MERMA MOLINA	: PRESIDENTE
MG. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN	: SECRETARIO
MG. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN	: MIEMBRO VOCAL
DR. WALTER ZANS ARIMANA	: MIEMBRO SUPLENTE

Se dio inicio al Acto de Sustentación de la Tesis de los Bachilleres: **HUANASCA MONTOYA JAN PIERRE** y **NOVOA GONZALES FATIMA AMANDA**, quienes habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público, sustentan la Tesis Titulada: **“APLICACIÓN DE LA NIIF 16 E INDICADORES FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS”**, cumpliendo con la sustentación en acto público, de manera no presencial a través de la Plataforma Virtual google meet, en cumplimiento de la declaración de emergencia adoptada por el Poder Ejecutivo para afrontar la pandemia del Covid-19, a través del D.S. N° 044-2020-PCM y lo dispuesto en el DU N° 026-2020 y en concordancia con la Resolución del Consejo Directivo N°039-2020-SUNEDU-CD y la Resolución Viceministerial N° 085-2020-MINEDU, que aprueba las "Orientaciones para la continuidad del servicio educativo superior universitario";

Con el quórum reglamentario de Ley, se dio inicio a la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, acordó:

Dar por **APROBADO** con observaciones, con la escala de Calificación Cualitativa **BUENO** y Calificación Cuantitativa **15**, la presente Tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 27° del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 099-2021-CU del 30 de junio del 2021.

Se dio por cerrada la Sesión a las 09:55 horas del día 18 del mes de octubre del 2022.


.....
DR. GUIDO MERMA MOLINA
PRESIDENTE


.....
MG. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN
SECRETARIO


.....
MG. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN
MIEMBRO VOCAL


.....
DR. WALTER ZANS ARIMANA
MIEMBRO SUPLENTE

DEDICATORIA

A mi familia por su apoyo en este camino. A mi pareja por estar presente en todo momento, por sus palabras de aliento. A mi abuelo por acompañarme desde donde esta.

Novoa Gonzales Fatima Amanda

A mis padres y a mi pareja por su soporte y motivación siempre presente.

Huanasca Montoya Jan Pierre

INDICE

INDICE	1
INDICE DE TABLAS.....	4
INDICE DE FIGURAS	6
INDICE DE ILUSTRACIONES	8
ABREVIATURAS.....	9
RESUMEN	10
ABSTRACT	11
INTRODUCCIÓN	12
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	15
1.1. Descripción de la realidad problemática	15
1.2. Formulación del problema.....	17
1.2.1. Problema General:.....	17
1.2.2. Problemas específicos:.....	18
1.3. Objetivos.....	18
1.3.1. Objetivo general:.....	18
1.3.2. Objetivos específicos:.....	18
1.4. Justificación	18
1.5. Delimitantes de la investigación.....	19
II. MARCO TEÓRICO.....	21
2.1. Antecedentes.....	21
2.1.1. Internacional	21
2.1.2. Nacional.....	23
2.2. Bases teóricas	26

2.2.1.	Las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF	
16		26
2.2.2.	Indicadores Financieros.....	28
2.2.3.	Marco Legal.....	29
2.3.	Marco conceptual.....	39
2.3.1.	Norma Internacional de Información Financiera	16
Arrendamientos.....		39
2.3.2.	Indicadores Financieros.....	44
2.4.	Definición de términos básicos	49
III.	HIPÓTESIS Y VARIABLES:.....	53
3.1.	Hipótesis.....	53
3.1.1.	Operacionalización de variable	53
IV.	METODOLOGÍA DEL PROYECTO.....	56
4.1.	Diseño metodológico	56
4.2.	Método de investigación	58
4.3.	Población y muestra	59
4.4.	Lugar de estudio y periodo desarrollado.....	60
4.5.	Técnicas e instrumentos para la recolección de la información	
60		
4.6.	Análisis y procesamiento de datos.....	61
4.7.	Aspectos Éticos en Investigación.....	62
V.	RESULTADOS	63
5.1.	Resultados descriptivos	63
5.2.	Resultados inferenciales.....	85
VI.	DISCUSIÓN DE RESULTADOS	99
6.1.	Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados	
99		

6.2.	Contrastación de los resultados con otros estudios similares	103
6.3.	Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes	106
VII.	CONCLUSIONES.....	108
VIII.	RECOMENDACIONES	110
IX.	REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS	111
X.	ANEXOS.....	118

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Evolución del monto del activo por derecho de uso de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).	63
Tabla 2 Evolución del monto del pasivo por arrendamiento de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).	64
Tabla 3 Rentabilidad del Patrimonio (ROE) de los periodos 2019 y 2020, según modelo DuPont.	66
Tabla 4 Rentabilidad de los activos (ROA) de los periodos 2019 y 2020, según modelo DuPont.	67
Tabla 5 Rentabilidad neta sobre las ventas de los periodos 2019 y 2020	69
Tabla 6 Comparación del monto del activo por derecho de uso y rentabilidad del Patrimonio (ROE) de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles)	71
Tabla 7 Comparación del monto del pasivo por arrendamiento y rentabilidad de los activos (ROA) de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).	72
Tabla 8 Evolución de la depreciación del activo por derecho de uso de los periodos 2019 y 2020.....	74
Tabla 9 Evolución del gasto financiero del pasivo por arrendamiento de los periodos 2019 y 2020.....	75
Tabla 10 Endeudamiento patrimonial de los periodos 2019 y 2020.....	76
Tabla 11 Endeudamiento del activo de los periodos 2019 y 2020.	78
Tabla 12 Cobertura de intereses de los periodos 2019 y 2020.	79
Tabla 13 Comparación de la depreciación del activo por derecho de uso y endeudamiento del activo de los periodos 2019 y 2020.	80
Tabla 14 Comparación del gasto financiero del pasivo por arrendamiento y endeudamiento patrimonial de los periodos 2019 y 2020.	82
Tabla 15 Comparación del monto del pasivo por arrendamiento y cobertura de intereses de los periodos 2019 y 2020.....	84
Tabla 16 Prueba de normalidad de los residuales del monto del activo por derecho de uso y la rentabilidad del patrimonio	85

Tabla 17 Resumen del modelo de regresión del monto del activo por derecho de uso y la rentabilidad del patrimonio.....	87
Tabla 18 Prueba de análisis de varianza del monto del activo por derecho de uso y la rentabilidad del patrimonio.....	87
Tabla 19 Coeficientes del modelo de regresión del monto del activo por derecho de uso y la rentabilidad del patrimonio.....	88
Tabla 20 Prueba de normalidad de residuales de la depreciación del activo por derecho de uso y el endeudamiento del activo	89
Tabla 21 Resumen del modelo de regresión de la depreciación del activo por derecho de uso y el endeudamiento del activo	91
Tabla 22 Prueba de análisis de varianza de la depreciación del activo por derecho de uso y el endeudamiento del activo	92
Tabla 23 Coeficientes del modelo de regresión de la depreciación del activo por derecho de uso y el endeudamiento del activo	92
Tabla 24 Prueba de normalidad de residuales del gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento y el endeudamiento patrimonial ...	93
Tabla 25 Resumen del modelo del gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento y el endeudamiento patrimonial	95
Tabla 26 Prueba de análisis de varianza del gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento y el endeudamiento patrimonial	96
Tabla 27 Coeficientes del modelo del gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento y el endeudamiento patrimonial.....	96

INDICE DE FIGURAS

Figura 1 Evolución del monto del activo por derecho de uso de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).	64
Figura 2 Evolución del monto del pasivo por arrendamiento de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).	65
Figura 3 Rentabilidad del Patrimonio (ROE) de los periodos 2019 y 2020, según modelo DuPont.....	67
Figura 4 Rentabilidad de los activos (ROA) de los periodos 2019 y 2020, según modelo DuPont.....	68
Figura 5 Rentabilidad neta sobre las ventas de los periodos 2019 y 2020..	70
Figura 6 Comparación del monto del activo por derecho de uso y rentabilidad del Patrimonio (ROE) de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).	71
Figura 7 Comparación del monto del pasivo por arrendamiento y rentabilidad de los activos (ROA) de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).	73
Figura 8 Evolución de la depreciación del activo por derecho de uso de los periodos 2019 y 2020.....	74
Figura 9 Evolución del gasto financiero del pasivo por arrendamiento de los periodos 2019 y 2020.....	76
Figura 10 Endeudamiento patrimonial de los periodos 2019 y 2020.....	77
Figura 11 Endeudamiento del activo de los periodos 2019 y 2020.....	78
Figura 12 Cobertura de intereses de los periodos 2019 y 2020.....	79
Figura 13 Comparación de la depreciación del activo por derecho de uso y endeudamiento del activo de los periodos 2019 y 2020.	81
Figura 14 Comparación del gasto financiero del pasivo por arrendamiento y endeudamiento patrimonial de los periodos 2019 y 2020.	83
Figura 15 Comparación del monto del pasivo por arrendamiento y cobertura de intereses de los periodos 2019 y 2020.....	84
Figura 16 Gráfico de dispersión del monto del activo por derecho de uso y ROE.	86

Figura 17 Gráfico de dispersión de la depreciación del activo por derecho de uso y endeudamiento del activo.....	91
Figura 18 Gráfico de dispersión del gasto financiero y el endeudamiento patrimonial.....	95

INDICE DE ILUSTRACIONES

Ilustración 1 Flujograma de identificación de un contrato de arrendamiento.....	42
Ilustración 2 Reconocimiento de un activo por el derecho de uso	43
Ilustración 3 Presentación del Arrendamiento en los estados financieros	44

ABREVIATURAS

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera.

NIC: Normas Internacionales de Contabilidad.

MEF: Ministerio de Economía y finanzas.

NIC 17: Arrendamientos.

NIIF 16: Arrendamientos.

RESUMEN

El trabajo de investigación titulado “Aplicación de la NIIF 16 e indicadores financieros de las empresas de servicios” tuvo como propósito determinar si la aplicación de la NIIF 16 repercute en los indicadores financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C., así como determinar la repercusión que tuvo el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo en los indicadores financieros y determinar la repercusión que tuvo el proceso de medición del elemento contable en los indicadores financieros. Para la elaboración de la investigación, se planteó un tipo de investigación aplicada y explicativa, con un enfoque metodológico cuantitativo, de diseño correlacional-causal, de corte longitudinal, estudio de caso, no experimental, cuyo método fue hipotético-deductivo, habiéndose determinado como población las empresas de servicios y como muestra la empresa Corporación SIC SAC con datos extraídos de su información financiera período 2019-2020.

Asimismo, las técnicas de recolección de datos correspondieron a la observación, análisis documental y financiero y como instrumento se usó ficha de observación, registro de análisis documental e indicadores financieros. Los resultados descriptivos y estadísticos inferenciales obtenidos para la comprobación de las hipótesis demostraron que existe correlación alta y significativa, con la prueba de la hipótesis general se demostró que la aplicación de la NIIF 16 tuvo repercusión desfavorable sobre los indicadores financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C., en el período de estudio 2019-2020.

Palabras claves: Norma Internacional de Información Financiera 16: Arrendamientos (NIIF 16), indicadores financieros, activo por derecho de uso, pasivo por arrendamiento.

ABSTRACT

The research work entitled "Application of IFRS 16 and financial indicators of service companies" was to determine if the application of IFRS 16 has an impact on the financial indicators of the company Corporación SIC S.A.C., as well as to determine the impact that the recognition process of an operating lease in the financial indicators and determine the repercussion that the measurement process of the accounting element has in the financial indicators. For the elaboration of the investigation, a type of applied and explanatory investigation was proposed, with a quantitative methodological approach, of correlational-causal design, cross-sectional, non-experimental, whose method was hypothetical-deductive, having determined as population the financial information of the company Corporación SIC S.A.C. and as shown by the financial information of the company Corporación SIC S.A.C. 2019-2020 period.

Likewise, the data collection techniques corresponded to observation, documentary and financial analysis and as an instrument, an observation sheet, documentary analysis record and financial indicators were used. The descriptive and inferential statistical results obtained for the verification of the hypotheses show that there is a high and significant correlation, with the test of the general hypothesis it is shown that the application of IFRS 16 had an unfavourable impact on the financial indicators of the company Corporación SIC S.A.C., in the 2019-2020 study period.

Keywords: International Financial Reporting Standard 16: Leases (IFRS 16), financial indicators, right-of-use assets, lease liabilities.

INTRODUCCIÓN

El trabajo de investigación titulado “aplicación de la NIIF 16 e indicadores financieros de las empresas de servicios”, tuvo como objetivo principal “determinar la repercusión que tiene la aplicación de la NIIF 16 en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 – 2020”.

La aplicación de la NIIF 16 presentó un único modelo de tratamiento contable para los contratos de arrendamiento, los contratos de arrendamiento operativo reconocidos anteriormente “off-balance” fueron reconocidos desde el 01 de enero del 2019 dentro del balance, lo cual generó dentro del estado de situación financiera, un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, y generó dentro del estado de resultados depreciación del activo por derecho de uso y gasto financiero del pasivo por arrendamiento por la amortización de las cuotas de arrendamiento operativo.

Para analizar la problemática, por lo previamente expuesto, la aplicación de la NIIF 16 al traer consigo un nuevo tratamiento contable para los arrendamientos operativos, generó nuevos saldos contables en los estados financieros y conllevó afectación en los indicadores financieros.

La investigación de esta problemática se realizó por el interés de conocer qué repercusión tuvo la aplicación de la NIIF 16 en los indicadores financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. en el período 2019 y 2020, ya que al aplicar la NIIF 16 reconoció los 23 contratos de arrendamiento operativo que posee la empresa, esto generó un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, por tal se incrementa el total de activo y pasivo, además de generó depreciación del activo por derecho de uso y gasto financiero del pasivo por arrendamiento, lo que provocó variaciones en los indicadores financieros de solvencia y rentabilidad.

La presente investigación se realizó con el propósito de conocer y entender a profundidad la nueva normativa, la NIIF 16: Arrendamientos, así

mismo es importante ya que servirá como antecedente para futuras investigaciones.

Para llevar a cabo la investigación se utilizó la metodología de diseño no experimental, correlacional-causal, de corte longitudinal y estudio de caso, de tipo aplicada y explicativa, de enfoque cuantitativo y de método hipotético-deductivo. Para la recolección de datos se aplicó la técnica de observación, análisis documental y financiero, con lo cual se logró obtener información relevante para probar las hipótesis.

Los resultados permitieron corroborar que la aplicación de la NIIF 16 repercutió desfavorablemente en los indicadores financieros de solvencia y rentabilidad de la información financiera de la empresa Corporación SIC S.A.C en los años 2019-2020, siendo estos los responsables de explicar los resultados de las operaciones de la empresa facilitando la toma de decisiones.

La investigación estuvo estructurada de la siguiente manera:

En el punto I, se planteó la descripción de la realidad problemática sobre la repercusión que tiene la aplicación de la NIIF 16 en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020; se formuló el problema general y los específicos, se establece el objetivo general y los específicos, así como la justificación y delimitantes de la investigación.

En el punto II, se mostró investigaciones internacionales y nacionales con temas relacionados a la aplicación de la NIIF 16, cambios en el reconocimiento y medición de los contratos operativos, conceptos y fórmulas de los indicadores de solvencia y rentabilidad, así como también estudios que permitieron comprender a mayor profundidad el tema y relevancia de este. Además, se presentó bases teóricas, marco conceptual y definición de términos.

En el punto III, se planteó la hipótesis general y específicas, también se presentó la operacionalización de las variables.

En el punto IV, se desarrolló el diseño metodológico, siendo de tipo aplicada y explicativa, de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental,

correlacional-causal, de corte longitudinal y estudio de caso, el método de investigación fue hipotético-deductivo.

En el punto V, se desarrolló resultados descriptivos e inferenciales para demostrar las hipótesis planteadas.

En el punto VI, se presentó contrastación y demostración de las hipótesis con los resultados, y contrastación de los resultados con otros estudios similares, también se presentó la responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes.

Al final de la investigación se presentó las conclusiones y recomendaciones, así como las referencias bibliográficas y los anexos.

La investigación se elaboró según lo establecido en la directiva N° 004-2022-R "Directiva para la elaboración de proyecto e informe final de investigación de pregrado, posgrado, equipos, centros e institutos de investigación aprobado mediante resolución Rectoral N° 319-2022-R del 22 de abril de 2022 de la universidad nacional del callao-, vigente desde el año 2022.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

La aplicación de la NIIF 16 es obligatoria desde el 1 de enero de 2019, la NIIF 16 aborda la identificación de los contratos de arrendamiento, así como su tratamiento contable y medición en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores. Lo más relevante de la norma es que la NIIF 16 cambia el modelo de contabilidad que aplican los arrendatarios, debido a que no se distingue entre arrendamiento financiero y operativo, pues se considera un solo modelo de arrendamiento. (Horna, 2019)

En el ámbito internacional, la implementación de la NIIF 16 supuso básicamente la capitalización por parte del arrendatario de los contratos que ahora se clasifican como operativos. El efecto de esta nueva norma en los estados financieros pudo observarse por primera vez para la mayoría de las compañías en los estados financieros del año 2019. En 105 empresas de diversos sectores en España, los activos y pasivos aumentaron en un 18%, el efecto sobre el endeudamiento total bajo en un 13%, pero el endeudamiento a largo plazo fue del 79%. En 38 empresas de diversos sectores en Nueva Zelanda reflejó un aumento en sus activos en 8.8% y un 22.9% de la deuda, el ratio de endeudamiento aumentó, mientras que el ROA bajó. En 366 empresas de diversos sectores en Estados Unidos presentaron aumento de la deuda en un 11.1% y en los activos en un 4%. En 68 empresas (las más grandes en términos de ingreso) en Canadá tuvieron aumento en los activos en un 5.6% y la deuda total incrementó en un 11.5%, el ratio de endeudamiento se incrementó en un 4% y el efecto sobre el ROA no es significativo. (De Albornoz et al., 2017)

Por otro lado, en el Perú la NIIF 16 tuvo un mayor impacto en las empresas de los sectores de telecomunicaciones, financieros y retail, ya que fueron las que manejan más contratos de arrendamiento operativo. Tuvieron un cambio también en la estructura de financiamiento, dado que, al tener

mayor deuda financiera afectaron covenants y ratios financieros en los balances. (Benites, 2018)

En el caso de la empresa Corporación SIC S.A.C. constituida el 07 de diciembre del 2015, considerada como gran empresa según Ley 30056, artículo 5 dado que sus ventas superan las 2300 UIT, es una empresa de servicios, franquicia N°1 de Telefónica del Perú, para el desarrollo de su actividad económica requirió de establecimientos potenciales y estratégicos como centros comerciales. Actualmente posee 23 contratos de arrendamiento, conformado por establecimientos ubicados en las regiones de Ayacucho, Cusco, Pasco, Huánuco, Junín y Lima, una oficina administrativa y dos vehículos para dirección, los cuales se encuentran en su totalidad arrendados, en el año 2019 la empresa implementó la NIIF 16 Arrendamientos para el tratamiento de sus arrendamientos operativos, el reconocimiento inicial de dichos arrendamientos operativos generó un monto del activo por derecho de uso y un monto del pasivo por arrendamiento los cuales se vieron reflejados en el estado de situación financiera. Así mismo el activo por derecho de uso generó depreciación y el pasivo por arrendamiento generó gasto financiero por la amortización de las cuotas los cuales se vieron reflejados en el estado de resultados. Ahora bien, la aplicación de la NIIF 16 generó variaciones en los ratios de solvencia y rentabilidad de la empresa Corporación SIC SAC. Se evaluó a detalle la información financiera de los años 2019 y 2020 a través de indicadores financieros, en relación a los indicadores de solvencia para ambos años fue de 5.6 en el indicador de endeudamiento patrimonial (relaciona el volumen de deuda total con el valor de los recursos propios, se pudo interpretar que cuanto más pequeño sea, habrá mayor estabilidad), 0.85 en el indicador de endeudamiento del activo (al estar cerca o mayor del 1 significa un riesgo) y 2.56 y 2.89 para el año 2019 y 2020 respectivamente en el indicador de cobertura de intereses, este indicador mide la capacidad de la empresa para cubrir los intereses contractuales. Por otro lado, en relación a los indicadores de rentabilidad se tuvo que el apalancamiento, el cual conforma el ROE según el modelo Dupont, fue 6.61 para el año 2019 y de 6.67 para el año 2020, incrementándose de un año a otro, es decir, la empresa se encuentra endeudada en gran medida con recursos

ajenos que con recursos propios, así mismo se tuvo que la rotación de activos, que conforma el ROA según el modelo Dupont, fue 0.88 para el año 2019 y 0.75 para el año 2020, reduciéndose de un año a otro, lo cual explica la ineficiencia en el manejo de los recursos propios, ya que cuanto mayor sea el valor de este ratio la empresa tendrán mayor productividad sobre sus activos. Por tal, la empresa Corporación SIC S.A.C. en el periodo 2019-2020 se vio repercutida desfavorablemente en sus indicadores financieros por la aplicación de la NIIF 16.

La empresa Corporación SIC S.A.C. no realizó una evaluación previa de las implicancias que la NIIF 16 provocaría en sus estados financieros y de los efectos en los indicadores financieros, ya que como consecuencia de ello desde su aplicación en el 2019 de la NIIF 16 hasta el 2020 la empresa tuvo incremento en el activo no corriente, en el pasivo corriente y no corriente (incremento de deuda), afectando negativamente en los indicadores financieros, ya que se obtuvo un incremento en el apalancamiento, disminución en la rotación de activos y altos índices de endeudamiento. En relación a los indicadores financieros generó que la información financiera presente cambios negativos en la capacidad para afrontar obligaciones de pago de corto plazo y largo plazo, así también se presentó problemas en la rentabilidad, es decir en la efectividad de transformar ventas en utilidades.

Si bien es cierto la aplicación de la NIIF 16 permitió que los estados financieros sean presentados de forma comparable, razonable y fiable, pero esto no garantiza obtener resultados positivos en cuando a los indicadores financieros de la empresa y por ende buen desempeño económico-financiero, pero ello es necesario hacer una evaluación de la empresa Corporación SIC S.A.C. y determinar la repercusión que tiene la aplicación de la NIIF 16 en los indicadores financieros.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema General:

¿Qué repercusión tiene la aplicación de la NIIF 16 en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020?

1.2.2. Problemas específicos:

- ¿Cuál es la repercusión que tiene el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020?
- ¿Qué repercusión tiene el proceso de medición del elemento contable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general:

Determinar la repercusión que tiene la aplicación de la NIIF 16 en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.

1.3.2. Objetivos específicos:

- Determinar la repercusión que tiene el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.
- Determinar la repercusión que tiene el proceso de medición del elemento contable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.

1.4. Justificación

1.4.1. Justificación teórica

La presente investigación se realizó con el propósito de conocer y entender a profundidad la nueva normativa, la NIIF 16: Arrendamientos, aplicada para los contratos de arrendamiento, así mismo mostrar las directrices de la NIIF 16 para el tratamiento contable sobre los contratos de arrendamiento, lo que repercutieron en los indicadores financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C., además que servirá como antecedente para futuras investigaciones.

1.4.2. Justificación económica

La aplicación de la NIIF 16 en la empresa Corporación SIC S.A.C. en el período 2019 y 2020 generó un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento por un total de S/ 21,933,063 soles, los mismos que representan el 88.27% del total activo del asiento de apertura

contabilizado el 01 de enero de 2019. Ahora bien, el total activo y pasivo incrementado repercutieron en los indicadores de solvencia. La depreciación del activo por derecho de uso y el gasto financiero del pasivo por arrendamiento generó disminución en los indicadores de rentabilidad de la empresa Corporación SIC S.A.C.

Con ello se justificó el desarrollo de la investigación, ya que mediante el análisis de los indicadores financieros se consiguió identificar aspectos económicos y financieros que variaron con la adopción de la NIIF 16, mostrando en las condiciones que se encuentra la empresa mediante su nivel de solvencia y rentabilidad.

1.4.3. Justificación legal

La presente investigación se elaboró en correspondencia a lo que establece el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Nacional Del Callao 2021 aprobado por Resolución Ni 099-2021-CU del 30 de junio de 2021, donde establece en el artículo 10 que “para la obtención del Título Profesional se requiere: La aprobación de una tesis”. (p.5)

Se tiene como justificación legal el marco normativo de la Norma Internacional de Información Financiera 16: Arrendamientos.

1.5. Delimitantes de la investigación

1.5.1. Delimitante teórica

La investigación se centró en el estudio de 2 variables, la aplicación de la NIIF 16 y los indicadores financieros.

Para el estudio de ellas se usó fuente de información como artículos, sitios web, revistas, libros y trabajos de tesis que serán de apoyo para el desenvolvimiento de la investigación.

1.5.2. Delimitante temporal

El estudio de la investigación abarcó los periodos 2019-2020.

1.5.3. Delimitante espacial

Se procedió a estudiar la empresa Corporación SIC S.A.C. ubicada en el distrito de La Molina, Lima, Perú.

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

2.1.1. Internacional

Ávila & Torres (2019) con su tesis titulada “Impacto de la NIIF 16 arrendamientos en la información financiera de Plastimet S. A.”. Universidad de Guayaquil. Tuvo como objetivo “determinar el impacto que tiene la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos en la información financiera de Plastimet S. A.” (p.4).

Los autores concluyeron lo siguiente:

La aplicación de la NIIF 16 arrendamientos en la empresa Plastimet S. A. sí tiene impacto en la información financiera de la empresa, generando cambios en la información a revelar, ya que, con los indicadores financieros trabajados, rendimiento sobre el activo (ROA) y rendimiento sobre el patrimonio (ROE) generan una disminución en los indicadores de 0.23% y 0.14% respectivamente, evidenciando así el impacto que tiene la aplicación de la NIIF 16. Por otro lado, se hace mención que la NIIF 16 permite que los estados financieros sean comparativos entre dos o más empresas, aumentando la confianza de los inversores al transparentar las cifras de las operaciones de las empresas. (p. 78).

Con relación a la investigación, tal como señalan los autores, la aplicación de la NIIF 16 demostró que existe una repercusión tanto en sus indicadores financieros, de rentabilidad sobre el activo y sobre el patrimonio, así como también en la información a revelar en sus estados financieros en la empresa Plastimet S. A.

Por otro lado, Núñez (2021) en su tesis titulada “Análisis del impacto en la aplicación de la NIIF 16 en empresas peruanas y chilenas”. Universidad Nacional de Chile. Planteo como objeto principal “evaluar el impacto de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros contables y principales indicadores financieros de las empresas no financieras que cotizan en los índices bursátiles S&P/BVL Perú General Index y SPCLXIGPA Chile”. (p.13)

La autora concluyó lo siguiente:

Este cambio del reconocimiento de los arrendamientos operativos dentro del balance por parte de los arrendatarios (con excepción de aquellos que sean a corto plazo y/o en los que el activo subyacente sea de bajo valor), representa cambios significativos en sus estados financieros e indicadores financieros. Dentro del estado de situación financiera (ESF) se presentaría un incremento de los activos por derecho de uso para los arrendatarios, antes reconocidos en el Estado de Resultados (ER) como un arrendamiento operativo. Además, se incrementarían los pasivos financieros por la obligación adquirida en el ESF. En el ER la diferencia se genera por la eliminación del gasto por arrendamiento operativo (bajo la NIC 17) y la incorporación de gastos por amortización e intereses (bajo la NIIF 16). Todos estos cambios afectan los indicadores financieros de las organizaciones. A nivel total, el indicador financiero disminuido estadísticamente de manera significativa es el ROA, los sectores impactados significativamente en el endeudamiento de las empresas son el sector construcción y retail. En el caso de la rentabilidad, el ROA se vio afectado significativamente en el sector industrial y el ROE en los sectores minería y servicios de transporte, comunicaciones, electricidad, gas y sanitario. (p.95)

Con relación a la investigación, tal como señala la autora, en su investigación demostró el impacto de la adopción de la NIIF 16 en los estados financieros contables y principales indicadores financieros en las organizaciones de estudio de los sectores minería, construcción, industrial, transporte, retail y servicios, generando impacto desfavorable en los indicadores financieros como endeudamiento, ROA, ROE, EBITDA.

Perez (2020) con su trabajo de investigación titulado “Análisis del impacto de la adopción de NIIF 16 en la industria del Gas en Chile”. Universidad de Chile. Planteo como objetivo “analizar los impactos de la aplicación de la NIIF 16 de arrendamiento en los informes e índices financieros claves de las empresas cotizadas, participes de la industria gasífera en Chile”. (p. 8).

El autor concluyó que:

El efecto de la implementación de la NIIF 16, se vio reflejado tanto en el Estado de Situación Financiera, como en el Estado de Resultado. A nivel del estado de situación financiera, las compañías analizadas presentaron variaciones positivas, es decir, aumentaron a causa de la aplicación de la NIIF 16. Primero, los activos no corrientes presentan un aumento promedio de 2,9%. Segundo, los pasivos corrientes se afectaron en promedio 4,5%. Tercero, los pasivos no corrientes del grupo muestran una variación post NIIF 16 promediando un 3,9% de aumento en las obligaciones de largo plazo. A nivel del estado de resultado, las variaciones promedio, luego de la implementación de la NIIF 16, manifiestan un alza en el costo de venta (depreciación) del 19,4%, un 6,6% en los costos financieros y una baja del 1,2% en los resultados del ejercicio. Se estableció en forma general, que en promedio los ratios financieras son afectadas, la Liquidez corriente se deterioró, el ROA y el ROE disminuyó, el EBITDA sobre el costo financiero, presento en promedio una mejora; considerando que la variación del EBITDA en promedio aumentó en 6%, permitiendo ampliar la cobertura de los costos financieros, los cuales también presentaron en promedio una variación al alza del 6,6%. (p.125)

En la presente investigación, para la comprobación de sus hipótesis trabajó bajo dos métodos, el primero con la comparación de estados financieros e indicadores financieros del período 2019 con el período anterior y como segunda metodología consistió en comparar el período 2019 con y sin la aplicación de la NIIF 16, de igual manera que el primer método se comparó los estados financieros e indicadores financieros. Obteniendo en ambos métodos variaciones en los indicadores financieros y en los estados financieros.

2.1.2. Nacional

Sanca (2019) en su tesis titulada “Impactos de la NIIF 16 en la presentación de los EEFF de la empresa Transportes Perú S.A.C. período de enero a junio año 2019”. Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa. Planteo como objetivo “conocer los impactos de la NIIF 16 en la presentación de

los EEFF de la empresa Transportes Perú S.A.C. período de enero a junio año 2019”. (p. 16), concluye que:

Los impactos en la presentación de los Estados Financieros con aplicación de la NIIF 16 en la empresa Transportes Perú –Periodo enero a junio 2019 son cambios importantes como el incremento del activo, pasivo, cambios en sus ratios relacionados, cambios a nivel de resultados y en el EBITDA. Con respecto a sus ratios relacionados se obtuvo disminución en la rentabilidad sobre las ventas (ROS) de 2.11%, disminución en la rentabilidad económica (ROA) de 2.3%, disminución en la rentabilidad financiera (ROE) de 0.65% y un aumento en el EBITDA de S/87,000. (p.91)

En este trabajo de investigación se demostró que la aplicación de la NIIF 16 impacta en la presentación de sus estados financieros y en los indicadores financieros desarrollados para la empresa Transportes Perú, generando cambios importantes como los mencionado en la conclusión del autor.

Saccsara & Saldivar (2019) en su tesis titulada “NIIF 16: Arrendamientos y su incidencia en los Estados Financieros y en el Impuesto a la Renta en las empresas del sector Inmobiliario en Lima Sur, año 2018.” de la Universidad Peruana De Ciencias Aplicadas en Lima. Planteo como objetivo “determinar la incidencia en los Estados Financieros y en el Impuesto a la Renta de la NIIF 16: Arrendamientos en las empresas del sector inmobiliario en Lima Sur, año 2018”. (p.78)

Los autores concluyen que:

Con los resultados que se obtuvieron a través del método cuantitativo, se concluye que la NIIF 16 – Arrendamientos, si incide en los estados financieros y en el impuesto a la renta en las empresas del sector inmobiliario en lima sur, año 2018. Esto debido a que la hipótesis general pasó por la prueba del Chi cuadrado, tomando las conformidades de los encuestados del sector inmobiliario frente a cada enunciado con respecto la variable independiente, NIIF 16 y la variable dependiente, incidencia en

los estados financieros y en el impuesto a la renta, para lo cual el resultado obtenido fue de una significación exacta menor a 0.05, generando como resultado que la hipótesis general es aceptada.

En el estado de situación financiera sólo en la presentación se verá el incremento de las obligaciones pasivas en corto y largo plazo, esto con la evaluación de los indicadores financieros se determina que afecta en el apalancamiento, el cual podría ser poco atractivo para las empresas financieras respecto al otorgamiento de evaluación crediticia ya que ahora muchas inmobiliarias trabajan con las líneas que otorgan los bancos. Por otro lado, financieramente el tema del apalancamiento podría jugar en contra a la empresa y esto debido a que, al reflejar el estado financiero, en preciso el estado de situación financiera un mayor grado de endeudamiento, se incumpliría en los convenats que solicitan algunas entidades financieras, trayendo consigo el que se le limite las líneas de crédito a la organización (pág.189).

El presente trabajo de investigación tiene un aporte importante debido a que explica a las empresas del sector inmobiliario acerca de los arrendamientos y sus definiciones fundamentales de la NIIF 16, así como también las incidencias en los estados financieros y en el impuesto a la renta. Adicionalmente este trabajo de investigación muestra el comportamiento de los ratios entre la aplicación de la NIC 17 y NIIF 16, dando como variaciones como incremento en el endeudamiento, disminución de la solvencia, disminución del capital de trabajo, incremento en EBITDA y disminución de liquidez.

Perez (2020) en su tesis titulada "Incidencias financiera y tributaria de la NIIF 16: Arrendamientos en la empresa A. Jaime Rojas Representaciones Generales S.A., Lima, periodo 2019". Universidad Nacional de Trujillo. Planteo "Identificar las incidencias financiera y tributaria de la adopción de la Norma Internacional de Contabilidad 16 Arrendamientos en la empresa A. Jaime Rojas Representaciones Generales S.A., Lima, periodo 2019". (p.31)

Concluyeron que:

Los índices de rentabilidad de la empresa, como por ejemplo el ROS, el ROA, el ROE, el EBIT o el EBITDA, aumentan en 0.94%, 0.98%, 0.93%, 16.82% y 3.24% respectivamente, debido a que el reconocimiento contable del gasto disminuye a lo largo de la vigencia del contrato de arrendamiento, esto se debe al nuevo perfil del reconocimiento contable del gasto por arrendamiento. En consecuencia, la Norma aporta la tan anhelada transparencia de la información contable que representan los fenómenos o transformaciones económicas dentro de la actividad empresarial en la que se desarrolla A. Jaime Rojas Representaciones Generales S.A.; asimismo, mejora la comparabilidad entre las empresas de su sector económico. Además, se evidencia un aumento en el índice de endeudamiento de la empresa de 1.13%, debido al reconocimiento de un activo por derecho de uso, el cual es financiado por un tercero, por un acreedor, esto puede generar cambios en la calificación de riesgo de la empresa. (p.148)

Si bien es cierto que con la aplicación de la NIIF 16 permite presentar transparencia en los estados financieros de la empresa y ser comparable con las demás empresas que correspondan al mismo sector económico, también trae efectos en sus indicadores financieros no muy alentadores en cuando al endeudamiento de la empresa.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Las Normas Internacionales de Información Financiera- NIIF 16

Warren et al. (2016), señala en su libro lo siguiente:

Historicamente, el Financial Accounting Standards Board (FASB) establece los principios de contabilidad generalmente aceptados (Generally Accepted Accounting Principles, GAAP) para las empresas que cotizan en bolsa en Estados Unidos. Por supuesto, hay un mundo más allá de las fronteras de dicho país. En los últimos años, la eliminación de las barreras comerciales y el crecimiento de las emisiones transfronterizas de títulos de deuda y capital han llevado a un incremento espectacular del comercio internacional. Como resultado, a menudo las

empresas reportan resultados financieros a usuarios fuera de Estados Unidos. Históricamente, las normas de contabilidad han variado considerablemente entre los países. Estas variaciones han sido impulsadas por las diferencias culturales, legales y políticas y han provocado que los estados financieros no sean fácilmente comparables y si difíciles de interpretar. Asimismo, dichas variaciones han generado problemas para las empresas de Europa y Asia, donde las economías locales están cada vez más vinculadas al comercio internacional. Sin embargo, durante la última década, han surgido un conjunto común de normas internacionales de información financiera (conocidas por sus siglas en inglés NIIF, o en español NIIF) con el fin de reducir las diferencias entre países. Las normas internacionales de información financiera (NIIF) son un conjunto de normas globales de contabilidad elaboradas por un órgano normativo internacional llamado International Accounting Standards Board (IASB). (p.339)

Debido a la interrelación entre países fue de impulso para motivar la uniformidad para la preparación y presentación de estados financieros bajo los mismo estándares, esto se logró con las normas internacionales de información financiera.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) son el conjunto de estándares internacionales de contabilidad promulgadas por el International Accounting Standards Board (IASB), que establecen los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre las transacciones y hechos económicos que afectan a una empresa y que se reflejan en los estados financieros. (Mastrangelo, 2017)

La NIIF 16 es el resultado del proyecto conjunto iniciado por el IASB junto con el regulador contable estadounidense, FASB, cuyo objetivo inicial era la elaboración de una norma de convergencia entre las NIIF y los principios contables estadounidenses (US GAAP). El objetivo del proyecto era solventar las inquietudes de preparadores y usuarios respecto de la

falta de comparabilidad entre normativas, y también en general, resolver lo que los reguladores entendían como limitaciones de la norma actual en relación con la información que arroja sobre arrendamientos operativos y en general, la exposición de la entidad a los riesgos procedentes de este tipo de contratos. (Deloitte, 2016)

2.2.2. Indicadores Financieros

Al respecto Wild et al. (2007) señala que:

El análisis de razones financieras se encuentra entre las herramientas más populares y más ampliamente utilizadas del análisis financiero. Aun cuando el cálculo de una razón es simplemente una operación aritmética, su interpretación es más compleja. Para que sea significativa, una razón se debe referir a una relación económicamente importante. Es necesario recordar que las razones son herramientas que permiten comprender las condiciones fundamentales. Son uno de los puntos de partida del análisis, no un punto final. Las razones, interpretadas en la forma apropiada, identifican las áreas que requieren una investigación más profunda. El análisis de una razón revela relaciones importantes y bases de comparación al descubrir condiciones y tendencias difíciles de detectar mediante una inspección de los componentes individuales que constituyen la razón. (p.30)

Para conocer en qué condiciones económicas se encuentra una empresa, es que se usan los indicadores financieros, ya que los indicadores nos mostrarán la situación económica-financiera de una empresa.

Por otro lado, Morelos et al. (2012) señala que:

Los indicadores financieros corresponden a herramientas para la evaluación financiera de una empresa y para aproximar el valor de esta y sus perspectivas económicas. Estos son índices estadísticos de dos o más cifras, que muestran la evolución de las magnitudes de las empresas a través del tiempo. (p.18)

Se puede estudiar los estados financieros e indicadores financieros de forma comparable, para evaluar el crecimiento y/o decrecimiento de una empresa a lo largo de los años, ubicando los años “débiles” y buscar futuras mejoras.

Según Lizarzaburu et al. (2016):

El análisis es de suma importancia para los accionistas, los acreedores, la propia empresa y otros interesados, permiten entre otras cosas, apreciar, analizar y supervisar el rendimiento, liquidez, solvencia, apalancamiento, uso de activos, además de su capacidad de pago y muchos otros puntos según su rubro. Es bastante relevante mencionar que no basta con el cálculo de dichas razones financieras, es necesaria su interpretación. (p.5)

El solo cálculo de los indicadores financieros no es de mucho apoyo para la empresa si estos no son interpretados y analizados, ya que su fin es mostrar la situación económica-financiera de una empresa para que tome medidas de mejora.

2.2.3. Marco Legal

Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos (publicada en enero 2016 y entró a regir internacionalmente a partir del 01 de enero del 2019).

Normas Internacionales de Información Financiera 16: Arrendamientos

Objetivo:

Esta Norma establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. El objetivo es asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones. Esta información proporciona una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que los arrendamientos

tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad.

Cuando aplique esta Norma, una entidad considerará los términos y condiciones de los contratos y todos los hechos y circunstancias relevantes. Una entidad aplicará esta Norma de forma congruente a los contratos con características similares y circunstancias parecidas. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.1-2)

Alcance:

Una entidad aplicará esta Norma a todos los arrendamientos incluyendo los arrendamientos de activos de derechos de uso en un subarrendamiento, excepto en:

- a) acuerdos de arrendamiento para la exploración o uso de minerales, petróleo, gas natural y recursos no renovables similares;
- b) activos biológicos dentro del alcance de la NIC 41 Agricultura mantenidos por un arrendatario;
- c) acuerdos de concesión de servicios dentro del alcance de la CINIIF 12 Acuerdos de Concesión de Servicios;
- d) licencias de propiedad intelectual concedidas por un arrendador dentro del alcance de la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias procedentes de Contratos con Clientes; y
- e) derechos mantenidos por un arrendatario bajo acuerdos de licencia que estén dentro del alcance de la NIC 38 Activos Intangibles para elementos como películas de cine, videos, juegos, manuscritos, patentes y derechos de autor. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.3)

Exenciones al reconocimiento

Un arrendatario puede optar por no aplicar los requerimientos de los a:

a) arrendamientos a corto plazo y

b) arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.5)

Si un arrendatario opta por no aplicar los requerimientos a los arrendamientos a corto plazo o a arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor, el arrendatario reconocerá los pagos por arrendamiento asociados con los arrendamientos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento o según otra base sistemática. El arrendatario aplicará otra base sistemática si aquella es más representativa del patrón de beneficios del arrendatario. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.6)

Si un arrendatario contabiliza los arrendamientos a corto plazo aplicando el párrafo 6, considerará el arrendamiento como un arrendamiento nuevo a efectos de esta Norma si:

a) hay una modificación del arrendamiento; o

b) se ha producido un cambio en el plazo del arrendamiento (por ejemplo, el arrendatario ejerce una opción no incluida anteriormente en su determinación del plazo del arrendamiento). (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.7)

La elección para los arrendamientos a corto plazo se realizará por clase de activo subyacente con el que se relaciona el derecho de uso. La elección de los arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor puede hacerse arrendamiento por arrendamiento. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.8)

Identificación de un arrendamiento:

Al inicio del contrato, una entidad evaluará si es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo por una contraprestación. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.9)

Arrendatario

Reconocimiento

En la fecha de comienzo, un arrendatario reconocerá un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.22)

Medición

Medición inicial

Medición inicial del activo por derecho de uso

En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.23)

El costo del activo por derecho de uso comprenderá:

- a) el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento;
- b) los pagos por arrendamiento realizados antes o a partir de la fecha de comienzo, menos los incentivos de arrendamiento recibidos;
- c) los costos directos iniciales incurridos por el arrendatario; y
- d) una estimación de los costos a incurrir por el arrendatario al dismantelar y eliminar el activo subyacente, restaurando el lugar en el que está ubicado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, a menos que se incurra en esos costos para producir inventarios. El arrendatario incurre en obligaciones a consecuencia de esos costos ya sea en la fecha de comienzo o como una consecuencia de haber usado el activo subyacente durante un periodo concreto. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.24)

Un arrendatario reconocerá los costos descritos en el párrafo 24(d) como parte del costo del activo por derecho de uso cuando incurre en una obligación a consecuencia de esos costos. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.25)

Medición inicial del pasivo por arrendamiento

En la fecha de comienzo, un arrendatario medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha. Los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento, si esa tasa pudiera determinarse fácilmente. Si esa tasa no puede determinarse fácilmente, el arrendatario utilizará la tasa incremental por préstamos del arrendatario. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.26)

En la fecha de comienzo, los pagos por arrendamiento incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden los pagos siguientes por el derecho a usar el activo subyacente durante el plazo del arrendamiento que no se paguen en la fecha de comienzo:

- a) pagos fijos, menos cualquier incentivo de arrendamiento por cobrar;
- b) pagos por arrendamiento variables, que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de comienzo;
- c) importes que espera pagar el arrendatario como garantías de valor residual;
- d) el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
- e) pagos por penalizaciones derivadas de la terminación del arrendamiento, si el plazo del arrendamiento refleja que el arrendatario ejercerá una opción para terminar el arrendamiento. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.27)

Medición posterior

Medición posterior del activo por derecho de uso

Después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso aplicando el modelo del costo, a menos que aplique los modelos de medición descritos en los párrafos 34 y 35. (Norma

Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.29)

Modelo del costo

Para aplicar un modelo del costo, un arrendatario medirá un activo por derecho de uso al costo:

a) menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor; y

b) ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento especificado en el párrafo 36(c). (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.30)

Un arrendatario aplicará los requerimientos de la depreciación de la NIC 16 *Propiedades, Planta y Equipo* al depreciar el activo por derecho de uso, sujeto a los requerimientos del párrafo 32. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.21)

Si el arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente al arrendatario al fin del plazo del arrendamiento o si el costo del activo por derecho de uso refleja que el arrendatario ejercerá una opción de compra, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo del mismo hasta el final de la *vida útil* del activo subyacente. En otro caso, el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la *vida útil* del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.32)

Un arrendatario aplicará la NIC 36 *Deterioro del Valor de los Activos* para determinar si el activo por derecho de uso presenta deterioro de valor y contabilizar las pérdidas por deterioro de valor identificadas. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.33)

Otros modelos de medición

Si un arrendatario aplica el modelo del valor razonable de la NIC 40 *Propiedades de Inversión* a sus propiedades de inversión, el arrendatario también aplicará ese modelo del valor razonable a los activos por derecho de uso que cumplan la definición de propiedad de inversión de la NIC 40. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.34)

Si el derecho de uso de los activos se relaciona con una clase de propiedades, planta y equipo a la que el arrendatario aplica el modelo de revaluación de la NIC 16, éste podría optar por utilizar ese modelo de revaluación para todos los activos por derecho de uso de activos relacionados con esa clase de propiedades, planta y equipo. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.35)

Medición posterior del pasivo por arrendamiento

Después de la fecha de comienzo, un arrendatario medirá un pasivo por arrendamiento:

- a) incrementando el importe en libros para reflejar el interés sobre el pasivo por arrendamiento;
- b) reduciendo el importe en libros para reflejar los pagos por arrendamiento realizados;
- c) midiendo nuevamente el importe en libros para reflejar las nuevas mediciones o modificaciones del arrendamiento especificadas en los párrafos 39 a 46, y también para reflejar los pagos por arrendamiento fijos en esencia que hayan sido revisados (véase párrafo B42). (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.36)

El interés de un pasivo por arrendamiento en cada periodo durante el plazo del arrendamiento será el importe que produce una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo por arrendamiento. La tasa periódica de interés es la tasa de descuento descrita en el párrafo 26, o, si es aplicable, la tasa de descuento modificad descrita en el párrafo

41, el párrafo 43 o el párrafo 45(c). (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.37)

Después de la fecha de comienzo, un arrendatario reconocerá en el resultado del periodo, a menos que los costos se incluyan, en función de otras Normas aplicables, en el importe en libros de otro activo:

- a) el interés sobre el pasivo por arrendamiento; y
- b) los pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento en el periodo en el que ocurre el suceso o condición que da lugar a esos pagos. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.38)

Presentación

Un arrendatario presentará en el estado de situación financiera o en las notas:

a) Los activos por derecho de uso por separado de otros activos. Si un arrendatario no presenta los activos por derecho de uso por separado en el estado de situación financiera, el arrendatario:

- i. incluirá los activos por derecho de uso dentro de la misma partida de los estados financieros que le hubiera correspondido a los activos subyacentes de haber sido de su propiedad; y
- ii. revelará qué partidas del estado de situación financiera incluyen esos activos de derechos de uso.

b) los pasivos por arrendamiento por separado de otros pasivos. Si el arrendatario no presenta pasivos por arrendamiento de forma separada en el estado de situación financiera, el arrendatario revelará qué partidas del estado de situación financiera incluyen esos pasivos. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.47)

El requerimiento del párrafo 47(a) no se aplica a los activos por derecho de uso que cumplen la definición de propiedades de inversión, que se presentarán en el estado de situación financiera como propiedades de inversión. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.48)

En el estado del resultado del periodo y otro resultado integral, un arrendatario presentará el gasto por intereses por el pasivo por arrendamiento de forma separada del cargo por depreciación del activo por derecho de uso. El gasto por intereses sobre el pasivo por arrendamiento es un componente de los costos financieros, que el párrafo 82(b) de la NIC 1 *Presentación de Estados Financieros* requiere que se presente por separado en el estado del resultado del periodo y otro resultado integral. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.49)

Información a revelar

El objetivo de la información a revelar para los arrendatarios es revelar información en las notas que, junto con la información proporcionada en el estado de situación financiera, estado del resultado del periodo y estado de flujos de efectivo, dé una base a los usuarios de los estados financieros para evaluar el efecto que tienen los arrendamientos sobre la situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo del arrendatario. Los párrafos 52 a 60 especifican los requerimientos sobre cómo cumplir este objetivo. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.51)

Un arrendatario revelará información sobre sus arrendamientos en los que actúa como arrendatario en una nota única o sección separada de sus estados financieros. Sin embargo, un arrendatario no necesita duplicar información que ya esté presentada en cualquier otro lugar de los estados financieros, siempre que dicha información se incorpore mediante referencias cruzadas en la nota única o sección separada sobre arrendamientos. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.52)

Un arrendatario revelará los siguientes importes para el periodo sobre que se informa:

- a) cargo por depreciación de los activos por derecho de uso por clase de activo subyacente;
- b) gasto por intereses por los pasivos por arrendamiento;

c) el gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo contabilizados aplicando el párrafo 6. Este gasto no necesita incluir el gasto relacionado con arrendamientos de duración igual o inferior a un mes;

d) el gasto relacionado con arrendamientos de activos de bajo valor contabilizados aplicando el párrafo 6. Este gasto no incluirá el relativo a arrendamientos a corto plazo de activos de bajo valor incluidos en el párrafo 53(c);

e) el gasto relativo a pagos por arrendamiento variables no incluidos en la medición de los pasivos por arrendamiento;

f) ingresos por subarrendamientos de los derechos de uso de activos;

g) salidas de efectivo totales por arrendamientos;

h) incorporaciones de activos por derecho de uso;

i) ganancias o pérdidas que surgen de transacciones de venta con arrendamiento posterior; y

j) el importe en libros de los activos por derecho de uso al final del periodo sobre el que se informa por clase del activo subyacente. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.53)

Un arrendatario proporcionará la información a revelar especificada en el párrafo 53 en formato de tabla, a menos que sea más apropiado otro formato. Los importes revelados incluirán costos que un arrendatario haya incluido en el importe en libros de otro activo durante el periodo sobre el que se informa. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.54)

Un arrendatario revelará el importe de sus compromisos por arrendamientos para los arrendamientos a corto plazo contabilizados aplicando el párrafo 6, si la cartera de arrendamientos a corto plazo a los que se ha comprometido al final del periodo sobre el que se informa no es igual que la cartera de arrendamientos a corto plazo con la que se relaciona el gasto por arrendamientos a corto plazo revelado aplicando el

párrafo 53(c). (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.55)

Si los activos por derecho de uso cumplen la definición de propiedades de inversión, un arrendatario aplicará los requerimientos de información a revelar de la NIC 40. En ese caso, no se requiere que un arrendatario proporcione la información a revelar del párrafo 53(a), (f), (h) o (j) sobre los activos por derecho de uso. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016, párr.56)

2.3. Marco conceptual

2.3.1. Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos

Definición

La Norma Internacional de Información Financiera 16: Arrendamientos (NIIF 16) es una norma internacional contable, la cual regula la identificación, reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de arrendamiento, tanto para los arrendatarios como arrendadores en sus estados financieros. Basado en un solo modelo, el cual consiste en reconocer todos los arrendamientos como un arrendamiento financiero, por tal ahora el arrendamiento operativo será presentado dentro del Estado de situación financiera a través de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, mientras que en el Estado de resultados por la depreciación del activo por derecho de uso y gastos financieros por la amortización de las cuotas del pasivo.

Finalidad

En enero de 2016, el IASB publicó la NIIF 16 Arrendamientos para materializar su anhelado objetivo de que los arrendatarios incluyesen los arrendamientos en el balance. Todas las sociedades que alquilan activos significativos para utilizarlos en su negocio tendrán que reconocer más activos y pasivos. Las sociedades están obligadas actualmente a desglosar los arrendamientos que mantienen fuera de balance, y muchos analistas utilizan esta información para ajustar los estados financieros publicados. El cambio clave será el incremento de la transparencia y la

comparabilidad. Por primera vez, los analistas serán capaces de ver una evaluación efectuada por la propia sociedad de sus pasivos por arrendamientos, calculados mediante el uso de una metodología prescrita que todas las sociedades que informan de acuerdo con las NIIF estarán obligadas a seguir. La nueva norma entra en vigor en enero de 2019. Antes de dicha fecha, las sociedades tendrán que recopilar datos adicionales significativos sobre sus arrendamientos, y hacer nuevas estimaciones y cálculos. (KPMG-Audidores, 2016)

Importancia

La principal importancia de la aplicación de la NIIF 16 y en general para todas las normas internacionales de información financiera radica en la presentación fiel de los estados financieros de las empresas, garantiza la facilidad de análisis de datos, permite que la información contable y financiera sea comparable con otras entidades lo que será una herramienta para la toma de decisión en la organización. Las normas internacionales de información financiera (NIIF) permitirán optimizar el empleo financiero, mejorando la eficiencia, razonabilidad, comparabilidad y otras características de los resultados económicos-financieros de las empresas. Hace posible estandarizar su uso en la presentación de los estados financieros ya que son aplicadas en diversos países del mundo

Ventajas

Al implementar las normas internacionales de información financiera en las empresas se tiene las siguientes ventajas:

- Permite a las empresas tener posicionamiento en el comercio internacional.
- Mejora la competitividad entre las empresas.
- Brinda credibilidad en la información financiera, lo que permitirá agilizar negociaciones.
- Facilidad para acceder a líneas de crédito y oportunidades de inversión.
- Garantizar la comparabilidad y transparencia de la información financiera de las empresas.

- Mejora la presentación en los estados financieros, lo que permitirá ser comparable con sus competidores nacionales y extranjeros

Desventajas

Al implementar las normas internacionales de información financiera (NIIF) en las empresas más que desventajas, se considera importante que se debe tener en cuenta los siguientes aspectos en caso de requerir aplicar las NIIF:

- Recursos disponibles de la empresa para invertir en el personal del área contable en la empresa para ser capacitados en la aplicación de estas normas.
- Posibles aumentos en los costos por asesorías o consultorías para el proceso de implantación de las NIIF.

Principales aspectos clave de la NIIF 16:

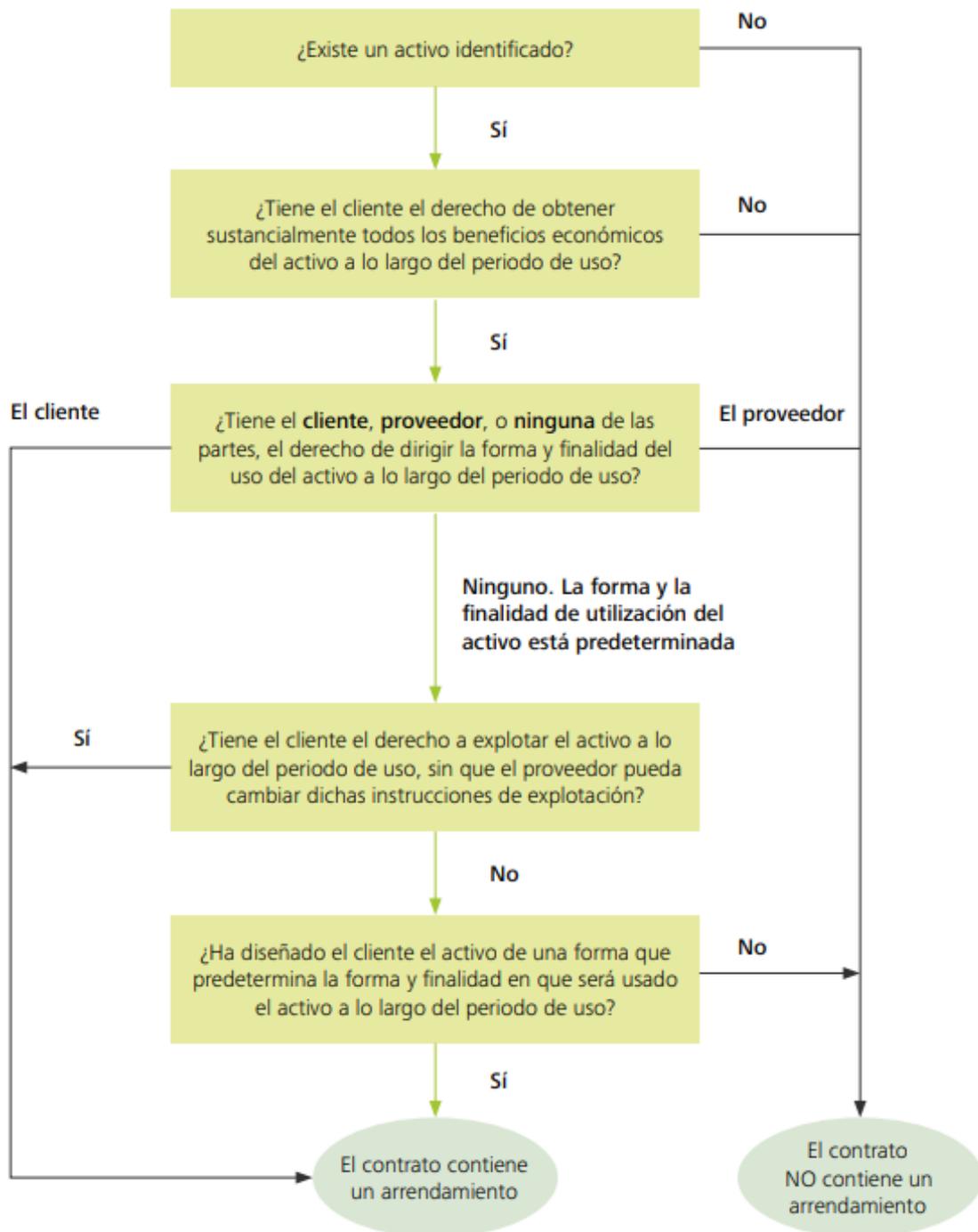
Modelo único de contabilidad de arrendamientos; sin necesidad de realizar pruebas para la clasificación de arrendamientos; todos los arrendamientos en el balance: El arrendatario reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento. Se trata como compra financiada de un activo. (KPMG-Audidores, 2016)

Identificación de un arrendamiento:

Con el objetivo de evaluar principalmente si un contrato transfiere el control sobre el uso de un activo durante un período de tiempo y se clasifica como un arrendamiento según la NIIF 16 se presenta la siguiente ilustración:

Ilustración 1

Flujograma de identificación de un contrato de arrendamiento



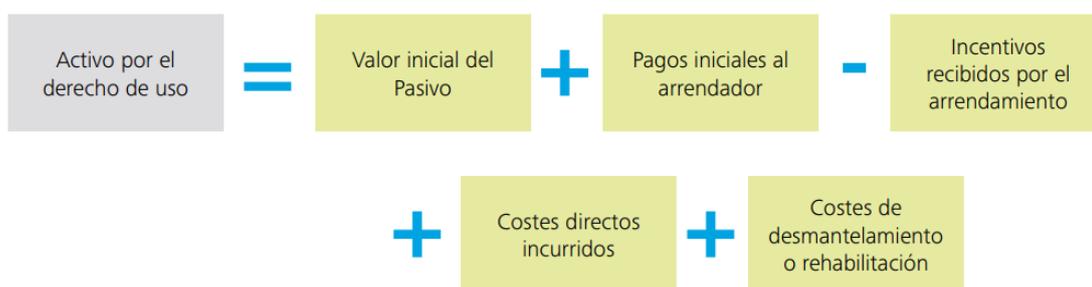
Fuente: Deloitte (2016), “NIIF 16 Arrendamientos, lo que hay que saber sobre cómo van a cambiar los arrendamientos”.

Reconocimiento del contrato de arrendamiento:

Una vez identificado el contrato de arrendamiento, que contenga un activo subyacente, el arrendatario deberá reconocer en la fecha de inicio del arrendamiento un derecho de uso del activo y un pasivo por arrendamiento. La fecha de inicio de un arrendamiento se define en la norma como la fecha en la que el arrendador pone el activo subyacente a disposición del arrendatario para su uso. Para el reconocimiento del activo por derecho de uso se deberá tomar en cuenta la siguiente formula:

Ilustración 2

Reconocimiento de un activo por el derecho de uso



Fuente: Deloitte (2016), “NIIF 16 Arrendamientos, lo que hay que saber sobre cómo van a cambiar los arrendamientos”.

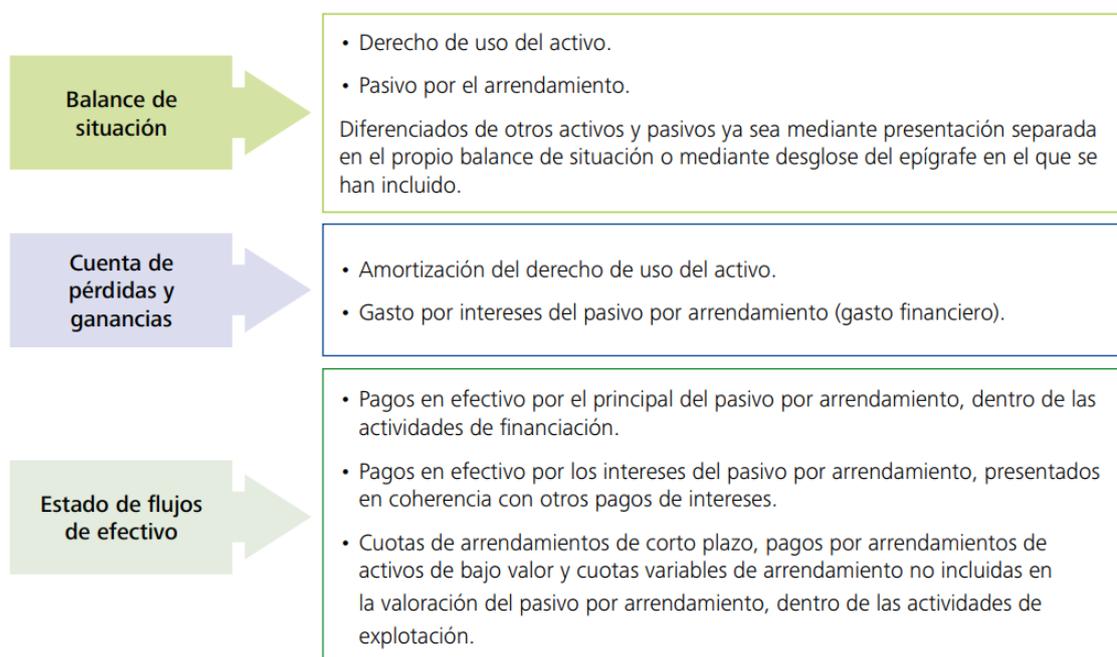
Para el valor inicial del pasivo, que vendría hacer el reconocimiento del pasivo por arrendamiento, el arrendatario deberá valorar el pasivo por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontadas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, si dicho tipo de interés puede determinarse fácilmente y si un arrendatario no es capaz de calcular el tipo de interés implícito en el arrendamiento, el arrendatario deberá utilizar el tipo de interés incremental de sus préstamos.

Principales cambios que trae la NIIF 16: Arrendamiento en la presentación de los estados financieros:

Anteriormente bajo la NIC 17 se reconocía a los contratos de arrendamiento operativo fuera del balance del estado de situación financiera, con la actual norma la NIIF 16 estos arrendamientos operativos son considerados dentro del balance, por tal se muestra en la siguiente ilustración los principales cambios que trae la NIIF 16.

Ilustración 3

Presentación del Arrendamiento en los estados financieros



Fuente: Deloitte (2016), “NIIF 16 Arrendamientos, lo que hay que saber sobre cómo van a cambiar los arrendamientos”.

2.3.2. Indicadores Financieros

Los indicadores financieros son herramientas que se diseñan utilizando la información financiera de la empresa, y son necesarias para medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de generar liquidez, los rendimientos y las utilidades de la entidad, a través de la interpretación de las cifras, de los resultados y de la información en general. Los indicadores financieros permiten el análisis de la realidad financiera, de manera individual, y facilitan la comparación de la misma

con la competencia y con la entidad u organización que lidera el mercado. (Actualicese, 2015)

Nava (2009) señala que “el análisis financiero se basa en el cálculo de indicadores financieros que expresan la liquidez, solvencia, eficiencia operativa, endeudamiento, rendimiento y rentabilidad de una empresa”. (p.1)

Lizarzaburu et al. (2016) señalan que los ratios financieros nos permiten conocer varios aspectos de una empresa, ratios como la solvencia, la rentabilidad, la gestión y el desempeño en el mercado son parte de su marco de evaluación. Las diferentes categorías y sus respectivos ratios se presentan a continuación:

a) Ratios de Solvencia Son los encargados de analizar el nivel de apalancamiento financiero de una empresa, es decir, su capacidad de endeudamiento, lo que permite, a partir del análisis de estos indicadores, comprender el riesgo que conlleva dicha deuda y la rentabilidad:

Ratio de endeudamiento patrimonial (estructura de capital): Lizarzaburu et al. (2016) señala que este indicador, muestra la relación entre la deuda y el capital de la organización. De esta forma, se evalúa como está constituida la empresa en su estructura de capital, es decir, como obtiene los recursos financieros para realizar sus actividades. Se calcula dividiendo el pasivo total por el valor del patrimonial. (p. 16)

Según Higuera (2022), señala que no hay un valor límite exacto, sino que cada empresa tiene un ratio diferente dependiendo de su capacidad para generar flujos de caja a presente y futuro, En general, el valor ideal se sitúa entre el 0.4 y 0.6. Si el ratio es superior, la empresa tiene excesivas deudas y está perdiendo su autonomía financiera. Si es inferior, la empresa puede tener un exceso de capitales

propios. Sin embargo, esto puede variar en función de cada compañía.

$$\text{Endeudamiento patrimonial} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Patrimonio}}$$

Ratio de endeudamiento del activo: Lizarzaburu et al. (2016) indica que este ratio mide la proporción de los activos totales financiados por los acreedores de la empresa, es decir, las personas que aportan capital. Cuanto mayor sea el valor de este índice, mayor la cantidad de dinero ajeno que se usa para generar utilidades, es decir, mayor el grado de endeudamiento o apalancamiento financiero. Se calcula dividiendo el pasivo total por el valor del activo total. (p.17) Según Higuera (2022), señala que no hay un valor límite exacto, sino que cada empresa tiene un ratio diferente dependiendo de su capacidad para generar flujos de caja a presente y futuro, En general, el valor ideal se sitúa entre el 0.4 y 0.6. Si el ratio es superior, la empresa tiene excesivas deudas y está perdiendo su autonomía financiera. Si es inferior, la empresa puede tener un exceso de capitales propios. Sin embargo, esto puede variar en función de cada compañía.

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

- **Cobertura de intereses (Razón de Cargos de Interés Fijo):** Lizarzaburu et al. (2016) indica que este ratio mide la capacidad que tiene la empresa para cubrir los intereses contractuales. El valor sugerido es de por lo menos 3, siendo 5 lo preferente. (p.17)

Su fórmula es:

$$\text{Cobertura de intereses} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos e intereses}}{\text{Gasto financiero}}$$

Por otro lado, Nava (2009) señala que el valor de este refleja la capacidad de la empresa para cancelar los intereses del endeudamiento incurrido, mientras más alto sea este valor mayor será la capacidad de la empresa para pagar.

b) Ratio de Rentabilidad Lizarzaburu et al. (2016) señala que las utilidades son muy importantes para la empresa, son un factor a tener en cuenta para atraer capital externo. Por eso estos indicadores son tan importantes, se analizan según el nivel de ventas, un cierto nivel de activos o inversión de propietarios la ganancia que obtiene la compañía.

- **Rentabilidad de los activos (ROA):** Lizarzaburu et al. (2016) señala que este indicador de rendimiento de los activos totales, también conocido como ROI (retorno de la inversión), mide la eficacia de la empresa para generar utilidades con los activos que tiene. Cuanto mayor sea el valor de dicha métrica, mejor, ya que representa un mayor rendimiento. (p.23)

Su fórmula es:

$$\text{Rentabilidad sobre Activos (ROA)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo total}}$$

- **Rentabilidad del Patrimonio (ROE):** Lizarzaburu et al. (2016) señala que el retorno sobre el patrimonio mide el retorno que se obtiene sobre la inversión de los accionistas comunes. Mientras mayor el valor del índice, mejor, implica más utilidad para los propietarios y mayor rendimiento. (p.23)

Su fórmula es:

$$\text{Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

- **Rentabilidad Neta sobre las ventas (ROS) o Margen de Utilidad Neta:** Lizarzaburu et al. (2016) se mide el porcentaje de cada unidad de dinero que se tiene luego de

deducir los costos, gastos, además de incluir los intereses, impuestos y dividendos. Este valor se suele representar en porcentajes, y el considerar su valor como adecuado depende de la industria en que se encuentra. (p.22-23)

Su fórmula es:

$$\text{Rentabilidad sobre las ventas (ROS)} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$$

Modelo DuPont

Este método fue creado por Donaldson Brown en el año 1912, con el fin de analizar los resultados de las secciones de una empresa, ya que muestra la descomposición de la rentabilidad.

Nava (2009) señala que:

Es un sistema que facilita a la empresa la realización de un análisis integral de indicadores financieros específicos, expresando la manera en que estos indicadores interactúan entre sí para determinar el rendimiento sobre los activos; esto sugiere que permite descomponer el rendimiento del capital contable en un elemento de eficiencia en la utilización de activos, en un mecanismo de utilidad sobre las ventas y también de uso de apalancamiento. El análisis DuPont consiste en combinar el estado de resultados y el balance general, de modo que se obtengan dos medidas globales de rentabilidad: el rendimiento sobre la inversión (ROA) y el rendimiento sobre el capital contable (ROE).

En general, el análisis de DuPont se basa principalmente en la interacción de los márgenes de ventas, la rotación de activos y el apalancamiento para determinar el grado de rendimiento del capital.

Se muestra la descomposición descrita:

$$\begin{array}{c}
 \boxed{\text{ROA}} \\
 \hline
 \text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}} \\
 \begin{array}{ccc}
 \downarrow & \downarrow & \downarrow \\
 \boxed{\text{Margen}} & \boxed{\text{Rotación}} & \boxed{\text{Apalancamiento}}
 \end{array}
 \end{array}$$

Donde el primer cociente determina el margen de utilidad de las ventas, un buen margen permite ser rentable a una empresa. El segundo cociente determina si la empresa está gestionando de manera eficiente sus activos, en algunos casos resulta más rentable vender un producto con menor margen pero que su rotación sea diaria a un producto con mayor margen pero que su rotación sea de una semana o más. El tercer cociente permite a la empresa evaluar si es posible de financiar inversiones, sin contar con recursos propios (patrimonio), para que una empresa pueda operar. Para que una empresa pueda operar requiere de activos y estos se consiguen de dos formas, por aportes de capital o por préstamos con terceros, pero cabe mencionar que si se recurre a préstamos, se generará costos financieros afectando a la rentabilidad de la empresa. En resumen de poco sirve que el margen de utilidad sea alto o que los activos se operen eficientemente si se tienen que pagar unos costos financieros elevados que terminan absorbiendo la rentabilidad obtenida por los activos. (Gerencie.com, 2021)

2.4. Definición de términos básicos

- Arrendamiento

Según Sánchez (2017), “un arrendamiento es una relación entre dos partes contractuales mediante la cual se produce una cesión por un tiempo determinado de un bien o servicio. A cambio, la parte que aprovecha esta posesión debe realizar una contraprestación económica”.

Contrato, o parte de un contrato, que transmite el derecho a usar un activo (el activo subyacente) por un periodo de tiempo a cambio de una

contraprestación. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016)

- Arrendatario

Una entidad que obtiene el derecho a usar un activo subyacente por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016)

- Arrendador

Una entidad que proporciona el derecho a usar un activo subyacente por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016)

- Arrendamiento Financiero

Es un arrendamiento en el que se transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad del activo. (Deloitte, 2016)

- Arrendamiento Operativo

El arrendador reconocerá las cuotas de los arrendamientos operativos como ingresos, bien sea mediante un modelo lineal de reconocimiento o mediante otro método sistemático. (Deloitte, 2016)

- Activo por derecho de uso

Un activo que representa un derecho a que un arrendatario use un activo subyacente durante el plazo del arrendamiento. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016)

- Activo subyacente

Un activo que es el sujeto de un arrendamiento, por el cual el derecho a usar ese activo ha sido proporcionado por un arrendador a un arrendatario. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016)

- Subarrendamiento

Una transacción por la cual un activo subyacente es arrendado nuevamente por un arrendatario (“arrendador intermedio”) a un tercero, y el arrendamiento (“arrendamiento principal”) entre el arrendador que es el propietario y el arrendatario permanece vigente. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016).

- Valor presente

Es una fórmula que nos permite calcular cuál es el valor de hoy que tiene un monto de dinero que no recibiremos ahora mismo, sino más adelante. (Roldán , 2017)

- Valor razonable

A efectos de que la aplicación por parte del arrendador de los requerimientos de contabilización de esta Norma, el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016)

- Valor residual

Es el valor que tiene un inmovilizado al final de su vida útil, una vez deducidos los gastos por amortización y depreciación. Desde otro punto de vista, el valor residual es el importe que la empresa espera obtener al vender el inmovilizado cuando finalice su vida útil. (Donoso Sánchez , 2017)

- Tasa de interés implícita en el arrendamiento

Tasa de interés que iguala el valor presente de los pagos por el arrendamiento y el valor residual no garantizado, con la suma del valor razonable del activo subyacente y cualquier costo directo inicial del arrendador. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016)

- Tasa incremental por préstamos del arrendatario

La tasa de interés que un arrendatario tendría que pagar por pedir prestado por un plazo similar, y con una seguridad semejante, los fondos necesarios para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico parecido. (Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos, 2016)

- Covenant financiero

Son obligaciones que el deudor debe asumir durante la vigencia del préstamo y tratan de reducir el riesgo de quiebra financiera, es decir, de impago. Por lo tanto, los compromisos están relacionadas con indicadores financieros tales como: el ratio de apalancamiento, cobertura de intereses e indicadores de solvencia. Cabe mencionar que el incumpliendo en un covenant trae penalización según el contrato establecido, además de dañar la imagen y la reputación de la empresa frente a futuras solicitudes de financiación. (Delicias Capital, 2020)

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES:

3.1. Hipótesis

Según Hernández et al. (2014) las hipótesis son las guías para una investigación o estudio. Las hipótesis indican lo que tratamos de probar y se definen como explicaciones tentativas del fenómeno investigado; deben ser formuladas de manera de proposiciones. De hecho, son respuestas provisionales a las preguntas de investigación (p.122)

Hipótesis General:

La aplicación de la NIIF 16 repercute desfavorablemente en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.

Hipótesis Específica:

- La repercusión que tiene el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.
- La repercusión que tiene el proceso de medición del elemento contable es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.

3.1.1. Operacionalización de variable

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍNDICES	MÉTODO	TÉCNICA
Aplicación NIF 16 Variable Independiente: (X)	NIF 16 es una norma contable, la cual "se basa en un modelo de control para la identificación de los arrendamientos, en este modelo único de arrendamiento se reconocen todos los alquileres en el balance (más activo y pasivo), como si fueran compras financiadas (arrendamiento financiero)". (Deloitte,2016)	La NIF 16 Arrendamientos, consiste en reconocer todos los arrendamientos como un arrendamiento financiero, por tal ahora el arrendamiento operativo será presentado dentro del Estado de situación financiera a través de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, mientras que en el Estado de resultados por la depreciación del activo por derecho de uso y gastos financieros por la amortización de las cuotas del pasivo.	Reconocimiento inicial de un arrendamiento operativo	Monto del activo por derecho de uso	Valor monetario del monto del activo por derecho de uso	Hipotético-deductivo	Observación Análisis documental y financiero
				Monto del pasivo por arrendamiento	Valor monetario del monto del pasivo por arrendamiento	Hipotético-deductivo	Observación Análisis documental y financiero
			Medición del elemento contable	Depreciación del activo por derecho de uso	Valor monetario de la depreciación del activo por derecho de uso	Hipotético-deductivo	Observación Análisis documental y financiero
				Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	Valor monetario del gasto financiero del pasivo por arrendamiento	Hipotético-deductivo	Observación Análisis documental y financiero

Indicadores Financieros Variable Dependiente (Y)	Los indicadores financieros son resultados que "suministran información del funcionamiento y posición financiera de la empresa, permite determinar promedios y tendencias y también cuando son comparados entre varias empresas del mismo ramo; pues, sólo a través de los indicadores financieros es posible la comparabilidad de empresas de una misma actividad indistintamente de su tamaño". (Nava,2019)	Los indicadores financieros son herramientas que utilizan las empresas para realizar análisis financiero de la situación del negocio en un periodo de tiempo obteniendo resultados sobre la liquidez, rentabilidad, solvencia y gestión de la empresa, los cuales comparados a nivel históricos y proyectados permitan tomar decisiones estratégicas correctivas y de mejora.	Análisis de solvencia	Endeudamiento patrimonial	Valor monetario del endeudamiento patrimonial	Hipotético-deductivo	Observación Análisis documental y financiero
				Endeudamiento del activo	Valor monetario del endeudamiento del activo	Hipotético-deductivo	Observación Análisis documental y financiero
				Cobertura de intereses	Valor monetario de cobertura de intereses	Hipotético-deductivo	Observación Análisis documental y financiero
			Análisis de rentabilidad	Rentabilidad de los activos (ROA)	Valor monetario de la rentabilidad de los activos (ROA)	Hipotético-deductivo	Observación Análisis documental y financiero
				Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	Valor monetario de la rentabilidad del patrimonio (ROE)	Hipotético-deductivo	Observación Análisis documental y financiero
				Rentabilidad Neta sobre las ventas	Valor monetario de la rentabilidad neta sobre las ventas	Hipotético-deductivo	Observación Análisis documental y financiero

IV. METODOLOGÍA DEL PROYECTO

4.1. Diseño metodológico

Tipo de investigación

La presente investigación es de tipo aplicada, ya que tiene como objetivo resolver los problemas planteados en la investigación dando respuesta a las hipótesis, enfocándose en la búsqueda de conocimiento. Se encuentra dentro del enfoque cuantitativo, ya que se usó herramientas de análisis estadísticos mediante datos numéricos, y explicativa ya que tiene como objetivo verificar las hipótesis, es decir explicar las causas.

Vara (2010) indica que:

El interés de la investigación aplicada es práctico, pues sus resultados son utilizados inmediatamente en la solución de problemas de la realidad. La investigación aplicada normalmente identifica la situación problema y busca, dentro de las posibles soluciones, aquella que pueda ser la más adecuada para el contexto específico. (p. 187)

Según Hernández et al. (2014) señala que:

El enfoque cuantitativo es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos eludir pasos. Parte de una idea que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica. De las preguntas se establecen hipótesis y determinan variables; se traza un plan para probarlas (diseño); se miden las variables en un determinado contexto; se analizan las mediciones obtenidas utilizando métodos estadísticos, y se extrae una serie de conclusiones respecto de las hipótesis. (p. 4-5)

Según Nicomedes (2018) señala que la investigación explicativa es “un nivel más complejo, profundo y riguroso de la investigación básica, cuya finalidad es la verificación de hipótesis causales o

explicativas, es decir, explican las causas de los hechos, fenómenos, eventos y procesos naturales o sociales”. (p. 2)

Diseño de Investigación

El diseño de la investigación será no experimental, ya que las variables de investigación no se manipulan a fin de obtener diferentes resultados y luego ser analizadas. Las variables son estudiadas tal cual se presentan.

Hernández et al. (2014) indican que:

Una investigación no experimental podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios donde no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. Lo que hacemos en la investigación no experimental es observar fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para después analizarlos. Un estudio no experimental no se genera ninguna situación, sino que se observan situaciones ya existentes, no provocadas intencionalmente en la investigación por quien la realiza. En la investigación no experimental las variables independientes ocurren y no es posible manipularlas, no se tiene control directo sobre dichas variables ni se puede influir en ellas, porque ya sucedieron, al igual que sus efectos. (p. 152)

La investigación es correlacional-causal, debido a que se buscó probar la relación e influencia entre las variables de investigación.

Es correlacional-causal, ya que “estos diseños describen relaciones entre dos o más categorías, conceptos o variables en un momento determinado. A veces, únicamente en términos correlacionales, otras en función de la relación causa-efecto (causales).” (Hernández et al., p. 157)

Es longitudinal ya que “recolectan datos en diferentes momentos o periodos para hacer inferencias respecto al cambio, sus determinantes y consecuencias”. (Hernández et al., p. 159)

La investigación abarca los períodos 2019 y 2020, debido a que en esos periodos la empresa a estudiar, Corporación SIC S.A.C., aplicó la NIIF 16 y pretendemos determinar la repercusión que tiene la aplicación de la NIIF 16 en los indicadores financieros.

La presente investigación es un estudio de caso ya que:

“El caso que se constituye el tema y/o problema de una investigación pueden estar constituidos por un hecho o escenario específico, elegido y construido a partir de una determinada, y siempre subjetiva y parcial, delimitación empírica y conceptual de la realidad social. En este sentido, el Estudio de Caso no es la elección de una técnica de investigación sino más bien la elección de un específico objeto a ser estudiado. El investigador, al elegir estudiar un caso, lo está haciendo por un interés personal antes que por la técnica de investigación que va a utilizar” (Ñaupas et al.,2018, p.365)

Para la investigación se dio a elección la empresa Corporación SIC S.A.C., ya que se poseía con facilidad en el uso de la información de la empresa en estudio además que cumplía con las condiciones según el problema planteado.

4.2. Método de investigación

El presente trabajo de investigación es hipotético-deductivo debido a que se plantea una hipótesis del problema para luego deducir sus efectos o consecuencias y finalmente comprobar la hipótesis en la realidad.

El método hipotético-deductivo se realiza “a través de la observación se plantea el problema y remite a la teoría para formular hipótesis para a través del razonamiento deductivo se intenta validar la hipótesis”. (Hernández et al., p. 6)

4.3. Población y muestra

4.3.1. Población

Hernández et al. (2014) define a la población como “un conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones”. (p.174)

La población puede ser definida como el total de las unidades de estudio, que contienen las características requeridas, para ser consideradas como tales. Estas unidades pueden ser personas, objetos, conglomerados, hechos o fenómenos, que presentan las características requeridas para la investigación. (Ñaupas et al., 2018, p.334)

El presente trabajo de investigación tiene como población las empresas de servicios.

4.3.2. Muestra

Hernández et al. (2014) indican que “la muestra es, en esencia, un subgrupo de la población. Digamos que es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población.” (p.175)

Nuestra investigación tiene como muestra la empresa Corporación SIC SAC con datos extraídos de su información financiera período 2019-2020. Nuestra muestra es no probabilística por conveniencia debido a que se poseía facilidad en el uso de la información de la empresa en estudio, es decir los resultados obtenidos no serán generalizados.

La muestra no probabilística supone un procedimiento de selección orientado por las características de la investigación, la elección de los elementos no depende de la probabilidad, sino de causas relacionadas con las características de la investigación o los propósitos del investigador. (Hernández et al., 2014, p.176)

4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado

La empresa Corporación SIC S.A.C., está ubicada en la provincia de Lima en el distrito de La Molina.

Se desarrollo la investigación de los períodos 2019-2020 de la empresa Corporación SIC S.A.C.

4.5. Técnicas e instrumentos para la recolección de la información

4.5.1. Técnicas

Las técnicas de investigación permitirán recolectar la información necesaria para el desarrollo de la investigación.

Las técnicas que se emplearán son:

- Observación: Arias (2020) indica que esta técnica “se caracteriza porque el investigador observa el fenómeno u objeto de estudio en su estado natural; es decir, no participa en el estudio”. (p.11)

Esta técnica nos permitirá recolectar información cuantificable. Se observarán los hechos a través de las operaciones y transacciones económicas que fueron realizadas por la empresa Corporación SIC S.A.C., con el objetivo de ser analizadas y realizar conclusiones de las mismas.

- Análisis Documental y Financiero: Arias (2020) señala que el análisis documental “es un proceso de revisión que se realiza para obtener datos del contenido de dicho documento, uno de los beneficios del análisis documental es que permite realizar búsquedas retrospectivas”. (p.52)

Esta técnica garantizó la recolección y análisis de información documentaria. En el caso de la empresa Corporación SIC S.A.C. se recolectó sus estados financieros de los períodos 2019 y 2020, contratos de arrendamiento, anexos contables. Con los estados financieros de los períodos 2019 y 2020 permitió observar las condiciones en la que opera empresa Corporación SIC S.A.C. con respecto al nivel de solvencia y rentabilidad.

4.5.2. Instrumentos

Hernández et al. (2014) indican que el “instrumento de medición es el recurso que utiliza el investigador para registrar información o datos sobre las variables que tiene en mente.” (p.199)

En nuestra investigación se utilizó los siguientes instrumentos:

- Registro de observación: Se identificó y se verificó para garantizar que los contratos de arrendamientos operativos contabilizados en la empresa Corporación SIC S.A.C. bajo la NIIF 16, cumplan con los requisitos dados bajo esta norma. Posteriormente se documentarán para ser consultados en caso se requiera.
- Registro de análisis documental e indicadores financieros: necesario para el análisis de la información contable y financiera. A través de los contratos, estados financieros y anexos contables obtenidos de la empresa Corporación SIC S.A.C., los cuales permitió verificar el reconocimiento y medición de los contratos de arrendamiento conforme a los dispuesto por la NIIF 16. Y con la recolección de los estados financieros de la empresa, se evaluó las condiciones en la que se encuentra la empresa mediante los indicadores financieros de solvencia y rentabilidad.

4.6. Análisis y procesamiento de datos

Según Hernández et al. (2014) indican que el análisis de los datos se efectúa sobre la matriz de datos utilizando un programa computacional. Una vez que los datos se han codificado, transferido a una matriz, guardado en un archivo y “limpiado” los errores, el investigador procede a analizarlo. (p.272)

El procesamiento de datos es una actividad que se ejecuta luego de la recolección. Se le considera como un procedimiento que se puede ejecutar en forma manual, mecánica o electrónica (Ñaupas et al., 2018, p. 420)

Para el análisis y procesamiento de los datos de la empresa en estudio, Corporación SIC S.A.C., se usó la técnica estadística de análisis de datos mediante la aplicación de tablas y gráficos de la estadística descriptiva mediante el programa Excel 2019 para observar el comportamiento de las variables de la información económica-financiera obtenida de la empresa. Se usó como técnica de la estadística inferencial la aplicación de análisis de regresión lineal simple, para el análisis estadístico de los datos se usó el programa SPSS versión 25.0. Cabe recalcar que no se buscó generalizar los resultados, debido a que la muestra en estudio es no probabilística por conveniencia.

4.7. Aspectos Éticos en Investigación

Para asegurar la confiabilidad de los resultados se siguieron los siguientes aspectos éticos:

- Se siguió el Reglamento de Ética Profesional de la Universidad Nacional del Callao, así como del Colegio de Contadores Públicos de Lima.
- Se respetó el Código de ética de Investigación de la Universidad Nacional del Callao aprobado por la resolución del Consejo Universitario N°260-2019-CU.
- El respeto estricto de las normas de citas y referencias bibliográficas APA para evitar el plagio o uso indebido de información y documento de otros autores.

Adicionalmente la presente investigación se desarrolló en base a la Directiva N°004-2022-R Directiva para la elaboración de proyecto e informe final de investigación de pregrado, posgrado, equipos, centros e institutos de investigación aprobado mediante resolución Rectoral N° 319-2022-R del 22 de abril de 2022.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados descriptivos

5.1.1. Hipótesis específica 1:

“La repercusión que tiene el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 – 2020”.

Se realizó una observación al comportamiento entre el reconocimiento inicial del activo por derecho de uso, el pasivo por arrendamiento y los indicadores de rentabilidad a fin de demostrar la repercusión desfavorable que posee la aplicación de la NIIF 16 sobre los indicadores financieros.

Tabla 1

Evolución del monto del activo por derecho de uso de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).

Trimestres	Monto del activo por derecho de uso (en miles de soles)	Variación %
1er Trim. 2019	21,933	-
2do Trim. 2019	22,513	2.64%
3er Trim. 2019	22,513	0.00%
4to Trim. 2019	25,715	14.22%
1er Trim. 2020	25,924	0.81%
2do Trim. 2020	25,618	-1.18%
3er Trim. 2020	26,045	1.67%
4to Trim. 2020	26,526	1.85%

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

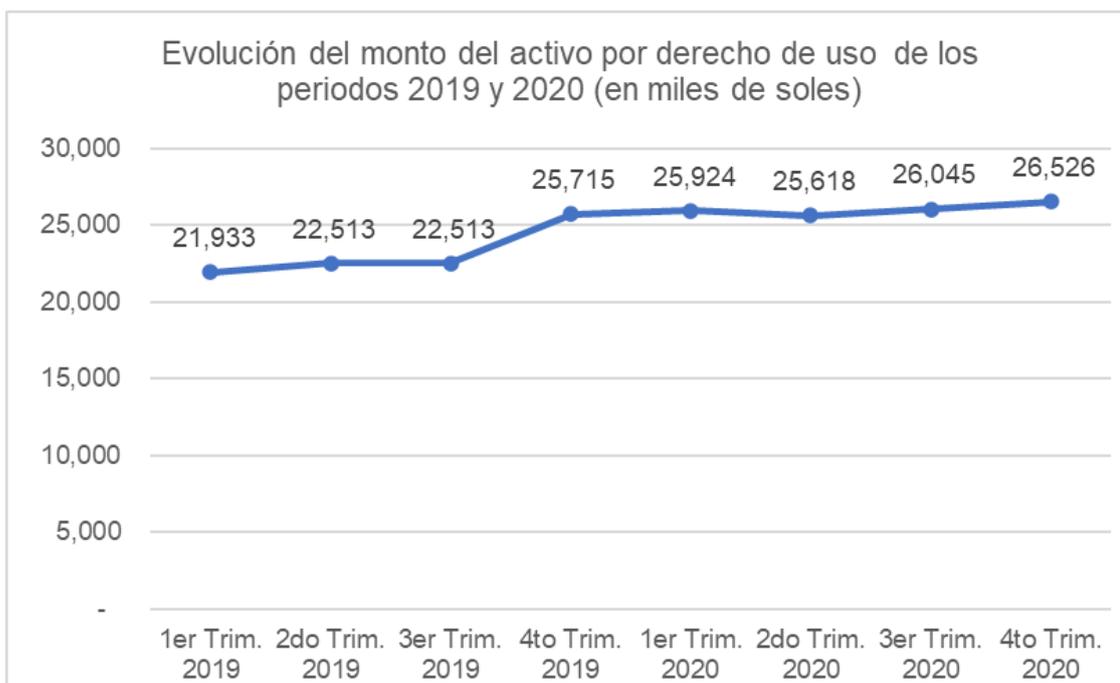


Figura 1

Evolución del monto del activo por derecho de uso de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 1 y Figura 1, se observó la evolución del monto del activo por derecho de uso, iniciando el 1er trimestre del 2019 con S/21,933 miles de soles. Se visualizo una ligera disminución del 1er trimestre al 2do trimestre del 2020, de S/25,924 miles de soles a S/25,618 miles de soles por cierre de algunos locales administrativos y comerciales. Los valores con mayor representatividad se dan en el 3er y 4to trimestre del año 2020 siendo de S/26,045 miles de soles y S/26,526 miles de soles respectivamente, por la reapertura de algunos locales.

Tabla 2

Evolución del monto del pasivo por arrendamiento de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).

Trimestres	Monto del pasivo por arrendamiento (en miles de soles)	Variación %
1er Trim. 2019	21,933	-
2do Trim. 2019	22,513	2.64%
3er Trim. 2019	22,513	0.00%
4to Trim. 2019	25,715	14.22%
1er Trim. 2020	25,924	0.81%
2do Trim. 2020	25,618	-1.18%
3er Trim. 2020	26,045	1.67%
4to Trim. 2020	26,526	1.85%

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

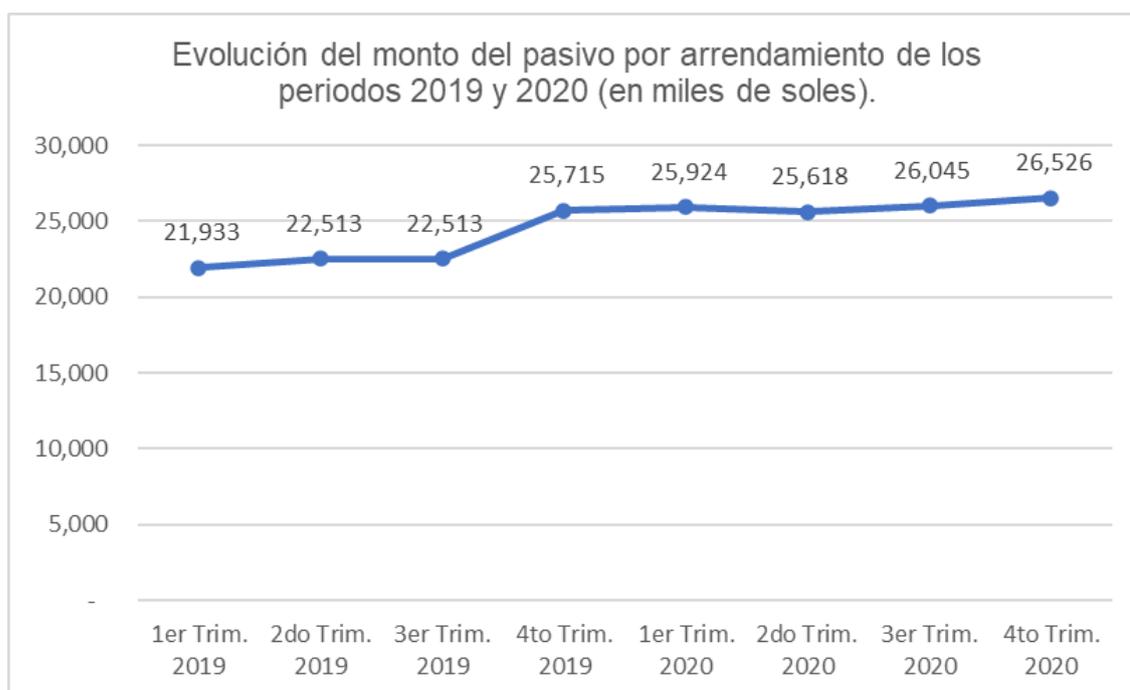


Figura 2

Evolución del monto del pasivo por arrendamiento de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 2 y Figura 2, se observó la evolución del monto del pasivo por arrendamiento, iniciando el 1er trimestre del 2019 con S/21,933 miles de soles. Se visualizo una ligera disminución del 1er trimestre al 2do trimestre del 2020, de S/25,924 miles de soles a S/25,618 miles de soles por cierre de algunos locales administrativos y comerciales. Los valores con mayor representatividad se dan en el 3er y 4to trimestre del año 2020 siendo de S/26,045 miles de soles y S/26,526 miles de soles respectivamente, por la reapertura de algunos locales.

Tabla 3

Rentabilidad del Patrimonio (ROE) de los periodos 2019 y 2020, según modelo DuPont.

Trimestres	Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)			
	Margen Neto	Rotación de activo	Apalancamiento	Utilidad antes de impuestos Patrimonio
1er Trim. 2019	0.00	0.22	5.51	-0.00
2do Trim. 2019	0.01	0.43	5.86	0.03
3er Trim. 2019	0.08	0.69	5.57	0.32
4to Trim. 2019	0.08	0.88	6.61	0.45
1er Trim. 2020	0.16	0.26	5.22	0.22
2do Trim. 2020	0.08	0.38	6.38	0.19
3er Trim. 2020	0.12	0.50	5.80	0.36
4to Trim. 2020	0.11	0.75	6.67	0.53

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

Según el modelo DuPont se tiene la siguiente fórmula:

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}} \times \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}} \times \frac{\text{Activo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

ROA

Margen
Rotación
Apalancamiento

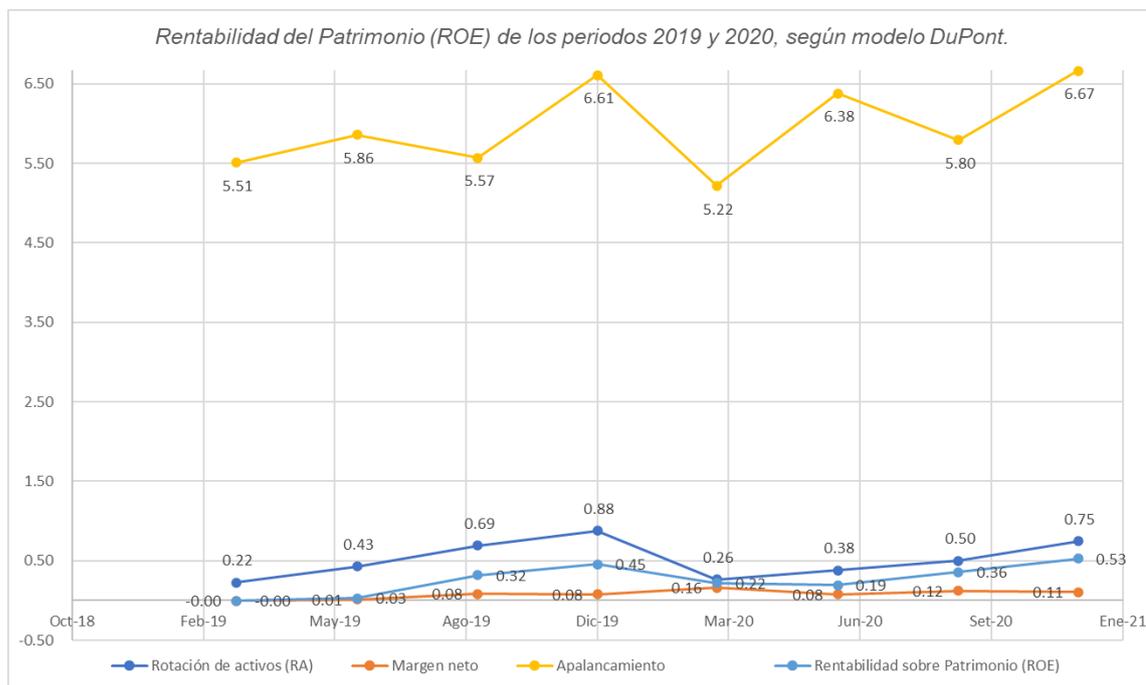


Figura 3

Rentabilidad del Patrimonio (ROE) de los periodos 2019 y 2020, según modelo DuPont.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 3 y Figura 3, se observó los indicadores de rentabilidad del Patrimonio (ROE) con mayor representatividad en el 4to trimestre del año 2019 y 2020 siendo de 0.45 y 0.53 respectivamente. Y con menor representatividad del ROE en el 1er y 2do trimestre del año 2019 de -0.004 y 0.03 respectivamente, debiéndose al reconocimiento inicial del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento. En su fórmula compuesta del modelo DuPont se observó que el apalancamiento se incrementó de 6.61 a 6.67 en el año 2019 y 2020 respectivamente, este indicador señala que la empresa posee más recursos ajenos que propios.

Tabla 4

Rentabilidad de los activos (ROA) de los periodos 2019 y 2020, según modelo DuPont.

$$\text{Rentabilidad sobre Activos (ROA)} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Activo Total}}$$

Trimestres	Margen Neto	Rotación de activo	Rentabilidad de los activos (ROA)
1er Trim. 2019	0.00	0.22	0.00
2do Trim. 2019	0.01	0.43	0.00
3er Trim. 2019	0.08	0.69	0.06
4to Trim. 2019	0.08	0.88	0.07
1er Trim. 2020	0.16	0.26	0.04
2do Trim. 2020	0.08	0.38	0.03
3er Trim. 2020	0.12	0.50	0.06
4to Trim. 2020	0.11	0.75	0.08

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

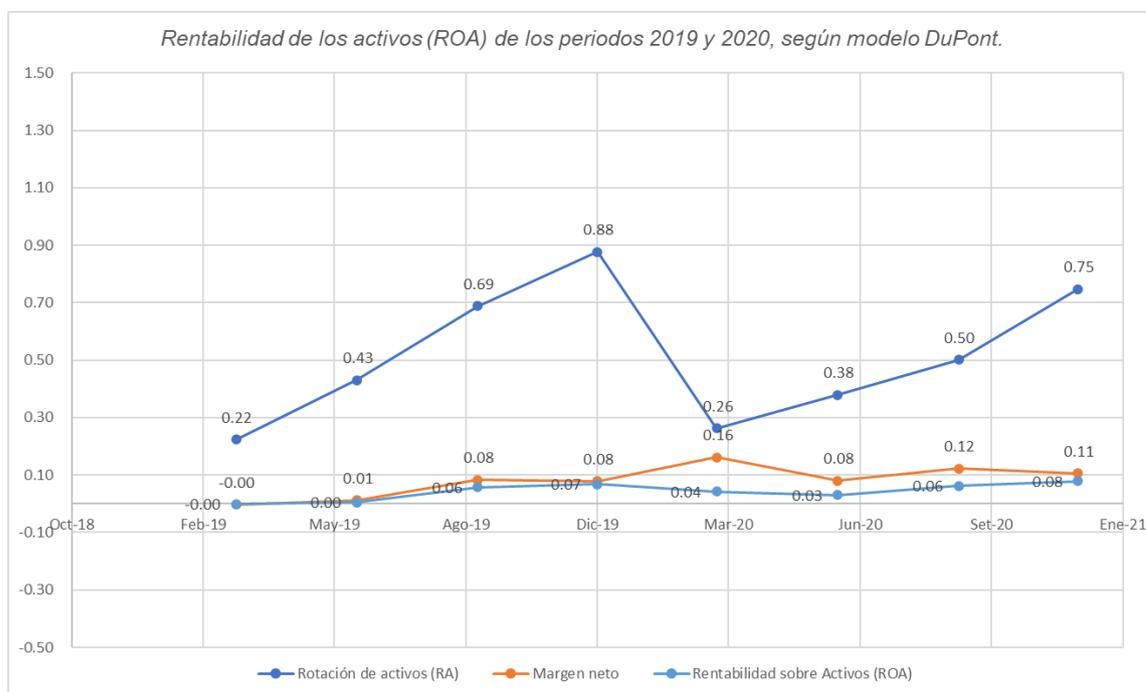


Figura 4

Rentabilidad de los activos (ROA) de los periodos 2019 y 2020, según modelo DuPont.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 4 y Figura 4, se observó los indicadores de rentabilidad de los activos (ROA) con mayor representatividad en el 4to trimestre del año 2019 y 2020 siendo de 0.07 y 0.08 respectivamente. Y con menor representatividad del ROA en el 1er y 2do trimestre del año 2019 de -0.001 y 0.005 respectivamente, debiéndose al reconocimiento inicial del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento. En su fórmula compuesta del modelo DuPont se observó que la rotación de activos tuvo una reducción en el año 2019 al 2020 pasando de 0.88 a 0.75 respectivamente, al disminuir este valor quiere decir que la empresa está siendo menos eficiente en administrar sus recursos, también se observa un incremento en el Margen neto del año 2019 al 2020 pasando de 0.08 a 0.11 respectivamente.

Tabla 5

Rentabilidad neta sobre las ventas de los periodos 2019 y 2020

$$\text{Rentabilidad sobre las ventas (ROS)} = \frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Ventas Netas}}$$

Trimestres	Rentabilidad Neta sobre las ventas
1er Trim. 2019	0.00
2do Trim. 2019	0.01
3er Trim. 2019	0.08
4to Trim. 2019	0.08
1er Trim. 2020	0.16
2do Trim. 2020	0.08
3er Trim. 2020	0.12
4to Trim. 2020	0.11

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo

2019 al 2020.

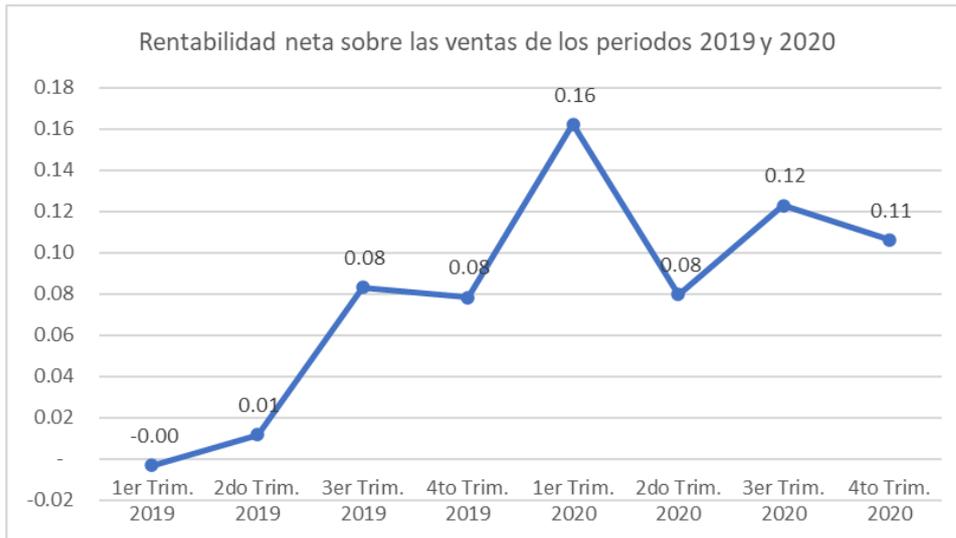


Figura 5

Rentabilidad neta sobre las ventas de los periodos 2019 y 2020.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 5 y Figura 5, se observó los indicadores de rentabilidad neta sobre las ventas con mayor representatividad en el 1er trimestre del año 2020 siendo el indicador de 0.16. Y con menor representatividad de la rentabilidad neta sobre las ventas en el 1er y 2do trimestre del año 2019 de -0.003 y 0.012 respectivamente, debiéndose al reconocimiento inicial del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento.

Tabla 6

Comparación del monto del activo por derecho de uso y rentabilidad del Patrimonio (ROE) de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles)

Trimestres	Monto del activo por derecho de uso (en miles de soles)	Rentabilidad del Patrimonio (ROE)
1er Trim. 2019	21,933	0.00
2do Trim. 2019	22,513	0.03
3er Trim. 2019	22,513	0.32
4to Trim. 2019	25,715	0.45
1er Trim. 2020	25,924	0.22
2do Trim. 2020	25,618	0.19
3er Trim. 2020	26,045	0.36
4to Trim. 2020	26,526	0.53

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

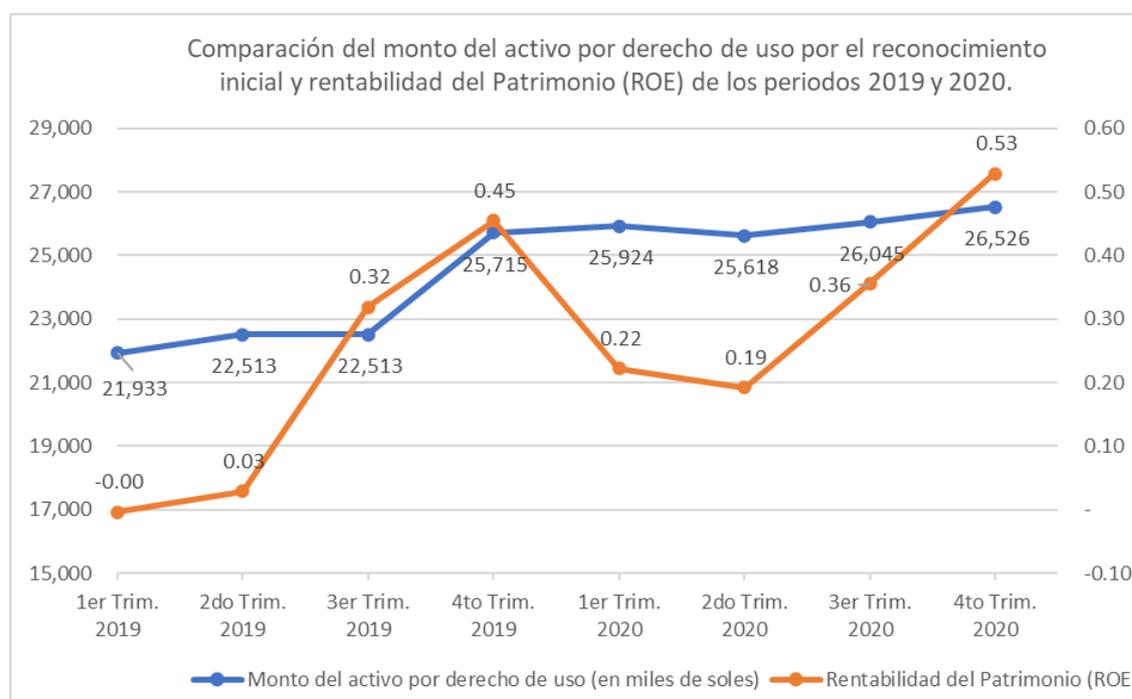


Figura 6

Comparación del monto del activo por derecho de uso y rentabilidad del Patrimonio (ROE) de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 6 y Figura 6, se observó que el monto del activo por derecho de uso tiene un crecimiento desde el 1er trimestre del 2019 hasta el 4to trimestre del 2020 con ligera estabilidad a partir del 4to trimestre del 2019 hacia adelante, por otro lado, el comportamiento de la rentabilidad del patrimonio (ROE) tiene un comportamiento cíclico creciente, es decir, que crece y baja al nivel que inicialmente estuvo y nuevamente vuelve a crecer. Por tal el ROE tiene un crecimiento por ciclos, donde el 1er ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2019 y el 2do ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2020.

Tabla 7

Comparación del monto del pasivo por arrendamiento y rentabilidad de los activos (ROA) de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).

Trimestres	Monto del pasivo por arrendamiento (en miles de soles)	Rentabilidad de los activos (ROA)
1er Trim. 2019	21,933	0.00
2do Trim. 2019	22,513	0.00
3er Trim. 2019	22,513	0.06
4to Trim. 2019	25,715	0.07
1er Trim. 2020	25,924	0.04
2do Trim. 2020	25,618	0.03
3er Trim. 2020	26,045	0.06
4to Trim. 2020	26,526	0.08

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

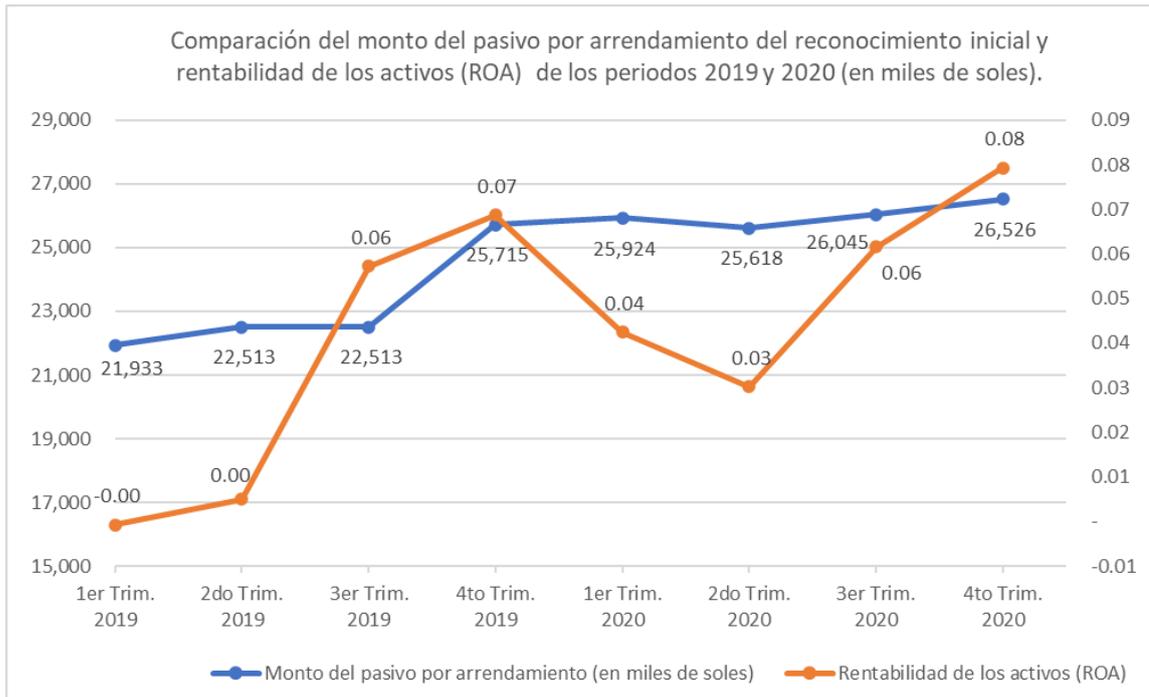


Figura 7

Comparación del monto del pasivo por arrendamiento y rentabilidad de los activos (ROA) de los periodos 2019 y 2020 (en miles de soles).

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 7 y Figura 7, se observó que el monto del pasivo por arrendamiento tiene un crecimiento desde el 1er trimestre del 2019 hasta el 4to trimestre del 2020 con ligera estabilidad a partir del 4to trimestre del 2019 hacia adelante, por otro lado, el comportamiento de la rentabilidad de los activos (ROA) tiene un comportamiento cíclico creciente, es decir, que crece y baja al nivel que inicialmente estuvo y nuevamente vuelve a crecer. Por tal el ROA tiene un crecimiento por ciclos, donde el 1er ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2019 y el 2do ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2020.

5.1.2. Hipótesis específica 2:

“La repercusión que tiene el proceso de medición del elemento contable es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 – 2020”.

Se realizó una observación al comportamiento entre la depreciación del activo por derecho de uso, el gasto financiero del pasivo por arrendamiento y los indicadores de solvencia a fin de demostrar la repercusión desfavorable que posee la aplicación de la NIIF 16 sobre los indicadores financieros.

Tabla 8

Evolución de la depreciación del activo por derecho de uso de los periodos 2019 y 2020.

Trimestres	Depreciación del activo por derecho de uso	Variación %
1er Trim. 2019	983,085	-
2do Trim. 2019	2,084,018	111.99%
3er Trim. 2019	3,236,196	55.29%
4to Trim. 2019	4,464,573	37.96%
1er Trim. 2020	1,311,846	-70.62%
2do Trim. 2020	2,602,631	98.39%
3er Trim. 2020	3,844,363	47.71%
4to Trim. 2020	5,141,450	33.74%

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.



Figura 8

Evolución de la depreciación del activo por derecho de uso de los periodos 2019 y 2020.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 8 y Figura 8, se observó la depreciación del activo por derecho uso, tanto en el periodo 2019 como en el 2020, se visualizó el crecimiento trimestre a trimestre dentro de cada periodo, obteniendo un acumulado en el periodo 2019 de S/4,464,573 y en el periodo 2020 de S/5,141,450, esto se debió a la medición posterior del activo por derecho de uso.

Tabla 9

Evolución del gasto financiero del pasivo por arrendamiento de los periodos 2019 y 2020.

Trimestres	Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	Variación %
1er Trim. 2019	246,230	-
2do Trim. 2019	500,873	103.42%
3er Trim. 2019	748,009	49.34%
4to Trim. 2019	1,008,858	34.87%
1er Trim. 2020	264,508	-73.78%
2do Trim. 2020	522,476	97.53%
3er Trim. 2020	782,560	49.78%
4to Trim. 2020	1,049,549	34.12%

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.



Figura 9

Evolución del gasto financiero del pasivo por arrendamiento de los periodos 2019 y 2020.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 9 y Figura 9, se observó el gasto financiero del pasivo por arrendamiento de los periodos 2019 y 2020, tanto en el periodo 2019 como en el 2020 se visualizó el crecimiento trimestre a trimestre dentro de cada periodo, obteniendo un acumulado en el periodo 2019 de S/1,008,858 y en el periodo 2020 de S/1,049,549, esto se debió a la medición posterior del pasivo por arrendamiento.

Tabla 10

Endeudamiento patrimonial de los periodos 2019 y 2020.

Trimestres	Endeudamiento patrimonial
1er Trim. 2019	4.51
2do Trim. 2019	4.86
3er Trim. 2019	4.57
4to Trim. 2019	5.61
1er Trim. 2020	4.22
2do Trim. 2020	5.38
3er Trim. 2020	4.80
4to Trim. 2020	5.67

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

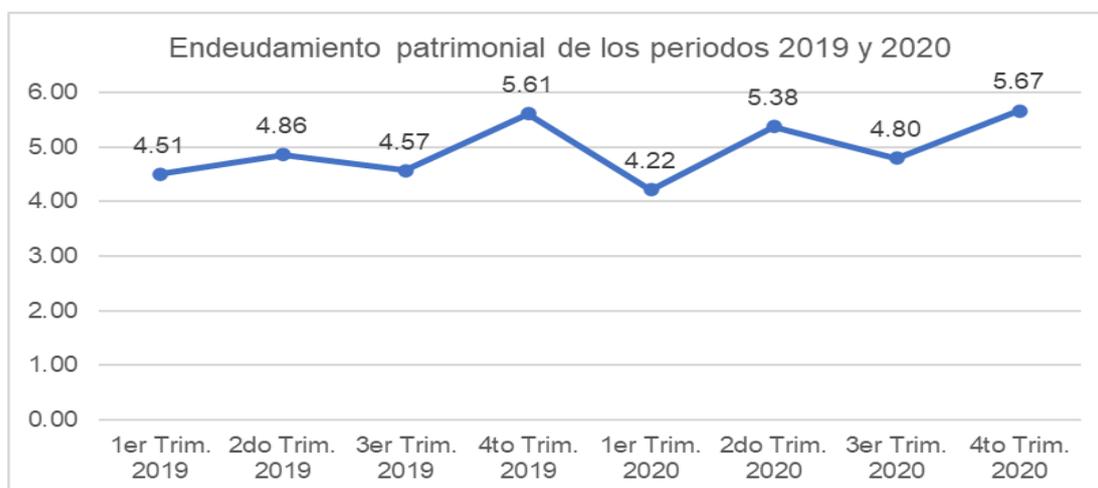


Figura 10

Endeudamiento patrimonial de los periodos 2019 y 2020.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 10 y Figura 10, se observó los indicadores de endeudamiento patrimonial con mayor representatividad en el 4to trimestre del año 2020 siendo el indicador de 5.67. Y con menor representatividad del endeudamiento patrimonial en el 1er del año 2020 de 4.22, debiéndose al reconocimiento inicial y posterior del pasivo por arrendamiento.

Tabla 11

Endeudamiento del activo de los periodos 2019 y 2020.

Trimestres	Endeudamiento del activo
1er Trim. 2019	0.82
2do Trim. 2019	0.83
3er Trim. 2019	0.82
4to Trim. 2019	0.85
1er Trim. 2020	0.81
2do Trim. 2020	0.84
3er Trim. 2020	0.83
4to Trim. 2020	0.85

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

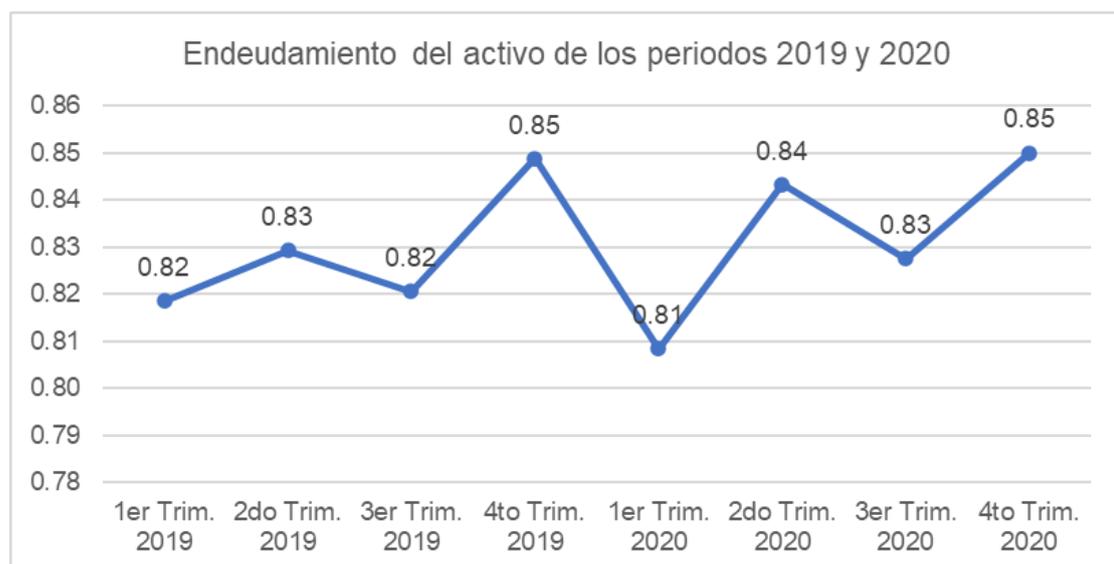


Figura 11

Endeudamiento del activo de los periodos 2019 y 2020.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 11 y Figura 11, se observó los indicadores de endeudamiento del activo con mayor representatividad en el 4to trimestre del año 2019 y en el 4to trimestre del año 2020 siendo el indicador de 0.85. Y con menor

representatividad del endeudamiento del activo en el 1er del año 2020 siendo el indicador de 0.81, debiéndose al reconocimiento inicial y posterior del activo por derecho de uso.

Tabla 12

Cobertura de intereses de los periodos 2019 y 2020.

Trimestres	Cobertura de intereses
1er Trim. 2019	-0.08
2do Trim. 2019	0.34
3er Trim. 2019	2.69
4to Trim. 2019	2.56
1er Trim. 2020	5.65
2do Trim. 2020	2.05
3er Trim. 2020	3.25
4to Trim. 2020	2.89

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

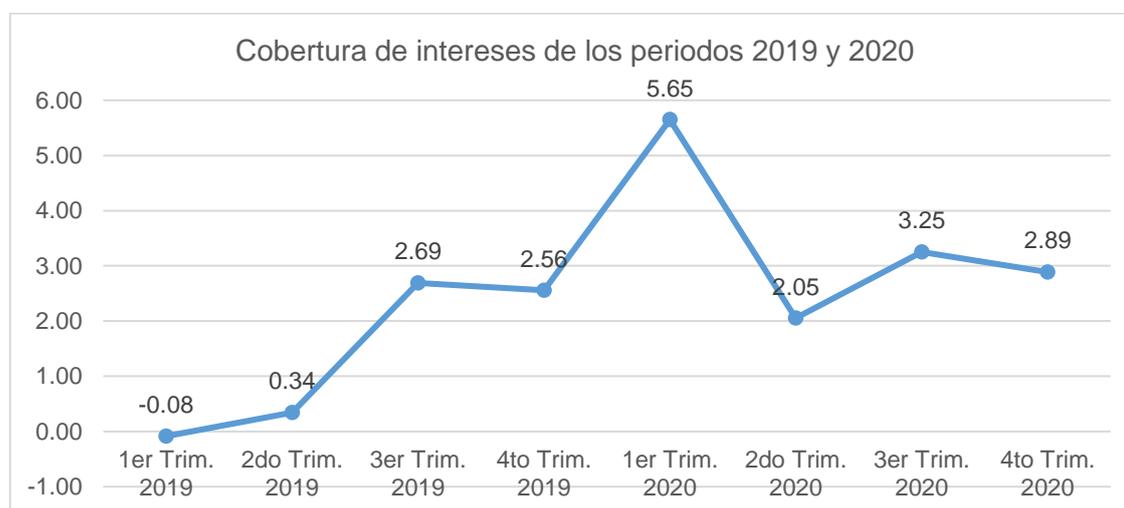


Figura 12

Cobertura de intereses de los periodos 2019 y 2020.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 12 y Figura 12, se observó los indicadores de cobertura de intereses con mayor representatividad en el 1er trimestre del año 2020 siendo el indicador de 5.65. Y con menor representatividad de cobertura de intereses en el 1er del año 2019 siendo el indicador de -0.08, debiéndose al reconocimiento inicial y posterior del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento, ya que estos reconocimientos generaron gastos de depreciación por el activo por derecho de uso y gastos financieros por el pasivo por arrendamiento.

Tabla 13

Comparación de la depreciación del activo por derecho de uso y endeudamiento del activo de los periodos 2019 y 2020.

Trimestres	Depreciación del activo por derecho de uso	Endeudamiento del activo
1er Trim. 2019	983,085	0.82
2do Trim. 2019	2,084,018	0.83
3er Trim. 2019	3,236,196	0.82
4to Trim. 2019	4,464,573	0.85
1er Trim. 2020	1,311,846	0.81
2do Trim. 2020	2,602,631	0.84
3er Trim. 2020	3,844,363	0.83
4to Trim. 2020	5,141,450	0.85

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

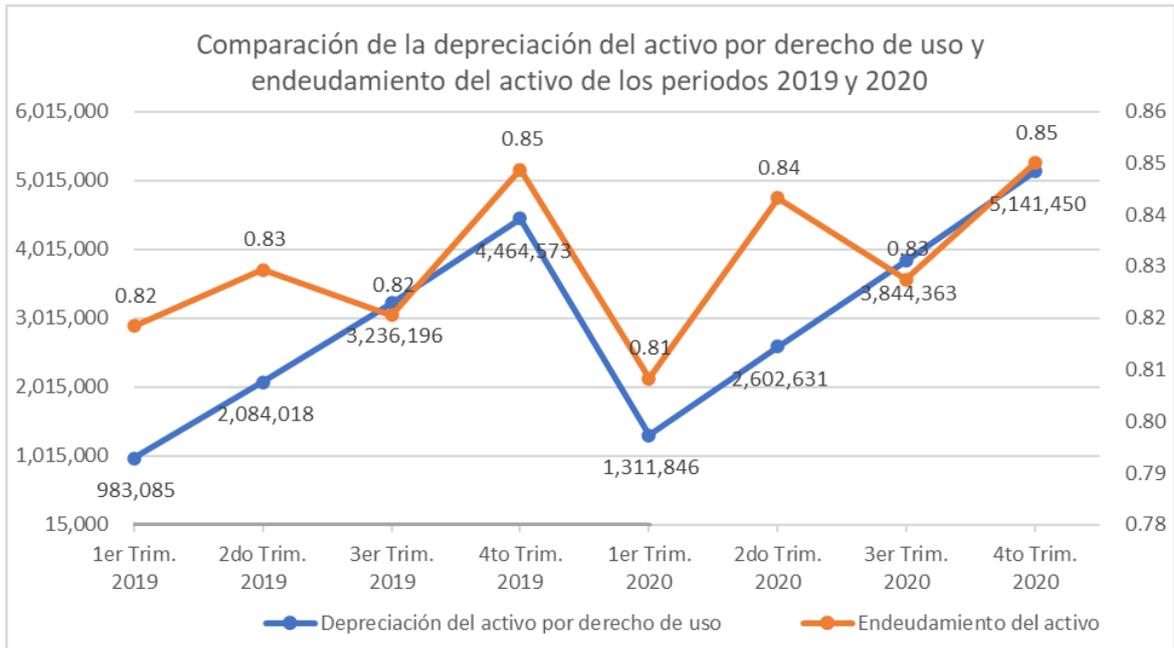


Figura 13

Comparación de la depreciación del activo por derecho de uso y endeudamiento del activo de los periodos 2019 y 2020.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 13 y Figura 13, se observó el comportamiento de la depreciación del activo por derecho de uso y endeudamiento del activo de los periodos 2019 y 2020, se visualizó que el comportamiento de la depreciación del activo por derecho de uso tiene crecimiento por ciclos, donde el 1er ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2019 y el 2do ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2020. En cuanto al endeudamiento del activo tiene crecimiento cíclico trimestral, es decir que el 1er trimestre del 2019 incrementa, el 2do trimestre del 2019 disminuye, 3er trimestre del 2019 incrementa y así sucesivamente. La repercusión de los indicadores de la depreciación del activo por derecho de uso y endeudamiento del activo tiene su valor más representativo en el 4to trimestre del año 2020 de S/5,141,450 y 0.85 respectivamente, donde al alcanzar la mayor depreciación del activo por derecho de uso también se obtiene un mayor indicador de endeudamiento del activo.

5.1.3. Hipótesis general:

“La aplicación de la NIIF 16 repercute desfavorablemente en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 – 2020”.

Se realizó observaciones del comportamiento de las variables en estudio, la primera observación de comportamiento es del gasto financiero del pasivo por arrendamiento y el indicador de endeudamiento patrimonial, y la segunda observación de comportamiento es el monto del pasivo por arrendamiento y el indicador de cobertura de intereses a fin de demostrar la repercusión desfavorable que posee la aplicación de la NIIF 16 sobre los indicadores financieros.

Tabla 14

Comparación del gasto financiero del pasivo por arrendamiento y endeudamiento patrimonial de los periodos 2019 y 2020.

Trimestres	Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	Endeudamiento patrimonial
1er Trim. 2019	246,230	4.51
2do Trim. 2019	500,873	4.86
3er Trim. 2019	748,009	4.57
4to Trim. 2019	1,008,858	5.61
1er Trim. 2020	264,508	4.22
2do Trim. 2020	522,476	5.38
3er Trim. 2020	782,560	4.80
4to Trim. 2020	1,049,549	5.67

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

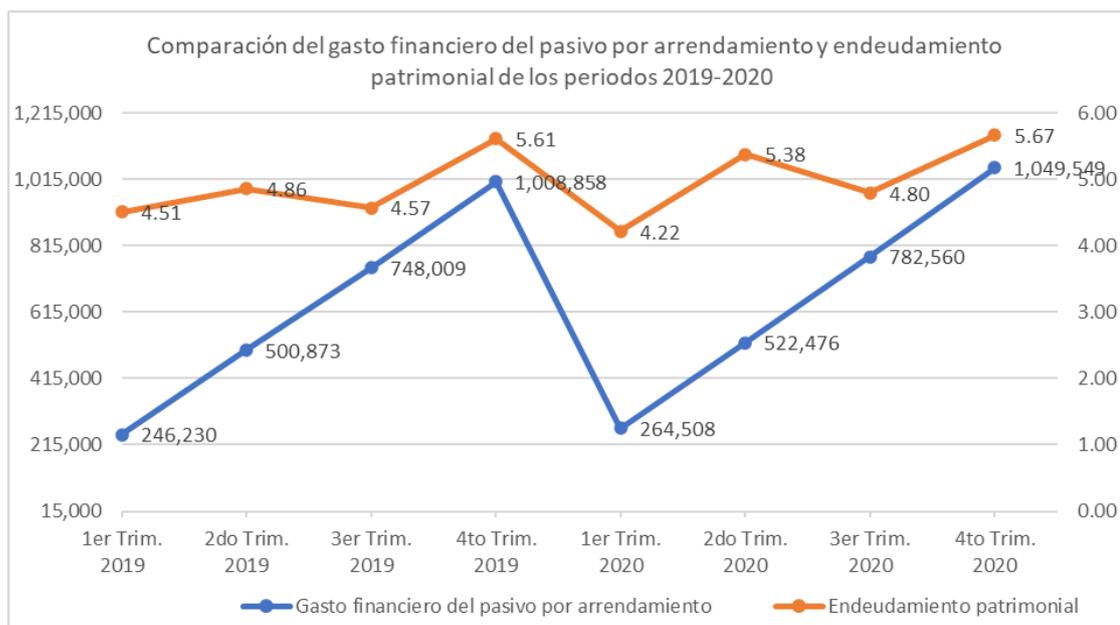


Figura 14

Comparación del gasto financiero del pasivo por arrendamiento y endeudamiento patrimonial de los periodos 2019 y 2020.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 14 y Figura 14, se observó el comportamiento del gasto financiero del pasivo por arrendamiento y el endeudamiento patrimonial de los periodos 2019 y 2020, se visualizó que el comportamiento del gasto financiero por arrendamiento tiene crecimiento por ciclos, donde el 1er ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2019 y el 2do ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2020. En cuanto al endeudamiento patrimonial tiene crecimiento cíclico trimestral, es decir que el 1er trimestre del 2019 incrementa, el 2do trimestre del 2019 disminuye, 3er trimestre del 2019 incrementa y así sucesivamente. La relación del gasto financiero del pasivo por arrendamiento y del endeudamiento patrimonial tiene su valor más representativo en el 4to trimestre el año 2020 de S/ 1,049,548 y 5.67 respectivamente, donde al alcanzar el mayor valor de gasto financiero del pasivo por arrendamiento también se obtiene un mayor indicador de endeudamiento patrimonial.

Tabla 15

Comparación del monto del pasivo por arrendamiento y cobertura de intereses de los periodos 2019 y 2020.

Trimestres	Monto del pasivo por arrendamiento (en miles de soles)	Cobertura de intereses
1er Trim. 2019	21,933	-0.08
2do Trim. 2019	22,513	0.34
3er Trim. 2019	22,513	2.69
4to Trim. 2019	25,715	2.56
1er Trim. 2020	25,924	5.65
2do Trim. 2020	25,618	2.05
3er Trim. 2020	26,045	3.25
4to Trim. 2020	26,526	2.89

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

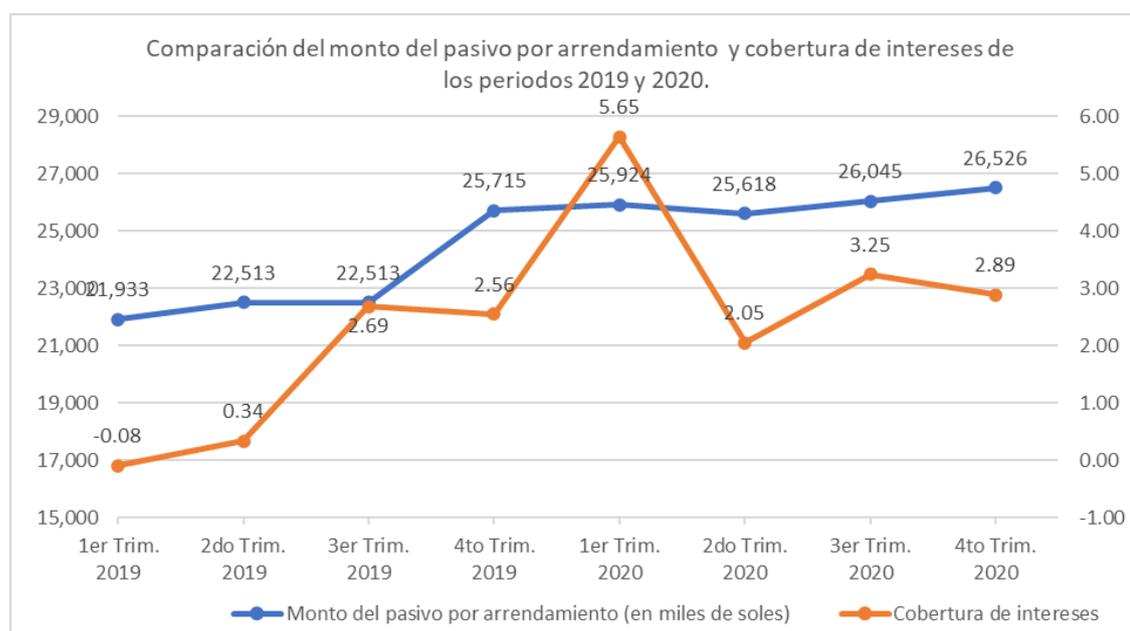


Figura 15

Comparación del monto del pasivo por arrendamiento y cobertura de intereses de los periodos 2019 y 2020.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019 al 2020.

En la Tabla 15 y Figura 15, se observó que el monto del pasivo por arrendamiento tiene un crecimiento desde el 1er trimestre del 2019 hasta el 4to trimestre del 2020 con ligera estabilidad a partir del 4to trimestre del 2019 hacia adelante, por otro lado, el comportamiento de la cobertura de intereses tiene un comportamiento creciente desde el 1er trimestre del 2019 hasta el 1er trimestre del 2020, luego se observó un comportamiento cíclico a partir de 2do trimestre del 2020, donde se visualizó bajas y altas en casa trimestre de manera consecutiva, es decir disminuye en el 2do trimestre del 2020, aumenta en el 3er trimestre del 2020 y disminuye en el 4to trimestre del 2020.

5.2. Resultados inferenciales

5.2.1. Hipótesis específica 1:

“La repercusión que tiene el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 – 2020”.

Para la demostración de la hipótesis se utilizó la información de la Tabla 6 y se procedió a validar la normalidad de los datos.

Tabla 16

Prueba de normalidad de los residuales del monto del activo por derecho de uso y la rentabilidad del patrimonio

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Unstandardized Residual	0.215	8	,200*	0.902	8	0.304

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

Se observa que en la tabla 16, prueba de normalidad Shapiro Wilk, que los resultados residuales de la rentabilidad del patrimonio tienen el valor de p-

valor= sig.= 0,304 > 0.05, se concluye que los datos provienen de una población normal, por lo tanto, debe aplicarse una prueba paramétrica a efectos de probar la hipótesis correspondiente.

En el análisis de regresión simple, la variable dependiente (rentabilidad del patrimonio) debe cumplir necesariamente, con el supuesto de normalidad.

Hipótesis

H0: La repercusión que tiene el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo no es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.

H1: La repercusión que tiene el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.

Nivel de significación

$\alpha=0.05$

Estadístico de prueba

Análisis de regresión lineal simple

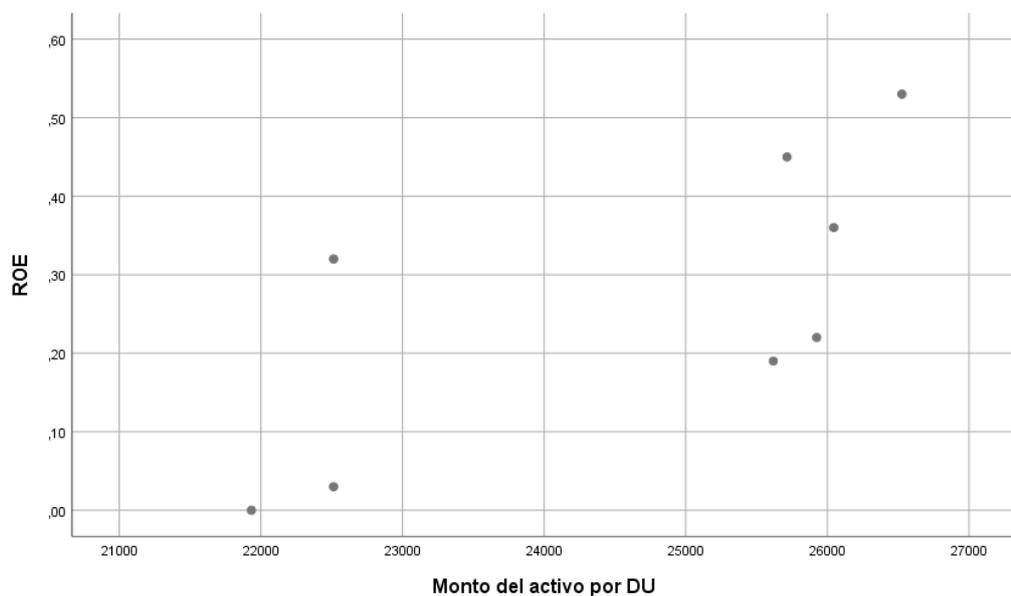


Figura 16

Gráfico de dispersión del monto del activo por derecho de uso y ROE.
 Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

Según la figura 15 se puede observar de acuerdo con la dispersión de los datos que existe una repercusión o asociación positiva entre las variables de estudio.

Tabla 17

Resumen del modelo de regresión del monto del activo por derecho de uso y la rentabilidad del patrimonio

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,712 ^a	0.506	0.424	0.14329

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

Según la tabla 17, en el valor de R= 0,712, se puede observar una relación o asociación del 71,2% entre las variables de estudio de la correspondiente hipótesis específica 1.

Según el coeficiente de determinación R cuadrado el monto del activo por derecho de uso (proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo) repercute en la rentabilidad del patrimonio (indicador financiero) en un 50,6%.

Tabla 18

Prueba de análisis de varianza del monto del activo por derecho de uso y la rentabilidad del patrimonio

Modelo		Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1	Regresión	0.126351022	1	0.126351022	6.154	,048 ^b
	Residuo	0.123198978	6	0.020533163		
	Total	0.249550000	7			

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

En la tabla 18, se observa un p-valor = sig.= 0,048 < 0,05, con lo que se concluye que el modelo de regresión es significativo y por lo tanto el modelo es adecuado.

Tabla 19

Coefficientes del modelo de regresión del monto del activo por derecho de uso y la rentabilidad del patrimonio

Modelo	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
	B	Desv. Error	Beta		
(Constante)	-1.464	0.698		-2.098	0.081
1 Monto del activo por derecho de uso	0.0000701797093249304	0.000	0.712	2.481	0.048

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

El modelo de regresión es:

$$Y = \beta_0 + \beta_1 x$$

$$Y = - 1,464 + 0,0000701797x$$

Regla de decisión

El valor de p-valor=sig.=0.048<0.05=α=0,05 se interpreta que el monto del activo por derecho de uso y la rentabilidad del patrimonio repercuten en forma significativa; por lo tanto, se rechaza H0 y se acepta H1.

Conclusión

Según la tabla 19, se puede observar mediante la prueba t que el valor de $p\text{-valor}=\text{sig.}=0.048<0.05=\alpha=0,05$, por lo tanto, el monto del activo por derecho de uso repercute en la rentabilidad del patrimonio significativamente. La relación entre el monto del activo por derecho de uso y la rentabilidad del patrimonio, según el coeficiente de correlación, es del 71,2% siendo una relación positiva alta, también se tiene que el coeficiente de determinación R-cuadrado el monto del activo por derecho de uso repercute en la rentabilidad del patrimonio en un 50,6%.

Se concluye que el monto del activo por derecho de uso (proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo) repercute desfavorablemente en la rentabilidad del patrimonio (indicador financiero) en la empresa Corporación SIC SAC de los periodos 2019 - 2020.

5.2.2. Hipótesis específica 2:

“La repercusión que tiene el proceso de medición del elemento contable es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 – 2020”.

Para la demostración de la hipótesis se utilizó la información de la Tabla 13 y se procedió a validar la normalidad de los datos.

Tabla 20

Prueba de normalidad de residuales de la depreciación del activo por derecho de uso y el endeudamiento del activo

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Unstandardized Residual	0.202	8	,200*	0.920	8	0.433

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

Se observa que en la tabla 20, prueba de normalidad Shapiro Wilk, que los resultados residuales del endeudamiento del activo tienen el valor de $p\text{-valor} = \text{sig.} = 0,433 > 0.05$, se concluye que los datos provienen de una población normal.

En el análisis de regresión simple, la variable dependiente (endeudamiento del activo) debe cumplir necesariamente, con el supuesto de normalidad.

Hipótesis

H0: La repercusión que tiene el proceso de medición del elemento contable no es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.

H1: La repercusión que tiene el proceso de medición del elemento contable es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.

Nivel de significación

$\alpha = 0.05$

Estadístico de prueba

Análisis de regresión lineal simple

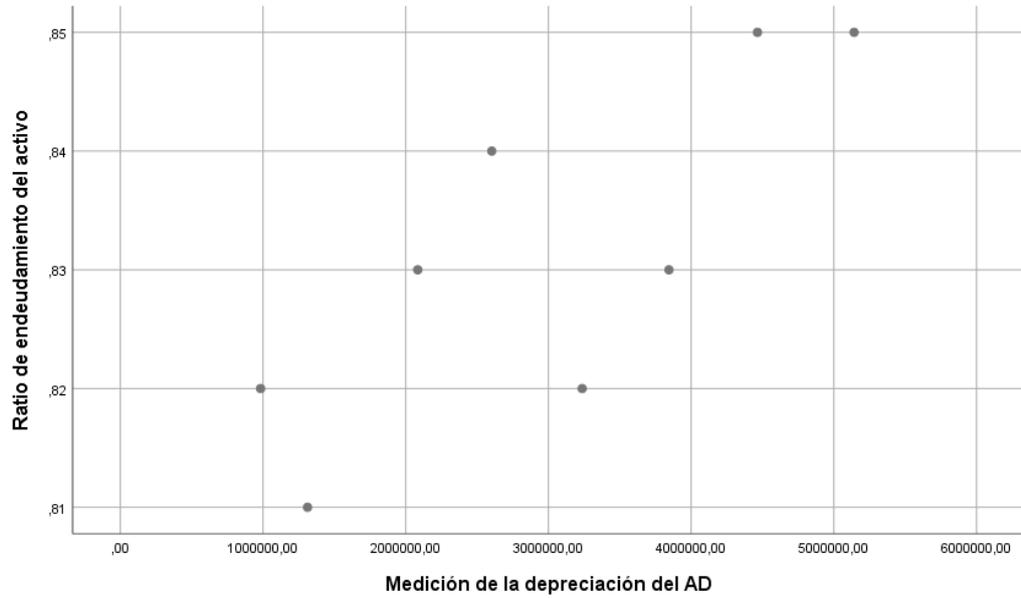


Figura 17

Gráfico de dispersión de la depreciación del activo por derecho de uso y endeudamiento del activo.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

Según la figura 16 se puede observar de acuerdo con la dispersión de los datos, se posee una repercusión positiva entre las variables de estudio.

Tabla 21

Resumen del modelo de regresión de la depreciación del activo por derecho de uso y el endeudamiento del activo

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,794 ^a	0.630	0.568	0.00958

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

Según la tabla 21, el valor de $R = 0,794$, se puede observar una relación o asociación del 79,4% entre las variables de estudio de la correspondiente hipótesis específico 2.

Según el coeficiente de determinación R cuadrado la depreciación del activo por derecho de uso (proceso de medición del elemento contable) repercute en el endeudamiento del activo (indicador financiero) en un 63,0%.

Tabla 22

Prueba de análisis de varianza de la depreciación del activo por derecho de uso y el endeudamiento del activo

Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.	
1	Regresión	0.001	1	0.001	10.215	,019 ^b
	Residuo	0.001	6	0.000		
	Total	0.001	7			

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

En la tabla 22, se observa un p -valor = sig. = 0,019 < 0,05, con lo que se concluye que el modelo de regresión es significativo y por lo tanto el modelo es adecuado.

Tabla 23

Coefficientes del modelo de regresión de la depreciación del activo por derecho de uso y el endeudamiento del activo

Modelo	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.	
	B	Desv. Error	Beta			
1	(Constante)	0.808	0.008	101.335	0.000	
	Medición de la depreciación del AD	0.000000007801	0.000	0.794	3.196	0.019

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

El modelo de regresión es:

$$Y = \beta_0 + \beta_1 x$$

$$Y = 0,808 + 0,000000007801x$$

Regla de decisión

El valor de p-valor =sig.=0.019<0.05=α=0,05 se interpreta que la depreciación del activo por derecho de uso y el endeudamiento del activo repercuten en forma significativa; por lo tanto, se rechaza H0 y se acepta H1.

Conclusión

Según la tabla 23, se puede observar mediante la prueba t que el valor de p-valor =sig.=0.019<0.05=α=0,05, por lo tanto, la depreciación del activo por derecho de uso repercute en el endeudamiento del activo significativamente. La relación entre la depreciación del activo por derecho de uso y el endeudamiento del activo según el coeficiente de correlación es del 79,4% siendo una relación positiva alta, también se tiene que el coeficiente de determinación R-cuadrado la depreciación del activo por derecho de uso repercute en el endeudamiento del activo en un 63,0%.

Se concluye que la depreciación del activo por derecho de uso (proceso de medición del elemento contable) repercute desfavorablemente en el endeudamiento del activo (indicador financiero) en la empresa Corporación SIC SAC de los periodos 2019 - 2020.

5.2.3. Hipótesis general:

“La aplicación de la NIIF 16 repercute desfavorablemente en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019-2020”.

Para la demostración de la hipótesis se utilizó la información de la Tabla 14 y se procedió a validar la normalidad de los datos.

Tabla 24

Prueba de normalidad de residuales del gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento y el endeudamiento patrimonial

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Unstandardized Residual	0.218	8	,200*	0.950	8	0.714

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

Se observa que en la tabla 24, prueba de normalidad Shapiro Wilk, que los resultados residuales del endeudamiento patrimonial tienen el valor de p-valor = sig.= 0,714 > 0.05, se concluye que los datos provienen de una población normal.

En el análisis de regresión simple, la variable dependiente (endeudamiento patrimonial) debe cumplir necesariamente, con el supuesto de normalidad.

Hipótesis

H0: La aplicación de la NIIF 16 repercute no desfavorablemente en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019-2020.

H1: La aplicación de la NIIF 16 repercute desfavorablemente en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019-2020

Nivel de significación

$\alpha=0.05$

Estadístico de prueba

Análisis de regresión lineal simple

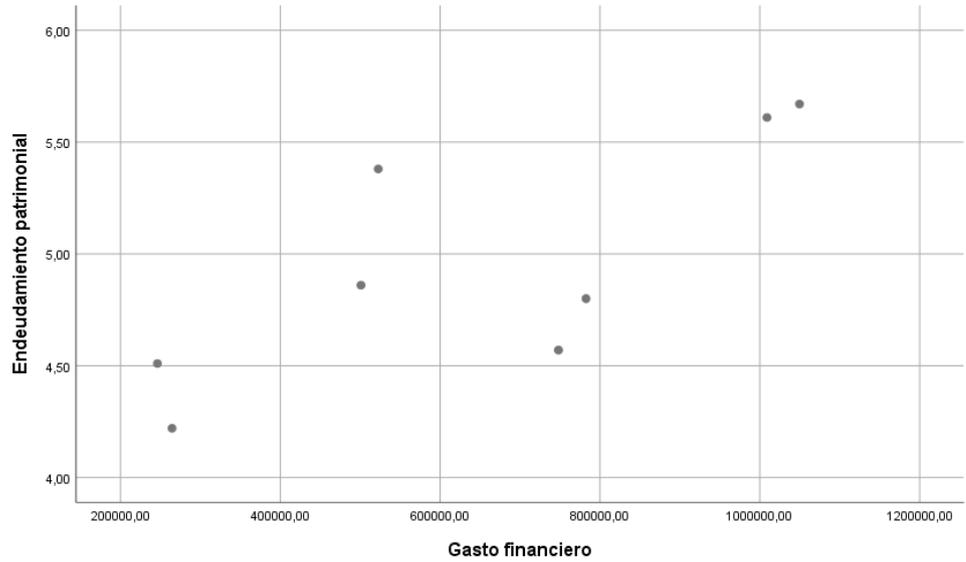


Figura 18

Gráfico de dispersión del gasto financiero y el endeudamiento patrimonial.

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

Según la figura 17 se puede observar de acuerdo con la dispersión de los datos, se posee una relación o asociación positiva entre las variables de estudio.

Tabla 25

Resumen del modelo del gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento y el endeudamiento patrimonial

Modelo	R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación
1	,760 ^a	0.578	0.507	0.37901

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

Según la tabla 25, el valor de $R= 0,760$, se puede observar una relación o asociación del 76,0% entre las variables de estudio de la correspondiente hipótesis general.

Según el coeficiente de determinación R cuadrado el gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento (la aplicación de la NIIF 16) repercute en el endeudamiento patrimonial (indicador financiero) en un 57,8%.

Tabla 26

Prueba de análisis de varianza del gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento y el endeudamiento patrimonial

Modelo	Suma de cuadrados	gl	Media cuadrática	F	Sig.
1 Regresión	1.178	1	1.178	8.203	,029 ^b
Residuo	0.862	6	0.144		
Total	2.040	7			

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

En la tabla 26, se observa un p -valor = sig.= $0,029 < 0,05$, con lo que se concluye que el modelo de regresión es significativo y por lo tanto el modelo es adecuado.

Tabla 27

Coeficientes del modelo del gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento y el endeudamiento patrimonial

Modelo	Coeficientes no estandarizados		Coeficientes estandarizados	t	Sig.
	B	Desv. Error	Beta		
1 (Constante)	4.100	0.326		12.561	0.000
Gasto financiero	0.000001331205	0.000	0.760	2.864	0.029

Fuente: Estados Financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. periodo 2019-2020.

El modelo de regresión es:

$$Y = \beta_0 + \beta_1 x$$

$$Y = 4,100 + 0,000001331205x$$

Regla de decisión

El valor de p-valor =sig.=0.029<0.05=α=0,05 se interpreta que el gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento y el endeudamiento patrimonial repercuten en forma significativa; por lo tanto, se rechaza H0 y se acepta H1.

Conclusión

Según la tabla 27, se puede observar mediante la prueba t que el valor de p-valor =sig.=0.029<0.05=α=0,05, por lo tanto, el gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento repercute en el endeudamiento patrimonial significativamente. La relación entre el gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento y el endeudamiento patrimonial según el coeficiente de correlación es del 76,0% siendo una relación positiva alta, también se tiene que el coeficiente de determinación R-cuadrado el gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento repercute en el endeudamiento patrimonial en un 57,8%.

Se concluye que el gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento (la aplicación de la NIIF 16) repercute desfavorablemente en el

endeudamiento patrimonial (indicador financiero) en la empresa Corporación SIC SAC de los periodos 2019 - 2020.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

6.1.1. Hipótesis específica 1

La repercusión que tiene el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 – 2020.

De acuerdo a la NIIF 16: Arrendamiento, según señala en el párrafo 6 para identificar si el contrato contiene un arrendamiento se da cuando el arrendatario tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación, una vez identificado el arrendamiento como señala en el párrafo 22 y párrafo 26, el arrendatario debe reconocer un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento a partir del 01 de enero del 2019, por tal la empresa Corporación SIC S.A.C reconoció los 23 contratos de arrendamiento que posee, por tal se reconoció en primera instancia, es decir, en el primer trimestre del año 2019 un monto del activo por derecho de uso y un monto del pasivo por arrendamiento de S/21,933,063 y una rentabilidad del patrimonio (ROE) de -0.004 debido que al reconocer el activo por derecho de uso genera depreciación y al reconocer el pasivo por arrendamiento genera gastos financiero.

Conforme a lo obtenido en los resultados descriptivos en la Tabla 6 y Figura 6 (véase en la pág. 80) se puede observar el comportamiento tanto del monto del activo por derecho de uso (proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo) y la rentabilidad del patrimonio (indicador financiero) de la empresa Corporación SIC S.A.C. de los periodos 2019-2020, se observó que el monto del activo por derecho de uso tiene un crecimiento desde el 1er trimestre del 2019 hasta el 4to trimestre del 2020 con ligera estabilidad a partir del 4to trimestre del 2019 hacia adelante, por otro lado, el comportamiento de la rentabilidad del patrimonio (ROE) tiene un comportamiento cíclico creciente, donde el 1er ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2019 y el 2do ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2020.

Así mismo, en los resultados inferenciales se tomó como indicador del proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo al monto del activo por derecho de uso y por parte de los indicadores financieros a la rentabilidad del patrimonio. Al validar que los datos provienen de una distribución normal, se aplicó la prueba de análisis de regresión lineal simple, obteniéndose según la Tabla 17 (véase en la pág. 95) un coeficiente de correlación (R) de 0,712 y un coeficiente de determinación R cuadrado de 0,506 es decir que el monto del activo por derecho de uso (proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo) repercute en la rentabilidad del patrimonio (indicador financiero) en un 50,6%.

Por lo mencionado anteriormente se concluye que el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo (monto de activo por derecho de uso) repercute desfavorablemente en los indicadores financieros (rentabilidad del patrimonio) de la empresa Corporación SIC S.A.C. en los periodos 2019 y 2020.

6.1.2. Hipótesis específica 2

La repercusión que tiene el proceso de medición del elemento contable es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.

Para la medición del elemento contable se planteó como dimensión la depreciación del activo por derecho de uso y gasto financiero del pasivo por arrendamiento, de acuerdo a la NIIF 16: Arrendamiento, señala en el párrafo 32 que el arrendatario depreciará el activo por derecho de uso desde la fecha de comienzo hasta el final de la vida útil del activo cuyo derecho de uso tiene o hasta el final del plazo del arrendamiento, lo que tenga lugar primero. Y en el párrafo 26 de la NIIF 16 señala que un arrendatario medirá el pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos por arrendamiento que no se hayan pagado en esa fecha, los pagos por arrendamiento se descontarán usando la tasa de interés implícita o la tasa incremental por préstamos del arrendatario, este cálculo del interés forma parte de las cuotas mensuales por pagar de la empresa Corporación SIC S.A.C., las cuales son contabilizadas como gasto financiero.

Conforme a lo obtenido en los resultados descriptivos en la Tabla 13 y Figura 13 (véase en la pág. 89) se puede observar el comportamiento tanto de la depreciación del activo por derecho de uso (proceso de medición del elemento contable) y el endeudamiento del activo (indicador financiero) de la empresa Corporación SIC S.A.C. de los periodos 2019-2020, se visualizó que el comportamiento de la depreciación del activo por derecho de uso tiene crecimiento por ciclos, donde el 1er ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2019 y el 2do ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2020. En cuanto al endeudamiento del activo tiene crecimiento cíclico trimestral, es decir que el 1er trimestre del 2019 incrementa, el 2do trimestre del 2019 disminuye, 3er trimestre del 2019 incrementa y así sucesivamente.

Así mismo, en los resultados inferenciales se tomó como indicador del proceso de medición del elemento contable a la depreciación del activo por derecho de uso y por parte de los indicadores financieros al endeudamiento del activo. Al validar que los datos provienen de una distribución normal, se aplicó la prueba de análisis de regresión lineal simple, obteniéndose según la Tabla 21 (véase en la pág. 99) un coeficiente de correlación (R) 0,794 y un coeficiente de determinación R cuadrado de 0.63 es decir que la depreciación del activo por derecho de uso (proceso de medición del elemento contable) repercute en el endeudamiento del activo (indicador financiero) en un 63,0%.

Por lo mencionado anteriormente se concluye que el proceso de medición del elemento contable (depreciación del activo por derecho de uso) repercute desfavorablemente en los indicadores financieros (endeudamiento del activo) de la empresa Corporación SIC S.A.C. en los periodos 2019 y 2020.

6.1.3. Hipótesis general

La aplicación de la NIIF 16 repercute desfavorablemente en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.

De acuerdo a la NIIF 16: Arrendamiento, según señala en el párrafo 6 para identificar si el contrato contiene un arrendamiento se da cuando el arrendatario tiene el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un

periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Una de las causas de la repercusión de los indicadores financieros es la implementación de la NIIF 16 en la empresa Corporación SIC S.A.C. que generó el reconocimiento de los arrendamientos operativos dentro del estado de situación financiera a través de la contabilización del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento según establece la NIIF 16 en el párrafo 22 y 26, lo que trajo consigo el incremento del activo total y pasivo total, por lo que los resultados de los indicadores de solvencia y rentabilidad presentan relevantes cambios, mientras que la medición del elemento contable, el cual está conformado por el gasto financiero y la depreciación del activo por derecho de uso contabilizados dentro del estado del Estado de resultados trajo consigo la variación en los indicadores de rentabilidad y solvencia.

Conforme a lo obtenido en los resultados descriptivos en la Table 14 y Figura 14 (véase en la pág. 91) se puede observar el comportamiento del gasto financiero del pasivo por arrendamiento (Aplicación de la NIIF 16) y el endeudamiento patrimonial (indicador financiero) de la empresa Corporación SIC S.A.C. de los periodos 2019-2020, se visualizó que el comportamiento del gasto financiero por arrendamiento tiene crecimiento por ciclos, donde el 1er ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2019 y el 2do ciclo de crecimiento comprende desde el 1er trimestre hasta el 4to trimestre del 2020. En cuanto al endeudamiento patrimonial tiene crecimiento cíclico trimestral, es decir que el 1er trimestre del 2019 incrementa, el 2do trimestre del 2019 disminuye, 3er trimestre del 2019 incrementa y así sucesivamente, cabe mencionar que el indicador de endeudamiento patrimonial tiene su valor más representativo de 5.67, este indicador señala cuantos soles de financiación ajena tiene la empresa por cada sol de financiación propia, es decir, que por cada 5.67 soles de financiación ajena la empresa cuenta con 1 sol de financiación propia.

Así mismo, en los resultados inferenciales se tomó como indicador de la aplicación de la NIIF 16 al gasto financiero del pasivo por arrendamiento y por parte de los indicadores financieros al endeudamiento patrimonial. Al validar que los datos provienen de una distribución normal, se aplicó la prueba de análisis

de regresión lineal simple, obteniéndose según la Tabla 25 (véase en la página 104) un coeficiente de correlación (R) de 0,760 y un coeficiente de determinación R cuadrado 0,578 es decir que el gasto financiero por la amortización del pasivo por arrendamiento (la aplicación de la NIIF 16) repercute en el endeudamiento patrimonial (indicador financiero) en un 57,8%.

Por lo mencionado anteriormente se concluye que la aplicación de la NIIF 16 (gasto financiero del pasivo por arrendamiento) repercute desfavorablemente en los indicadores financieros (endeudamiento patrimonial) de la empresa Corporación SIC S.A.C. en los periodos 2019 y 2020.

6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares

Se procedió a contrastar los resultados con otros estudios similares, existen diversos autores que han investigado respecto a temas similares de la presente investigación.

6.2.1. Hipótesis específica 1

La repercusión que tiene el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 – 2020.

Para la hipótesis específica 1, se obtuvo como resultado que el reconocimiento de un arrendamiento operativo es desfavorable en los indicadores financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. del periodo 2019-2020, se evidenció que al darse el reconocimiento del monto del activo por derecho de uso generó un indicador negativo en la rentabilidad del patrimonio (ROE) en primera instancia para el 1er trimestre del año 2019, se comprobó, esto como resultado de la depreciación del activo por derecho de uso y los gastos financieros provenientes de la amortización de las cuotas del pasivo por arrendamiento los cuales aumentan los gastos operativos y financieros, por lo que reducen la rentabilidad de la empresa; lo cual se contrastó con el estudio de investigación de Ávila y Torres (2019) con su tesis titulada “Impacto de la NIIF 16 arrendamientos en la información financiera de Plastimet S. A.”, quienes concluyeron que con la aplicación de la NIC 17 (norma que fue reemplazada por la NIIF 16) la capacidad o rendimiento del patrimonio (ROE) de la empresa

Plastimet S. A. es del 28.52% mientras que con la aplicación de la NIIF 16 es de 28.38%, se evidencia que por el reconocimiento de un arrendamiento operativo genera una disminución de 0.14% en la rentabilidad del patrimonio (ROE). Así mismo Sanca (2019) en su tesis titulada “Impacto de la NIIF 16 en la presentación de los EEFF de la empresa Transporte Perú SAC, periodo de enero a junio año 2019”, concluyó que la aplicación de la NIIF 16 impacta generando una disminución de los gastos operativos y un aumento los gastos financieros por lo que se ve reducida la rentabilidad del patrimonio (ROE) a junio de 2019 en 0.65%.

Contrastando la hipótesis específica 1 con los dos estudios de investigación, ambos coinciden que el reconocimiento del monto del activo por derecho de uso repercute desfavorablemente en los indicadores financieros, por tal queda demostrara la hipótesis plantea.

6.2.2. Hipótesis específica 2

La repercusión que tiene el proceso de medición del elemento contable es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.

Para la hipótesis específica 2, se demostró que, a través de los resultados obtenidos, la medición del elemento contable (depreciación del activo por derecho de uso) es desfavorable en los indicadores financieros (endeudamiento del activo) de la empresa Corporación SIC S.A.C. del periodo 2019-2020, la depreciación del activo por derecho de uso se genera por la medición del activo por derecho de uso, esta depreciación incrementa los gastos operativos; lo cual se contrasto con la investigación de Núñez (2021) con su tesis titulada “Análisis del impacto en la aplicación de la NIIF 16 en empresas peruanas y chilenas”, quien concluyó que por la aplicación de la NIIF 16, la depreciación/amortización promedio correspondiente al costo de venta tiene variaciones significativas en ambos países, Perú y Chile, y con relación al endeudamiento concluyó que este ratio se ve afectado por los contratos de arrendamiento que antes del 2019 eran considerados fuera de balance.

Contrastando la hipótesis específica 2 con el estudio de investigación previo, coincide que la medición del elemento contable (depreciación del activo por derecho de uso) es desfavorable en los indicadores financieros (endeudamiento del activo), ello por la aplicación de la NIIF 16.

6.2.3. Hipótesis general

La aplicación de la NIIF 16 repercute desfavorablemente en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.

En el presente estudio de la empresa Corporación SIC S.A.C. del periodo 2019-2020 obtuvo resultados evidenciando que la aplicación de la NIIF 16 repercute desfavorablemente en los indicadores financieros, ya que la norma origina el reconocimiento del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento, general incremento en el total de activo y pasivo respectivamente, adicionalmente el activo por derecho de uso genera depreciación del mismo y el pasivo por arrendamiento genera gastos financiero por la amortización de las cuentas del contrato de arrendamiento, por tal este tratamiento contable genera variación en la medición contable de cada elemento contable y por consiguiente variaciones en los indicadores financieros siendo estos desfavorables para la empresa Corporación SIC S.A.C; Saccsara y Saldivar (2019) en su tesis titulada “NIIF 16: Arrendamiento y su incidencia en los estados financieros y en el impuesto a la renta en las empresas del sector inmobiliario de Lima sur, año 2018” llegó a similares resultados evidenciando también que la aplicación de la NIIF 16 repercute desfavorablemente en los indicadores ya que concluyeron que en la empresa Peruvian Inmobiliari SAC la adopción de la NIIF 16 incide en el endeudamiento patrimonial. En sus resultados se evidenció un aumento del endeudamiento patrimonial en 0.13% debido al reconocimiento del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamientos. Por su lado Núñez (2021) concluyo que con la aplicación de la NIIF 16 el ratio disminuido estadísticamente de manera significativa es el ROA y ROE, a nivel total, los indicadores con diferencias estadísticas significativas fueron los ratios de endeudamiento (incremento de 0.103), ROA (disminución de -1.28%), ROE (disminución de 5.58%) y ebitda (incremento de 31,247).

Contrastando la hipótesis general con los dos estudios de investigación, ambos coinciden que la aplicación de la NIIF 16 repercute desfavorablemente en los indicadores financieros, por tal queda demostrara la hipótesis plantea.

6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes

Según el Código de ética de Investigación de la Universidad Nacional del Callao aprobado por la resolución del Consejo Universitario N°260-2019-CU del 16 de junio del 2019, de acuerdo al artículo 2 el reglamento tiene por objetivo “determinar el marco conductual dentro del desarrollo de la investigación sus procesos, procedimientos y actividades de investigación de la comunidad universitaria”. Por otro lado, en el artículo 4 estipula que “el cumplimiento del presente código es obligatorio por todos los docentes, estudiantes, graduados, investigadores en general, autoridades y personal administrativo de la UNAC; así como, de sus diferentes unidades, institutos y centros de investigación.”

El artículo 8° se hace mención lo siguiente: Los principios éticos del investigador de la UNAC, son:

- Probidad, hemos actuado en base a los principios de moralidad, integridad y honradez en nuestras acciones para el desarrollo de la investigación.
- El profesionalismo, hemos actuado con responsabilidad en los procesos, procedimientos de diseño, desarrollo y evaluación de la investigación.
- La transparencia, somos responsables del acceso a la información obtenida mediante la autorización respectiva por ello no hemos falsificado información, inventado datos o resultados de investigación (fueron debidamente citados en la investigación).
- La objetividad, hemos trabajado con la información obtenida de la empresa a investigar de forma objetiva.
- La igualdad, nuestra investigación toleran la divergencia y diversidad.
- El compromiso, nos comprometemos con el respeto, la confianza de la investigación, experiencia y predisposición con el desarrollo de la ciencia y tecnología para el beneficio de la sociedad.

- La honestidad, nos comprometemos respetando la propiedad intelectual y los derechos de autoría.
- La confidencialidad, no comprometemos a mantener en secreto la información sobre las propuestas, proyectos, información de los resultados obtenidos y no divulgarlos directa o indirectamente.
- Independencia, actuamos en total prescindencia de cualquier indicación o mandato externo.
- Diligencia, actuamos con prontitud y cuidado en el cumplimiento de los objetivos planteados.
- Dedicación, actuamos con responsabilidad para hacer de la investigación científica la actividad principal y emplear en ella el tiempo suficiente para cumplir su labor con eficiencia y eficacia.

Además, decimos que nuestra investigación ha sido realizada de acuerdo a la Directiva N°004-2022-R Directiva para la elaboración de proyecto e informe final de investigación de pregrado, posgrado, equipos, centros e institutos de investigación aprobado mediante resolución Rectoral N° 319-2022-R del 22 de abril de 2022 y las Normas APA 7ma edición. Por último y no menos importante contamos con el consentimiento de la empresa en estudio Corporación SIC S.A.C. para el uso de su información contable y financiera.

VII. CONCLUSIONES

A. Se determinó que el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo repercute desfavorablemente en los indicadores financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C en los periodos 2019-2020, debido a que al reconocer inicialmente un arrendamiento operativo generó un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamientos los cuales repercutieron desfavorablemente en los indicadores de rentabilidad como el incremento del apalancamiento, el cual se observó según el modelo Dupont, en los cuartos trimestres de los años 2019 con 6.61 al 2020 con 6.67, y la reducción de la rotación de activos, que se observó en los cuartos trimestres de los años 2019 con 0.88 al 2020 con 0.75. Además, se obtuvo un R cuadrado de 50,6%, que significa el grado de variabilidad de la variable dependiente por efecto de la variable independiente. Por lo que queda probada la hipótesis específica 1 y con ello se da cumplimiento al objetivo específico 1 del presente trabajo de tesis.

B. Se determinó que el proceso de medición del elemento contable repercute desfavorablemente en los indicadores financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. en los periodos 2019-2020, debido a la generación de la depreciación del activo por derecho de uso y el gasto financiero de la amortización de las cuotas del pasivo por arrendamiento, los cuales repercutieron desfavorablemente en los indicadores de solvencia como el aumento del endeudamiento patrimonial de la empresa, que se observó en los cuartos trimestres de los años 2019 con 5.61 al 2020 con 5.67, y el aumento del endeudamiento del activo que se observó en el primer trimestre de 2019 con 0.82 al cuarto trimestre de 2020 con 0.85. Además, se obtuvo un R cuadrado de 63,0%, que significa el grado de variabilidad de la variable dependiente por efecto de la variable independiente. Por lo cual queda probada la hipótesis específica 2 y con ello se ha dado cumplimiento al objetivo específico 2 del presente trabajo de tesis.

C. Se determinó que la aplicación de la NIIF 16 repercute desfavorablemente en los indicadores financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. en los periodos 2019-2020 debido a que al reconocer inicialmente un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento generó repercusión desfavorable en los indicadores de rentabilidad, así también, la depreciación del activo por derecho de uso y el gasto financiero repercutieron desfavorablemente en los indicadores de solvencia, como se observó en el endeudamiento patrimonial que pasó del primer trimestre de 2019 con 4.51 al cuarto trimestre de 2020 con 5.67 debido al incremento del gasto financiero. Además, se obtuvo un R cuadrado de 57,8%, que significa el grado de variabilidad de la variable dependiente por efecto de la variable independiente. Por lo cual queda probada la hipótesis general y con ello se ha dado cumplimiento al objetivo general del presente trabajo de tesis.

VIII. RECOMENDACIONES

Se recomienda a la gerencia general que:

A. Revisar la aplicación de la NIIF 16 respecto al proceso de reconocimiento de los arrendamientos operativos vigentes. También se recomienda reconsiderar las condiciones de los contratos vigentes de los arrendamientos operativos con sus proveedores, como evaluar la reducción del plazo de los contratos, reducción de la tasa de descuento, como también el cambio de moneda extranjera a moneda nacional de los contratos de arrendamiento, a fin de reducir la repercusión desfavorable que viene generando la aplicación de la NIIF 16 sobre la rentabilidad de los activos y del patrimonio de la empresa.

B. Revisar la aplicación de la norma respecto al proceso de medición del elemento contable de los arrendamientos operativos vigentes. Así mismo se recomienda se evalúe y analice minuciosamente la repercusión que traen los contratos de arrendamientos operativos por la apertura de nuevos locales comerciales, a través de proyecciones de los estados financieros y desarrollo de sus indicadores financieros a fin de lograr tener una vista anticipada de la situación y se puedan tomar mejores decisiones referente a los contratos de arrendamiento.

C. Se desarrollen políticas contables para el reconocimiento y medición de los contratos de arrendamientos operativos, eso incluye la determinación de los plazos de arrendamientos y la tasa de descuento a emplear a fin de reducir la repercusión desfavorable de la aplicación de la NIIF 16. También se recomienda se realice una auditoría financiera a fin de asegurar la correcta aplicación de la norma.

IX. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

Actualicese. (2015). Definición de indicadores financieros.
<https://actualicese.com/definicion-de-indicadores-financieros/>

Arenas Y. (2020). *Repercusión de la adopción de la norma internacional de información financiera 16 – arrendamientos, en la presentación de los estados financieros de la empresa de Servicios Generales Ef Soluciones S.A.C., Arequipa-2019. Tesis de pregrado.* Universidad Católica de Santa María, Arequipa, Perú .

<http://tesis.ucsm.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/UCSM/10390/59.1133.C.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Arias J. (2020). *Técnicas e instrumentos de investigación científica.* Lima, Perú. Depósito Legal en la Biblioteca Nacional del Perú.

<https://repositorio.concytec.gob.pe/handle/20.500.12390/2238>

Ávila H. & Torres J. (2019). *Impacto de la NIIF 16 arrendamientos en la información financiera de Plastimet S. A.. Tesis de pregrado.* Universidad de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador .

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

Benites, A. (2018). *NIIF 16: ¿Qué cambios experimentarán las empresas peruanas desde el 01 de diciembre del 2019?.*

<https://gestion.pe/economia/empresas/niif-16-cambios-experimentaran-empresas-peruanas-1-enero-2019-240928-noticia/>

Delicias Capital. (2020). *¿Qué es un Covenant?*

<https://www.deliciascapital.com/covenant/>

Deloitte. (2016). *NIF 16 Arrendamientos: Lo que hay que saber sobre cómo van a cambiar los arrendamientos.*

https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/auditoria/Deloitte_ES_Auditoria_NIF-16-arrendamientos.pdf

Díaz, O. (2010). Estado actual de la aplicación de las NIIF en la preparación de estados financieros de las empresas peruanas. *Contabilidad y Negocios*, vol 5, número 10.

<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=281621783002>

Díaz, J. & Gómez, M. (2020). *Efectos financieros por la implementación de la NIIF 16: arrendamientos, caso de estudio empresa de telecomunicaciones. Tesis de grado.* Universidad de La Salle, Bogotá, Colombia. https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria_publica/1294/

Donoso, A. (2017). *Valor residual.* Economipedia.com.

<https://economipedia.com/definiciones/valor-residual.html>

Gerencie.com. (2021). Sistema o índice Dupont.

<https://www.gerencie.com/sistema-dupont.html>

Gill de Albornoz, B., Rusanescu, S., & Cabedo, P. (2017). *Las nuevas normas contables de arrendamientos: Causas y potenciales efectos económicos.* Madrid.

http://repositori.uji.es/xmlui/bitstream/handle/10234/167330/Gill_2017_Nuevas.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación.* México. McGraw-Hill Interamericana Editores SA.

<https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Higueras, J. (2022). *Qué es el ratio de endeudamiento y cómo se calcula.*

<https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-el-ratio-de-endeudamiento-y-como-se-calcula/>

- Horna, M. (2019). *Los alcances de la NIIF 16*. Universidad de Lima. <https://www.ulima.edu.pe/educacion-ejecutiva/noticias/los-alcances-de-la-niif-16>
- Jiménez, M. (2010). *Normas Internacionales de Información Financiera: Casos Prácticos*. Guayaquil, Ecuador: Editorial de la Universidad Técnica Particular de Loja. <https://contabilidadparatodos.com/libro-niif-normas-internacionales-de-informacion-financiera-casos-practicos/>
- KPMG-Audidores. (2016). *NIIF 16: Arrendamientos - Un balance más transparente*. España: KPMG International Cooperative. <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/pdf/2016/06/NIIF16-arrendamientos-abr-2016.pdf>
- Lizarzaburu, E., Gómez, G., & Beltrán, L. (2016). *Ratios Financieros: Guía de uso*. Quintana Roo-México: Beltrán López Robert. https://www.researchgate.net/publication/307930856_RATIOS_FINANCIEROS_GUIA_DE_USO
- Manrique, J. (2011). *Impacto de la adopción de las NIIF en el Perú*. [https://www.aele.com/sites/default/files/archivos/banner_public/Paredes\(25-27\).pdf](https://www.aele.com/sites/default/files/archivos/banner_public/Paredes(25-27).pdf)
- Mastrangelo, A. (2017). ¿Qué son las NIIF | IFRS?. *Blog Gobierno Corporativo* By: Alejandra Mastrangelo. <https://alejandramastrangelo.com/que-son-las-niif-ifrs/>
- Mendiola, A. (2018). NIC 17 vs. NIIF 16: conoce todo sobre la nueva norma de arrendamiento. *Conexión ESAN*. <https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2018/07/09/nic-17-vs-niif-16-conoce-todo-sobre-la-nueva-norma-de-arrendamiento/>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2018). *Marco Conceptual*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/AnnotatedRB2019_A_ES_cf.pdf

Monsalve, S. & Estrada, V. (2014). Diagnóstico Financiero de la empresa Procopal SA. Medellín, Colombia.

<https://repository.udem.edu.co/bitstream/handle/11407/1172/Diagn%C3%B3stico%20financiero%20de%20la%20empresa%20Procopal%20S.A..pdf?sequence=1>

Montenegro, C., & Quito, C. (2020). *Implementación de la NIIF 16 Arrendamientos y su efecto en la posición y rendimiento financiero de la Compañía Publivicmon S.A. Tesis de pregrado*. Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Guayaquil, Ecuador.

<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/3866/1/T-ULVR-3238.pdf>

Morelos, G., Fontalvo, H., & De la Hoz, G. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. *Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal*, 14. <https://www.redalyc.org/pdf/2654/265424601002.pdf>

Nava, M. (2009). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Maracaibo: Revista Venezolana de Gerencia. http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009#:~:text=El%20an%C3%A1lisis%20financiero%20se%20basa,una%20empresa%20solvente%20posee%20liquidez.

Nicomedes, E. (2018). Tipos de investigación. *Universidad Santo Domingo de Guzmán*, 4. <https://core.ac.uk/download/pdf/250080756.pdf>

Norma Internacional de Información Financiera 16 Arrendamientos. (2016). MEF. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/niif/SpanishRed2020_IFRS16_GVT.pdf

Núñez, I. (2021). *Análisis del impacto en la aplicación de la NIIF 16 en empresas peruanas y chilenas*. <https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/179337>

Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación: Cuantitativa - Cualitativa y Redacción de la Tesis* (Quinta ed.). Bogotá, Colombia: Ediciones de la U.

Perez, D. (2020). *Incidencias financiera y tributaria de la NIIF 16: Arrendamientos en la empresa "A. Jaime Rojas Representaciones Generales S.A. Lima, periodo 2019. Tesis de pregrado. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.*

https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/16761/perezcarreara_diana.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Perez, C. (2020). *Análisis del impacto de la adopción de NIIF 16 en la industria del Gas en Chile. Chile.*

<https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/179338/Tesis%20-%20Nolar%20P%C3%A9rez.pdf?sequence=1>

PWC. (2018). *Alerta Técnica- NIIF 16 Arrendamientos -¿Esta su empresa preparada? Venezuela .*

https://www.pwc.com/ve/es/publicaciones/assets/PublicacionesNew/Boletines/Alerta_Tecnica_NIIF16_Arrendamientos_Oct2018.pdf

Roldán, P. (2017). *Valor presente. Economipedia.com*

<https://economipedia.com/definiciones/valor-presente.html>

Saccsara, M., & Saldivar, M. (2019). *NIIF 16: Arrendamientos y su incidencia en los Estados Financieros y en el Impuesto a la Renta en las empresas del sector Inmobiliario en Lima Sur, año 2018 . Tesis de pregrado. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Lima, Perú.*

https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/635422/Saccsara_TM.pdf?sequence=5&isAllowed=y

Sanca, R. (2019). *Impactos de la NIIF 16 en la presentación de los EEEF de la empresa Transportes Perú S.A.C. período de enero a junio año 2019. Arequipa, Perú.*

<http://repositorio.unsa.edu.pe/handle/UNSA/9868#:~:text=Concluyendo%20que%20los%20impactos%20en,resultados%20y%20en%20el%20EBITDA.>

Sánchez, J. (2017). *Arrendamiento*. Economipedia.com.

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

Serrano, L. (2011). El origen del contrato de arrendamiento en el derecho romano. *Revista De Derecho De La UNED (RDUNED)*, 18.

<http://revistas.uned.es/index.php/RDUNED/article/view/11081>

Valle, J. (2018). *Evolución de normas internacionales información financiera en el Ecuador. Tesis de grado. Universidad Estatal de Milagro.*

<http://repositorio.unemi.edu.ec/bitstream/123456789/4036/1/EVOLUCI%C3%93N%20DE%20LAS%20NORMAS%20INTERNACIONALES%20DE%20INFORMACI%C3%93N%20FINANCIERA%20IMPLEMENTADAS%20EN%20EL%20ECUADOR-%20JOHANNA%20VALLE.pdf>

Vara, A. (2010). *¿Cómo hacer una tesis en ciencias empresariales?*. Lima. Facultad de Ciencias Administrativas y Recursos Humanos de la Universidad de San Martín de Porres.

https://masteradmon.files.wordpress.com/2013/04/manual-_aristides-vara.pdf

Videla, C. (2007). *FINANZAS 2007: Problemas sobre Estados Financieros*. Repositorio Universidad de Chile , Chile.

<http://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/120350/FINANZAS%202007%20-%20Problemas%20sobre%20Estados%20Financieros.pdf%3Bsequence%3D1>

Warren, C., Reeve, J., & Duchac, J. (2016). *Contabilidad Financiera Avanzada* (Decimocuarta ed.). (J. R. González, Ed.) Querétaro, México: Artgraph.

Wild, J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2007). *Análisis de estados financieros*. México D.F.: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A.

<http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/11/An%C3%A1lisis-de-estados-financieros-9na-Edici%C3%B3n-John-J.-Wild.pdf>

Wild, J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2007). *Análisis de Estados Financieros* (Novena ed.). México: McGraw-Hill Interamericana Editores S.A.

<http://fullseguridad.net/wp-content/uploads/2016/11/An%C3%A1lisis-de-estados-financieros-9na-Edici%C3%B3n-John-J.-Wild.pdf>

X. ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia

Aplicación de la NIIF 16 e indicadores financieros de las empresas de servicios

Problema General	Objetivo Principal	Hipótesis General	Variables	Dimensiones	Indicadores	Metodología
¿Qué repercusión tiene la aplicación de la NIIF 16 en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020?	Determinar la repercusión que tiene la aplicación de la NIIF 16 en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.	La aplicación de la NIIF 16 repercute desfavorablemente en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.	Variable Independiente			<p>Tipo de investigación: Aplicada y explicativa, de enfoque cuantitativo</p> <p>Diseño de investigación: No experimental, Correlacional-causal, longitudinal y estudio de caso.</p> <p>Método de Investigación: Hipotético-deductivo</p> <p>Población: Las empresas de servicios.</p> <p>Muestra: La empresa Corporación SIC SAC con datos extraídos de su información financiera período 2019-2020.</p> <p>Técnicas: Observación y análisis documental y financiero.</p> <p>Instrumento: Ficha de observación, registro de análisis documental e indicadores financieros.</p> <p>Análisis y procesamiento de datos: Estadística descriptiva e inferencial mediante SPSS v.25.0 y Microsoft Excel 2016.</p>
			Aplicación NIIF 16	Reconocimiento inicial de un arrendamiento operativo	- Monto del activo por derecho de uso. - Monto del pasivo por arrendamiento.	
				Medición del elemento contable	-Depreciación del activo por derecho de uso -Gasto financiero del pasivo por arrendamiento.	
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas	Variable Dependiente	Dimensiones	Indicadores	
¿Cuál es la repercusión que tiene el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020?	Determinar la repercusión que tiene el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.	La repercusión que tiene el proceso de reconocimiento de un arrendamiento operativo es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.	Indicadores Financieros	Análisis de solvencia	-Endeudamiento patrimonial -Endeudamiento del activo -Cobertura de intereses	
¿Qué repercusión tiene el proceso de medición del elemento contable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020?	Determinar la repercusión que tiene el proceso de medición del elemento contable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.	La repercusión que tiene el proceso de medición del elemento contable es desfavorable en los indicadores financieros de las empresas de servicios 2019 - 2020.		Análisis de rentabilidad	- Rentabilidad de los activos (ROA) -Rentabilidad del Patrimonio (ROE) - Rentabilidad Neta sobre las ventas	

Anexo 2: Instrumentos validados

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA APLICACIÓN DE LA NIIF 16

N°	Dimensión/ indicador/índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	Reconocimiento inicial de un arrendamiento operativo							
	Monto del activo por derecho de uso	x		x		x		
	<i>Valor monetario del monto del activo por derecho de uso</i>	x		x		x		
	Monto del pasivo por arrendamiento	x		x		x		
	<i>Valor monetario del monto del pasivo por arrendamiento</i>	x		x		x		
2	Medición del elemento contable							
	Depreciación del activo por derecho de uso	x		x		x		
	<i>Valor monetario de la depreciación del activo por derecho de uso</i>	x		x		x		
	Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	x		x		x		
	<i>Valor monetario del gasto financiero del pasivo por arrendamiento</i>	x		x		x		

Aplicable [x]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Observaciones: Si hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN: Si

Apellidos y nombres del juez validador: MAG. CPC. VICTOR HUGO HERRERA MEL

DNI: 25628449

Especialidad del validador: AUDITORIA FINANCIERA, COSTOS, FINANZAS Y TRIBUTACION

Callao, 06 de octubre de 2022

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador



Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LOS INDICADORES FINANCIEROS

N°	Dimensión/ indicador/índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
1	Análisis de solvencia							
	Endeudamiento patrimonial	x		x		x		
	<i>Valor monetario del endeudamiento patrimonial</i>	x		x		x		
	Endeudamiento del activo	x		x		x		
	<i>Valor monetario del endeudamiento del activo</i>	x		x		x		
	Cobertura de intereses	x		x		x		
	<i>Valor monetario de cobertura de intereses</i>	x		x		x		
2	Análisis de rentabilidad							
	Rentabilidad de los activos (ROA)	x		x		x		
	<i>Valor monetario de la rentabilidad de los activos</i>	x		x		x		
	Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	x		x		x		
	<i>Valor monetario de la rentabilidad del patrimonio</i>	x		x		x		
	Rentabilidad Neta sobre las ventas	x		x		x		
	<i>Valor monetario de la rentabilidad neta sobre ventas</i>	x		x		x		

Aplicable [x]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Observaciones: Si hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN: Si

Apellidos y nombres del juez validador: MAG. CPC. VICTOR HUGO HERRERA MEL

DNI: 25628449

Especialidad del validador: AUDITORIA FINANCIERA, COSTOS, FINANZAS Y TRIBUTACION

Callao, 06 de octubre de 2022

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador



Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA APLICACIÓN DE LA NIIF 16

N°	Dimensión/ indicador/índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No	
1	Reconocimiento inicial de un arrendamiento operativo							
	Monto del activo por derecho de uso	x		x		x		
	Valor monetario del monto del activo por derecho de uso	x		x		x		
	Monto del pasivo por arrendamiento	x		x		x		
	Valor monetario del monto del pasivo por arrendamiento	x		x		x		
2	Medición del elemento contable							
	Depreciación del activo por derecho de uso	x		x		x		
	Valor monetario de la depreciación del activo por derecho de uso	x		x		x		
	Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	x		x		x		
	Valor monetario del gasto financiero del pasivo por arrendamiento	x		x		x		

Aplicable [x]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Observaciones: Si hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN

Apellidos y nombres del juez validador: MANUEL ENRIQUE PINGO ZAPATA

DNI: 25819356

Especialidad del validador: Doctor en Ciencias Contables

Callao, 06 de octubre de 2022

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador



Firma del Experto Informante

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
 FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
 ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LOS INDICADORES FINANCIEROS

N°	Dimensión/ indicador/índice	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Sí	No	Sí	No	Sí	No	
1	Análisis de solvencia							
	Endeudamiento patrimonial	x		x		x		
	Valor monetario del endeudamiento patrimonial	x		x		x		
	Endeudamiento del activo	x		x		x		
	Valor monetario del endeudamiento del activo	x		x		x		
	Cobertura de intereses	x		x		x		
	Valor monetario de cobertura de intereses	x		x		x		
2	Análisis de rentabilidad							
	Rentabilidad de los activos (ROA)	x		x		x		
	Valor monetario de la rentabilidad de los activos	x		x		x		
	Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	x		x		x		
	Valor monetario de la rentabilidad del patrimonio	x		x		x		
	Rentabilidad Neta sobre las ventas	x		x		x		
	Valor monetario de la rentabilidad neta sobre ventas	x		x		x		

Aplicable [x]

Aplicable después de corregir []

No aplicable []

Observaciones: Si hay suficiencia

Opinión de aplicabilidad: EL INSTRUMENTO CUMPLE CON LOS REQUISITOS TEMÁTICOS Y METODOLÓGICOS PARA SU APLICACIÓN

Apellidos y nombres del juez validador: MANUEL ENRIQUE PINGO ZAPATA

DNI: 25819356

Especialidad del validador: Doctor en Ciencias Contables

Callao, 06 de octubre de 2022

¹Pertinencia: El indicador corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El indicador es apropiado para representar al componente específico del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del indicador



Firma del Experto Informante

Anexo 3: Consentimiento informado

Lima, 16 de agosto del 2022

Carta de Autorización

Señores:

Jan Pierre Huanasca Montoya

De mi consideración:

Yo, **RUTH LUZ QUIJADA SUAREZ** con DNI N° 08292973 Representante Legal de la empresa **CORPORACION SIC S.A.C.**, identificada con Registro Único de Contribuyente N° 20600862813, con domicilio fiscal en Av. Javier Prado este N° 6210 Oficina 701, La Molina, provincia y departamento de Lima, en uso de mis facultades, otorgo poder al Sr. Jan Pierre Huanasca Montoya identificado con DNI N° 73341037, para que en mi nombre y representación tenga acceso a la información contable de la empresa mencionada líneas arriba, para fines de culminar con el desarrollo de su proyecto de tesis "**APLICACIÓN DE LA NIIF 16 E INDICADORES FINANCIEROS DE LAS EMPRESAS DE SERVICIOS**", en la UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO.

El mismo que tiene como finalidad estudiar la repercusión que genera la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos (nueva norma que deroga a la NIC 17) en los indicadores financieros de solvencia y rentabilidad, comprobar a través de la estadística inferencial la relación e influencia, tomando como muestra de estudio los estados financieros de CORPORACIÓN SIC S.A.C. debido a la gran cantidad de arrendamientos operativos que posee.

Teniendo como condición no divulgar ni usar para fines personales la información recibida, la cual fue suministrada con objeto de trabajo de investigación.

Atentamente;


CORPORACION SIC S.A.C.

RUTH L. QUIJADA SUAREZ
Gerente General

Anexo 4: Base de datos

Trimestres	Aplicación de la NIIF 16				Indicadores financieros					
	Reconocimiento inicial de un arrendamiento operativo		Medición del elemento contable		Análisis de solvencia			Análisis de rentabilidad		
	Monto del activo por derecho de uso	Monto del pasivo por arrendamiento	Depreciación del activo por DU	Gasto financiero por la amortización del PA	Ratio de endeudamiento patrimonial	Ratio de endeudamiento del activo	Cobertura de intereses	Rentabilidad de los activos (ROA)	Rentabilidad del Patrimonio (ROE)	Rentabilidad Neta sobre las ventas
1er Trim. 2019	21,933,063	21,933,063	983,085	246,230	4.51	0.82	-0.08	-0.00	-0.00	-0.00
2do Trim. 2019	22,513,320	22,513,320	2,084,018	500,873	4.86	0.83	0.34	0.03	0.00	0.01
3er Trim. 2019	22,513,320	22,513,320	3,236,196	748,009	4.57	0.82	2.69	0.32	0.06	0.08
4to Trim. 2019	25,715,411	25,715,411	4,464,573	1,008,858	5.61	0.85	2.56	0.45	0.07	0.08
1er Trim. 2020	25,923,571	25,923,571	1,311,846	264,508	4.22	0.81	5.65	0.22	0.04	0.16
2do Trim. 2020	25,618,283	25,618,283	2,602,631	522,476	5.38	0.84	2.05	0.19	0.03	0.08
3er Trim. 2020	26,044,669	26,044,669	3,844,363	782,560	4.80	0.83	3.25	0.36	0.06	0.12
4to Trim. 2020	26,525,644	26,525,644	5,141,450	1,049,549	5.67	0.85	2.89	0.53	0.08	0.11

Variable independiente: Aplicación de la NIIF 16

Variable dependiente: Indicadores financieros

NIIF 16: Norma internacional de información financiera 16: Arrendamientos

DU: Derecho de uso

PA: Pasivo por arrendamiento

Anexo 5: Detalle de resultados de indicadores financieros

Análisis de solvencia		31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019
1. Ratio de endeudamiento patrimonial =	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio neto}}$ =	4.51	4.86	4.57	5.61
2. Ratio de endeudamiento del activo =	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$ =	0.82	0.83	0.82	0.85
3. Cobertura de intereses =	$\frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Gastos Financieros}}$ =	-0.08	0.34	2.69	2.56
Análisis de rentabilidad					
1. Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE) =	$\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Patrimonio neto}}$ =	-0.00	0.03	0.32	0.45
2. Rentabilidad sobre Activos (ROA) =	$\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Activo Total}}$ =	-0.00	0.00	0.06	0.07
3. Rentabilidad sobre las ventas (ROS) =	$\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Ventas Netas}}$ =	-0.00	0.01	0.08	0.08
Análisis de solvencia		31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	31/12/2020
1. Ratio de endeudamiento patrimonial =	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio neto}}$ =	4.22	5.38	4.80	5.67
2. Ratio de endeudamiento del activo =	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$ =	0.81	0.84	0.83	0.85
3. Cobertura de intereses =	$\frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Gastos Financieros}}$ =	5.65	2.05	3.25	2.89
Análisis de rentabilidad					
1. Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE) =	$\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Patrimonio neto}}$ =	0.22	0.19	0.36	0.53
2. Rentabilidad sobre Activos (ROA) =	$\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Activo Total}}$ =	0.04	0.03	0.06	0.08
3. Rentabilidad sobre las ventas (ROS) =	$\frac{\text{Utilidad antes de impuestos}}{\text{Ventas Netas}}$ =	0.16	0.08	0.12	0.11

Anexo 6: Detalle del reconocimiento inicial de un arrendamiento operativo

Tiendas	Moneda	Origen	Plazo (años)	31/03/2019	30/06/2019	30/09/2019	31/12/2019	31/03/2020	30/06/2020	30/09/2020	31/12/2020
				RI ADU / PA							
Megaplaza	Soles		6	2,485,380.53	2,485,380.53	2,485,380.53	2,485,380.53	2,485,380.53	2,485,380.53	2,485,380.53	2,485,380.53
Mod Huanuco	Soles		1	36,381.51	36,381.51	36,381.51	36,381.51	-	-	-	-
Hyo RP LC 213	Soles		5	2,155,756.58	2,155,756.58	2,155,756.58	2,155,756.58	2,155,756.58	2,155,756.58	2,155,756.58	2,155,756.58
Chimu tex	Soles		5	528,751.54	528,751.54	528,751.54	528,751.54	528,751.54	528,751.54	528,751.54	528,751.54
Arequipa	Soles		3	616,342.42	616,342.42	616,342.42	616,342.42	616,342.42	616,342.42	616,342.42	616,342.42
Mod Megaplaza	Soles		2	158,335.30	158,335.30	158,335.30	158,335.30	158,335.30	-	-	-
RP Huanuco	Soles		3	670,955.86	670,955.86	670,955.86	670,955.86	670,955.86	670,955.86	670,955.86	670,955.86
Huanuco 28 julio	Soles		4	99,651.79	99,651.79	99,651.79	99,651.79	99,651.79	99,651.79	99,651.79	-
Grimaldo	Soles		4	279,743.19	279,743.19	279,743.19	279,743.19	279,743.19	279,743.19	279,743.19	279,743.19
Bolivia	Soles		4	847,644.64	847,644.64	847,644.64	847,644.64	847,644.64	-	-	-
Sucre	Soles		4	362,617.29	362,617.29	362,617.29	362,617.29	362,617.29	-	-	-
Tarma	Soles		4	155,179.58	155,179.58	155,179.58	155,179.58	155,179.58	-	-	-
Santa Anita	Soles		3	1,137,965.05	1,137,965.05	1,137,965.05	1,137,965.05	1,137,965.05	1,137,965.05	1,564,350.84	1,137,965.05
RP Primavera	Soles		4	647,252.52	647,252.52	647,252.52	647,252.52	647,252.52	647,252.52	647,252.52	647,252.52
RP Hyo tex	Soles		3	489,899.07	489,899.07	489,899.07	489,899.07	489,899.07	489,899.07	489,899.07	-
Ayacucho tex	Soles		1	-	81,650.15	81,650.15	81,650.15	81,650.15	81,650.15	81,650.15	-
Ayacucho	Soles		3	-	170,805.97	170,805.97	170,805.97	170,805.97	170,805.97	170,805.97	170,805.97
Mod puruchuco	Soles		2	-	-	-	91,533.22	91,533.22	91,533.22	91,533.22	91,533.22
Puruchuco	Soles		5	-	-	-	3,110,557.06	3,110,557.06	3,110,557.06	3,110,557.06	3,110,557.06
Cusco el sol	Soles		2	-	-	-	-	208,600.91	208,600.91	208,600.91	208,600.91
Cusco RP	Soles		5	-	-	-	-	-	1,514,060.33	1,514,060.33	1,514,060.33
Comas	Soles		5	-	-	-	-	-	-	-	1,771,732.53
Huancayo tex	Dólares		3	436,834.16	436,834.16	436,834.16	436,834.16	472,775.34	472,775.34	472,775.34	472,775.34
Proceres	Dólares		10	4,258,897.93	4,258,897.93	4,258,897.93	4,258,897.93	4,258,897.93	4,258,897.93	4,258,897.93	4,258,897.93
Pasco	Dólares		3	295,571.28	295,571.28	295,571.28	295,571.28	295,571.28	-	-	-
Park office 7mo piso	Dólares		10	3,030,413.04	3,030,413.04	3,030,413.04	3,030,413.04	3,030,413.04	3,030,413.04	3,030,413.04	3,030,413.04
Hyo Adm	Dólares		2	121,430.02	121,430.02	121,430.02	121,430.02	121,430.02	121,430.02	121,430.02	121,430.02
Huamantanga	Dólares		10	2,670,721.99	2,670,721.99	2,670,721.99	2,670,721.99	2,670,721.99	2,670,721.99	2,670,721.99	2,670,721.99
Hyo almacén	Dólares		2	193,170.90	193,170.90	193,170.90	193,170.90	193,170.90	193,170.90	193,170.90	-
Fontana	Dólares		4	254,166.40	254,166.40	254,166.40	254,166.40	254,166.40	254,166.40	254,166.40	254,166.40
Automóvil BKK-102	Dólares		2	-	190,201.75	190,201.75	190,201.75	190,201.75	190,201.75	190,201.75	190,201.75
Automóvil AMY-526	Dólares		2	-	137,599.91	137,599.91	137,599.91	137,599.91	137,599.91	137,599.91	137,599.91
Totales				S/ 21,933,062.58	S/ 22,513,320.36	S/ 22,513,320.36	S/ 25,715,410.63	S/ 25,923,571.21	S/ 25,618,283.45	S/ 26,044,669.24	S/ 26,525,644.08

RI ADU: Reconocimiento inicial del activo por derecho de uso

RI PA: Reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento

Anexo 7: Detalle de la medición del elemento contable

Cuenta contable	Nombre cuenta contable	31/03/2019 Deprec. ADU	30/06/2019 Deprec. ADU	30/09/2019 Deprec. ADU	31/12/2019 Deprec. ADU	31/03/2020 Deprec. ADU	30/06/2020 Deprec. ADU	30/09/2020 Deprec. ADU	31/12/2020 Deprec. ADU
683111-0000-9111	DEPREC.ACT.DERECHO USO-COSTO -SERV	863,897.01	1,804,638.80	2,767,211.28	3,805,983.60	-	-	-	-
683111-0000-9411	DEPREC.ACT.DERECHO USO - COSTO-ADM	119,188.34	265,925.90	414,275.96	562,625.99	133,233.40	266,466.79	401,164.29	535,861.79
683111-0000-9511	DEPREC.ACT.DERECHO USO - COSTO- VTA	-	-	-	-	1,137,805.35	2,254,550.48	3,320,328.66	4,441,463.62
683131-0000-9411	DEPREC. ACT.DERECHO USO-UND.TRANS.	-	13,452.88	54,708.35	95,963.83	40,807.04	81,614.09	122,869.56	164,125.04
		S/ 983,085.35	S/ 2,084,017.58	S/ 3,236,195.59	S/ 4,464,573.42	S/ 1,311,845.79	S/ 2,602,631.36	S/ 3,844,362.51	S/ 5,141,450.45

Cuenta contable	Nombre cuenta contable	31/03/2019 GF PA	30/06/2019 GF PA	30/09/2019 GF PA	31/12/2019 GF PA	31/03/2020 GF PA	30/06/2020 GF PA	30/09/2020 GF PA	31/12/2020 GF PA
679301-0000-9711	GAST.FIN.EN ACTUALIZACION DE ACT.	246,229.98	500,873.37	748,009.15	1,008,858.45	264,508.21	522,476.32	782,560.00	1,049,548.79
		S/ 246,229.98	S/ 500,873.37	S/ 748,009.15	S/ 1,008,858.45	S/ 264,508.21	S/ 522,476.32	S/ 782,560.00	S/ 1,049,548.79

Deprec. ADU: Depreciación del activo por derecho de uso

GF PA: Gasto financiero del pasivo por arrendamiento

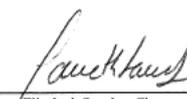
Anexo 8: Estados financieros de los años 2019 – 2020

CORPORACION SIC SAC
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(En S/)

	<u>31/12/2019</u>	%		<u>31/12/2019</u>	%
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE:			PASIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalente de efectivo	1,088,147	2.4	Obligaciones financieras	1,332,274	2.9
Cuentas por cobrar comerciales	11,485,815	25.3	Cuentas por pagar comerciales	9,371,143	20.7
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	3,356,831	7.4	Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,620,843	5.8
Otras cuentas por cobrar	1,217,232	2.7	Pasivo por impuesto a las ganancias	24,361	0.1
Activo por impuesto a las ganancias corriente	0	0.0	Beneficios a los trabajadores	1,520,960	3.4
Inventarios	83,634	0.2	Otras cuentas por pagar	1,126,809	2.5
Servicios y otros contratados por anticipado	147,228	0.3	Pasivos por arrendamiento	4,630,438	10.2
Total activo corriente	<u>17,378,887</u>	<u>38.3</u>	Total pasivo corriente	<u>20,626,827</u>	<u>45.5</u>
ACTIVO NO CORRIENTE:			PASIVO NO CORRIENTE:		
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	6,384,887	14.1	Obligaciones financieras	1,339,939	3.0
Activos por derecho de uso	19,187,848	42.3	Cuentas por pagar a partes relacionadas	1,163,673	2.6
Activos intangibles, neto	406,166	0.9	Pasivos por arrendamiento	15,368,862	33.9
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	2,002,097	4.4	Total pasivo no corriente	<u>17,872,474</u>	<u>39.4</u>
Total activo no corriente	<u>27,980,998</u>	<u>61.7</u>	TOTAL PASIVOS	<u>38,499,302</u>	<u>84.9</u>
TOTAL	<u>45,359,885</u>	<u>100.0</u>	PATRIMONIO:		
			Capital social emitido	4,025,725	8.9
			Reservas Legales	256,282	0.6
			Resultados acumulados	2,578,576	5.7
			Total patrimonio	<u>6,860,583</u>	<u>15.1</u>
TOTAL	<u>45,359,885</u>	<u>100.0</u>	TOTAL	<u>45,359,885</u>	<u>100.0</u>

CORPORACION SIC S.A.C.

RUTH L. QUIJADA SUAREZ
Gerente General


Elizabeth Sanchez Chung
Gerente Contable Financiero
C.P.C: 32063

CORPORACION SIC SAC
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019
(En S/)

	<u>31/12/2019</u>	%
Ingresos por comisiones	39,797,881	100.0
Costo de servicio	(23,092,568)	-58.0
Costo de venta	(88,245)	(0.2)
Ganancia bruta	16,617,068	41.8
Gastos de ventas	(679,412)	(1.7)
Gastos de administración	(12,934,783)	(32.5)
Otros ingresos	1,987,067	5.0
Otros gastos	(691,198)	(1.7)
Ganancia operativa	4,298,743	10.8
Ingresos financieros	14,168	0.0
Gastos financieros	(1,218,943)	(3.1)
Diferencia en cambio, neta	21,536	0.1
Resultado antes de impuesto a las ganancias	3,115,504	7.8
Gasto por impuesto a las ganancias	(552,682)	(0.0)
Ganancia neta del año	2,562,822	6.4
Otros resultados integrales	0	0.0
Resultado integral del año	2,562,822	6.4

CORPORACION SIC S.A.C.

 RUTH L. QUIJADA SUAREZ
 Gerente General

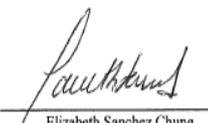

 Elizabeth Sanchez Chung
 Gerente Contable Financiero
 C.P.C: 32063

CORPORACION SIC SAC
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
 (En S/)

	31/12/2020	%		31/12/2020	%
ACTIVOS			PASIVOS Y PATRIMONIO		
ACTIVO CORRIENTE:			PASIVO CORRIENTE:		
Efectivo y equivalente de efectivo	2,972,837	6.2	Obligaciones financieras	3,513,960	7.3
Cuentas por cobrar comerciales	8,727,447	18.2	Cuentas por pagar comerciales	5,690,306	11.9
Cuentas por cobrar entidades relacionadas	7,911,026	16.5	Cuentas por pagar a partes relacionadas	2,178,980	4.5
Otras cuentas por cobrar	1,459,597	3.0	Pasivo por impuesto a las ganancias	174,093	0.4
Activo por impuesto a las ganancias corriente	0	0.0	Beneficios a los trabajadores	1,420,549	3.0
Inventarios	262,217	0.5	Otras cuentas por pagar	2,849,635	5.9
Servicios y otros contratados por anticipado	201,216	0.4	Pasivos por arrendamiento	4,508,231	9.4
Total activo corriente	21,534,340	44.9	Total pasivo corriente	20,335,754	42.4
ACTIVO NO CORRIENTE:			PASIVO NO CORRIENTE:		
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	5,158,482	10.8	Obligaciones financieras	4,834,406	10.1
Activos por derecho de uso	18,679,186	39.0	Cuentas por pagar a partes relacionadas	389,764	0.8
Activos intangibles, neto	305,950	0.6	Pasivos por arrendamiento	15,188,230	31.7
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	2,259,759	4.7	Total pasivo no corriente	20,412,400	42.6
Total activo no corriente	26,403,378	55.1	TOTAL PASIVOS	40,748,153	85.0
TOTAL	47,937,718	100.0	PATRIMONIO:		
			Capital social emitido	4,025,725	8.4
			Reservas Legales	256,282	0.5
			Resultados acumulados	2,907,557	6.1
			Total patrimonio	7,189,564	15.0
			TOTAL	47,937,718	100.0

CORPORACION SIC S.A.C.

 RUTH L. QUIJADA SUAREZ
 Gerente General


 Elizabeth Sanchez Chung
 Gerente Contable Financiero
 C.P.C: 32063

CORPORACION SIC SAC
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020
(En S/)

	<u>31/12/2020</u>	%
Ingresos por comisiones	35,823,919	100.0
Costo de venta	<u>(92,035)</u>	<u>(0.3)</u>
Ganancia bruta	35,731,885	99.7
Gastos de ventas	(21,865,287)	(61.0)
Gastos de administración	(8,935,556)	(24.9)
Otros ingresos	2,127,248	5.9
Otros gastos	<u>(1,870,790)</u>	<u>(5.2)</u>
Ganancia operativa	5,187,500	14.5
Ingresos financieros	91	0.0
Gastos financieros	(1,316,661)	(3.7)
Diferencia en cambio, neta	<u>(68,036)</u>	<u>-0.2</u>
Resultado antes de impuesto a las ganancias	3,802,894	10.6
Gasto por impuesto a las ganancias	<u>(1,283,592)</u>	<u>(0.0)</u>
Ganancia neta del año	<u>2,519,302</u>	<u>7.0</u>
Otros resultados integrales	<u>0</u>	<u>0.0</u>
Resultado integral del año	<u><u>2,519,302</u></u>	<u><u>7.0</u></u>

CORPORACION SIC S.A.C.

 RUTH L. QUIJADA SUAREZ
 Gerente General


 Elizabeth Sanchez Chung
 Gerente Contable Financiero
 C.P.C: 32063

Anexo 9: Datos modelo DuPont

Trimestres	Rentabilidad sobre Patrimonio (ROE)		
	Rentabilidad sobre Activos (ROA)		Apalancamiento
	Rotación de activos (RA)	Margen neto	
1er Trim. 2019	0.22	-0.00	5.51
2do Trim. 2019	0.43	0.01	5.86
3er Trim. 2019	0.69	0.08	5.57
4to Trim. 2019	0.88	0.08	6.61
1er Trim. 2020	0.26	0.16	5.22
2do Trim. 2020	0.38	0.08	6.38
3er Trim. 2020	0.50	0.12	5.80
4to Trim. 2020	0.75	0.11	6.67

Descomposición de los indicadores de rentabilidad según el modelo DuPont

Anexo 10: Instrumento de recolección de datos- Registro de análisis documental

Ficha 1

Empresa: Corporación SIC S.A.C.

Nombre o código del documento: Reconocimiento y medición del activo por derecho de uso (control de depreciación).

Periodo de los documentos revisados: 2019 y 2020.

Revisor: J. Huanasca y F. Novoa

Ciudad: Lima

Partes del documento: Reconocimiento inicial del activo por derecho de uso, depreciación del activo por derecho de uso, medición posterior del activo por derecho de uso.

Resumen del documento: Control de la depreciación mensual del activo por derecho de uso (medición posterior).

Indicadores de medición:

- Monto del activo por derecho de uso
- Depreciación del activo por derecho de uso

Ficha 2

Empresa: Corporación SIC S.A.C.

Nombre o código del documento: Reconocimiento y medición del pasivo por arrendamiento (control de amortización de cuotas).

Periodo de los documentos revisados: 2019 y 2020.

Revisor: J. Huanasca y F. Novoa

Ciudad: Lima

Partes del documento: Reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento, cálculo de intereses y amortización de las cuotas por el pasivo por arrendamiento.

Resumen del documento: Control de los pagos por el pasivo por arrendamiento e intereses (medición posterior).

Indicadores de medición:

- Monto del pasivo por arrendamiento
- Gasto financiero del pasivo por arrendamiento

Ficha 3

Empresa: Corporación SIC S.A.C.

Nombre o código del documento: Estados Financieros

Periodo de los documentos revisados: 2019 y 2020.

Revisor: J. Huanasca y F. Novoa

Ciudad: Lima

Partes del documento: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados.

Resumen del documento: Se extrajeron los valores del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados para el cálculo de los indicadores financieros.

Indicadores de medición: Indicadores Financieros

- Endeudamiento Patrimonial
- Endeudamiento del Activo
- Cobertura de intereses
- Rentabilidad de los activos (ROA)
- Rentabilidad del patrimonio (ROE)
- Rentabilidad Neta sobre las ventas

Anexo 11: Instrumento de recolección de datos- Ficha de observación

Ficha de observación: La empresa Corporación SIC SAC con datos extraídos de su información financiera período 2019-2020

Lugar: distrito La Molina en el departamento de Lima.

Fecha: 29/07/2022

Proyecto: Aplicación de la NIIF 16: Arrendamiento.

Contratos de arrendamientos operativos contabilizados en la empresa Corporación SIC S.A.C periodo 2019 y 2020.

Observador: J. Huanasca y F. Novoa

Situación: Se identificó y se verificó para garantizar que los contratos de arrendamientos operativos contabilizados en la empresa Corporación SIC S.A.C. bajo la NIIF 16, cumplan con los requisitos dados bajo esta norma. Posteriormente se documentarán para ser consultados en caso se requiera.

Tratamiento, reconocimiento, medición, preparación y presentación de la información financieros de la empresa en estudio bajo la aplicación de la NIIF 16.

Objetivo de la observación: Revisar el tratamiento contable de los contratos de arrendamiento, normado bajo la NIIF 16, de la empresa Corporación SIC S.A.C. del periodo 2019 y 2020, para analizar y determinar como la aplicación de la NIIF 16: Arrendamiento repercute en la información financiera de la empresa y por tal en los indicadores financieros.

¿Qué observar?: Contratos de arrendamientos operativos contabilizados en la empresa Corporación SIC S.A.C y estados financieros de la empresa Corporación SIC S.A.C. del periodo 2019 y 2020.

Anexo 12: Ficha RUC de la empresa Corporación SIC S.A.C.



Reporte de Ficha RUC

Lima, 07/11/2022

CORPORACION SIC S.A.C.
20600862813

Incorporado al Régimen de Buenos Contribuyentes (D. Leg 912) a partir del 01/04/2018

Mediante Resolución N° 0230050225882

Información General del Contribuyente

Código y descripción de Tipo de Contribuyente	39 SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	07/12/2015
Fecha de Inicio de Actividades	07/12/2015
Estado del Contribuyente	ACTIVO
Dependencia SUNAT	0011 - I.PRICO NACIONAL
Condición del Domicilio Fiscal	HABIDO
Emisor electrónico desde	25/02/2017
Comprobantes electrónicos	FACTURA (desde 25/02/2017),BOLETA (desde 25/02/2017)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	-
Tipo de Representación	1 - INDISTINTA
Actividad Económica Principal	8299 - OTRAS ACTIVIDADES DE SERVICIOS DE APOYO A LAS EMPRESAS N.C.P.
Actividad Económica Secundaria 1	4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA
Actividad Económica Secundaria 2	---
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	MANUAL/COMPUTARIZADO
Sistema de Contabilidad	MANUAL/COMPUTARIZADO