



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
UNIDAD DE POSGRADO**

**LA NIIF 16 ARRENDAMIENTOS Y SU IMPACTO EN LA  
GESTIÓN CONTABLE DE LAS EMPRESAS DEL  
SECTOR RETAIL DE LIMA METROPOLITANA, AÑO  
2019**

**PRESENTADO POR  
JOSUE ALBERTO YONG IPARRAGUIRRE**

**ASESOR  
VIRGILIO WILFREDO RODAS SERRANO**

**TESIS  
PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN  
CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS CON MENCIÓN EN  
FINANZAS E INVERSIONES INTERNACIONALES**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN**

**Información financiera y toma de decisiones**

**LIMA – PERÚ**

**2022**



**CC BY-NC-SA**

**Reconocimiento – No comercial – Compartir igual**

El autor permite transformar (traducir, adaptar o compilar) a partir de esta obra con fines no comerciales, siempre y cuando se reconozca la autoría y las nuevas creaciones estén bajo una licencia con los mismos términos.

<http://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES, ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
UNIDAD DE POSGRADO**

**LA NIIF 16 ARRENDAMIENTOS Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN  
CONTABLE DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR RETAIL DE LIMA  
METROPOLITANA, AÑO 2019**

**PRESENTADO POR  
JOSUE ALBERTO YONG IPARRAGUIRRE**

**ASESOR  
VIRGILIO WILFREDO RODAS SERRANO**

**TESIS  
PARA OPTAR EL GRADO ACADÉMICO DE MAESTRO EN CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS CON  
MENCIÓN EN FINANZAS E INVERSIONES INTERNACIONALES**

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN  
Información financiera y toma de decisiones**

**LIMA - PERÚ**

**2022**

**LA NIIF 16 Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN CONTABLE DE LAS EMPRESAS  
DEL SECTOR RETAIL DE LIMA METROPOLITANA, AÑO 2019**

## **ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO**

### **ASESOR:**

Dr. VIRGILIO WILFREDO RODAS SERRANO

### **MIEMBROS DEL JURADO:**

#### **PRESIDENTE:**

Dr. JUAN AMADEO ALVA GÓMEZ

#### **SECRETARIO:**

Dr. ALONSO ROJAS MENDOZA

#### **MIEMBRO DE JURADO:**

Dr. ELSA ESTHER CHOY ZEVALLOS

#### **MIEMBRO DEL JURADO:**

Dr. CIRO RIQUELME MEDINA VELARDE

#### **MIEMBRO DE JURADO:**

Dr. JOSE ANTONIO PAREDES SOLDEVILLA

## **DEDICATORIA**

A Dios, por darme salud y claridad en tiempos tan adversos, a mis padres por su apoyo incondicional en cada aventura nueva y a mis hermanos por ser siempre motivo de orgullo e inspiración.

## **AGRADECIMIENTO**

Mi agradecimiento a los Maestros, Doctores y colegas de la Facultad de Ciencias Contables Económicas y Financieras por sus consejos, conocimientos y orientación.

## INDICE

PORTADA .....	i
TÍTULO .....	ii
ASESOR Y MIEMBROS DEL JURADO.....	iii
DEDICATORIA .....	iv
AGRADECIMIENTO .....	v
INDICE .....	vi
INDICE DE TABLAS.....	ix
INDICE DE FIGURAS.....	xi
RESUMEN .....	xiii
ABSTRACT .....	xv
INTRODUCCIÓN .....	xvii
CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	1
<b>1.1. Descripción de la realidad problemática</b> .....	<b>1</b>
1.1.1. Delimitación espacial .....	6
1.1.2. Delimitación temporal .....	6
1.1.3. Delimitación social .....	6
1.1.4. Delimitación conceptual .....	6
<b>1.2. Formulación del problema</b> .....	<b>7</b>
1.2.1. Problema principal .....	7
1.2.2. Problemas secundarios .....	7
<b>1.3. Objetivo de la investigación</b> .....	<b>8</b>
1.3.1. Objetivo general.....	8
1.3.2. Objetivos específicos .....	8
<b>1.4. Justificación de la Investigación</b> .....	<b>9</b>
1.4.1. Importancia.....	9
1.4.2. Viabilidad de la investigación .....	10
<b>1.5. Limitaciones del estudio</b> .....	<b>10</b>
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO.....	11
<b>2.1. Antecedentes de la investigación</b> .....	<b>11</b>



2.1.1.	Antecedentes nacionales .....	11
2.1.2.	Antecedentes internacionales .....	14
<b>2.2.</b>	<b>Bases teóricas</b> .....	<b>17</b>
2.2.1.	Marco Histórico.....	17
2.2.2.	Marco legal de los arrendamientos .....	19
2.2.3.	NIIF 16 Arrendamientos .....	20
2.2.4.	Gestión Contable .....	37
<b>2.3.</b>	<b>Definiciones conceptuales</b> .....	<b>40</b>
2.3.1.	NIIF 16 Arrendamientos .....	40
2.3.2.	Gestión contable.....	44
CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES .....		48
<b>3.1.</b>	<b>Hipótesis general</b> .....	<b>48</b>
<b>3.2.</b>	<b>Hipótesis específicas</b> .....	<b>48</b>
<b>3.3.</b>	<b>Operacionalización de variables</b> .....	<b>49</b>
3.3.1.	Variable independiente .....	49
3.3.2.	Variable dependiente .....	50
CAPITULO IV: METODOLOGÍA .....		51
<b>4.1.</b>	<b>Diseño Metodológico</b> .....	<b>51</b>
4.1.1.	Tipo de investigación .....	51
4.1.2.	Estrategias o procedimientos de contrastación de Hipótesis .....	52
<b>4.2.</b>	<b>Población y muestra</b> .....	<b>53</b>
4.2.1	Población (N) .....	53
<b>4.3.</b>	<b>Técnicas de recolección de datos</b> .....	<b>56</b>
4.3.2.	Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos .....	57
<b>4.4.</b>	<b>Técnicas para el procesamiento y análisis de información</b> .....	<b>57</b>
<b>4.5.</b>	<b>Aspectos éticos</b> .....	<b>57</b>
CAPITULO V: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS.....		59
<b>5.1.</b>	<b>Interpretación de Resultado</b> .....	<b>59</b>
<b>5.2.</b>	<b>Contrastación de hipótesis</b> .....	<b>93</b>
CAPITULO VI: DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....		109
<b>6.1.</b>	<b>Discusión</b> .....	<b>109</b>
<b>6.2.</b>	<b>Conclusiones</b> .....	<b>111</b>
<b>6.3.</b>	<b>Recomendaciones</b> .....	<b>113</b>
FUENTES DE INFORMACIÓN .....		116

ANEXOS .....	119
<b>ANEXO N° 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA</b>	<b>120</b>
<b>ANEXO N° 02: ENCUESTA</b>	<b>121</b>

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1. Distribución de la población.....	54
Tabla 2. Distribución de la muestra .....	56
Tabla 3. Implementación de la NIIF 16 Arrendamientos.....	59
Tabla 4. Análisis de los contratos suscritos en reconocimiento de contratos de arrendamiento .....	61
Tabla 5. Valoración de activos subyacentes en implementación de NIIF 16 Arrendamientos.....	63
Tabla 6. Pagos asociados a arrendamientos genera valor en la medición de contratos de arrendamiento .....	65
Tabla 7. Relevancia de la tasa de interés implícita en la medición de contratos de arrendamiento .....	67
Tabla 8. Incidencia de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros en la presentación de contratos de arrendamiento .....	69
Tabla 9. Incidencia del Marco Conceptual para la Información Financiera en la presentación de contratos de arrendamiento .....	71
Tabla 10. Revelaciones contenidas en las notas a los estados financieros vitales para la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos .....	73
Tabla 11. Influencia de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo en la Información a revelar .....	75
Tabla 12. Estructura de gestión contable .....	77
Tabla 13. Influencia de índice de liquidez en el proceso de gestión contable.....	78
Tabla 14. Evaluación periódica del capital de trabajo en mejor control de la Situación financiera.....	80
Tabla 15. Importancia del cálculo periódico del EBITDA en la evaluación del desempeño financiero .....	82
Tabla 16. Índice de cobertura del servicio de la deuda (RCSD) favorece al desempeño financiero.....	84

Tabla 17. Influencia del Rendimiento sobre el patrimonio (ROE) en la situación patrimonial.....	86
Tabla 18. Índice de endeudamiento financiero en la evaluación de la situación patrimonial.....	88
Tabla 19. Políticas contables favorece los resultados de la gestión contable.....	89
Tabla 20. Estimaciones contables para optimizar la gestión contable.....	91
Tabla 21. Estadísticas de Fiabilidad.....	92
Tabla 22. Cruzada 01 .....	95
Tabla 23. Cruzada 02.....	97
Tabla 24. Cruzada 03.....	100
Tabla 25. Cruzada 04.....	103
Tabla 26. Cruzada 05.....	106

## INDICE DE FIGURAS

Figura 1. Elementos clave de la NIIF 16 Arrendamientos .....	23
Figura 2. Flujograma para identificación de un arrendamiento.....	26
Figura 3. Nuevos elementos en los estados financieros por la NIIF 16 .....	28
Figura 4. Arrendatario, ¿Qué incluye el activo por el derecho de uso? .....	29
Figura 5. Valor actual de los pagos por arrendamiento futuros .....	30
Figura 6. Impacto en ratios financieros de la NIIF 16 .....	31
Figura 7. Arrendatario, ¿Qué incluye el pasivo inicial por el arrendamiento? .....	32
Figura 8. Información a revelar por los arrendatarios .....	34
Figura 9. Impacto de la NIIF 16 en los estados financieros de los arrendatarios.....	35
Figura 10. Impacto de la NIIF 16 en la contabilidad de los arrendadores .....	36
Figura 11. Implementación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas.....	60
Figura 12. Análisis de los contratos suscritos en reconocimiento de contratos de arrendamiento .....	62
Figura 13. Valoración de activos subyacentes en implementación de NIIF 16 Arrendamientos.....	64
Figura 14. Pagos asociados a arrendamientos genera valor en la medición de contratos de arrendamiento.....	66
Figura 15. Relevancia de la tasa de interés implícita en la medición de contratos de arrendamiento .....	68
Figura 16. Incidencia de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros en la presentación de contratos de arrendamiento .....	70
Figura 17. Incidencia del Marco Conceptual para la Información Financiera en la presentación de contratos de arrendamiento .....	72
Figura 18. Revelaciones contenidas en las notas a los estados financieros vitales para la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos .....	74
Figura 19. Influencia de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo en la Información a revelar .....	76

Figura 20. Estructura de gestión contable .....	78
Figura 21. Influencia de índice de liquidez en el proceso de gestión contable .....	80
Figura 22. Evaluación periódica del capital de trabajo en mejor control de la Situación financiera.....	82
Figura 23. Importancia del cálculo periódico del EBITDA en la evaluación del desempeño financiero .....	84
Figura 24. Índice de cobertura del servicio de la deuda (RCSD) favorece al desempeño financiero .....	86
Figura 25. Influencia del Rendimiento sobre el patrimonio (ROE) en la situación patrimonial.....	87
Figura 26. Índice de endeudamiento financiero en la evaluación de la situación patrimonial.....	89
Figura 27. Políticas contables favorece los resultados de la gestión contable .....	90
Figura 28. Estimaciones contables para optimizar la gestión contable.....	92

## **RESUMEN**

La presente investigación es de enfoque cuantitativo y cualitativo y busca estudiar el impacto en la Gestión contable por la entrada en vigencia de la norma NIIF 16, la cual reemplaza a la NIC 17, referida a los contratos de arrendamiento y entró en vigencia a partir del año 2019. La NIIF 16 proporciona nuevos lineamientos y un modelo único de contabilidad para los arrendamientos operativos y financieros, el cual se implementó tomando en consideración la opinión de expertos en el sector Retail y de reconocidas firmas internacionales de consultoría y auditoría.

A partir del uso de instrumentos de campo cuantitativos tales como las encuestas, la presente investigación evaluó el proceso de reconocimiento, medición, presentación y revelación de los arrendamientos de conformidad con la NIIF 16 en el sector Retail.

Por otro lado, al tratarse de un sistema de Gestión contable, se identificó los cambios en la Situación financiera, desempeño financiero, situación patrimonial y marco normativo contable a través del uso de indicadores específicos, de tal manera que se dé a conocer el impacto que traerá la adopción de nuevas normas contables.

En conclusión, los resultados de la presente investigación permitieron conocer el impacto de la adopción de la nueva norma contable NIF 16 Arrendamientos, considerando como significativo el impacto de dicha norma en la Gestión Contable de las empresas del sector Retail, lo que nos permite plantear recomendaciones para la toma de decisiones contables.

Palabra clave: NIF 16, información financiera, Gestión contable, sector Retail.



## **ABSTRACT**

This thesis has a quantitative and qualitative approach and seeks to study the effect on accounting management at the IFRS 16 adoption, which replaces IAS 17, which is refer to lease contracts and entered into effect from the year 2019 onwards. IFRS 16 provides new guidelines and a unique accounting model for both operating and financial leases, which was adopted taking into consideration the opinion of experts in the Retail sector and of recognized international consulting and auditing firms.

Based on the use of quantitative instruments in the field, such as surveys, this research evaluated the process of recognition, measurement, presentation and disclosure of lease contracts in accordance with IFRS 16 in the Retail sector.

On the other hand, since it is an accounting management system, it seeks to identify changes in the financial situation, financial performance, equity situation and accounting regulatory framework through the use of specific indicators, in such a way that the specifics of a new accounting standard adoption can be addressed.

In conclusion, the results of this thesis allowed us to know the impact of the adoption of the new accounting standard IFRS 16 Leases, considering as significant

the impact of said standard on the Retail companies Accounting Management, which allows us to propose recommendations for making accounting decisions.

Keywords: IFRS 16, financial information, accounting management, Retail sector.

## INTRODUCCIÓN

La investigación que da origen a esta tesis está orientada a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su impacto en la Gestión contable de las empresas del sector Retail, así como establecer conceptos referentes a los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar en la nueva NIIF 16 Arrendamientos, brindando información adecuada para la toma de decisiones competentes.

Con relación a la estructuración de la tesis, se realizó a través de seis capítulos: Planteamiento del Problema; Marco Teórico; Hipótesis y Variables; Metodología; Análisis e Interpretación de Resultados; Discusión, Conclusiones y Recomendaciones; además de las fuentes de Información y anexos correspondientes.

Capítulo I: Planteamiento del Problema, cuyo contenido es la descripción de la realidad problemática, delimitaciones de la investigación, formulación del problema, objetivos, justificación e importancia; limitaciones y viabilidad del estudio.

Capítulo II: Marco Teórico, que comprende desde los antecedentes, tanto de las tesis nacionales como extranjeras, seguido de las bases teóricas donde se

desarrollaron las variables sobre Gestión Contable; con el soporte de material y la fuente de los autores expertos en el tema. Y finaliza con las definiciones conceptuales.

Capítulo III: Hipótesis y Variables, que abarca la hipótesis general y específicas, culminando con la operacionalización de las variables independiente y dependiente.

Capítulo IV: Metodología, la cual está compuesta por el diseño; población y muestra, donde se trabajó con las Empresas del Sector Retail; técnicas de recolección de datos, procesamiento de datos y aspectos éticos.

Capítulo V: Análisis e Interpretación de Resultados, la cual inicia con la técnica del cuestionario con preguntas cerradas, que se desarrollaron en la parte estadística y gráfica; donde se llevó a cabo la interpretación pregunta por pregunta, finalizando con la contrastación de hipótesis.

Capítulo VI: Discusión, Conclusiones y Recomendaciones, la primera parte se realiza desarrollando los principales puntos identificados en la tesis, y la segunda mediante la formulación de las hipótesis.

## **CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

### **1.1. Descripción de la realidad problemática**

El 18 de setiembre de 2002 en Norwalk, ciudad ubicada en el estado de Connecticut, Estados Unidos de América, el International Accounting Standards Board (IASB) y el Financial Accounting Standards Board (FASB) firmaron el Acuerdo de Norwalk para la aceleración del proceso de convergencia de las normativas contables a nivel mundial, la convergencia entre las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y los principios contables estadounidenses (US GAAP) y el establecimiento de un marco común de información financiera de alta calidad, comparable y comprensible para los participantes del mercado financiero, situación que a la fecha sigue avanzando de manera gradual, dada su complejidad. La NIIF 16 Arrendamientos, entre otros avances, es resultado de este proyecto conjunto.

En el Perú, la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) fueron de manera gradual. A partir del 2011 y 2012 han sido de uso obligatorio para las empresas que están supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). De acuerdo a la Ley 29720 –Ley que promueve las emisiones de valores mobiliarios y fortalece el mercado de capitales- las empresas

que no están supervisadas por la SMV, pero tienen ingresos o activos mayores a 30,000 UIT están obligadas a adoptar NIIF a partir del año 2013, las que tienen ingresos o activos mayores o iguales a 15,000 UIT están obligadas a adoptar NIIF a partir del año 2014 y las que tienen ingresos o activos mayores a 3,000 UIT están obligadas a adoptar NIIF a partir del año 2015. Sin embargo, a raíz de la entrada en vigencia de la sentencia del Tribunal Constitucional (Expediente N° 00009-2014-PI/TC) quedó sin efecto la obligación establecida por el artículo 5° de la Ley N° 29720; ocasionando que las empresas no supervisadas por la SMV y que no listan en la Bolsa de Valores de Lima no estén obligadas a cumplir con la presentación de sus estados financieros auditados a la Superintendencia del Mercado de Valores y, en consecuencia, no estén obligadas a aplicar las NIIF en sus Estados Financieros.

Sin embargo, durante el transcurso de los últimos años tanto el IASB como el FASB identificaron que, una de las problemáticas de la aplicación de las NIIF, eran los arrendamientos no registrados en el Estado de Situación Financiera o Balance General, lo que es más, en el año 2005, la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (SEC por sus siglas en inglés) estimó que las compañías públicas (que cotizan en la bolsa) en Estados Unidos podrían tener aproximadamente US\$ 1.25 trillones de arrendamientos no reconocidos en el Balance General. El IASB y el FASB identificaron que cuando una empresa arrienda un bien, este se vuelve un activo bajo el control de la empresa cuyo uso le generará beneficios económicos y que a su vez los pagos que se hagan por el arrendamiento son un pasivo para la empresa, por tanto, la ausencia de dicho activo y pasivo en los estados financieros bajo la aplicación de la anterior NIC 17 Arrendamientos, significaba que a los

inversores y usuarios de la información financiera no les era posible comparar a las empresas que compran bienes con aquellas que arriendan bienes.

Anteriormente, con la NIC 17 Arrendamientos, lo que se buscaba era identificar si un arrendamiento era, en términos económicos, similar a adquirir un activo, cuando este era el caso el arrendamiento se clasificaba como arrendamiento financiero y reportado como un activo en el estado de Situación Financiera, cualquier otro tipo de arrendamiento era clasificado como arrendamiento operativo, no reportado en el estado de Situación Financiera y se le daba un tratamiento contable similar al de un contrato de servicios, registrándose los gastos asociados al alquiler en el estado de Resultados Integrales, usualmente reconocidos en línea recta. Esta situación por supuesto representaba una debilidad en la Gestión Contable de toda empresa.

Para superar dicha problemática, el IASB emitió la NIIF 16 Arrendamientos en enero del 2016, la cual entró en vigor para los ejercicios contables iniciados el 1 de enero de 2019, el objetivo de esta norma es establecer una nueva forma de contabilización, medición, presentación y revelación de los activos y pasivos de las organizaciones provenientes de contratos de arrendamientos y así optimizar el cumplimiento de las características cualitativas fundamentales y de mejora tales como la representación fiel, comparabilidad y comprensibilidad. La NIIF 16 Arrendamientos menciona que a partir del periodo contable 2019, los contratos de arrendamiento operativo y financiero tendrán el mismo tratamiento, los cuales serán contabilizados como activos y asimismo reflejados como un pasivo.

En lo que respecta al sector Retail, según BBVA Research (diciembre de 2019) las ventas de dicho sector se desaceleraron con respecto a los anteriores siete años. Las ventas del sector Retail estuvieron divididas entre: Supermercados (40%),

Tiendas por departamento (20%), Tiendas de mejoramiento del hogar y ferreterías (20%) y Farmacias (20%). De acuerdo al Ministerio de Producción (PRODUCE), las ventas del sector Retail en el Perú ascendieron a S/ 19,576 millones, lo que corresponde a un crecimiento de 5.3% respecto al mismo periodo durante el primer semestre del 2019, las ventas de supermercados y tiendas por departamento se expandieron en 4%, dicho crecimiento se debió principalmente al buen desempeño de las actividades de supermercados y tiendas por departamento (4%), ferreterías (4.4%) y boticas y farmacias (13.6%).

Pese a que en el año 2019 el crecimiento peruano no llegó al esperado 4% sino solo a un 2.3% según el Banco Central de Reserva del Perú, en el sector retail se apreció una continua tendencia a la inversión y es así como entre el 2019 y 2021 el BCRP estimó la inversión de 917 millones de dólares para la mejora y ampliación de casi veinte centros comerciales a nivel nacional. Por otro lado, según la Asociación de Centros Comerciales y Entretenimiento del Perú (ACCEP), las ventas brutas de los centros comerciales en el año 2019 ascendieron a 29,6 mil millones de soles, lo que representó un incremento del 7.7% con respecto al año 2018.

En esencia, la adopción de la NIIF 16 representa un reto para la Gestión contable en el del sector Retail, dado el alto nivel de análisis que conllevaría esta NIIF respecto a su impacto y potenciales incidencias, así como la alta materialidad de los activos arrendados en este sector, tales como: tiendas, oficinas, almacenes, muebles y enseres, etc. Estos activos son indispensables para poder realizar las actividades propias del giro del negocio del sector Retail, por lo que ayudan mucho en la generación de beneficios económicos. Esta NIIF representa un gran cambio en la contabilización de los arrendamientos operativos y su presentación en los



Estados Financieros, pues anteriormente los desembolsos por arrendamientos efectuados por la empresa se consideraban como gastos en el Estado de Resultados, por lo tanto afectaba directamente la utilidad del ejercicio, actualmente con esta norma, los arrendamientos operativos tienen el mismo tratamiento que los arrendamientos financieros, por lo tanto son considerados como un activo no corriente y son presentados en el Estado de Situación Financiera.

Otro cambio relevante en los Estados Financieros es la interpretación del Estado de Situación Financiera, pues al incrementarse significativamente el pasivo y distorsiona las ratios de solvencia, mostrando un mayor grado de endeudamiento por lo tanto los acreedores tendrán mayor participación en la empresa. Estos y otros cambios significativos en el tratamiento contable de los arrendamientos, buscaron mostrar razonablemente la realidad económica y la situación financiera de las empresas, de tal manera que los “Stakeholders” puedan tomar las mejores decisiones.

El reconocimiento del activo por derecho en uso, según el requerimiento de la NIIF 16 Arrendamientos, señala que

Cada contrato por arrendamiento deberá ser reconocido y presentado fielmente en los estados financieros en el Estado de Situación Financiera, revelado como un activo por derecho de uso, lo que se apreciará una variación en el rubro de activos. Mientras que los contratos de arrendamientos exceptos o que no cumplan con los requerimientos de la NIIF 16 Arrendamientos, se continuará contabilizando como gasto lineal (p.5).

De acuerdo a lo indicado anteriormente, la NIIF 16 Arrendamientos implica variaciones significativas en el tratamiento de los arrendamientos por parte del arrendatario.

#### 1.1.1. Delimitación espacial

Geográficamente el estudio tomó en consideración empresas del sector Retail situadas en Lima Metropolitana.

#### 1.1.2. Delimitación temporal

La información que se considera en esta investigación corresponde al año 2019.

#### 1.1.3. Delimitación social

La investigación se desarrolló con la aplicación de evaluaciones a funcionarios de empresas del sector Retail para estudiar el impacto de la NIIF 16 Arrendamientos en la Gestión contable y participaron contadores, analistas, gerentes, auditores y profesionales involucrados con el manejo de la Gestión contable de las empresas del sector Retail.

#### 1.1.4. Delimitación conceptual

##### NIIF 16 Arrendamientos

Esta Norma forma parte de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standard Board (IASB) y 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. (IASB, Enero 2016).

### Gestión contable

Según Marcillo, O (2014) define a la gestión contable como el eje que integra todas las funciones financieras, maneja los análisis, decisiones y acciones relacionadas con la parte financiera obligatoria en cada empresa o institución. Por medio del registro y control sistemático de las operaciones financieras, la gestión contable registra toda la actividad comercial cotidiana de la empresa (p. 11).

El presente estudio es de enfoque cuantitativo y cualitativo, en vista que describe diversas teorías relacionadas a las Normas Internacionales de Información Financiera, asimismo teorías tanto contables como financieras. Por consiguiente, se ha tomado en consideración normativa contable internacional que permitió la transparencia de la situación problemática planteada.

## **1.2. Formulación del problema**

### 1.2.1. Problema principal

¿De qué manera la NIIF 16 Arrendamientos incide en la Gestión contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana, 2019?

### 1.2.2. Problemas secundarios

- a) ¿Cómo incide el reconocimiento de contratos de arrendamiento en la situación financiera de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana?

- b) ¿Cómo impacta la medición de contratos de arrendamiento en el desempeño financiero de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana?
- c) ¿De qué manera la presentación de contratos de arrendamiento influye en la situación patrimonial de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana?
- d) ¿Cuál es el impacto de la información a revelar en el marco normativo contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana?

### **1.3. Objetivo de la investigación**

#### 1.3.1. Objetivo general

Analizar la NIIF 16 Arrendamientos incide en la Gestión contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana, 2019.

#### 1.3.2. Objetivos específicos

- a) Estudiar cómo el reconocimiento de contratos de arrendamiento incide en la situación financiera de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.
- b) Establecer cuál es el impacto de la medición de contratos de arrendamiento en el desempeño financiero de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.
- c) Identificar de qué manera la presentación de contratos de arrendamiento de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana influye en la situación patrimonial de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.
- d) Establecer el impacto de la información a revelar en el marco normativo contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

## **1.4. Justificación de la Investigación**

### **1.4.1. Importancia**

Esta investigación se justifica ante la necesidad de una constante mejora y evolución de la Gestión Contable, tomando como punto de partida la adopción de una NIIF cuyo impacto se presupone significativo en las políticas, estimaciones y gestión de la contabilidad dentro de las empresas.

Cabe mencionar que, dado que la Gestión contable en el país es aún un tema poco estandarizado y carente de una metodología homogénea nacional, se analiza la NIIF 16 Arrendamientos y su incidencia contable en las empresas del sector Retail, que vienen reconociendo sus arrendamientos en base al enfoque de la NIC 17 más no en base al punto de vista de la NIIF 16 Arrendamientos. Motivo por el cual generalmente las organizaciones del sector Retail investigan el efecto de la NIIF 16 Arrendamientos cuando entre en rigor en cuanto a sus efectos contable.

Por lo cual este estudio contribuyó con nuevas perspectivas y tácticas para las empresas, ya que sirve para optimizar la Gestión contable del ámbito Retail, al poseer noción e información de la normativa contable internacional vigente en el Perú y en beneficio para una gestión contable adecuada.

La investigación, por lo tanto, colabora con generar mayor crecimiento y progreso para la población, pero el desconocimiento sobre los métodos de contabilidad hace que no se contabilice correctamente. Somos una sociedad en camino al desarrollo, en la cual se viene propulsando el negocio de comercialización minorista o Retail. Un adecuado análisis de la NIIF 16 Arrendamientos es primordial para no cometer errores y/o equivocaciones y conseguir que los Estados Financieros sean razonables, lo que contribuirá a que la toma de decisiones de los usuarios externos

e internos de la información financiera sea la más adecuada y esté basada en información financiera emitida de manera oportuna y entendible.

La investigación determinó el impacto contable del reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los contratos de arrendamiento acorde a la NIIF 16 Arrendamientos, además cómo influye la preparación de Estados Financieros tomando en consideración el activo por derecho de uso, el pasivo por arrendamiento, los gastos financieros, la depreciación por arrendamiento, entre otros.

#### 1.4.2. Viabilidad de la investigación

Se concluye que la realización de la investigación es viable, se contó con una serie de factores que brindaron las garantías en la realización de los objetivos, tales como: la disponibilidad del recurso humano, que comprende un asesor de tesis, personal especializado en recolección de datos e información; el acceso a los recursos financieros, que son las fuentes de capital de las cuales disponemos; y, por último, la disponibilidad de los recursos materiales, que comprenden útiles de oficina y escritorio, así como equipos tecnológicos informático portátil; necesarios para realizar la investigación.

#### **1.5. Limitaciones del estudio**

La investigación muestra dificultades en cuanto al nivel de complejidad para su desarrollo, en vista que no se cuenta con muchos datos e información sobre casos relacionados a la NIIF 16 Arrendamientos a nivel de maestría y doctorado, debido principalmente a su entrada en vigencia a partir del 1 de enero de 2019, No obstante, esta dificultad no alcanzó mayor relevancia para el desarrollo del trabajo.

## CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

### 2.1. Antecedentes de la investigación

La presente tesis sobre “La NIIF 16 Arrendamientos y su impacto en la Gestión contable de las empresas del sector Retail de Lima metropolitana 2019” se sustenta en investigaciones vinculadas a la materia desarrolladas por autores nacionales y extranjeros estudiosos de la normativa contable internacional; en ese sentido, se ha aplicado la técnica del análisis documental y como su instrumento al análisis de los contenidos de dichos documentos.

#### 2.1.1. Antecedentes nacionales

- **Chávez, E (2015)**, en su tesis titulada ***“Efectos del arrendamiento financiero en la Gestión de las medianas empresas mineras del Perú”***. **Universidad San Martín de Porres - Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, para obtener el grado de Maestro.**

El estudio tuvo como propósito conocer los “efectos del arrendamiento financiero en la gestión de las medianas empresas mineras del Perú”. (p 05).

Dentro del marco de la investigación en mención, se define un arrendamiento financiero como un contrato establecido entre un arrendador,

que otorga un bien para su uso durante un plazo de tiempo determinado, que por lo general coincide con la vida útil de dicho bien, a cambio de una contraprestación, transfiriendo los gastos, beneficios y riesgos del bien al arrendador.

Finalmente, la investigación concluye que el arrendamiento financiero constituye una fuente de financiamiento que surge como parte de la necesidad que tienen las empresas mineras para adquirir un bien, de tal manera que este bien sirva para incrementar su capacidad productiva, sus servicios ofrecidos y poner en marcha nuevos proyectos.

Al respecto de esta investigación, es importante mencionar que el autor concluye que la Gestión Financiera Basada en el Valor, así como la gestión corporativa y la toma de decisiones de la gerencia no se ve impactada de manera significativa por los arrendamientos financieros.

- **Barrenechea, Falen, Melchor y Minaya (2017)**, en su tesis titulada ***“Ventajas del arrendamiento operativo frente al arrendamiento financiero en el Perú en el 2017”***. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas – Facultad de Negocios, para obtener el grado de Maestro en Administración de Empresas.

El trabajo se realizó con la finalidad de medir la viabilidad de la implementación de una empresa que utilice los arrendamientos operativos como actividad de inversión principal y compararla con empresas que utilicen arrendamientos financieros.

Los autores consideran que es relevante la consideración del arrendamiento operativo como medio de inversión más importante dado que muchas empresas en el Perú al no poder acceder al sistema financiero, a créditos o



a una calificación crediticia optima, recurren al arrendamiento operativo como manera sencilla de satisfacer sus necesidades de activos.

Se concluye que la demanda por arrendamientos operativos es alta dado que hay muchas empresas y/o personas que a través de dicho mecanismo acceden a alquileres de automóviles, oficinas, equipos, entre otros.

- **Villon, R (2018)** en su tesis titulada **“Sistemas integrados y su relación con la gestión contable de la UGEL 01 El Porvenir – 2018”** Universidad Cesar Vallejo – Sección de Ciencias Empresariales, para obtener el grado de Maestro en Gestión Pública.

La presente investigación se desarrolló con el objetivo de establecer la relación entre los sistemas integrados y la gestión contable de la UGEL 01 El Porvenir – 2018, teniendo como población 42 servidores públicos de dicha institución pública.

Se concluyó que los sistemas integrados poseen relación directa y altamente significativa con la gestión contable de la UGEL 01 El Porvenir – 2018.

- **Martos, J (2019)** en su tesis titulada **“Gestión contable y la toma de decisiones organizacionales en la Sociedad de Beneficencia Pública de Trujillo, 2019”**. Universidad Cesar Vallejo – Sección de Ciencias Empresariales, para obtener el grado de Maestro en Gestión Pública.

La investigación se llevó a cabo con el objetivo de establecer la relación entre la Gestión contable y la toma de decisiones de la sociedad en mención, para lo cual se tomó como población a setenta (70) directivos y trabajadores de la Sociedad de Beneficencia Pública de Trujillo y una muestra de treinta y dos (32) directivos.

La investigación concluye que la Gestión contable está directamente relacionada con la toma de decisiones dentro de la organización específica a la que está orientada dicha investigación, recomendándose a su vez la implementación de programas que permitan incrementar el rendimiento de los trabajadores de la organización, así como mejorar las técnicas de toma de decisiones y la difusión de los resultados de la investigación.

#### 2.1.2. Antecedentes internacionales

- **You, J (2017)**, en su disertación titulada **“The Impact of IFRS 16 Leases on Financial Statements of Airline Companies”**. **Auckland University of Technology – Business & Law**, para obtener el grado de **Master of Business**.

El objetivo de la investigación fue el de analizar como la NIIF 16 Arrendamientos (en inglés IFRS 16 Leases) afectará la posición financiera y el desempeño financiero del arrendatario. Al respecto, se establece que la NIIF 16 elimina las distinciones entre arrendamientos operativos y arrendamientos financieros y requiere que el arrendatario registre un activo y un pasivo por los arrendamientos operativos.

La investigación tomó como muestra treinta y un (31) compañías aéreas alrededor del mundo por los periodos 2013 al 2015 e indica que, al implementar la NIIF 16, se identificaron €1,725 millones de pasivos por arrendamiento por registrar, lo que representaba el 30.68% del total de pasivos reportados por el total de la muestra, asimismo se identificó un incremento en el ratio de apalancamiento y el ratio de rentabilidad.

Se concluye que la NIIF 16 Arrendamientos tendrá un impacto en los estados financieros y los ratios financieros. Al respecto es preponderante resaltar

para propósitos de esta investigación que el sector de aerolíneas, al igual que el sector Retail, será uno de los más impactados por la adopción de la NIIF 16.

- **Topal, H (2018)**, en su tesis titulada **“The Impact of the new standard IFRS 16 Lease on value relevance of annual accounts”**. Erasmus University Rotterdam – School of Economics, para obtener el grado de Master in Accounting, Auditing and Control.

La tesis examina la relevancia de la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos en las Cuentas Anuales de las compañías europeas. Los resultados proporcionaron evidencia de un aumento significativo en los activos y pasivos de las empresas europeas después de la capitalización de los arrendamientos operativos, cuyo tratamiento contable se identifica como el principal cambio propuesto por la NIIF 16. Dicho aumento afecta a los diferentes ratios financieros; en cuanto a al valor de mercado, el valor en libros y la utilidad por acción de las empresas europeas antes y después de la adopción de la NIIF 16, muestra que el valor de la información contable mejora.

Se concluye que la implementación de la NIIF 16 tiene un efecto sobre los ratios financieros y el valor de la información contable de las empresas europeas y que dichos efectos se dan acorde a la expectativa del presidente del International Accounting Standards Board (IASB) Hans Hoogervorst, el cual al respecto de la NIIF 16 mencionaba en el año 2016 que esta “proporciona la transparencia necesaria sobre las empresas que alquilan activos y pasivos” y “mejora la comparabilidad entre las empresas que alquilan y las que piden prestado para comprar”.

- **Kvaal, E (2017)**, en su tesis titulada “**IFRS 16 Leases and its Effects on Management Compensation Systems in the Norwegian Retail Industry**”. BI Norwegian Business School, para obtener el grado de **Master of Science in Business**.

La investigación incluyó un enfoque histórico y prospectivo y toma como marco de referencia la emisión de la NIIF 16 Arrendamientos, la cual fue preparada por el International Accounting Standards Board (IASB) ante las críticas a la anterior norma (NIC 17 Arrendamientos) por la clasificación binaria que hacía de los arrendamientos financieros y operativos, permitiendo que los arrendatarios pudieran no reconocer los arrendamientos operativos en el Estado de Situación Financiera.

Asimismo, la investigación examina el impacto los ratios claves de las compañías que han adoptado las NIIF, tomando como muestra a dos de las más grandes compañías Retail en Noruega.

Se concluye que al capitalizar los arrendamientos operativos como producto de la implementación de la NIIF 16, se dio un aumento significativo en medidas operativas tales como el EBITDA, EBIT y el NOPAT, mientras que las medidas financieras incluidas (ROIC, ROCE, EVA) disminuían considerablemente.

Es importante resaltar que en la investigación se señala que para facilitar la transición a la NIIF 16, la adquisición de nuevos sistemas de TI y la posesión de conocimientos técnicos suficientes es fundamental en la estimación de un valor presente exacto de todos los pagos de arrendamiento futuros.

- **Tapia y Vera (2019)**, en su tesis titulada “**Análisis de la aplicación de la NIIF 16 en las empresas del sector comercial de Guayaquil**”.

**Universidad de Guayaquil - Facultad de Ciencias Administrativas, para obtener el título de Contador Público Autorizado.**

El trabajo tuvo como objetivo indagar lo que sucederá con las cuentas de arrendamientos, principalmente como afectara a las empresas del sector comercial, siendo este uno de los sectores que más involucran las cuentas de arrendamientos tanto operativos como financieros, analizar detalladamente las variaciones que tendrá en los estados financieros y en los índices financieros de empresas dedicadas a la comercialización de electrodomésticos, de la ciudad de Guayaquil. La investigación fue de enfoque cualitativo y cuantitativo.

Se concluye que la adopción de la NIIF 16 facilitará la presentación de los estados financieros, debido a que la información se presenta de manera transparente y relevante en las compañías, lo que genera cambios, como la uniformización del tratamiento contable entre arrendamientos operativos y financieros, según la norma también las compañías deben regirse a un modelo el cual conlleva el reconocimiento para cada bien que sea arrendado, como un activo y pasivo, incrementaran los importes de los activos y pasivos en el estado de situación financiera de las empresas, en cuanto el estado de resultados podría sufrir cambios en las variaciones en la disminución de las cuotas de amortización y en el interés.

## **2.2. Bases teóricas**

### **2.2.1. Marco Histórico**

#### **Actividad de Retail**

El sector Retail involucra una de las actividades históricas del ser humano pues involucra a cualquier persona, sea natural o jurídica, que venda un bien a un precio determinado. Este, dentro de las delimitaciones de nuestra investigación, abarca el comercio minorista de las tiendas por departamento, almacenes, supermercados e hipermercados, en los cuales se intercambian bienes tales como ropa, electrodomésticos, productos tecnológicos y alimentos de primera necesidad.

La historia del Retail en el Perú se remonta a los años 50, fuertemente influenciados por la cultura estadounidense, los conceptos de supermercados, almacenes y tiendas por departamentos fueron importados al país. Consecuencia de ello, Sears Roebuck se convirtió en la primera gran cadena retail en establecerse en el país en 1953 ofreciendo los servicios de venta por catálogos y posteriormente desarrollando una cadena de tiendas por departamento hasta que en el año 1984 vende su participación en la firma Sociedad Andina de los Grandes Almacenes para relanzarse en 1988 como Saga. Años después, en 1995, el Grupo Falabella arriba al Perú y adquiere la mayoría accionarial en Saga, dando nacimiento a Saga Falabella, cadena líder de las tiendas por departamento y el sector Retail en el Perú.

La incursión de los grandes conglomerados tales como Grupo Falabella, uno de los retailers más grandes de Latinoamérica, representó un punto de inflexión en el Retail peruano que por primera vez empieza a crecer tras décadas de decrecimiento producto del terrorismo e hiperinflación, haciendo del modelo compra-venta y promoción el modelo por excelencia en el sector Retail peruano.

Continuando con el resurgir del sector Retail en el Perú, la estrategia ampliamente utilizada en el Perú es la de apostar por grandes tiendas, medios de pago diversos

y atención entre consumidor final y vendedor, ello explica la proliferación de las tiendas por departamento, mejoramiento del hogar, supermercados, negocio inmobiliario y Retail financiero”. Por ejemplo, poco después de Sears Roebuck llegó Super Market, el primer supermercado de autoservicio que llegó hasta hacer publicidad en televisión. Esto hasta que, durante la dictadura militar del general Juan Velasco, la cadena de tiendas fue expropiada y convertida en Empresa Peruana de Servicios Alimenticios (EPSA), la cual desapareció en 1984. Otras empresas como Todos y Galax, fundadas en los 70s también quebraron durante los años 80s. Posteriormente, a inicios del siglo XXI, supermercados Metro y Grupo Wong explotaron como las grandes cadenas de Retail en el país, orientados principalmente a los segmentos socioeconómicos A, B, C1.

En conclusión, a lo largo de la historia del Retail en el Perú, el desarrollo del sector ha estado principalmente enfocado a supermercados y tiendas por departamento, negocios orientados a llegar a públicos masivos, todo ello producto del auge económico en Perú y Sudamérica en general. Actualmente nuevas áreas del sector Retail están siendo exploradas tales como el comercio electrónico, esto claramente ha afectado al modelo de crecimiento del Retail poniendo una dificultad más en el desarrollo de este.

#### 2.2.2. Marco legal de los arrendamientos

El artículo 62° del Capítulo I del Título III de la Constitución Política del Perú, se señala que: *“La libertad de contratar garantiza que las partes pueden pactar válidamente según las normas vigentes el tiempo del contrato. Los términos contractuales no pueden ser modificados por leyes u otras disposiciones de cualquier clase. Los conflictos derivados de la relación contractual sólo se*

*solucionan en la vía arbitral o en la judicial, según los mecanismos de protección previstos en el contrato o contemplados en la ley*". Por tanto, los contratos de arrendamiento se pueden establecer libremente entre las partes (un arrendador y un arrendatario) sin que esta sufra modificaciones por medio de la ley.

Asimismo, el Decreto Supremo N° 559-84-EF publicado el 30 de diciembre de 1984 se estableció el reglamento que regula los contratos de arrendamiento financiero. Según esta norma el leasing financiero es: "el arrendamiento de bienes muebles o inmuebles de una empresa locadora para el uso por parte de la arrendataria, mediante pago de cuotas periódicas y con opción a favor de la arrendataria de comprar dichos bienes por un valor residual". Se establece también que las cuotas pactadas por el arrendatario podrán ser fijas o variables e inclusive reajustables y pagadas en moneda nacional o extranjera.

Por otro lado, el Decreto Legislativo N° 299 Ley del Arrendamiento Financiero del 29 de julio de 1984 define y regula las operaciones de arrendamiento financiero estableciendo que: *"el tratamiento aplicable a los contratos de leasing era un alquiler común, de tal forma que las cuotas pagadas eran consideradas como un gasto de alquiler deducible para determinar la renta imponible; siendo aceptables también como gastos deducibles para la arrendataria los gastos de reparación, manteniendo y seguros, en el ejercicio gravable en que se devenguen"*.

### 2.2.3. NIIF 16 Arrendamientos

El International Accounting Standard Board (IASB) emitió en enero de 2016 la NIIF 16 Arrendamientos sustituyendo a la NIC 17 con el objetivo de prescribir el tratamiento contable de los contratos de arrendamiento que entró en vigencia el 1 de enero de 2019.



Para la firma Deloitte (2016) en su artículo “NIIF 16 Arrendamientos, lo que hay que saber sobre cómo van a cambiar los arrendamientos”, establece que la NIIF 16 trata tanto la identificación de los contratos de arrendamiento como su tratamiento contable en los estados financieros de arrendatarios y arrendadores (p. 4). Según el autor, a partir de la adopción de esta norma, si bien se distinguen entre los arrendamientos de un activo identificado y contratos de servicio, se establece un modelo que elimina las diferencias entre el tratamiento contable entre los arrendamientos operativos y financieros. Un modelo en el que, en la contabilidad de los arrendatarios, los alquileres se reconocen en su totalidad en el balance, como un activo por derecho de uso por un lado y como un pasivo por arrendamiento por el otro. En ese sentido, la contabilidad de los arrendatarios se ve cambiada en su balance, sus cuentas de ganancias y pérdidas, sus flujos de efectivo y sus ratios financieros. En el caso de los arrendadores no hay cambios significativos.

Para la firma PricewaterhouseCoopers (2018) en su artículo “NIIF 16 Arrendamientos, ¿esta su empresa preparada?” detalla que:

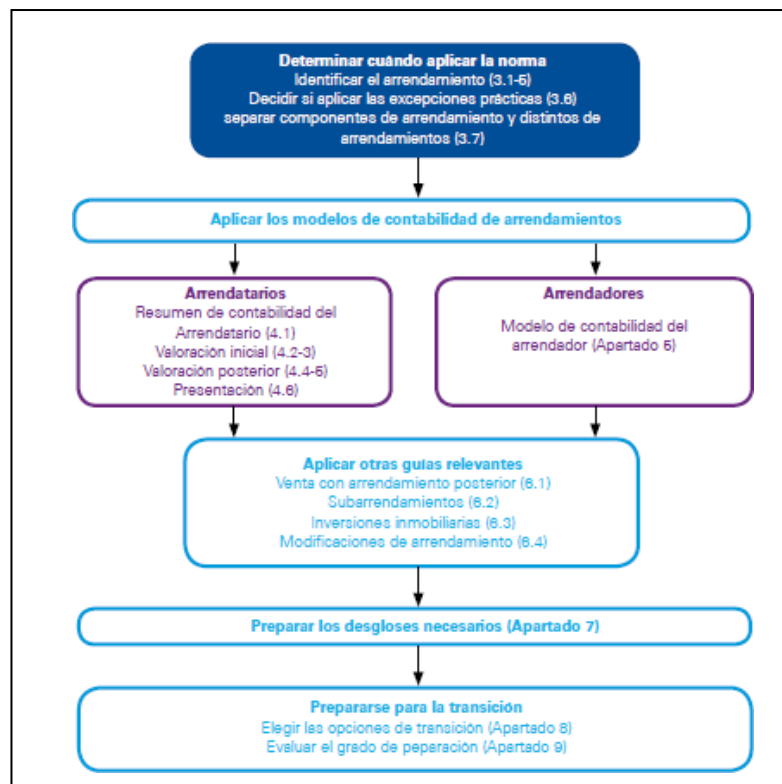
La NIIF 16 Arrendamientos afectará a los indicadores financieros más comúnmente utilizados como el índice de apalancamiento, la rotación de activos, el EBITDA, el EBIT, utilidad operativa, resultado neto, EPS, ROCE, ROE y flujo de caja operativo; del mismo modo, habrá cambios en los gastos de arrendamiento, el cual se ve reemplazado por gastos de depreciación y gastos de intereses. En el caso de las empresas que arrienden activos de gran tamaño y costo, como oficinas, tiendas, vehículos, aviones se espera la NIIF 16 Arrendamientos tenga un impacto significativo (p. 4).

Para el autor, la contabilidad de los arrendatarios se verá impactada de manera significativa por la NIIF 16, asimismo, es importante mencionar que dado que un contrato de arrendamiento es, hasta cierto punto, un tipo de financiamiento en el cual una empresa utiliza activos tales como oficinas y equipos sin necesidad de hacer grandes desembolsos para su adquisición, este provee al arrendatario gestionar riesgos de obsolescencia y la medición de la vida útil de los activos de manera más apropiada.

Para la firma KPMG (2016) en su artículo “NIIF 16 Arrendamientos, un balance más transparente” la nueva norma introduce volatilidad en los activos y pasivos de los arrendatarios debido a la obligación de reevaluar determinadas estimaciones y juicios de valor clave en cada fecha de presentación (p. 3).

Al respecto de la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos, para el autor es importante mencionar que entre los elementos clave de la nueva norma están: (i) identificar los arrendamientos, (ii) adoptar los modelos de contabilidad de arrendamientos, (iii) implementar tratamientos especiales para casos específicos como subarrendamientos y (iv) elaborar las revelaciones necesarias.

**Figura 1.** Elementos clave de la NIIF 16 Arrendamientos



Fuente: KPMG.

La International Accounting Standards Board (2016) emitió la NIIF 16 Arrendamientos con el propósito de:

Prescribir los principios para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos con el objetivo de asegurar que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información relevante de forma que represente fielmente esas transacciones, así como evaluar el efecto que los arrendamientos tienen sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo de una entidad (p. 2).

Al respecto de esto es importante mencionar que el autor se ha encargado de explicar los requerimientos para la presentación de la información financiera para la toma de decisiones incluyendo el nuevo tratamiento contable de la NIIF 16 Arrendamientos, permitiendo que esta se encuentre a su vez dentro del alcance del Marco Conceptual para la Información Financiera (IASB, 2010) el cual fue preparado con, entre otros, el objetivo de uniformar el desarrollo de futuras NIIF.

El IASB (2016) aclara también que una entidad debe de considerar los términos y condiciones de cada los contratos y todos los hechos y circunstancias relevantes (p.2). La NIIF 16 debe de ser aplicada de manera similar entre los contratos con características y circunstancias semejantes.

### **Arrendamientos fuera del alcance de la NIIF 16 Arrendamientos**

Según Llanto, F (2018), esta nueva norma establece un único modelo contable para el caso de los arrendatarios, salvo que el plazo establecido en el contrato sea menor a doce meses o el activo subyacente sea, bajo el criterio de la entidad, un activo de bajo valor.

### **Definición de arrendamiento**

Según KPMG (2016) la NIIF 16 Arrendamientos establece que:

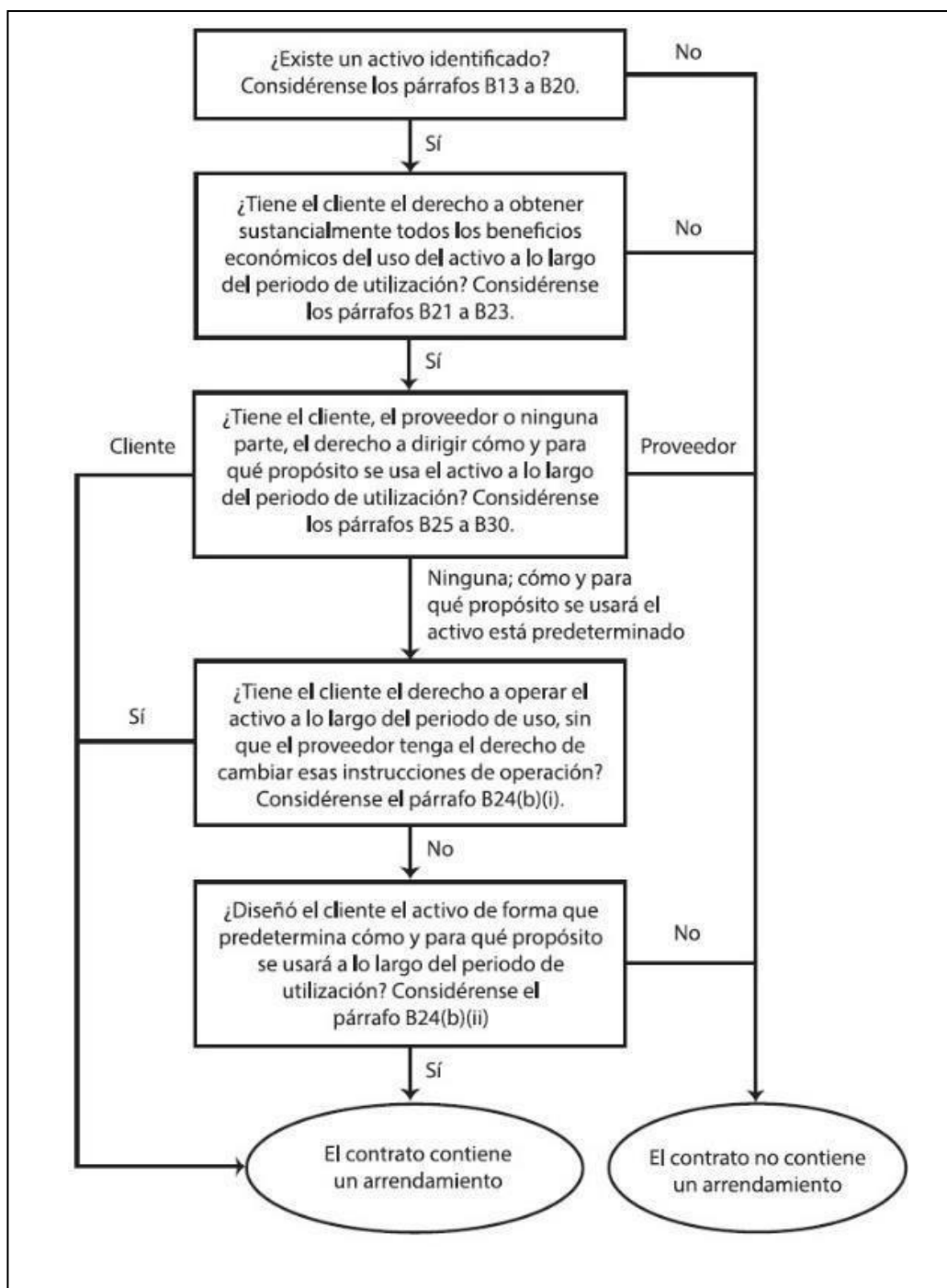
Un contrato es o contiene un arrendamiento si estipula el derecho a controlar el uso de un activo identificado durante un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación y el arrendatario obtiene los beneficios económicos y la dirección del uso del activo identificado.

Para ello, la NIIF 16 Arrendamientos elimina el modelo dual de contabilidad de arrendamientos prescrito en la NIC 17, en el que el tratamiento contable de los

arrendatarios con respecto a los arrendamientos operativos y financiero era diferente. En su lugar, se adopta un modelo único de contabilización en el balance o estado de situación financiera, similar al tratamiento que se les daba a los arrendamientos financieros con la NIC 17. Por ello, es importante saber si un contrato contiene o no un arrendamiento pues ello determina si dicho acuerdo se reconoce, conforme a la NIIF 16 Arrendamientos, dentro o fuera de balance (como un contrato de servicios).

El flujograma presentado a continuación fue preparado por el IASB (2016) como guía para evaluar si un contrato es, o contiene, un arrendamiento:

**Figura 2.** Flujoograma para identificación de un arrendamiento



Fuente: IASB.

Al respecto de la definición de arrendamiento, Deloitte (2016) refiere que la NIIF 16 Arrendamientos establece diferencias entre un arrendamiento y un contrato de servicios basándose en la capacidad del cliente de ejercer control sobre el activo

identificado dentro del arrendamiento. En pocas palabras, un contrato es, o contiene, un arrendamiento si confiere al cliente el derecho a ejercer el control del uso del activo identificado durante un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Se puede afirmar que existe control sobre un activo identificado si el cliente tiene:

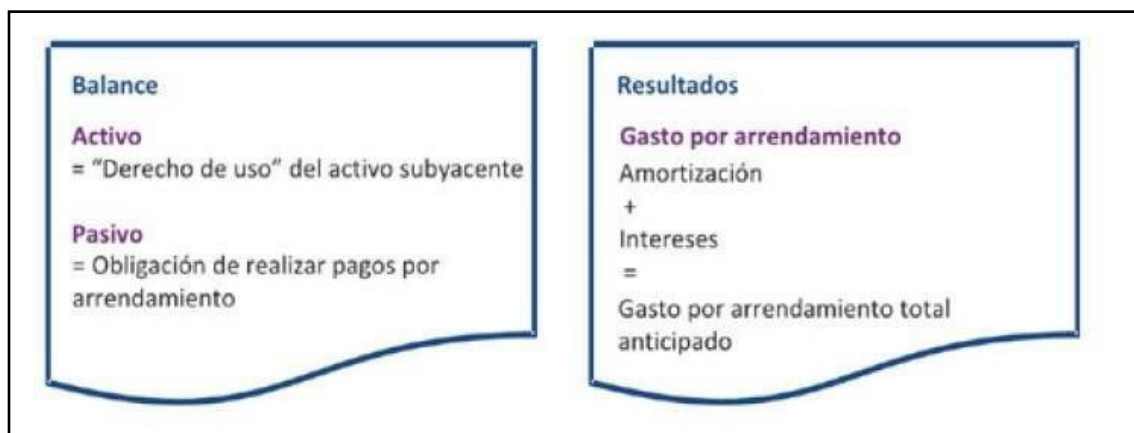
- a) Derecho a percibir sustancialmente los beneficios económicos procedentes del uso del activo identificado, y,
- b) Derecho a decidir sobre el uso de dicho activo.

Es importante mencionar que la evaluación sobre si un contrato es o contiene un arrendamiento se debe hacer al inicio del plazo de arrendamiento, entendiéndose por ello la fecha del contrato de arrendamiento o la fecha en que las partes pactan un compromiso respecto de los términos y condiciones del arrendamiento.

### **Contabilidad del arrendatario**

Según la firma KPMG (2016) con la NIIF 16 Arrendamientos un arrendatario adopta un único modelo contable con respecto a los arrendamientos que se basa en reconocer todos los arrendamientos de importe significativo en el balance (p. 18). Asimismo, el arrendatario reconocerá en la fecha de inicio del arrendamiento un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento.

**Figura 3.** Nuevos elementos en los estados financieros por la NIIF 16



Fuente: KPMG.

### **Reconocimiento y medición del activo por derecho de uso en caso de la contabilidad del arrendatario**

Para la firma Deloitte (2016) el costo del activo por derecho de uso incluye los siguientes importes:

- la valoración inicial del pasivo por arrendamiento;
- cualquier pago por arrendamiento hecho al arrendador con anterioridad a la fecha de comienzo o en la misma fecha;
- cualquier costo directo inicial incurrido por el arrendatario y,
- una estimación de los costos en los que incurrirá el arrendatario para el desmantelamiento y retiro del activo subyacente, o para restaurar el activo subyacente al nivel exigido en los términos y condiciones del arrendamiento o el sitio en el que se encuentra ubicado (p. 11).



**Figura 4.** Arrendatario, ¿Qué incluye el activo por el derecho de uso?



Fuente: Deloitte.

En lo que respecta a la medición posterior, Deloitte (2016) refiere que:

La valoración del derecho de uso de los activos seguirá el modelo de coste o el modelo de reevaluación de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo reconociendo, por tanto, la depreciación y el deterioro del valor en los resultados del ejercicio, reconociendo las revalorizaciones en el patrimonio. El activo por derecho de uso también se puede ajustar como resultado de ciertos cambios en el pasivo por arrendamiento de manera posterior (p.11).

### **Reconocimiento y medición del pasivo por arrendamiento en caso de la contabilidad del arrendatario**

Según Deloitte (2016), en el caso del pasivo por arrendamiento, la NIIF 16 Arrendamientos requiere que las entidades valoren los pasivos por arrendamiento al valor actual de sus cuotas de arrendamiento, descontándose estas utilizando el tipo de interés implícito en el arrendamiento, si es que dicho interés puede determinarse fácilmente (p. 12). Importante resaltar que la mayoría de las veces los contratos de arrendamiento no mencionan de manera explícita la tasa de

intereses que percibirá el arrendador, al estar incluida en la contraprestación periódica, para ello la NIIF 16 Arrendamientos requiere calcular el tipo de interés implícito en el arrendamiento o, de ser esta indeterminable, utilizar el tipo de interés incremental de sus préstamos.

**Figura 5.** Valor actual de los pagos por arrendamiento futuros



Fuente: KPMG.

Con respecto a las partidas que deben estar incluidas en los pasivos por arrendamiento Deloitte (2016) afirma que son las siguientes:

- Cuotas fijas menos cualquier incentivo de arrendamiento que se vaya a recibir del arrendador;
- Cuotas variables que dependen de un índice o de un tipo de interés (como un Índice de Precios al Consumo o un tipo de interés de referencia) a la fecha de inicio del contrato;
- Importes que el arrendatario espera pagar en virtud de garantías de valor residual;
- Precio de ejercicio de la opción de compra si el arrendatario tiene certeza razonable del ejercicio de dicha opción; y
- Pagos de penalizaciones por terminar el arrendamiento (p. 12)

En lo que respecta a la medición posterior, Deloitte (2016) menciona que el arrendatario incrementará el pasivo por el arrendamiento para mostrar el interés devengado también reconocido como gasto en los resultados del ejercicio y deducirá el pasivo por las cuotas que se van pagando periódicamente. Cualquier revisión de las cuotas o modificación del arrendamiento llevará al arrendatario a recalcular el valor contable del pasivo.

**Figura 6.** Impacto en ratios financieros de la NIIF 16



Fuente: KPMG.

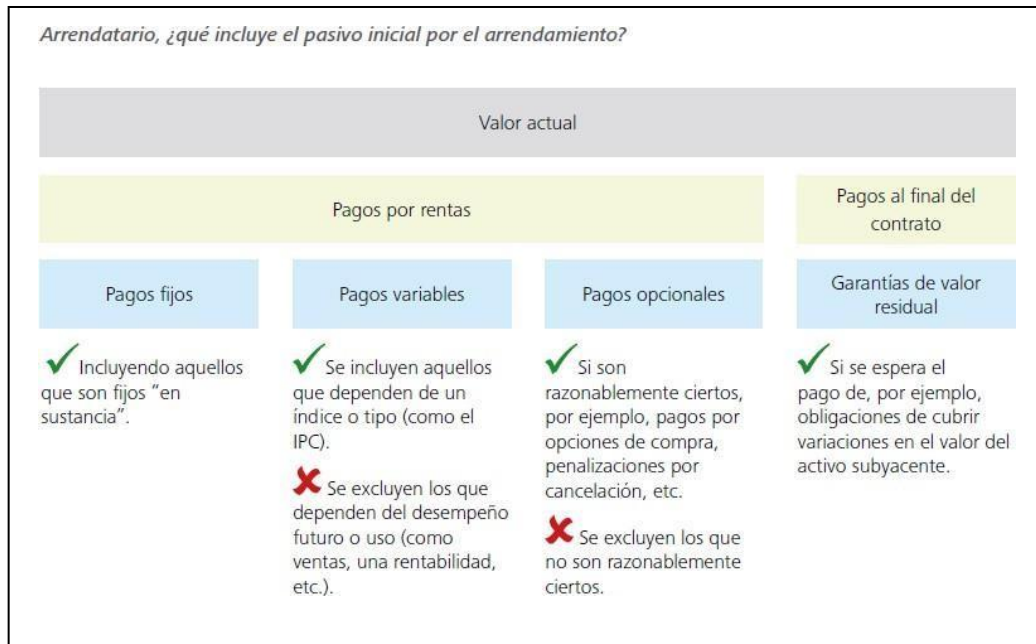
### Pagos por arrendamiento

Para el IASB (2016), 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:

- Pagos fijos.
- Pagos variables que dependen de un índice o tasa.
- Pagos opcionales, por ejemplo, opciones de compra, penalizaciones por cancelación, etc.
- Pagos por cancelación anticipada, si es que se contempla dicha opción.

- Garantías de valor residual, por ejemplo, si se tiene la obligación de cubrir cualquier variación en el valor del activo subyacente (p. 5)

**Figura 7.** Arrendatario, ¿Qué incluye el pasivo inicial por el arrendamiento?



Fuente: Deloitte.

Para Llanto, F (2018) es importante tener en cuenta que los pagos mínimos por arrendamiento deben ser descontadas a su valor presente, el cual luego debe reconocerse a la vez como un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento medido al costo amortizado.

Del mismo modo, para obtener el valor presente de los pagos por arrendamiento debe utilizarse una de dos tasas: la tasa de interés implícita, es decir, la rentabilidad que el arrendador espera obtener de determinado contrato de arrendamiento, o la tasa de interés incremental, que sería la tasa que el arrendatario obtendría si consiguiera un financiamiento (un préstamo, por ejemplo) por la misma cantidad y tiempo que el del contrato de arrendamiento.

## **Presentación e información a revelar para los arrendatarios**

La NIIF 16 Arrendamientos requiere que las entidades den información que permita a los usuarios de la información financiera evaluar el efecto de los arrendamientos en la situación financiera, desempeño y flujos de efectivo del arrendatario. Según KPMG (2016) los requisitos exigidos de información por la NIIF 16 Arrendamientos incluyen:

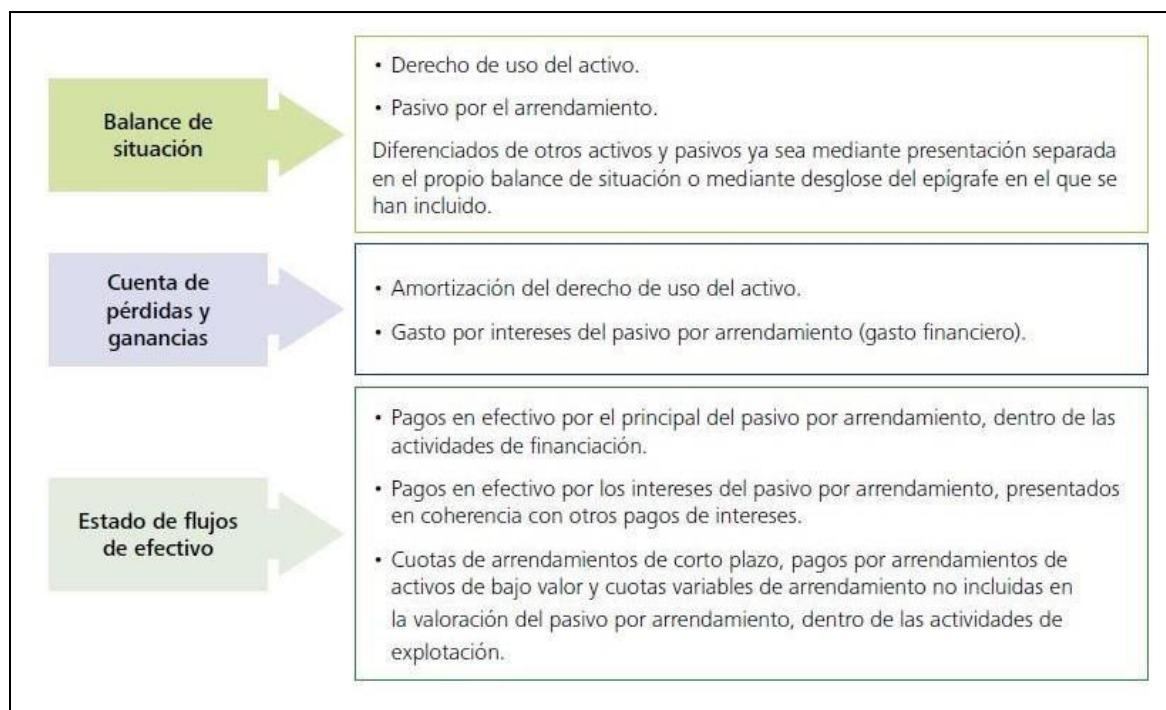
- Amortización del activo por derecho de uso por categoría.
- Gasto por intereses en pasivo por arrendamiento.
- Gasto relacionado con los arrendamientos de corto plazo y los activos de bajo valor.
- Gasto relacionado con cuotas variables del arrendamiento no incluidas en la valoración del pasivo por arrendamiento.
- Ingresos derivados del subarrendamiento del activo por derecho de uso.
- Salida de efectivo por arrendamiento.
- Adiciones de activo por derecho de uso.
- Ganancias o pérdidas provenientes de ventas y arrendamientos posteriores.
- Valor contable del activo por derecho de uso al final del ejercicio por categoría.
- Análisis de vencimiento de los pasivos por arrendamiento (p.47)

**Figura 8.** Información a revelar por los arrendatarios

<b>Información cuantitativa</b>
<b>En relación con el estado de situación financiera</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>– Altas de activos por derecho de uso</li><li>– Importe en libros al cierre del ejercicio de los activos por derecho de uso por clase de activo subyacente y (si no se presentan por separado) los epígrafes correspondientes en el estado de situación financiera</li><li>– Pasivos por arrendamiento y los epígrafes correspondientes en el estado de situación financiera si esos pasivos no se presentan por separado</li><li>– Análisis de vencimiento de los pasivos por arrendamiento</li></ul>
<b>En relación con la cuenta de resultados y el estado de otro resultado global (incluidos importes capitalizados como parte del coste de otro activo)</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>– Cargo por amortización de los activos por derecho de uso por clase de activos subyacentes</li><li>– Gastos por intereses de pasivos por arrendamiento</li><li>– Gasto relativo a arrendamientos a corto plazo donde se aplica la exención de reconocimiento (pueden excluirse los arrendamientos con un período de arrendamiento de hasta un mes)</li><li>– Gasto relativo a arrendamientos de elementos de poco valor donde se aplica la exención de reconocimiento</li><li>– Gasto relativo a pagos por arrendamiento variables no incluidos en los pasivos por arrendamiento</li><li>– Ingresos por el subarrendamiento de activos por derecho de uso</li><li>– Ganancias o pérdidas derivadas de transacciones de venta con arrendamiento posterior</li></ul>
<b>En relación con el estado de flujos de efectivo</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>– Total de salidas de efectivo por arrendamientos</li></ul>
<b>Otros</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>– Importe de los compromisos por arrendamiento a corto plazo si el gasto corriente por arrendamiento a corto plazo no es representativo para el siguiente ejercicio</li></ul>
<b>Desgloses cualitativos</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>– Descripción de cómo se gestiona el riesgo de liquidez relacionado con los pasivos por arrendamiento</li><li>– Uso de la exención para arrendamientos a corto plazo y/o de elementos de poco valor</li></ul>

Fuente: KPMG

**Figura 9.** Impacto de la NIIF 16 en los estados financieros de los arrendatarios



Fuente: Deloitte.

### **Contabilidad del arrendador**

Para la firma KPMG (2016) con la NIIF 16 Arrendamientos la contabilidad de los arrendamientos por parte del arrendador:

Sigue siendo relativamente similar, aunque hay algunos cambios. Lo importante para el arrendador es determinar si y clasificar si un arrendamiento es operativo o financiero. En el caso de los arrendamientos financieros se transfieren sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo subyacente, todos los demás son arrendamientos operativos (p. 35).

Adicionalmente, el autor menciona que si se trata de un arrendamiento financiero, el arrendador reconocerá inicialmente en su estado de situación financiera los

activos mantenidos en arrendamiento financiero y presentarlos como un derecho de cobro por un monto equivalente a la inversión neta en el arrendamiento, la cual se calculará sumando el derecho de cobro del arrendamiento, entendido como el valor actual de las cuotas del arrendamiento y el valor actual de cualquier valor residual devengado para el arrendador.

**Figura 10.** Impacto de la NIIF 16 en la contabilidad de los arrendadores

Arrendamiento financiero	Arrendamiento operativo
<b>Estado de situación financiera</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>– Dar de baja el activo subyacente</li> <li>– Reconocer un derecho de cobro del arrendamiento financiero</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Continuar presentando el activo subyacente</li> <li>– Añadir los costes directos iniciales en que se incurra en relación con la obtención del arrendamiento al importe en libros del activo subyacente</li> </ul>
<b>Cuenta de resultados</b>	
<ul style="list-style-type: none"> <li>– Reconocer ingresos financieros en el derecho de cobro calculados de acuerdo con el método de interés efectivo</li> </ul> <p><i>Además, los arrendadores que son fabricantes o distribuidores reconocen por arrendamientos financieros:</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– ingresos ordinarios por el importe menor entre el valor razonable del activo subyacente y el valor actual de los pagos por arrendamiento</li> <li>– coste de ventas por el coste o importe en libros del activo subyacente, menos el valor actual del valor residual no garantizado</li> <li>– costes incurridos en relación con la obtención del arrendamiento como gasto</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>– Reconocer los ingresos por arrendamiento durante el periodo de arrendamiento, generalmente de forma lineal</li> <li>– Contabilizar como gasto los costes relacionados con el activo subyacente, por ejemplo, amortización</li> </ul>

Fuente: KPMG.

Posteriormente, el arrendador reconocerá los ingresos financieros a lo largo del periodo de arrendamiento. En el caso de los arrendamientos operativos se



reconocerá como ingresos las cuotas de arrendamientos operativos mediante un modelo lineal o sistemático.

### **Presentación e información a revelar para los arrendadores**

El arrendador deberá presentar los activos subyacentes bajo arrendamientos operativos en su estado de situación financiera de acuerdo a la naturaleza del activo subyacente. El objetivo del desglose es incluir información en los estados financieros que dé una base adecuada para que los usuarios de la información financiera puedan evaluar el efecto que los arrendamientos producen en las magnitudes antes mencionadas.

#### **2.2.4. Gestión Contable**

Según Izquierdo, Y (2013), la Gestión contable puede ser definida como:

El procedimiento que permite llevar un registro y el control sistemático de todas las operaciones financieras que se realizan en la empresa, lo cual proporciona la información precisa a los gerentes al mando para la toma de decisiones. La importancia de la gestión contable reside en que todos los entes comerciales y financieros sin excepción alguna, tiene la necesidad de mantener un control sobre todos los movimientos que ocurren en la empresa (p. 30)

Al respecto, en las empresas del sector Retail de Lima Metropolitana, la Gestión contable es presidida por el área contable/financiera usualmente a cargo de un Gerente de Administración y Finanzas quien reporta directamente a la Gerencia General.

Del mismo modo, Marcillo, O (2014) define a la gestión contable como el eje que integra todas las funciones financieras, maneja los análisis, decisiones y acciones relacionadas con la parte financiera obligatoria en cada empresa o institución. Por medio del registro y control sistemático de las operaciones financieras, la gestión contable registra toda la actividad comercial cotidiana de la empresa (p. 11).

La Gestión contable es pues, aquella que se encarga de analizar, cuantificar y registrar no solo las transacciones en las que se ve involucrada una empresa sino también los hechos, estimaciones, contingencias, riesgos, entre otros, cuyo impacto afecte a la empresa ya sea en su situación financiera, su desempeño financiero, su situación patrimonial o sus flujos de efectivo.

Muñoz, A (2016) por otro lado, define a la Gestión contable como:

La aplicación de técnicas y conceptos contables para el procesamiento de datos económicos, históricos y estimados de una empresa, permitiéndole rastrear y monitorear sistemáticamente todas las transacciones financieras realizadas dentro de la compañía a través de decisiones de gestión y aumentando la eficiencia de la administración a través de la elaboración de un plan basado en objetivo económico racional (p. 16).

Entonces, la Gestión contable engloba también la elaboración de planes basados en objetivos y estimaciones razonables los cuales son alimentados con información histórica la cual ya ha sido previamente reconocida, medida, presentada y revelada por parte de las áreas correspondientes.

Complementariamente, tal y como menciona Cano, A (2013) la Gestión contable puede ser definida como un sistema de información dirigido hacia el interior de la

empresa con el propósito de mejorar la planeación, la organización, la dirección y el control de las unidades económicas (p. 11). Entonces, la Gestión contable es requerida también para el monitoreo de las operaciones de una empresa, sirve de referente para la toma de decisiones de la gerencia, la cual evalúa los resultados en base al análisis elaborado por los encargados de la Gestión contable dentro de la empresa, tales como determinación de los costos de venta, cash Flow, presupuestos, estados financieros, indicadores financieros, entre otros.

Tal y como menciona Llerena, L (2017) la Gestión contable permite tener un control de las operaciones financieras realizadas por las empresas, un modelo que se ve completado una vez que se establece un sistema integrado de análisis de información financiera, operaciones comerciales, producción y uso de recursos. Por lo que se puede afirmar que la Gestión contable requiere de sistemas y modelos complementarios implementados por las empresas para que este pueda no solo llevar registro y controlar información financiera, sino que directamente influya en la calidad de dicha información, basándose en la integración de la información comercial, laboral, de producción y gerencial para la toma de decisiones.

Horngren, C (2010) afirma que la Gestión contable proporciona información para tres objetivos importantes: (i) planeación y control de las operaciones de rutina, (ii) decisiones poco habituales, fijación de políticas y planeación a largo plazo y (iii) evaluación de inventarios y cálculo de utilidades (p.31). Es decir, controlar el correcto flujo de información dentro de la empresa de manera periódica, ya sea diaria, semanal o mensual, estandarizar el tratamiento contable, financiero y de gestión de la información controlada y el control tanto de las existencias como de los resultados netos de la empresa.

## 2.3. Definiciones conceptuales

### 2.3.1. NIIF 16 Arrendamientos

- **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.
- **Arrendamiento financiero:** Un arrendamiento que transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente.
- **Arrendamiento:** Un 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.
- **Arrendatario:** Una entidad que obtiene el derecho a usar un activo subyacente por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.
- **Arrendador:** Una entidad que proporciona el derecho a usar un activo subyacente por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación.
- **Arrendamiento operativo:** Un arrendamiento que no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo subyacente.
- **Activo por derecho de uso:** Un activo que representa un derecho a que un arrendatario use un activo subyacente durante el plazo del arrendamiento.
- **Arrendamiento a corto plazo:** Un arrendamiento que, en la fecha de comienzo, tiene un plazo de arrendamiento de 12 meses o menos. Un arrendamiento que contiene una opción de compra no es un arrendamiento a corto plazo.

- **Costos directos iniciales:** Los costos incrementales de obtener un arrendamiento en los que no se habría incurrido si el arrendamiento no se hubiera obtenido, excepto los costos incurridos por un arrendador, que es a la vez fabricante o distribuidor de los bienes arrendados, en relación con un arrendamiento financiero.
- **Fecha de comienzo del arrendamiento:** La fecha en la que un arrendador pone un activo subyacente a disposición de un arrendatario.
- **Fecha de inicio del arrendamiento:** La fecha más temprana entre la del acuerdo de un arrendamiento y la del compromiso de ejecutar, por las partes, los principales términos y condiciones del acuerdo.
- **Garantía de valor residual:** Una garantía realizada a un arrendador por una parte no relacionada con éste de que el valor (o una parte del valor) de un activo subyacente al final periodo de un arrendamiento será, al menos, de un importe especificado.
- **Inversión neta en el arrendamiento:** La inversión bruta en el arrendamiento descontada a la tasa de interés implícita en éste.
- **Ingresos financieros no acumulados (no devengados):** La diferencia entre: (a) la inversión bruta en el arrendamiento; y (b) la inversión neta en el arrendamiento.
- **Modificación del arrendamiento:** Un cambio en el alcance de un arrendamiento, o la contraprestación de un arrendamiento, que no fue parte de los términos y condiciones originales (por ejemplo, añadir o terminar el derecho a usar uno o más activos subyacentes, o ampliar o acortar la duración contractual del arrendamiento).

- **Pagos fijos:** Los pagos realizados por un arrendatario a un arrendador por el derecho a usar un activo subyacente a lo largo del plazo del arrendamiento, excluyendo los pagos por arrendamiento variables.
- **Pagos por arrendamiento:** Los pagos realizados por un arrendatario a un arrendador relacionados con el derecho a usar un activo subyacente a lo largo del plazo del arrendamiento, que comprenden lo siguiente:
  - pagos fijos (incluyendo los pagos fijos en esencia), menos los incentivos del arrendamiento por pagar;
  - pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa;
  - el precio de ejercicio de una opción de compra si el arrendatario está razonablemente seguro de ejercer esa opción; y
  - 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.

Para el arrendatario, los pagos por arrendamiento también incluyen los importes a pagar por el arrendatario según las garantías de valor residual. Los pagos por arrendamiento no incluyen pagos asignados a los componentes de un contrato que no son arrendamientos, a menos que el arrendatario elija combinar componentes que no son arrendamientos con un componente de arrendamiento y contabilizarlos como un componente de arrendamiento único.

Para el arrendador, los pagos por arrendamiento también incluyen cualquier garantía de valor residual proporcionada al arrendador por el arrendatario, una parte relacionada con el arrendatario o un tercero no relacionado con el

arrendador que es financieramente capaz de satisfacer las obligaciones bajo garantía. Los pagos por arrendamiento no incluyen los pagos asignados a componentes que no son arrendamientos.

- **Pagos variables del arrendamiento:** La parte de los pagos realizados por un arrendatario a un arrendador, por el derecho a usar un activo subyacente durante el plazo del arrendamiento, que varía debido a cambios en hechos y circunstancias ocurridos después de la fecha de comienzo, y son distintos del paso del tiempo.
- **Pagos opcionales del arrendamiento:** Pagos a realizar por un arrendatario a un arrendador por el derecho a usar un activo subyacente durante los periodos cubiertos por una opción de ampliar o terminar un arrendamiento que están incluidos en el plazo del arrendamiento.
- **Periodo de uso:** El periodo total de tiempo que se usa un activo para cumplir un contrato con un cliente (incluyendo los periodos de tiempo no consecutivos).
- **Plazo del arrendamiento:** El periodo no cancelable por el cual un arrendatario tiene un derecho a usar un activo subyacente, junto con:
  - los periodos cubiertos por una opción de ampliar el arrendamiento si el arrendatario va a ejercer con razonable certeza esa opción; y
  - los periodos cubiertos por una opción para terminar el arrendamiento si el arrendatario no va a ejercer con razonable certeza esa opción;
- **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.

- **Tasa incremental de los 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.
- **Tasa de interés implícita en el arrendamiento:** Tasa de interés que iguala el valor presente de (a) los pagos por el arrendamiento y (b) el valor residual no garantizado, con la suma de (i) el valor razonable del activo subyacente y (ii) cualquier costo directo inicial del arrendador.

### 2.3.2. Gestión contable

- **Activos:** Recurso controlado por la empresa como resultado de sucesos pasados del que se espera obtener beneficios económicos futuros.
- **Capital de trabajo:** Es la diferencia entre los activos corrientes de una empresa y sus pasivos corrientes; una medida de la liquidez, eficiencia operativa y financiera a corto plazo de una empresa.
- **Contabilidad:** Ciencia social que se encarga de analizar, cuantificar, registrar y comunicar sobre las transacciones, hechos e información en los que se ven involucrados los entes económicos (empresas, instituciones, corporaciones, organizaciones, etc) para preparar información financiera respecto a la situación financiera, desempeño financiero, situación patrimonial y flujos de efectivo para los usuarios externos e internos de los mismos (inversores, acreedores, directorio, accionistas, clientes, proveedores, etc) para la toma de decisiones económicas.



- **Estimaciones contables:** Criterios y juicios de la Gerencia para la determinación de activos, pasivos, ingresos y gastos que forman parte de los estados financieros. Entre ellos se puede citar como ejemplo: la estimación para pérdidas crediticias esperadas, provisión por deterioro de activos no corrientes, determinación de vida útil y valor recuperable de activos fijos, determinación del impuesto a la renta diferido, medición del valor razonable de activos y pasivos financieros, etc.
- **Gastos:** Decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable que dan como resultado decrementos en el patrimonio y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.
- **Gestión:** Acción o efecto de ejecutar una serie de actividades para el logro de un objetivo propuesto.
- **Gerencia:** Es la acción, o el conjunto de empleados, que se encargan de dirigir, gestionar y coordinar una determinada empresa, organización o institución.
- **Índice de cobertura del servicio de la deuda (RCSD):** Es el índice que refleja la medición del flujo de efectivo disponible de una empresa para pagar las obligaciones de deuda actuales. Muestra a los inversores si una empresa tiene ingresos suficientes para pagar sus deudas. La fórmula para el índice de cobertura del servicio de la deuda requiere la utilidad operativa neta dividido entre la deuda de la entidad.
- **Índice de liquidez:** Índice que mide la capacidad de una empresa para asumir sus pasivos corrientes con sus activos corrientes tales como efectivo,

cuentas por cobrar e inventarios. Cuanto mayor sea el índice, mejor será la posición de liquidez de la empresa.

- **Índice de endeudamiento:** Es un índice financiero que mide el grado de apalancamiento de una empresa. Se define como la razón entre la deuda total y los activos totales, expresada como decimal o porcentaje. Puede interpretarse como la proporción de los activos de una empresa que se financian con deuda.
- **Ingresos:** Incrementos en los beneficios económicos a lo largo del periodo contable que dan como resultado aumentos del patrimonio y no están relacionados con las aportaciones de los propietarios a este patrimonio.
- **Pasivos:** Es una obligación presente, surgida de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, se espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.
- **Patrimonio:** Es la parte residual de los activos una vez deducidos los pasivos e incluye inversiones de los propietarios en la entidad.
- **Políticas contables:** Según la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores son los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos adoptados por la entidad en la elaboración y presentación de sus estados financieros.
- **Resultados antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA):** es una medida de rentabilidad del desempeño financiero de una empresa y se usa como una alternativa a los resultados netos. El EBITDA elimina el costo de las inversiones de capital, gastos de intereses y gastos por tributos.

- **Rendimiento sobre el patrimonio (ROE):** Es un indicador del desempeño financiero que se mide dividiendo la utilidad neta entre el patrimonio. El ROE se puede considerar también el rendimiento de los activos netos, un indicador de la rentabilidad de una empresa y de su eficiencia en la generación de utilidad.

## **CAPÍTULO III: HIPÓTESIS Y VARIABLES**

### **3.1. Hipótesis general**

La NIIF 16 Arrendamientos incide significativamente en la Gestión contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana, 2019.

### **3.2. Hipótesis específicas**

- a) El reconocimiento de contratos de arrendamiento incide significativamente en la situación financiera de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.
- b) La medición de contratos de arrendamiento impacta en el desempeño financiero de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.
- c) La presentación de contratos de arrendamiento influye significativamente en la situación patrimonial de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.
- d) La información a revelar impacta en el marco normativo contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

### 3.3. Operacionalización de variables

#### 3.3.1. Variable independiente

#### X. NIIF 16 Arrendamientos

	INDICADORES	INDICE
Definición Operacional	X1: Reconocimiento de contratos de arrendamiento	X1.1 Contratos de arrendamiento suscritos X1.2 Valoración de Activos subyacentes
	X2: Medición de contratos de arrendamiento	X2.1 Pagos asociados a arrendamientos X2.2 Tasa de interés implícita
	X3: Presentación de contratos de arrendamiento	X3.1 NIC 1 Presentación de Estados Financieros X3.2 Marco Conceptual para la Información Financiera
	X4: Información a revelar	X4.1 Notas a los estados financieros X4.2 NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo
Escala Valorativa	Nominal	

### 3.3.2. Variable dependiente

Y: Gestión Contable

	INDICADORES	INDICE
Definición Operacional	Y1: Situación financiera	Y1.1 Índice de liquidez Y1.2 Índice capital de trabajo
	Y2: Desempeño financiero	Y2.1 Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA) Y2.2 Índice de cobertura del servicio de la deuda (RCSD)
	Y3: Situación patrimonial	Y3.1 Rendimiento sobre el patrimonio (ROE) Y3.2 Índice de endeudamiento
	Y4: Marco normativo contable	Y4.1 Políticas contables Y4.2 Estimaciones contables
	Escala Valorativa	Nominal

## CAPITULO IV: METODOLOGÍA

### 4.1. Diseño Metodológico

Es una investigación no experimental, cuyo diseño metodológico es el transeccional correlacional, que sigue el siguiente modelo:

**O x r O y**

Dónde:

O = Observación

x = NIIF 16 Arrendamientos

y= Gestión contable

r = Relación entre variables

#### 4.1.1. Tipo de investigación

Por el tipo de investigación, el presente estudio reunió las condiciones necesarias para ser denominado como investigación aplicada, debido a que se realizó con el objetivo de resolver problemas, se basa en normativa contable internacional y estudia hechos mediante la aplicación de técnicas para adquirir la

información necesaria. El desarrollo de la investigación es a nivel descriptivo y la obtención del sustento cualitativo correspondiente nos permitió llegar a las conclusiones reflejadas en el presente trabajo de investigación.

#### 4.1.2. Estrategias o procedimientos de contrastación de Hipótesis

Para contrastar las hipótesis planteadas se utilizó la distribución ji cuadrada, ya que los datos para el análisis deben estar en forma de frecuencias. La estadística ji cuadrada es la más adecuada debido a que las pruebas son las evidencias muestrales, y si las mismas aportan resultados significativamente diferentes de los planteados en las hipótesis nulas, esta es rechazada, y en caso contrario es aceptable, teniendo en cuenta el siguiente procedimiento:

- a. Formular la hipótesis nula ( $H_0$ ):
- b. Formular la hipótesis alternativa ( $H_a$ )
- c. Fijar el nivel de significación ( $\alpha$ ), Es la probabilidad de rechazar la hipótesis nula siendo verdadera, su rango de variación está entre los valores  $1\% \leq \alpha \leq 10\%$ , y está asociada al valor de la tabla Ji-Cuadrado que determina el punto crítico ( $X_{2t}$ )
- d. Calcular la prueba estadística con la fórmula siguiente:

$$X_c^2 = \sum \frac{(o_i - e_i)^2}{e_i}$$

$o_i$  = Valor observado producto de las encuestas.

$e_i$  = Valor esperado en base al valor esperado.

$X_c^2$  = Valor del estadístico obtenido en la tabla chi cuadrado.



Se debe comparar los valores de la prueba con los valores de la tabla de distribución ji-cuadrado.

## **4.2. Población y muestra**

### 4.2.1 Población (N)

La población estuvo conformada por los gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana el cual consta de 371 personas.

- Supermercados Peruanos S.A. (Plaza Vea)
- Homecenters Peruanos S.A. (Promart)
- Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (Sodimac y Maestro)
- Hipermercado Tottus S.A.
- Saga Falabella S.A.
- Tiendas por Departamento Ripley S.A.
- Makro Supermayorista S.A.
- Importaciones Hiraoka S.A.C.
- Productos Paraíso del Perú S.A.C.

**Tabla 1. Distribución de la población**

<b>N°</b>	<b>RUC</b>	<b>Empresas Retail</b>	<b>Total de trabajadores</b>	<b>Área Financiera, Contable y Administrativa</b>
1	20100070970	Supermercados Peruanos S.A. (Plaza Vea)	19,788	99
2	20536557858	Homecenters Peruanos S.A. (Promart)	4,687	23
3	20112273922	Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (Sodimac y Maestro)	9,716	49
4	20508565934	Hipermercado Tottus S.A.	18,635	93
5	20100128056	Saga Falabella S.A.	7,829	39
6	20337564373	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	7,915	40
7	20492092313	Makro Supermayorista S.A.	3,005	15
8	20100016681	Importaciones Hiraoka S.A.C.	978	5
9	20100014395	Productos Paraíso del Perú S.A.C.	1,686	8
			<b>74,239</b>	<b>371</b>

Fuente: SUNAT.

#### 4.2.2 Muestra (n)

Para el cálculo de la muestra óptima para una población conocida y variable conocida, se utilizó lo siguiente:

$$n = \frac{Z^2 PQN}{e^2 (N - 1) + Z^2 PQ}$$

Dónde:

Z: Corresponde al valor relacionado al nivel de confianza, cuya variación del rango se ubica entre el 90% y 99%. De acuerdo a la Tabla Normal Estándar contar con una probabilidad de confianza de 90% se requiere el valor de 1.65.

p: Corresponde a la proporción de las empresas retail que consideraron que la NIIF 16 incide en la Gestión Contable, constituye un valor de 0.7.

q: Corresponde a la proporción de las empresas retail que consideraron que la NIIF 16 no incide en la Gestión Contable, constituye un valor de 0.3.

∴ Corresponde al máximo error aceptable y admisible que todo estudio de investigación debe tener, constituye un valor de 0.1.

$$n = \frac{(1.65)^2 (0.7) (0.3) (371)}{(0.1)^2 (371 - 1) + (1.65)^2 (0.7) (0.3)}$$

$$n = 50$$

A efectos de garantizar la cantidad mínima de encuestas validas se aplicaron 50 encuestas, por lo tanto, la muestra calculada será igual a 50 profesionales y con mucha experiencia en materia tributaria que laboran en organizaciones del sector retail de Lima metropolitana, cuyo detalle se adjunta en la tabla 2.

El factor de distribución muestral se calculó de la siguiente manera:

$$fdm = n/N$$

$$fdm = n/N = 50/371$$

$$fdm = 0.134770889487$$

**Tabla 2.** *Distribución de la muestra*

<b>N°</b>	<b>RUC</b>	<b>Empresas Retail</b>	<b>Muestra</b>
1	20100070970	Supermercados Peruanos S.A. (Plaza Vea)	13
2	20536557858	Homecenters Peruanos S.A. (Promart)	3
3	20112273922	Tiendas del Mejoramiento del Hogar S.A. (Sodimac y Maestro)	7
4	20508565934	Hipermercado Tottus S.A.	13
5	20100128056	Saga Falabella S.A.	5
6	20337564373	Tiendas por Departamento Ripley S.A.	5
7	20492092313	Makro Supermayorista S.A.	2
8	20100016681	Importaciones Hiraoka S.A.C.	1
9	20100014395	Productos Paraíso del Perú S.A.C.	1
			<b>50</b>

Fuente: Elaboración propia.

### **4.3. Técnicas de recolección de datos**

#### **4.3.1. Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos**

Los métodos de investigación empleados en el proceso de investigación fueron: El método descriptivo, estadístico, de análisis - síntesis, entre otros, que conforme con el desarrollo de la investigación se utilizaron indistintamente.

Con relación a las técnicas de investigación, la guía de observación contribuye a recuperar información valiosa y suficiente. La encuesta, se caracteriza por su amplia utilidad en la investigación social por excelencia, debido a su versatilidad, sencillez y objetividad de los datos que se obtienen mediante el cuestionario.

#### 4.3.2. Procedimientos de comprobación de la validez y confiabilidad de los instrumentos

El procedimiento de validez se orienta para garantizar su eficacia y efectividad de las técnicas e instrumentos de investigación, fundamentalmente si estos miden con objetividad, precisión, veracidad y autenticidad de aquello que se desea medir de las variables. Se procedió con la aplicación de una encuesta a cincuenta (50) gerentes o representantes de empresas del sector, de conformidad con la determinación de la muestra en forma aleatoria.

#### 4.4. Técnicas para el procesamiento y análisis de información

La tabulación de la información se realiza con apoyo del Microsoft Excel: herramienta estadísticas y gráficos. Las hipótesis de la tesis son probadas y contrastadas a través del modelo estadístico Chi Cuadrado, utilizando el software SPSS 25, versión en español.

#### 4.5. Aspectos éticos

La realización del estudio se fundamentó en las normas y aptitudes éticas registradas en la normativa que guían la realización de las tesis enmarcadas en los siguientes códigos de ética: Código de Ética de la Universidad San Martín de Porres, Código de Ética de la Federación Internacional de Contadores y el Código de Ética de la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Los códigos de ética mencionados anteriormente, hacen referencia a principios fundamentales como:

- Respeto a la persona humana.
- Búsqueda de la verdad.

- Honestidad intelectual.
- Búsqueda de excelencia.
- Integridad.
- Objetividad.
- Competencia profesional y debido cuidado.
- Confidencialidad.
- Comportamiento profesional ético.
- Independencia y objetividad, y;
- Conocimiento, competencia y diligencia.

En la búsqueda de conocimientos para encontrar la verdad o falsedad de los argumentos y ayudar al desarrollo de la ciencia, prevalecieron los valores éticos.

## CAPITULO V: ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

### 5.1. Interpretación de Resultado

**Tabla 3.** *Implementación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas*

*¿Está usted de acuerdo con la implementación de la NIIF 16 en su empresa?*

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Totalmente de acuerdo	28	56%
b) De acuerdo	22	44%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	0%
d) En desacuerdo	0	0%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

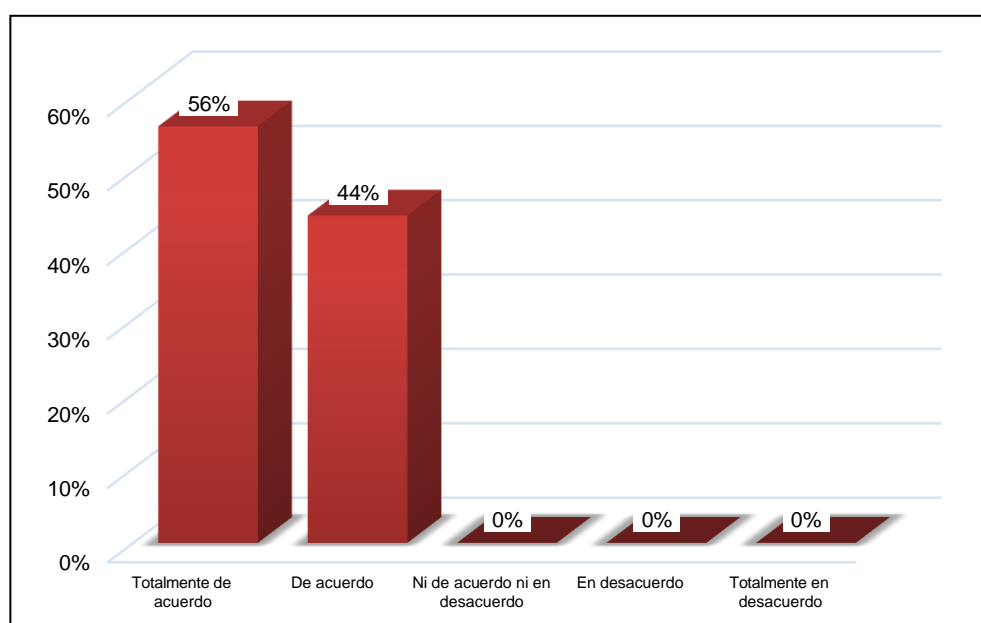
### **Interpretación**

Conforme lo que se muestra en la información obtenida en la pregunta, el 56% de los ejecutivo, gerentes y área de finanzas, contabilidad y administración en las Empresas del Sector Retail en Lima Metropolitana considerados en la muestra, indicaron que están totalmente de acuerdo en que en su empresa se aplica la NIIF

16 Arrendamientos, siendo corroborado por el 44% que señalaron estar de acuerdo en que en su empresa se aplica la NIIF 16 Arrendamientos, completando el 100%.

Consecuentemente, la información obtenida es suficientemente clara al demostrar que la NIIF 16 Arrendamientos es aplicada en las empresas del sector retail como parte de las Normas Internacionales de Información Financiera de uso obligatorio en el Perú para las Sociedades supervisadas por la Superintendencia de Mercados y Valores y que cotizan sus instrumentos patrimoniales o de deuda en la Bolsa de Valores de Lima y de uso común en las Sociedades que reportan información financiera a casas matrices en el extranjero y/o a entidades bancarias.

**Figura 11.** *Implementación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas*



Fuente: Elaboración Propia.



**Tabla 4.** *Análisis de los contratos suscritos en reconocimiento de contratos de arrendamiento*

*¿Considera usted que el análisis de los contratos de arrendamientos suscritos es relevante en el reconocimiento de contratos de arrendamiento?*

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Totalmente de acuerdo	32	64%
b) De acuerdo	15	30%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	2%
d) En desacuerdo	1	2%
e) Totalmente en desacuerdo	1	2%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

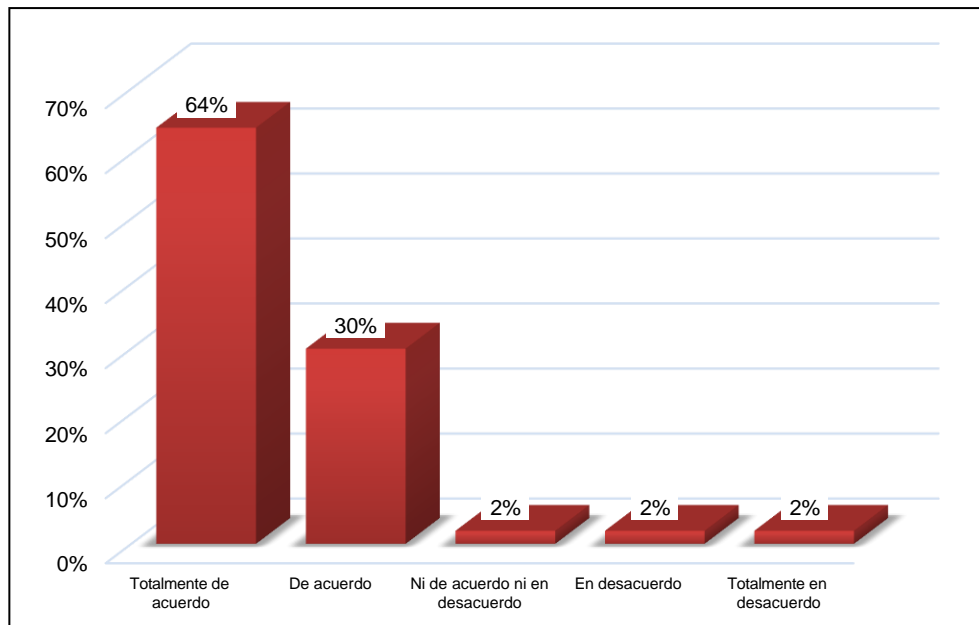
### **Interpretación**

La información porcentual que figura en la tabla, precisa que el 64% de los encuestados eligieron que están totalmente de acuerdo en que el análisis de los contratos suscritos de arrendamientos es relevante en el reconocimiento de contratos de arrendamiento, mientras el 30% señalaron que están de acuerdo, 2% está en desacuerdo y 2% está totalmente en desacuerdo, terminando con el 100%, prevaleciendo las dos primeras alternativas.

Luego de revisar la información obtenida, se concluye que el análisis de los contratos de arrendamiento suscritos es de una importancia significativa para el correcto reconocimiento de los contratos de arrendamiento. Esto condice con lo prescrito en el párrafo 2 de la NIIF 16 Arrendamientos que requiere que las

entidades tomen en consideración los términos, condiciones, hechos y circunstancias relevantes contenidas dentro de los contratos de arrendamiento, pudiendo incluso, conforme a la guía de aplicación contenida en el Apéndice B de la NIIF 16 Arrendamientos, aplicar la Norma de forma conjunta sobre una cartera de contratos de arrendamiento con características y circunstancias similares y/o parecidas. En la medida en que el análisis de los contratos de arrendamiento suscritos mida de manera razonable los efectos sobre los estados financieros del reconocimiento, medición, presentación y revelación de dichos arrendamientos, sean operativos o financieros, la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos será hecha de manera correcta.

**Figura 12.** *Análisis de los contratos suscritos en reconocimiento de contratos de arrendamiento*



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 5.** Valoración de activos subyacentes en implementación de NIIF 16 Arrendamientos

*¿Considera usted que la valoración de los activos subyacentes de los contratos de arrendamiento impacta en la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas del sector retail?*

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Totalmente de acuerdo	29	58%
b) De acuerdo	19	38%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	2%
d) En desacuerdo	1	2%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>5Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

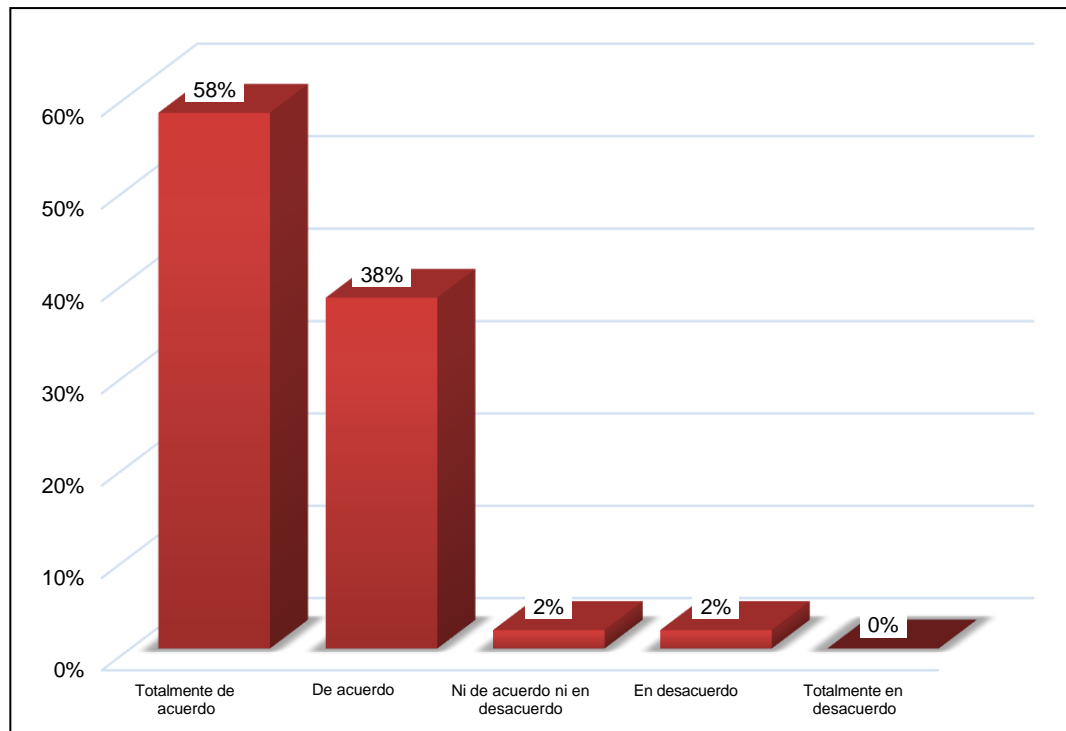
### **Interpretación**

De acuerdo con estos resultados cuantificables en la interrogante el 58% de los consultados respondieron que están totalmente de acuerdo en que la valoración de los activos subyacentes impactan en la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos; asimismo, el 38% expresaron que están de acuerdo en la valoración de los activos subyacentes para llevar a cabo el proceso de adopción de la nueva norma contable, 2% no está de acuerdo ni en desacuerdo, el 2% restante está en desacuerdo, culminando con el 100%.

La realidad de los datos que se muestran en la tabla, señala que efectivamente los que respondieron mayoritariamente van a entender que en cuanto se valore los activos subyacentes de los contratos de arrendamientos

acorde a los requerimientos de la NIIF 16, es decir, tomando el valor presente de los pagos de arrendamiento proyectados a lo largo de su plazo de duración y depreciándolos periódicamente. Para ello, es importante saber que, acorde a la NIIF 16, un arrendamiento puede ser financiero u operativo, ello dependiendo de si se transfiere sustancialmente o no todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de dicho activo subyacente. La valoración de los activos subyacentes también involucra evaluar la transferencia de la propiedad del activo, la existencia de una opción de compra del activo subyacente, si el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida útil de dicho activo, entre otros requerimientos que hacen de este paso uno vital para la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos.

**Figura 13.** Valoración de activos subyacentes en implementación de NIIF 16 Arrendamientos



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 6.** Pagos asociados a arrendamientos genera valor en la medición de contratos de arrendamiento

*¿Cree usted que la medición de los pagos asociados a arrendamientos genera valor en la medición de contratos de arrendamiento en las empresas del sector retail?*

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Totalmente de acuerdo	27	54%
b) De acuerdo	19	38%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	6%
d) En desacuerdo	1	2%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

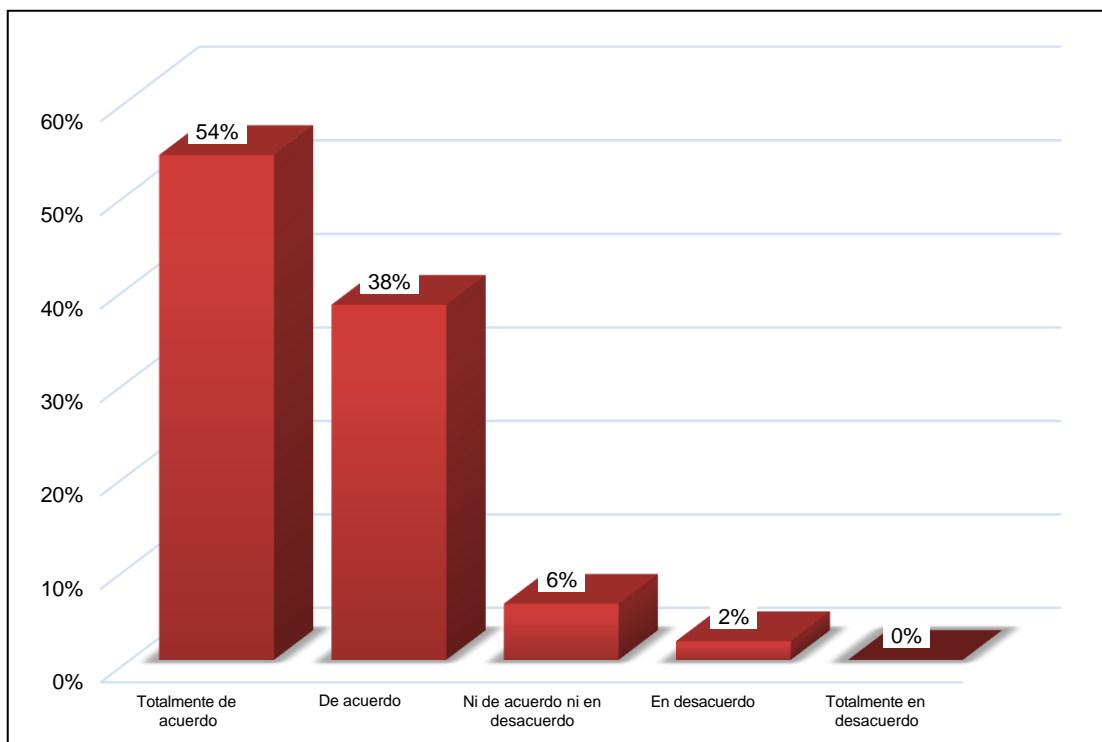
### **Interpretación**

Es relevante identificar que el 54% de los que respondieron señalaron que están totalmente de acuerdo en que la medición de los pagos asociados a arrendamientos genera valor en la medición de contratos de arrendamiento, ya que permite medir la importancia de esta actividad, siendo complementado por el 38% que está de acuerdo en la importancia de esta prescripción, el 6% no está de acuerdo ni en desacuerdo y el 2% está en desacuerdo, llegando al 100%.

Al interpretar los resultados que nos muestra la pregunta, se encuentra que los encuestados orientaron su respuesta expresando que este procedimiento facilita la medición de contratos de arrendamiento. Ello debido a que, según lo prescrito por la NIIF 16, los pagos asociados a arrendamientos deben ser medidos

inicialmente al valor presente de los pagos por arrendamiento descontados utilizando una tasa de interés implícita o incremental. Medir los pagos asociados a los arrendamientos puede comprender la medición de pagos fijos, variables, garantías de valor residual, precio de opción de compra y hasta penalizaciones. Y es debido a eso es indispensable para la medición de los contratos de arrendamiento.

**Figura 14.** Pagos asociados a arrendamientos genera valor en la medición de contratos de arrendamiento



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 7.** Relevancia de la tasa de interés implícita en la medición de contratos de arrendamiento

*¿Cree usted que la determinación de la tasa de interés implícita es relevante para la medición de contratos de arrendamiento en las empresas del sector retail?*

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Totalmente de acuerdo	21	42%
b) De acuerdo	26	52%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	2%
d) En desacuerdo	2	4%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

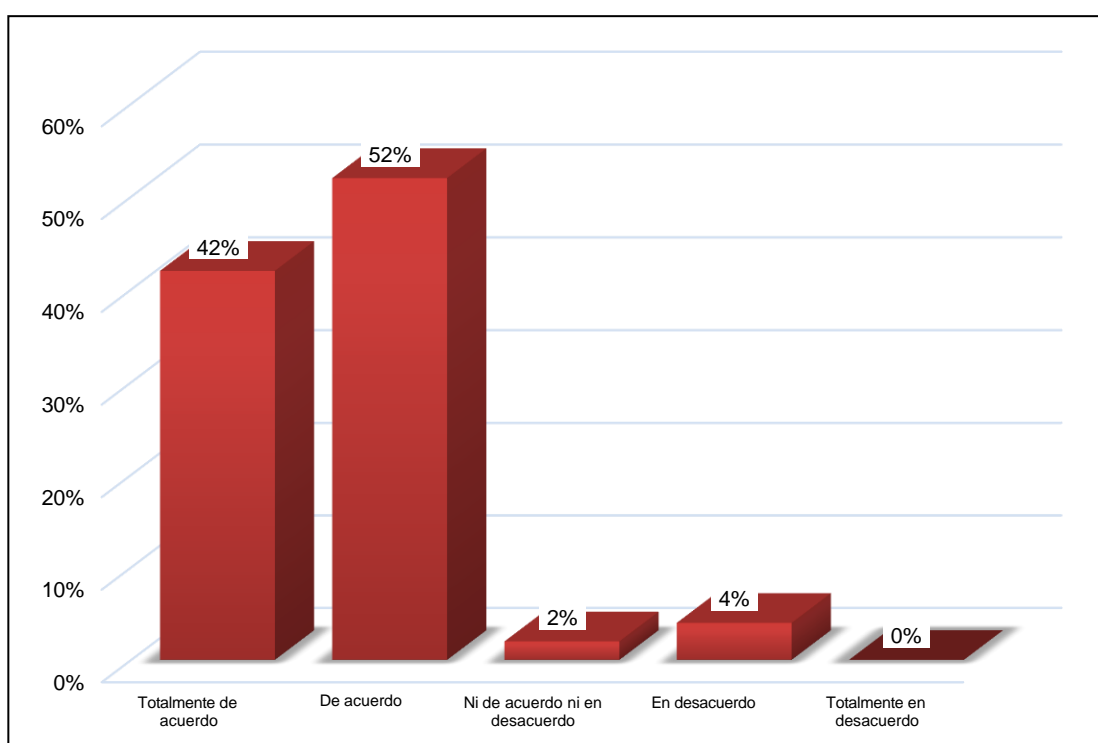
### **Interpretación**

Observando la tabla relacionada con la primera de las variables, el 42% considero que la determinación de la tasa de interés implícita es relevante para la medición de contratos de arrendamiento, 52% está de acuerdo, el 2% no está ni de acuerdo ni desacuerdo y 4% no está de acuerdo, terminando con el 100%.

Se puede apreciar que la determinación de la tasa de interés implícita es ciertamente la parte más importante, y probablemente más complicada, de la medición de los contratos de arrendamiento pues la NIIF 16 prescribe que, a la fecha de la adopción de la Norma se reconozca tanto un activo por derecho de uso como un pasivo por arrendamiento, que es igual al valor presente de los pagos asociados al arrendamiento. Esto obedece al hecho de que un contrato de arrendamiento no necesariamente revelará de manera explícita cuanto será el

interés que percibirá el arrendador por el mismo, sin embargo, eso no significa que no exista un interés. De no poder determinarse dicha tasa con facilidad, se utilizará una tasa incremental equivalente a la tasa que tendría que pagar el arrendatario por pedir prestado los fondos necesarios para comprar un activo similar al activo por derecho de uso.

**Figura 15.** *Relevancia de la tasa de interés implícita en la medición de contratos de arrendamiento*



Fuente: Elaboración Propia.



**Tabla 8.** *Incidencia de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros en la presentación de contratos de arrendamiento*

*¿Considera usted que la aplicación de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros incide en la correcta presentación de contratos de arrendamiento en las empresas del sector retail?*

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Totalmente de acuerdo	17	34%
b) De acuerdo	26	52%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	12%
d) En desacuerdo	1	2%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

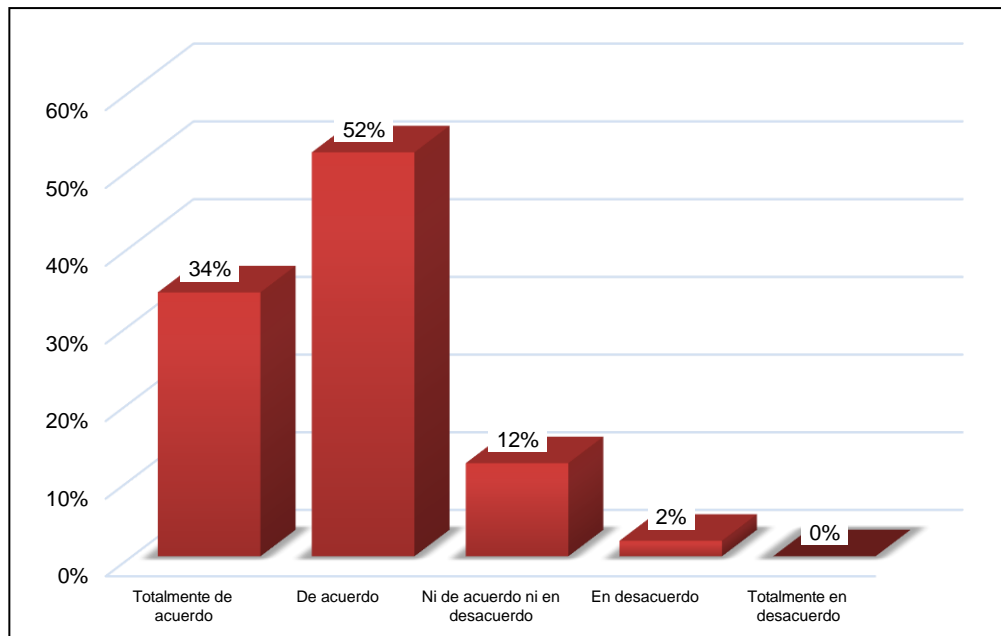
### **Interpretación**

En lo concerniente a los resultados de la pregunta, el 34% respondieron que la aplicación de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros incide en la correcta presentación de contratos de arrendamiento en las empresas del sector retail, 52% están de acuerdo, 12% no está de acuerdo ni en desacuerdo y el 2% está en desacuerdo, totalizando el 100%.

Sin duda, se aprecia que la gran mayoría de los encuestados comprenden que la NIC 1 prescribe la correcta presentación de todos los elementos que componen los estados financieros, llámese activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos. En ese sentido, la NIIF 16 requiere no solo del reconocimiento de un activo por derecho de uso y de un pasivo por arrendamiento al momento de la

presentación del Estado de Situación Financiera, sino también la presentación en el Estado de Resultados Integrales del gasto por depreciación del activo por derecho de uso a lo largo de la vida útil del mismo y el gasto por intereses sobre el pasivo por arrendamiento como parte de los costos financieros. Esto representa un cambio significativo con respecto a la NIC 17 Arrendamientos, el cual solicitaba solo el reconocimiento y presentación de los gastos por arrendamientos equivalentes a la cuota periódica con la que se disminuía el pasivo por arrendamiento. Por otro lado, la NIC 1 incide en la presentación del activo por derecho de uso pues el mismo puede ser presentado por separado del resto de activos no corrientes o como un componente más de Propiedad, Planta y Equipo.

**Figura 16.** *Incidencia de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros en la presentación de contratos de arrendamiento*



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 9.** *Incidencia del Marco Conceptual para la Información Financiera en la presentación de contratos de arrendamiento*

*¿Cree usted que la aplicación del Marco Conceptual para la Información Financiera comprendido dentro de las NIIF incide en la presentación de contratos de arrendamiento en las empresas del sector retail?*

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Totalmente de acuerdo	21	42%
b) De acuerdo	24	48%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	4	8%
d) En desacuerdo	1	2%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

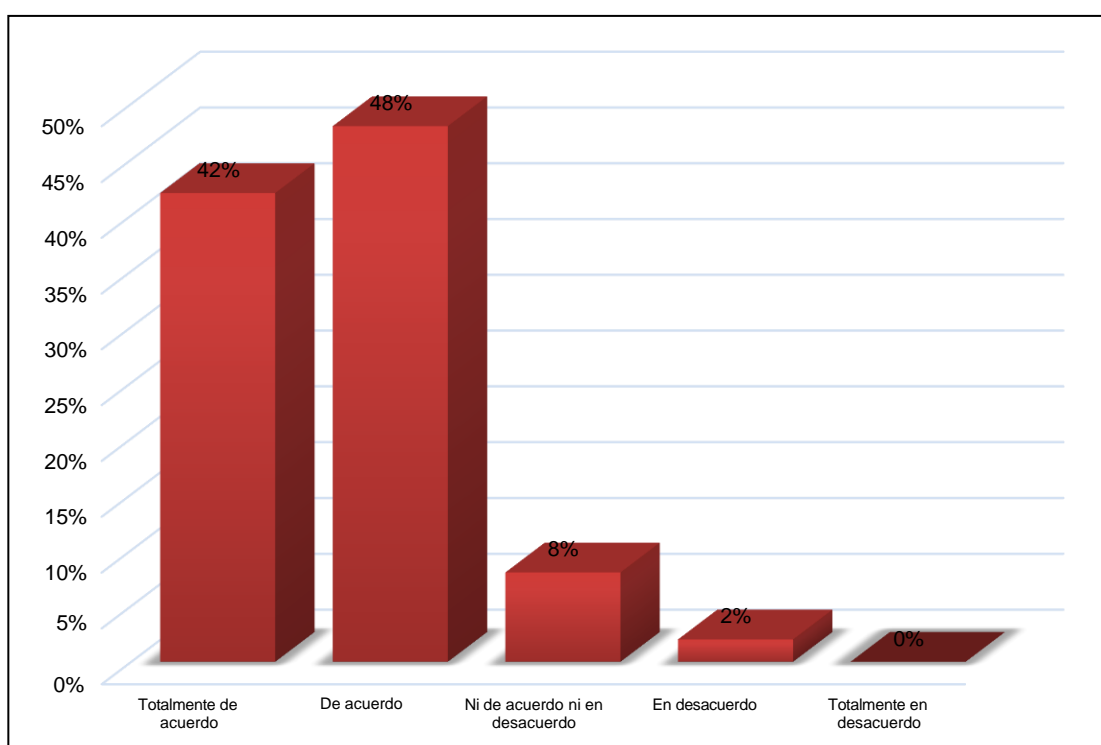
### **Interpretación**

Era esperable que los encuestados estuvieran mayoritariamente totalmente de acuerdo con que la aplicación del Marco Conceptual para la Información Financiera comprendido dentro de las NIIF incide en la presentación de contratos de arrendamiento, tal y como indica el 42% de los consultados, mientras el 48% señalaron que están de acuerdo; el 8% no está de acuerdo ni en desacuerdo y el 2% está en desacuerdo, sumando el 100% y donde prevalecen con mayor nitidez las dos primeras opciones.

El Marco Conceptual para la Información Financiera forma parte de las NIIF y tiene como misión establecer los conceptos utilizados en la preparación y presentación de los estados financieros a usuarios de información financiera,

sirviendo de guía tanto para el desarrollo y armonización de futuras NIIF. Justamente por eso, la presentación de los contratos de arrendamiento depende de su identificación por medio de los conceptos establecidos en el Marco Conceptual, que permite, entre otras cosas, definir que es un activo, pasivo, gasto e ingreso y cuáles son las características cualitativas que debe cumplir la información financiera.

**Figura 17.** *Incidencia del Marco Conceptual para la Información Financiera en la presentación de contratos de arrendamiento*



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 10.** *Revelaciones contenidas en las notas a los estados financieros vitales para la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos*

*¿Considera usted que las revelaciones contenidas en las notas a los estados financieros son vitales para la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas del sector retail?*

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Totalmente de acuerdo	23	46%
b) De acuerdo	22	44%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	6%
d) En desacuerdo	1	2%
e) Totalmente en desacuerdo	1	2%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

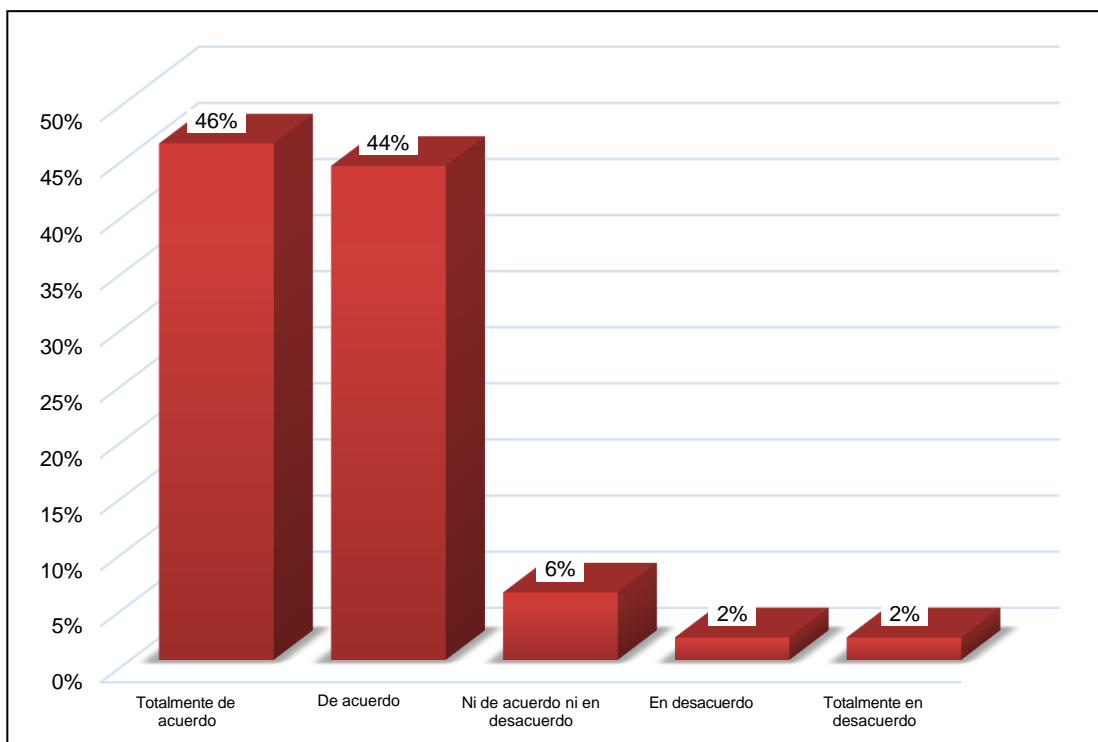
### **Interpretación**

Porcentualmente cabe resaltar que en la información proporcionada se demuestra que el 46% están totalmente de acuerdo en que las revelaciones contenidas en las notas a los estados financieros son vitales para la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas del sector retail 44% está de acuerdo, el 6% no está de acuerdo ni en desacuerdo, el 2% está en desacuerdo y el 2% restante está totalmente en desacuerdo, culminando de esta forma el 100%.

Es obvio que los resultados indican que para los encuestados que respondieron con las dos primeras alternativas totalizan un 90% las revelaciones contenidas en las notas a los estados financieros son vitales para la

implementación de la NIIF 16. En el caso específico de la NIIF 16 Arrendamientos, las notas a los estados financieros incluyen información tal como los cargos por depreciación, los gastos por intereses, los ingresos por subarrendamientos, el saldo final de activos por derecho de uso a la fecha que se informa, entre otros, todo ello en una nota única o en una sección separada de los estados financieros.

**Figura 18.** Revelaciones contenidas en las notas a los estados financieros vitales para la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 11.** *Influencia de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo en la Información a revelar*

*¿Considera usted que la aplicación de los requerimientos de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo influye en la Información a revelar referente a los arrendamientos en las empresas del sector retail?*

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Totalmente de acuerdo	22	44%
b) De acuerdo	25	50%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	2%
d) En desacuerdo	1	2%
e) Totalmente en desacuerdo	1	2%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

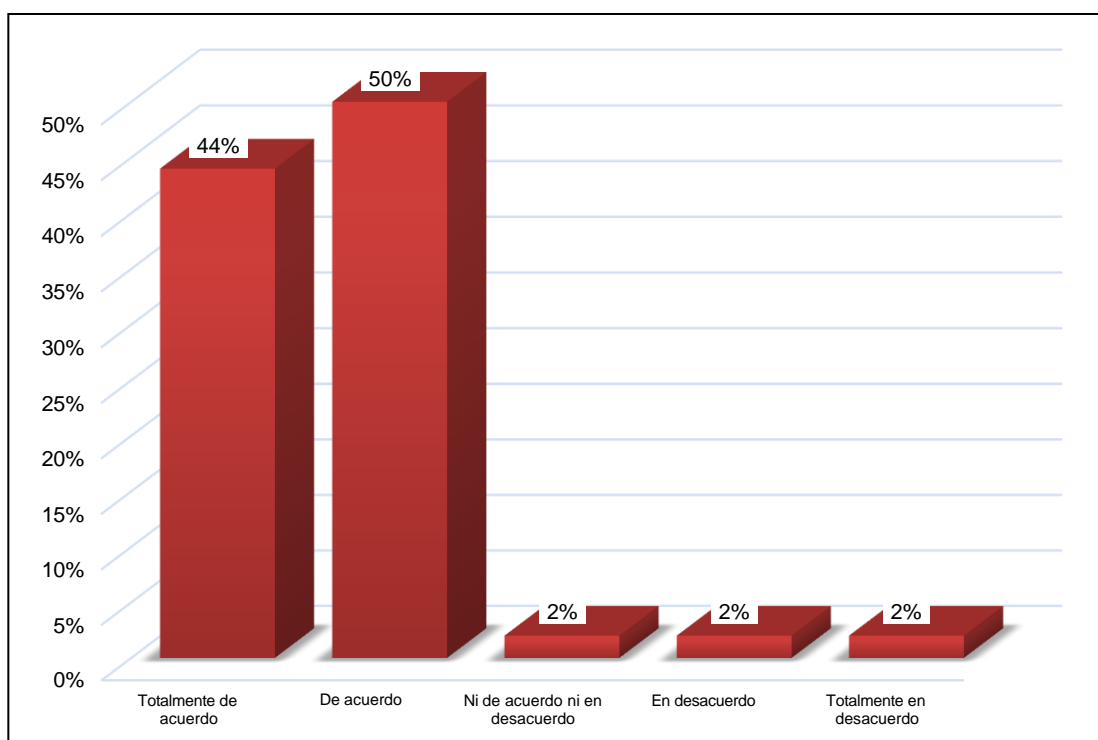
### **Interpretación**

Cabe resaltar que, porcentualmente, la información trabajada demuestra que el 44% está totalmente de acuerdo en que la aplicación de los requerimientos de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo influye en la Información a revelar referente a los arrendamientos en las empresas del sector retail, 50% está de acuerdo, el 2% no está de acuerdo ni en desacuerdo, el 2% está en desacuerdo y el restante 2% está totalmente en desacuerdo, completando de esta forma el 100%.

Es visible lo que los resultados presentados indican con respecto a las personas que respondieron con las dos primeras alternativas que totalizan un 94%. El apartado de información a revelar forma siempre parte de todas las NIIF emitidas por el IASB, en él se prescriben las revelaciones a hacerse en los estados

financieros. En el caso de la NIIF 16 Arrendamientos, algunos de los requerimientos son parecidos o son los mismos que los de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo, por ejemplo, la depreciación de los activos por derecho de uso, el modelo de revaluación para la medición de los activos por derecho de uso y, sobretodo, la información a revelar, lo que conlleva a revelar los arrendamientos desagregados por clase, revelando el movimiento del ejercicio (adiciones, retiros, transferencias, etc), la depreciación del ejercicio, el deterioro del valor de los activos y las tasas de depreciación utilizadas.

**Figura 19.** *Influencia de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo en la Información a revelar*



Fuente: Elaboración Propia.



**Tabla 12. Estructura de gestión contable**

*¿Está usted de acuerdo con la existencia de una estructura de gestión contable en su empresa?*

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Totalmente de acuerdo	33	66%
b) De acuerdo	14	28%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3	6%
d) En desacuerdo	0	0%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

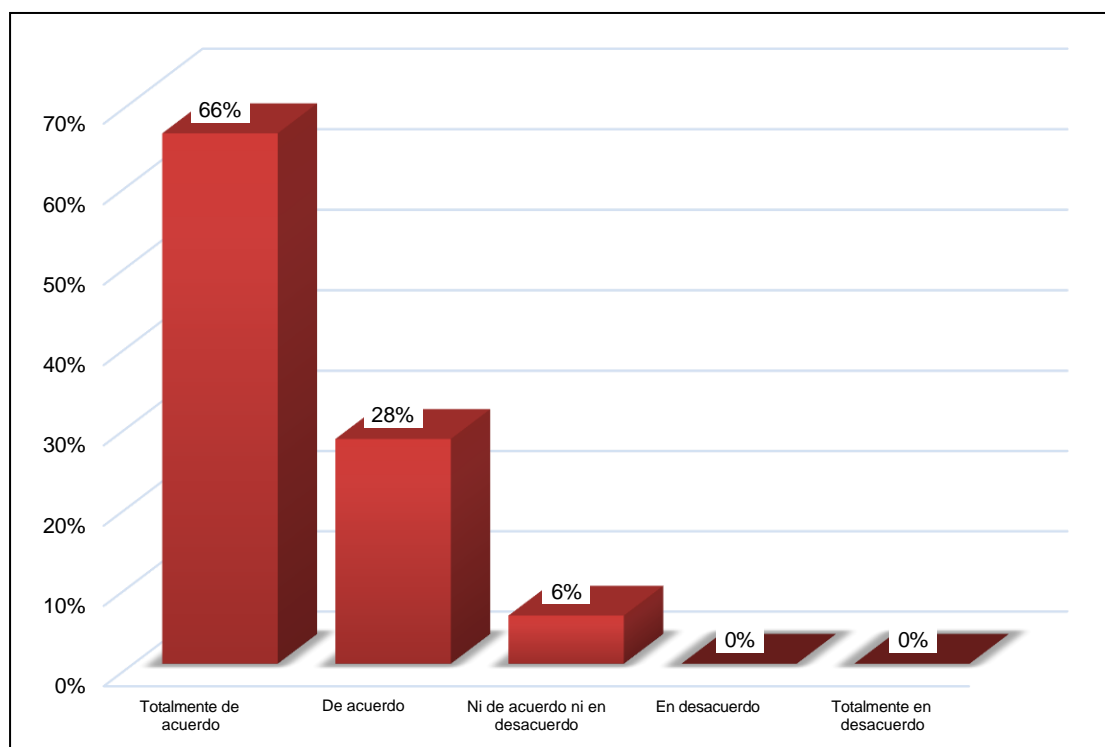
Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

### **Interpretación**

Conforme a la información procesada y que se presentan estadísticamente, el 66% de los encuestados están totalmente de acuerdo en que su empresa cuenta con una estructura de gestión contable, el 14% está de acuerdo y el 3% no está de acuerdo ni en desacuerdo, totalizando el 100%.

Por tanto, no cabe duda de que los entrevistados pertenecen a empresas del sector retail que cuentan con una estructura de gestión contable lo cual involucra entre otras cosas el tratamiento de la información financiera conforme a una normativa y políticas contables establecidas.

**Figura 20. Estructura de gestión contable**



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 13. Influencia de índice de liquidez en el proceso de gestión contable**

*¿Cree usted que el índice de liquidez influye en la gestión contable de las empresas del sector retail?*

Alternativas	Fi	%
a) Totalmente de acuerdo	19	38%
b) De acuerdo	25	50%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	10%
d) En desacuerdo	0	0%
e) Totalmente en desacuerdo	1	2%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

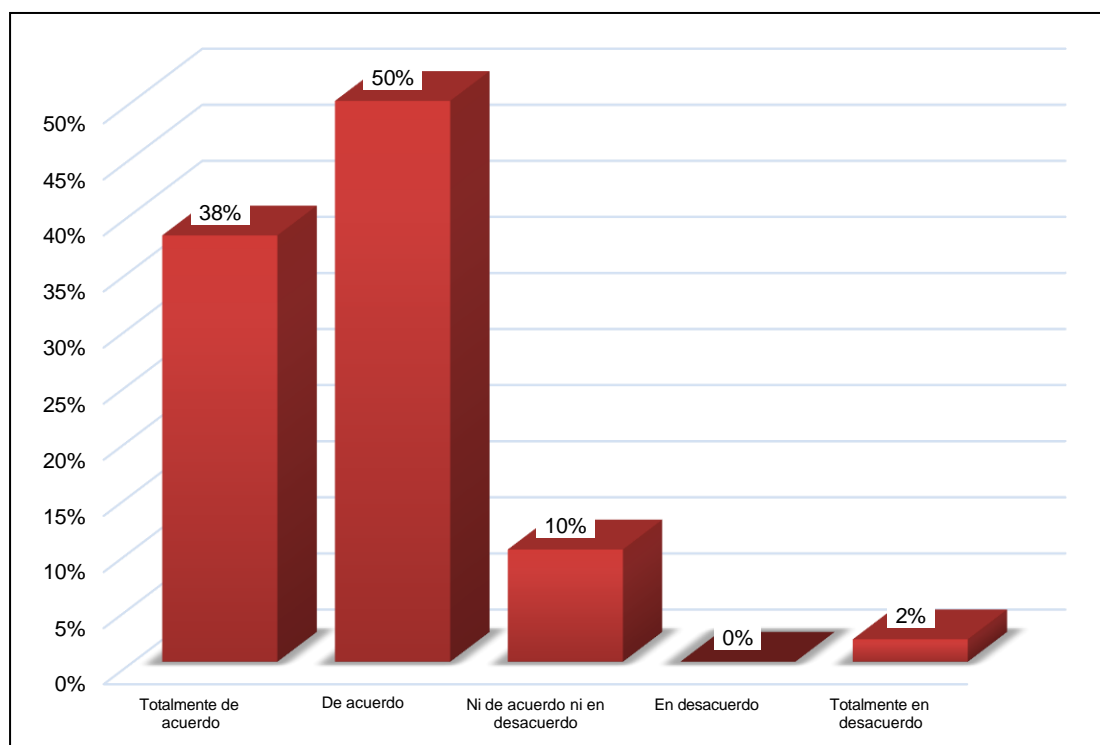
Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

## **Interpretación**

Es fundamental considerar los resultados, donde encontramos que el 38% refirieron estar totalmente de acuerdo en que el índice de liquidez influye en el proceso de la gestión contable de la empresa, 50% que están de acuerdo, el 10% no está de acuerdo ni desacuerdo y el restante 1% está totalmente en desacuerdo, dando de esta manera con el 100% de los encuestados seleccionados estadísticamente para estos fines.

Resulta primordial apreciar que el índice de liquidez permite evaluar la capacidad de las empresas de afrontar sus obligaciones de corto plazo, para dar con el mismo es importante conocer cuales son los activos y pasivos corrientes de la empresa, que naturaleza tienen, si han sido correctamente reconocidos y valuados y/o si cumplen los requisitos para ser reconocidos como activos o pasivos. Todo ello forma parte de la gestión contable. El índice de liquidez, por tanto, influye de positivamente en la gestión contable pues un buen uso y manejo de la información financiera permite rápidamente identificar la capacidad de las empresas de convertir sus activos en efectivo.

**Figura 21.** *Influencia de índice de liquidez en el proceso de gestión contable*



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 14.** *Evaluación periódica del capital de trabajo en mejor control de la Situación financiera*

*¿Cree usted que la evaluación periódica del capital de trabajo permite realizar un mejor control de la Situación financiera de las empresas del sector retail?*

Alternativas	Fi	%
a) Totalmente de acuerdo	21	42%
b) De acuerdo	27	54%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	2%
d) En desacuerdo	1	2%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

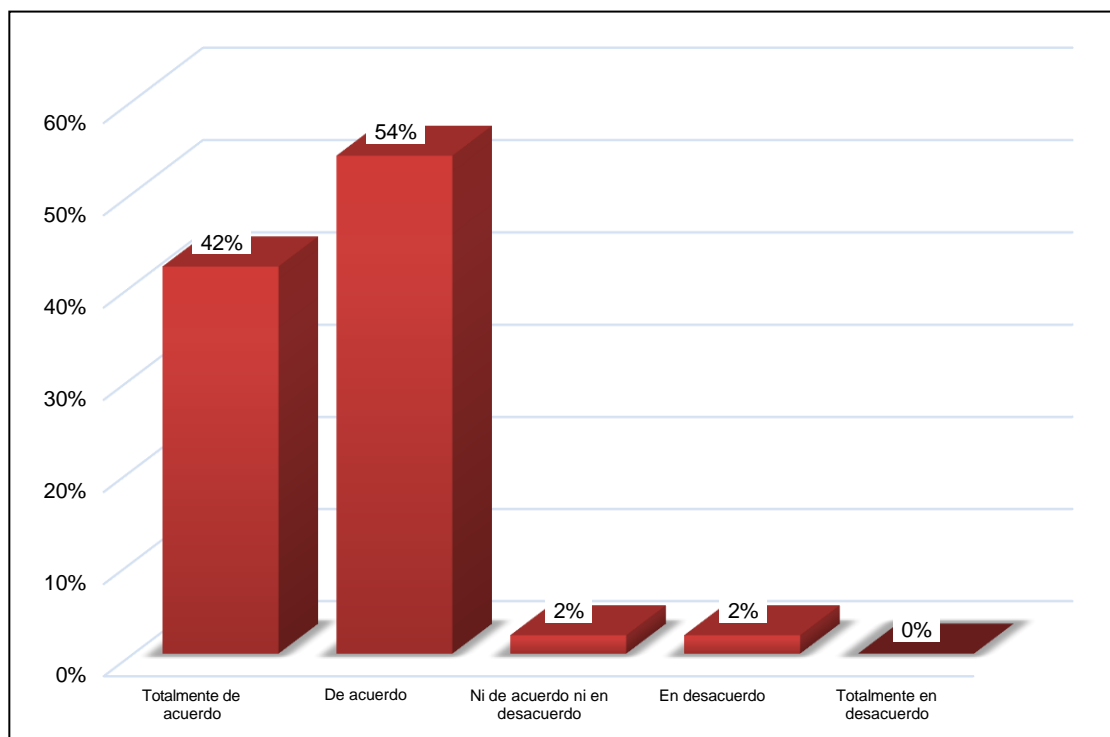
Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

### **Interpretación**

Usando la información presentada en el cuadro anterior, tenemos que el 42% señaló estar totalmente de acuerdo con que la evaluación periódica del capital de trabajo permite realizar un mejor control de la Situación financiera de las empresas del sector retail; complementado por el 54% que estuvo de acuerdo, 2% que no está ni de acuerdo ni en desacuerdo, frente al 2% que estuvo en desacuerdo y el 20% que estuvo totalmente en desacuerdo, sumando el 100%.

Por lo explicado en el párrafo anterior, se clarifica que es fundamental considerar la evaluación del capital de trabajo como el equilibrio de la empresa entre sus recursos y obligaciones de corto plazo, ayudando a medir la capacidad de la empresa de incurrir en desembolsos de flujo de efectivo que le permitan seguir con sus actividades de operación. La situación financiera abarca la totalidad de los activos, pasivos y estructura patrimonial con la que cuenta una empresa a determinada fecha, por lo que el índice de capital de trabajo es relevante en la determinación de los recursos con los que cuenta una empresa para invertir, así como las obligaciones que tendrá que contraer para financiarse.

**Figura 22.** Evaluación periódica del capital de trabajo en mejor control de la Situación financiera



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 15.** Importancia del cálculo periódico del EBITDA en la evaluación del desempeño financiero

¿Cree usted que es importante el cálculo periódico de los resultados antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA) en la evaluación del desempeño financiero de las empresas del sector retail?

Alternativas	Fi	%
a) Totalmente de acuerdo	22	44%
b) De acuerdo	26	52%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	4%
d) En desacuerdo	0	0%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

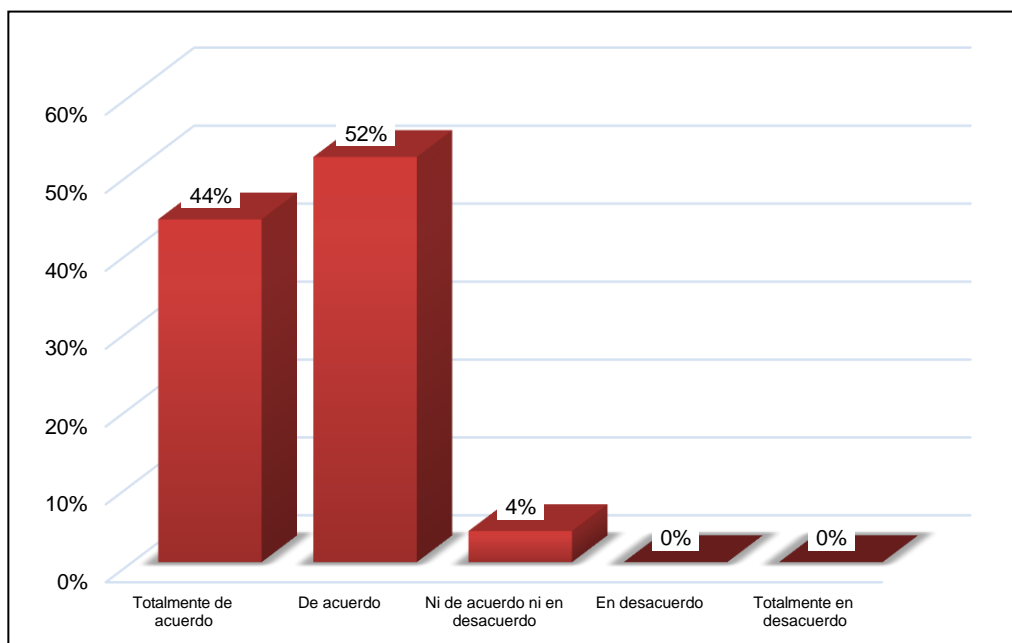
Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

### **Interpretación**

Conforme con los resultados cuantificados en la interrogante el 44% de los consultados respondieron que están totalmente de acuerdo en que es importante el cálculo periódico de los resultados antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA) en la evaluación del desempeño financiero; el 52% expresaron que están de acuerdo en el uso de este indicador para monitorear el desempeño financiero de manera periódica y el 4% ni de acuerdo ni en desacuerdo, culminando con el 100%.

Lo señalado por los datos expuestos en la tabla, señalan que mayoritariamente los encuestados entienden que en los casos en que se utilice este indicador financiero de manera periódica, el mismo resulta de gran provecho, ello considerando, entre otras cosas que el EBITDA excluye la depreciación, amortización, intereses, impuestos, otros ingresos y otros gastos, lo que permite tener una medida de los resultados de la empresa directamente ligados a su proceso productivo y/o prestación de servicios sin que estos se vean distorsionados por las estimaciones contables propias de la información financiera así como transacciones extraordinarias que puedan cambiar significativamente el resultado neto del periodo evaluado.

**Figura 23.** *Importancia del cálculo periódico del EBITDA en la evaluación del desempeño financiero*



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 16.** *Índice de cobertura del servicio de la deuda (RCSD) favorece al desempeño financiero*

*¿Considera usted que un óptimo índice de cobertura del servicio de la deuda (RCSD) favorece al desempeño financiero de las empresas del sector retail?*

Alternativas	Fi	%
a) Totalmente de acuerdo	28	56%
b) De acuerdo	20	40%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	1	2%
d) En desacuerdo	1	2%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>



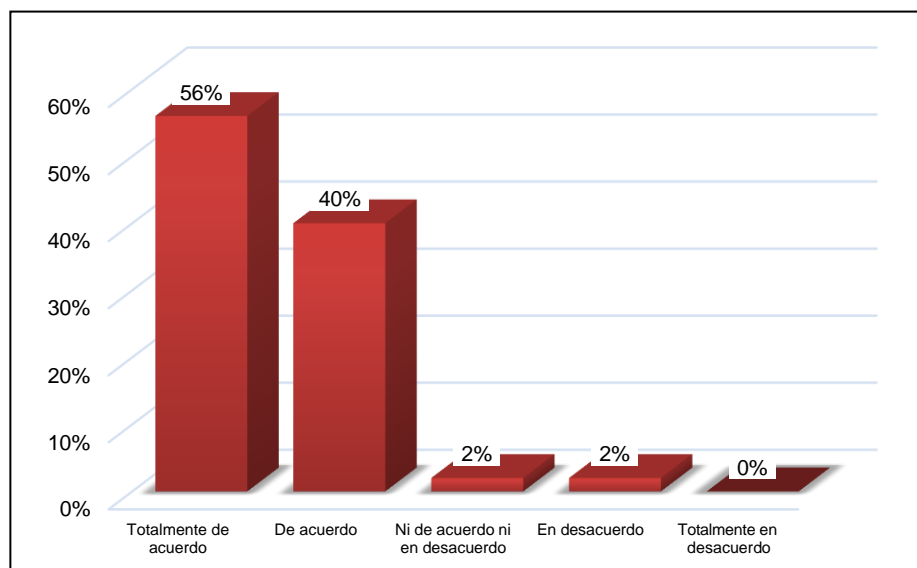
Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

### **Interpretación**

Es manifiesto identificar que el 56% de los que respondieron señalaron que están totalmente de acuerdo en que un óptimo índice de cobertura del servicio de la deuda (RCSD) favorece al desempeño financiero, siendo complementado por el 40% que está de acuerdo en el uso de este indicador, el 2% ni de acuerdo ni en desacuerdo y el 2% está en desacuerdo, llegando al 100%.

Al interpretar los resultados que nos muestra la pregunta, se verifica que los encuestados inclinaron su respuesta expresando que este índice favorece al desempeño financiero, debido a que justamente el índice de cobertura del servicio de la deuda mide la capacidad de endeudamiento de las empresas y muchas veces es usado para calcular los fondos propios mínimos necesarios para afrontar el pago de deudas e intereses, lo que ve impactado al desempeño financiero a través de los gastos financieros y los desembolsos por pagos de obligaciones financieras a corto plazo. Por ello, la cobertura del servicio de la deuda ayuda a medir la solvencia y disponibilidad de efectivo tanto para afrontar deudas como proyectos de inversión de una empresa, los cuales impactaran en el desempeño financiero a futuro mediante la entrada de flujos de efectivo en forma de ingresos y rendimiento y la salida de flujos de efectivo en forma de gastos y pagos.

**Figura 24.** Índice de cobertura del servicio de la deuda (RCSD) favorece al desempeño financiero



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 17.** Influencia del Rendimiento sobre el patrimonio (ROE) en la situación patrimonial

¿Cree usted que el rendimiento sobre el patrimonio (ROE) influye directamente en la situación patrimonial de las empresas del sector retail?

Alternativas	Fi	%
a) Totalmente de acuerdo	21	42%
b) De acuerdo	23	46%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	12%
d) En desacuerdo	0	0%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

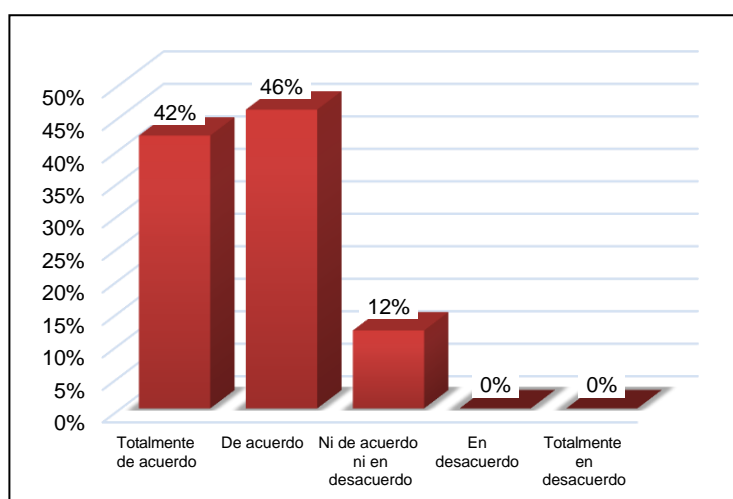
Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

## Interpretación

En lo que respecta a los resultados de la pregunta, el 42% respondieron que están totalmente de acuerdo en que el Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE) influye directamente en la situación patrimonial de las empresas del sector retail, debido que mejoran la experiencia de los clientes que visitan sus instalaciones; 46% están de acuerdo y el 12% no está de acuerdo ni en desacuerdo, totalizando el 100%.

El Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE) es un indicador que permite medir el resultado de las empresas con respecto a su patrimonio, ello sirve sobre todo para que los accionistas puedan medir el retorno/ganancia que se obtendrá con respecto a la inversión en forma de aportes patrimoniales que han hecho en la empresa. Justamente, el ROE permite conocer si se está empleando los capitales de una empresa de manera positiva o no.

**Figura 25.** *Influencia del Rendimiento sobre el patrimonio (ROE) en la situación patrimonial*



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 18.** *Índice de endeudamiento financiero en la evaluación de la situación patrimonial*

*¿Considera usted que se debe considerar el Índice de endeudamiento en la evaluación de la gestión contable de las empresas del sector retail?*

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Totalmente de acuerdo	21	42%
b) De acuerdo	24	48%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	10%
d) En desacuerdo	0	0%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

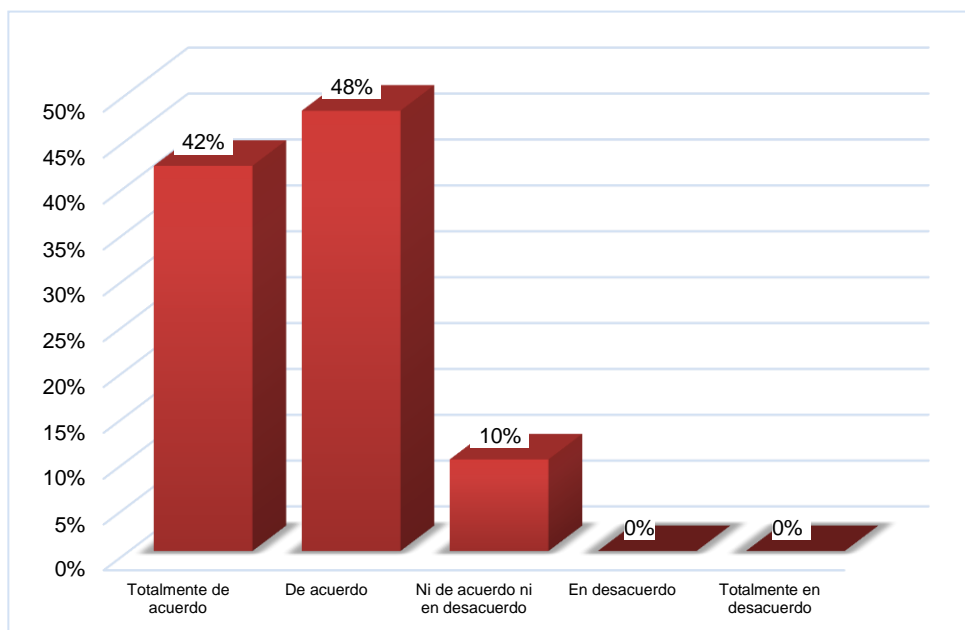
Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

### **Interpretación**

Observando la tabla relacionada con la segunda de las variables, el 42% considero que se debe considerar el Índice de endeudamiento en la evaluación de la situación patrimonial de las empresas del sector retail, 48% está de acuerdo, y el 10% ni de acuerdo ni en desacuerdo, terminando con el 100%.

Ciertamente que el manejo adecuado del Presupuesto de operaciones de ingresos y gastos cumple un rol estratégico en las empresas que lo utilizan, debido a que las Empresas Exhibidoras de Películas necesitan hacer un seguimiento efectivo al control de gastos para poder ser competitivas. Los gerentes de teatro y gerentes generales en este sector económico, son verdaderos expertos en el manejo de gastos y costos, ya que es la única forma de poder destacar en esta actividad tan competitiva.

**Figura 26.** Índice de endeudamiento financiero en la evaluación de la situación patrimonial



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 19.** Políticas contables favorece los resultados de la gestión contable

¿Considera usted que el establecimiento de políticas contables favorece los resultados de la gestión contable de las empresas del sector retail?

Alternativas	Fi	%
a) Totalmente de acuerdo	24	48%
b) De acuerdo	20	40%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	12%
d) En desacuerdo	0	0%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

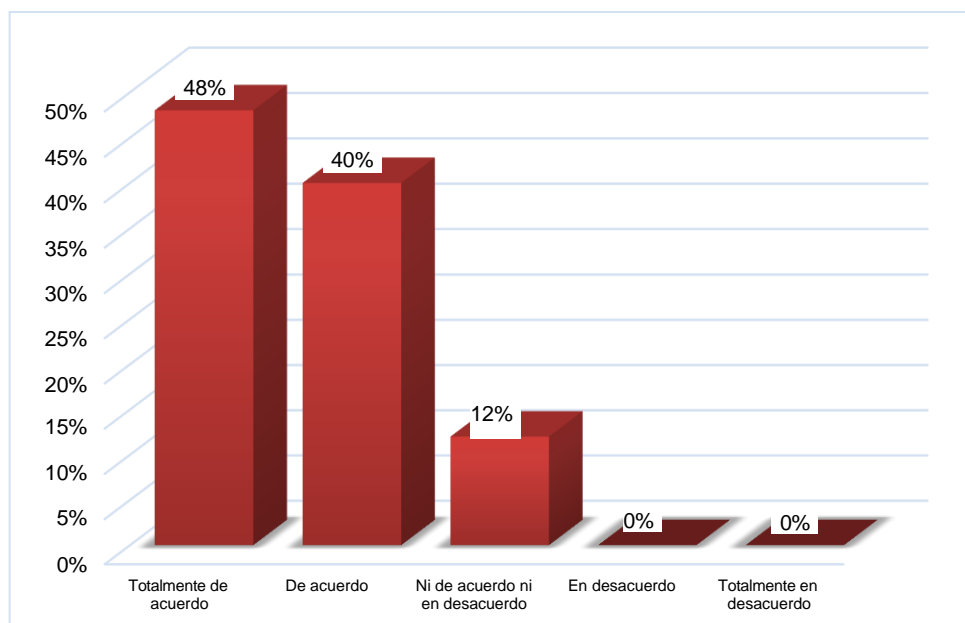
Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

## Interpretación

Tal como se encuentra la información anteriormente presentada el 48% está totalmente de acuerdo y el 40% está de acuerdo en considerar el establecimiento de políticas contables favorece los resultados de la gestión contable de las empresas del sector retail, el 12% no está de acuerdo ni en desacuerdo, arribando al 100%.

Lo exhibido en los datos y figura que se presenta como parte del análisis, evidencia que el establecimiento de políticas contables, entendiendo por ello, acorde a normativa contable internacional, el conjunto de principios, bases, reglas y procedimientos específicos adoptados por las empresas para la preparación de sus estados financieros, lo que forma parte integral de la gestión contable de las empresas.

**Figura 27.** *Políticas contables favorece los resultados de la gestión contable*



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 20.** *Estimaciones contables para optimizar la gestión contable*

*En su opinión, ¿Las estimaciones contables son importantes para optimizar la gestión contable de las empresas del sector retail?*

<b>Alternativas</b>	<b>Fi</b>	<b>%</b>
a) Totalmente de acuerdo	22	44%
b) De acuerdo	23	46%
c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo	5	10%
d) En desacuerdo	0	0%
e) Totalmente en desacuerdo	0	0%
<b>Total</b>	<b>50</b>	<b>100%</b>

Fuente: gerentes y profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail ubicados en Lima Metropolitana.

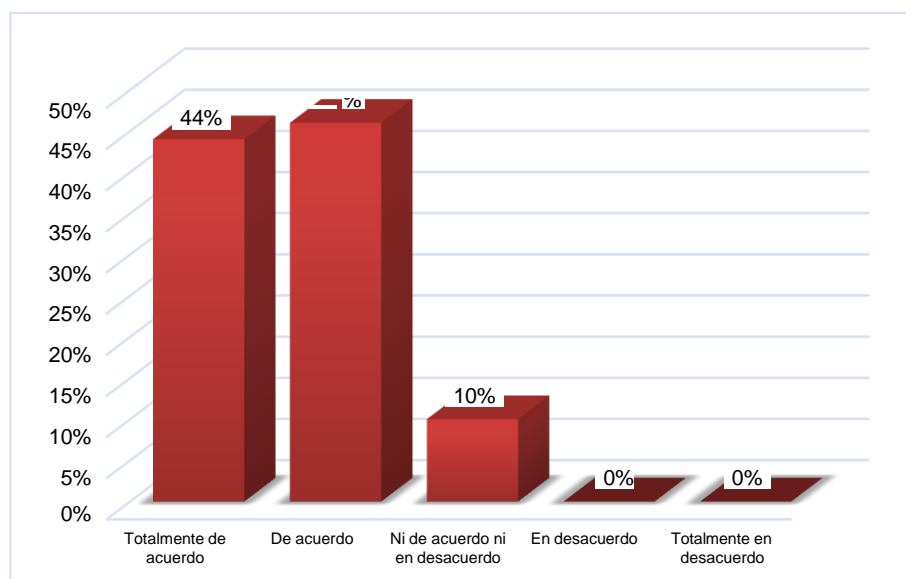
### **Interpretación**

En lo concerniente a los resultados de la pregunta, el 44% respondieron que están totalmente de acuerdo y el 46% está de acuerdo en que las estimaciones contables son importantes para optimizar el marco normativo contable de las empresas del sector retail, el 5% no está ni de acuerdo ni en desacuerdo, completando el 100%.

Las estimaciones contables representan los criterios utilizados por la Gerencia a cargo de la elaboración de los estados financieros para cuantificar los activos, pasivos, ingresos y gastos que han sido reconocidos en los mismos basados en la experiencia de la Gerencia y otros factores relevantes. La Gestión contable se encarga justamente de revisar las estimaciones periódicamente y

verificar el impacto que puedan tener en el reconocimiento, medición, presentación y revelación de la información financiera con propósito general.

**Figura 28.** *Estimaciones contables para optimizar la gestión contable*



Fuente: Elaboración Propia.

**Tabla 21.** *Estadísticas de Fiabilidad*

Alfa de Cronbach	N° de elementos
0.989	18

Como consecuencia del análisis e interpretación de los resultados de las encuestas procesadas a través del software estadístico SPSS versión 25, el Alfa de Cronbach muestra una viabilidad o fiabilidad del instrumento de recolección de información, en este caso la encuesta llevada a cabo, del 98.9%, la cual es considerada alta.



## 5.2. Contrastación de hipótesis

Para contrastar las hipótesis planteadas se ha usado la prueba no paramétrica de Chi Cuadrado, para lo cual se ha procesado en el software estadístico SPSS versión 22. La distribución Chi cuadrado es una herramienta apropiada porque puede usarse con variables de clasificación o cualitativas nominales como en el presente estudio.

Se utilizó el procedimiento general de una prueba de hipótesis y la decisión se tomó usando el método tradicional, con verificación del uso del método de valor de la probabilidad  $p$  comparado con el valor del nivel de significancia  $\alpha = 0.05$ .

En general, la hipótesis nula  $H_0$  que queremos contrastar sustenta que existe asociación de dependencia entre las variables en estudio versus la hipótesis alternativa  $H_1$  que afirma que no existe asociación de dependencia entre las variables.

### **Hipótesis específicas:**

#### **Hipótesis específica (a)**

El reconocimiento de contratos de arrendamiento incide significativamente en la situación financiera de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

- **Primer paso:** Planteamiento de la Hipótesis nula y su alternativa

Ho: El reconocimiento de contratos de arrendamiento **NO** incide significativamente en la situación financiera de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

Ha: El reconocimiento de contratos de arrendamiento **SI** incide significativamente en la situación financiera de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

- **Segundo paso:** Elección del nivel de significancia y el estadístico de prueba  
Nivel de Significación: Es la probabilidad de rechazar la hipótesis nula siendo verdadera, su rango de variación es de:  $1\% \leq \alpha \leq 10\%$ , por defecto el software asume un valor del  $\alpha = 5\%$ . Para nuestro caso elegimos  $\alpha = 5\%$ .

$$X^2_{t(12)gl} = 21.026$$

Prueba Estadística: Se usará la Prueba Chi cuadrado:

$$X^2_c = \sum \frac{(o_i - e_i)^2}{e_i}$$

Donde:

$o_i$ : Valor observado en las encuestas

$e_i$ : Valor esperado calculado en base a los valores observados

$X^2_c$ : Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas, y que han sido procesados mediante el software estadístico SPSS.

$$X^2_c = 89.655$$

- **Tercer paso:** Cálculo del estadístico de prueba Chi cuadrada calculado.

La evidencia que sustenta el cálculo del estadístico de prueba, para ejecutar la prueba de hipótesis, es la información recolectada mediante la encuesta, cuyas respuestas han sido tabuladas en la Tabla 22.

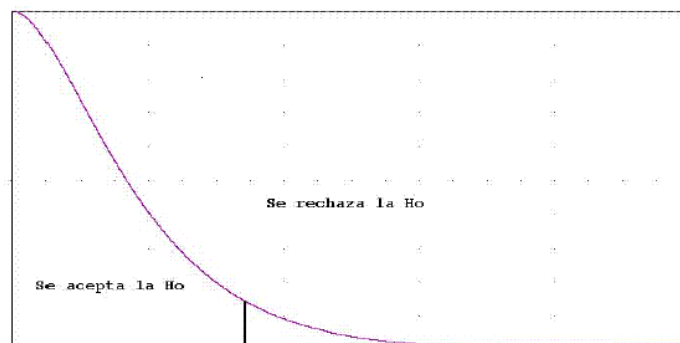
**Tabla 22. Cruzada 01**

*Reconocimiento de contratos de arrendamiento\*Situación financiera*

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	89.655	12	0.000
Razón de verosimilitud	48.692	12	0.000
Asociación lineal por lineal	33.257	1	0.000
N de casos válidos	50		

- **Cuarto paso:** Toma de decisiones



$$X^2_{t(12)gl} = 21.026$$

$$X^2_c = 89.655$$

- **Quinto paso:** Conclusión e interpretación

Con un nivel de significación del 5% ( $\alpha = 5\%$ ), se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, precisando que “El reconocimiento de contratos de arrendamiento SI incide significativamente en la situación financiera de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana”, lo cual ha sido probado con la distribución Chi cuadrado para lo cual se adjuntan las evidencias conformado por la tabla cruzada 01 y el resultado de la prueba de Chi Cuadrado.

### **Hipótesis específica (b)**

La medición de contratos de arrendamiento impacta en el desempeño financiero de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

- **Primer paso:** Planteamiento de la Hipótesis nula y su alternativa

Ho: La medición de contratos de arrendamiento **NO** impacta en el desempeño financiero de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

Ha: La medición de contratos de arrendamiento **SI** impacta en el desempeño financiero de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

- **Segundo paso:** Elección del nivel de significancia y el estadístico de prueba

Nivel de Significación: Es la probabilidad de rechazar la hipótesis nula siendo verdadera, su rango de variación es de:  $1\% \leq \alpha \leq 10\%$ , por defecto el software asume un valor del  $\alpha = 5\%$ .

$$\chi^2_{t(9)gl} = 16.919$$

Prueba Estadística: Se usará la Prueba Chi cuadrado:

$$\chi^2_c = \sum \frac{(o_i - e_i)^2}{e_i}$$

Donde:

oi: Valor observado en las encuestas

ei: Valor esperado calculado en base a los valores observados

$\chi^2_c$ : Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas, y que han sido procesados mediante el software estadístico SPSS.

$$\chi^2_c = 95.972$$

- **Tercer paso:** Cálculo del estadístico de prueba Chi cuadrada calculado.

La evidencia que sustenta el cálculo del estadístico de prueba, para ejecutar la prueba de hipótesis, es la información recolectada mediante la encuesta, cuyas respuestas han sido tabuladas en la Tabla 23.

**Tabla 23.** *Cruzada 02*

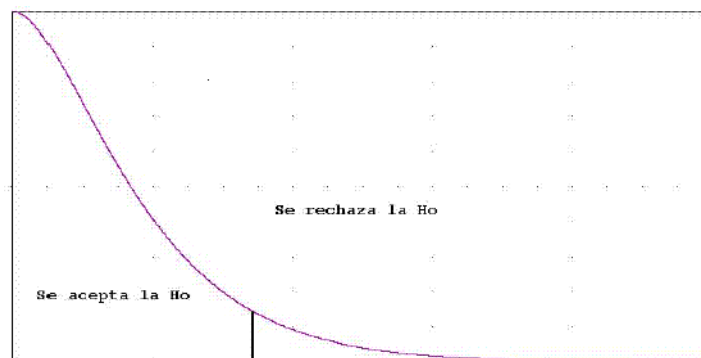
*Medición de contratos de arrendamiento\*Desempeño financiero*

		Desempeño financiero				Total
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	
Medición de contratos de arrendamiento	Totalmente de acuerdo	21	0	0	0	21
	De acuerdo	1	24	0	0	25
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	0	2	0	0	2
	En desacuerdo	0	0	1	1	2
Total		22	26	1	1	50

#### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	95.972	9	0.000
Razón de verosimilitud	74.606	9	0.000
Asociación lineal por lineal	42.411	1	0.000
N de casos válidos	50		

- **Cuarto paso: Toma de decisiones**



$$X_{t(9)gl}^2 = 16.919$$

$$X_c^2 = 95.972$$

- **Quinto paso:** Conclusión e interpretación

Con un nivel de significación del 5% ( $\alpha = 5\%$ ), se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, precisando que “La medición de contratos de arrendamiento SI impacta en el desempeño financiero de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana”, lo cual ha sido probado con la distribución Chi cuadrado para lo cual se adjuntan las evidencias conformado por la tabla cruzada 02 y el resultado de la prueba de Chi Cuadrado.

### **Hipótesis específica (c)**

La presentación de contratos de arrendamiento influye significativamente en la situación patrimonial de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

- **Primer paso:** Planteamiento de la Hipótesis nula y su alternativa

Ho: La presentación de contratos de arrendamiento **NO** influye significativamente en la situación patrimonial de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

Ha: La presentación de contratos de arrendamiento **SI** influye significativamente en la situación patrimonial de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

- **Segundo paso:** Elección del nivel de significancia y el estadístico de prueba

Nivel de Significación: Es la probabilidad de rechazar la hipótesis nula siendo verdadera, su rango de variación es de:  $1\% \leq \alpha \leq 10\%$ , por defecto el software asume un valor del  $\alpha = 5\%$ . Para nuestro caso elegimos  $\alpha = 5\%$ .

$$X^2_{t(6)gl} = 12.592$$

Prueba Estadística: Se usará la Prueba Chi cuadrado:

$$X_c^2 = \sum \frac{(o_i - e_i)^2}{e_i}$$

Donde:

$o_i$ : Valor observado en las encuestas

$e_i$ : Valor esperado calculado en base a los valores observados

$X_c^2$ : Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas, y que han sido procesados mediante el software estadístico SPSS.

$$X_c^2 = 75.827$$

- **Tercer paso:** Cálculo del estadístico de prueba Chi cuadrada calculado.

La evidencia que sustenta el cálculo del estadístico de prueba, para ejecutar la prueba de hipótesis, es la información recolectada mediante la encuesta, cuyas respuestas han sido tabuladas en la Tabla 24.

**Tabla 24.** *Cruzada 03*

*Presentación de contratos de arrendamiento\*Situación patrimonial*

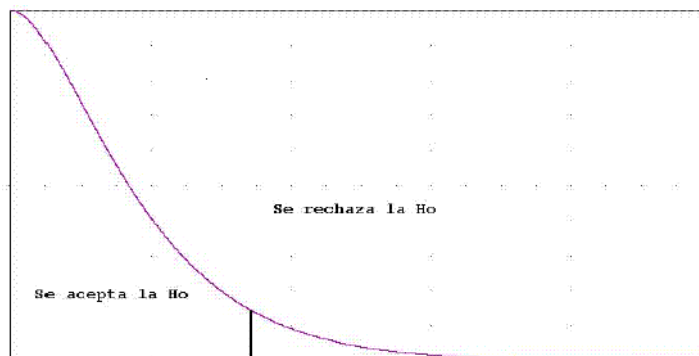


		Situación patrimonial		
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en de
Presentación de contratos de arrendamiento	Totalmente de acuerdo	17		
	De acuerdo			
	Ni de acuerdo ni desacuerdo			
Total				

### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl
Chi-cuadrado de Pearson	75	
Razón de verosimilitud		
Asociación lineal por lineal		
N de		

- **Cuarto paso:** Toma de decisiones



$$X^2_{t(6)gl} = 12.592$$

$$X^2_c = 75.827$$

- **Quinto paso:** Conclusión e interpretación

Con un nivel de significación del 5% ( $\alpha = 5\%$ ), se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, precisando que “La presentación de contratos de arrendamiento SI influye significativamente en la situación patrimonial de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana”, lo cual ha sido probado con la distribución Chi cuadrado para lo cual se adjuntan las evidencias conformado por la tabla cruzada 03 y el resultado de la prueba de Chi Cuadrado.

### **Hipótesis específica (d)**

El impacto de la información a revelar incide en el marco normativo contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

- **Primer paso:** Planteamiento de la Hipótesis nula y su alternativa

Hipótesis nula ( $H_0$ ): El impacto de la información a revelar **NO** incide en el marco normativo contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

Hipótesis alterna ( $H_a$ ): El impacto de la información a revelar **SI** incide en el marco normativo contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

- **Segundo paso:** Elección del nivel de significancia y el estadístico de prueba

Nivel de Significación: Es la probabilidad de rechazar la hipótesis nula siendo verdadera, su rango de variación es de:  $1\% \leq \alpha \leq 10\%$ , por defecto el software asume un valor del  $\alpha = 5\%$ .

$$\chi^2_{t(8)gl} = 15.507$$

Prueba Estadística: Se usará la Prueba Chi cuadrado:

$$X_c^2 = \sum \frac{(o_i - e_i)^2}{e_i}$$

Donde:

oi: Valor observado en las encuestas

ei: Valor esperado calculado en base a los valores observados

$X_c^2$ : Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas, y que han sido procesados mediante el software estadístico SPSS.

$$X_c^2 = 89.855$$

- **Tercer paso:** Cálculo del estadístico de prueba Chi cuadrada calculado.

La evidencia que sustenta el cálculo del estadístico de prueba, para ejecutar la prueba de hipótesis, es la información recolectada mediante la encuesta, cuyas respuestas han sido tabuladas en la Tabla 25.

**Tabla 25.** *Cruzada 04*

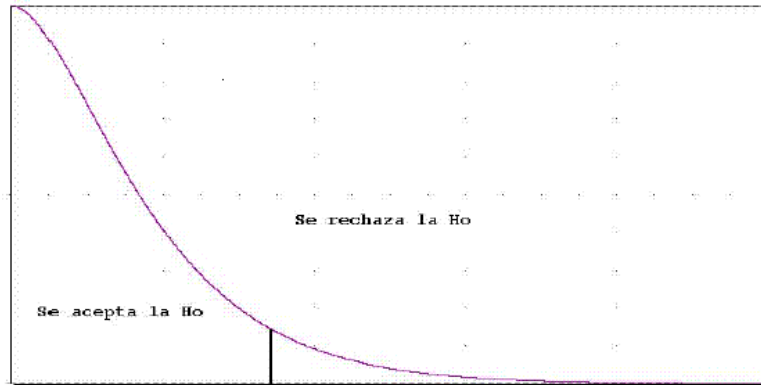
*Información a revelar\*Marco normativo contable*

		Marco normativo contable		
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desac
Información a revelar	Totalmente de acuerdo	22	0	
	De acuerdo	0		
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo			
	En desacue			
T				
Total				

#### Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	gl	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	89.855	8	0.000
Razón de verosimilitud	89.463	8	0.000
Asociación lineal por lineal	40.926	1	0.000
N de casos válidos	50		

- **Cuarto paso:** Toma de decisiones



$$X^2_{t(8)gl} = 15.507$$

$$X^2_c = 89.855$$

- **Quinto paso:** Conclusión e interpretación

Con un nivel de significación del 5% ( $\alpha = 5\%$ ), se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, precisando que “El impacto de la información a revelar **SI** incide en el marco normativo contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana”, lo cual ha sido probado con la distribución Chi cuadrado para lo cual se adjuntan las evidencias conformado por la tabla cruzada 04 y el resultado de la prueba de Chi Cuadrado.

### Hipótesis general

La NIIF 16 Arrendamientos incide significativamente en la Gestión contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.

- **Primer paso:** Planteamiento de la Hipótesis nula y su alternativa  
 Ho: La NIIF 16 Arrendamientos **NO** incide significativamente en la Gestión contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.  
 Ha: La NIIF 16 Arrendamientos **SI** incide significativamente en la Gestión contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.
- **Segundo paso:** Elección del nivel de significancia y el estadístico de prueba

Nivel de Significación: Es la probabilidad de rechazar la hipótesis nula siendo verdadera, su rango de variación es de:  $1\% \leq \alpha \leq 10\%$ , por defecto el software asume un valor del  $\alpha = 5\%$ . Para nuestro caso elegimos  $\alpha = 5\%$ .

$$X_{t(2)gl}^2 = 5.991$$

Prueba Estadística: Se usará la Prueba Chi cuadrado:

$$X_c^2 = \sum \frac{(o_i - e_i)^2}{e_i}$$

Donde:

oi: Valor observado en las encuestas

ei: Valor esperado calculado en base a los valores observados

$X_c^2$ : Valor del estadístico calculado con datos provenientes de las encuestas, y que han sido procesados mediante el software estadístico SPSS.

$$X_c^2 = 32.782$$

- **Tercer paso:** Cálculo del estadístico de prueba Chi cuadrada calculado.

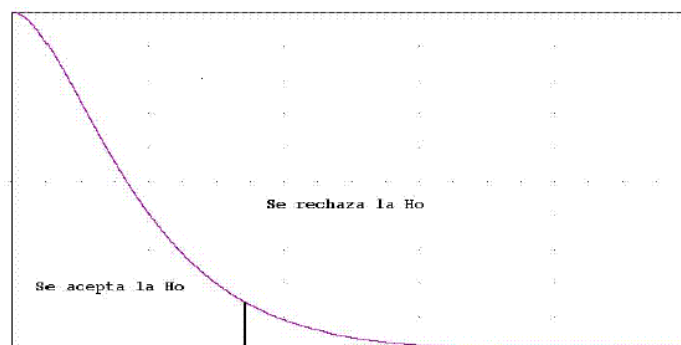
La evidencia que sustenta el cálculo del estadístico de prueba, para ejecutar la prueba de hipótesis, es la información recolectada mediante la encuesta, cuyas respuestas han sido tabuladas en la Tabla 26.

**Tabla 26.** *Cruzada 05*

*NIIF 16 Arrendamientos\*Gestión contable*

		Gestión contable			
		Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en des uerdo	Total
NIIF 16 Arrendamientos	Totalmente de acuerdo	28	0	0	28
	De acuerdo	5	14	3	22
Total		33	14	3	50

- **Cuarto paso:** Toma de decisiones



$$X^2_{t(2)gl} = 5.991$$

$$X^2_c = 32.782$$

- **Quinto paso:** Conclusión e interpretación

Con un nivel de significación del 5% ( $\alpha = 5\%$ ), se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna, precisando que “La NIIF 16 Arrendamientos SI incide significativamente en la Gestión contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.”, lo cual ha sido probado con la distribución Chi cuadrado para lo cual se adjuntan las evidencias conformado por la tabla cruzada 05 y el resultado de la prueba de Chi Cuadrado.



## **CAPITULO VI: DISCUSIÓN, CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

### **6.1. Discusión**

Con la presente investigación se ha determinado que los requerimientos de la NIIF 16 Arrendamientos tales como el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos influirán significativamente en la Gestión contable de las empresas del sector Retail tomando en cuenta a distintos investigadores en las bases teóricas, lo que permitió afirmar que existe concordancia entre ambas variables tomando como referencia las opiniones profesionales relacionadas con las variables. Entre los principales cambios, la presente investigación hace mención del reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, el reconocimiento de gastos por depreciación del activo por derecho de uso y gastos por intereses, la determinación de la tasa de interés implícita para el cálculo del valor presente de los pagos por arrendamientos operativos y las correspondientes revelaciones en notas a los estados financieros.

En cuanto a la investigación, **YOU, Jia**, en la defensa de su tesis de Master of Business de la Auckland University of Technology titulada “The Impact of IFRS 16 Leases on Financial Statements of Airline Companies” en dicho trabajo se buscó analizar como la NIIF 16 Arrendamientos (en inglés IFRS 16 Leases) afectó la posición financiera y el desempeño financiero del arrendatario, que en este caso era una empresa de aerolíneas. En dicha investigación se estableció que la NIIF 16 Arrendamientos tiene un impacto significativo en los estados financieros y los ratios financieros, indicado los resultados que la capitalización de los arrendamientos operativos tendrán un efecto significativo en los pasivos reportados así como los indicadores financieros de la empresa, lo que contribuye a cumplir el objetivo del IASB de proveer de información financiera de alta calidad, transparente y comparable proveer en la preparación de los estados financieros.

Del mismo modo **TOPAL, Harun** en la defensa de su tesis de Master in Accounting, Auditing and Control titulada “The Impact of the new standard IFRS 16 Lease on value relevance of annual accounts” buscó poner de manifiesto el incremento significativo de los activos y pasivos de diversas empresas europeas tras la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos, teniendo esto un impacto significativo en los ratios Deuda/Activos y Deuda/Patrimonio, incrementando también el valor en libros de la empresa.

En relación a la otra variable de Gestión contable, encontramos a **VILLON PRIETO, Rosita Elizabeth** con su tesis para obtener el grado de Maestro en Gestión Pública titulada “Sistemas integrados y su relación con la gestión contable de la UGEL 01 El Porvenir – 2018” en la que se determinó la relación directa que tiene la Gestión Contable con los sistemas integrados y la toma de decisiones dentro de la organización específica a la que está orientada dicha investigación.

Por su parte **MARTOS ACEVEDO, José Hildebrando** en su tesis para obtener el grado de Maestro en Gestión Pública titulada “Gestión contable y la toma de decisiones organizacionales en la Sociedad de Beneficencia Pública de Trujillo, 2019” ésta se llevó a cabo en el objetivo de establecer la relación entre la Gestión contable y la toma de decisiones de la sociedad en mención, concluyendo que la Gestión contable está directamente relacionada con la toma de decisiones dentro de la organización específica.

Teniendo en cuenta que las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana arriendan una cantidad significativa y diversa de activos no corrientes (tiendas, almacenes, oficinas, equipos de cómputo) los cuales hasta antes de la adopción de la NIIF 16 Arrendamientos no se veían reflejados en el Estado de Situación Financiera de las empresas, se determina que dicha norma tiene, efectivamente, un impacto significativo desde su entrada en vigencia a partir del 1 de enero de 2019.

Finalmente se confirma que la NIIF 16 Arrendamientos influye significativamente en la Gestión contable de las empresas del sector Retail.

## **6.2. Conclusiones**

- El trabajo de investigación permite concluir que el reconocimiento de contratos de arrendamiento incide significativamente en la situación financiera de las empresas. Los requerimientos de reconocimiento de los contratos de arrendamiento suscritos por la empresa de conformidad con la NIIF 16 Arrendamientos tienen como consecuencia el reconocimiento de un activo por derecho de uso (activo subyacente) y un pasivo por

arrendamiento, lo que representa un cambio significativo en la situación financiera de las empresas del sector Retail.

- Se ha demostrado que la medición de contratos de arrendamiento impacta en el desempeño financiero de las empresas. En el caso de la medición de los contratos de arrendamiento según la NIIF 16 Arrendamientos éstos son medidos al valor presente de los pagos asociados a arrendamientos proyectados a lo largo de su plazo de duración y depreciándolos periódicamente. Esto a su vez cambia la medición de los egresos por arrendamiento al dejar de reconocerse gastos por arrendamiento y, en vez de ello, generarse un gasto por intereses implícitos de los arrendamientos y un gasto por depreciación del activo por derecho de uso. Lo anteriormente señalado conlleva al incremento del Resultado antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA) así como la disminución del Índice de cobertura del servicio de la deuda (RCSD) al reconocerse un pasivo por arrendamiento que incrementa las deudas corrientes y no corrientes de la empresa.
- Se ha comprobado en el presente trabajo que la presentación de contratos de arrendamiento influye en la situación patrimonial de las empresas. La NIIF 16 Arrendamientos sigue los requerimientos de presentación tanto del Marco Conceptual para la Información Financiera como de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros lo cual tiene un efecto en los índices que se utilizan dentro de la Gestión Contable para medir la situación patrimonial tales como el Rendimiento sobre el patrimonio (ROE) como el Índice de endeudamiento.

- La información a revelar impacta en el marco normativo contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana. La NIIF 16 Arrendamientos establece requerimientos de información a revelar respecto a los arrendamientos en los Estados Financieros, esto, como se ha mencionado en el presente trabajo, representa un cambio en el marco contable utilizado por las empresas del sector Retail tanto en las Políticas como en las Estimaciones contables establecidas, las cuales deberán de ser actualizadas como consecuencia de la implementación de la NIIF 16.
- Los resultados obtenidos permitieron determinar que La NIIF 16 Arrendamientos incide significativamente en la Gestión contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana, 2019

### **6.3. Recomendaciones**

- Al área contable, gerencia de la empresa y demás áreas involucradas en la Gestión contable se recomienda la revisión de la totalidad de los contratos de arrendamiento suscritos, así como establecer la distinción entre arrendamientos operativos y financieros, identificar el activo, o grupo de activos, subyacente dentro de cada contrato de arrendamiento y el reconocimiento del activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento dentro de los libros contables. Asimismo, identificar los cambios, fluctuaciones y/o desviaciones en los índices de liquidez y de capital de trabajo que devendrán como consecuencia del reconocimiento de los contratos de arrendamiento de conformidad con la NIIF 16 Arrendamientos.
- Al área contable, gerencia de la empresa y demás áreas involucradas en la Gestión contable, se recomienda que para la correcta medición de los contratos de arrendamiento de acuerdo a los requerimientos de la NIIF 16

Arrendamientos, se determinen la tasa de interés implícita, así como el valor presente de los pagos asociados a arrendamientos. Del mismo modo, se identifique el impacto de la medición de los contratos de arrendamiento conforme a la NIIF 16 en el desempeño financiero de las empresas a través de las desviaciones, fluctuaciones y cambios que puedan presentarse en el EBITDA de la empresa, así como en el Índice de cobertura del servicio de deuda (RCSD).

- Al área contable, gerencia de la empresa y demás áreas involucradas en la Gestión contable se recomienda que la presentación de los contratos de arrendamiento se haga de conformidad con los requerimientos establecidos en el Marco Conceptual para la Información Financiera y la NIC 1 Presentación de Estados Financieros, así como analizar los efectos del mismo en la Situación patrimonial de la empresa a través de índices tales como Rendimiento sobre el patrimonio (ROE) así como el Índice de endeudamiento.
- Al área contable, gerencia de la empresa y demás áreas involucradas en la Gestión contable se recomienda un análisis a detalle de parte del área contable, Gerencia a cargo y las áreas involucradas en la Gestión contable que evalúe el impacto de los requerimientos de información a revelar comprendidos en la NIIF 16 Arrendamientos los cuales involucran modificaciones en las notas a los Estados Financieros así como el cumplimiento de revelaciones también comprendidas en la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo, en el marco contable utilizado por la empresa, ya sea en sus políticas contables como en las estimaciones contables de los

funcionarios a cargo de la Gestión contable así como de la preparación de los Estados Financieros.

- Al área contable, gerencia de la empresa y demás áreas involucradas en la Gestión contable se recomienda llevar a cabo un análisis exhaustivo del impacto que generan los requerimientos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar contenidos en la NIIF 16 Arrendamientos en la Gestión contable de las empresas del sector Retail. Del mismo, se recomienda llevar a cabo, sea a través de un equipo interno o una firma de consultoría independiente, el diagnóstico e implementación de la NIIF 16 Arrendamientos, tomando en consideración el impacto contable, financiero y tributario en los estados financieros.

## FUENTES DE INFORMACIÓN

### Tesis

- Chávez, E (2015), *Efectos del arrendamiento financiero en la Gestión de las medianas empresas mineras del Perú*. Tesis para obtener el grado de Maestro. Universidad San Martín de Porres, Facultad de Ciencias Contables, Económicas y Financieras, Lima, Perú.
- Calle y Figueredo (2018), *NIIF 16 Arrendamientos y la evaluación del impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción de Lima, Perú*. Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Facultad de Negocios, Lima, Perú.
- Rodríguez y Tejada (2018), *Evaluación del impacto financiero y tributario de la NIIF 16 en el sector aerocomercial local*. Tesis para obtener el Título de Licenciado en Contabilidad. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Facultad de Negocios, Lima, Perú.
- Sanca, R (2019), *Impactos de la NIIF 16 en la presentación de los EEEF de la empresa Transportes Perú S.A.C. periodo de enero a junio año 2019*. Tesis para obtener el título profesional de Contador Público. Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa, Escuela Profesional de Contabilidad, Lima, Perú.
- Martos, J (2019). *Gestión contable y la toma de decisiones organizacionales en la Sociedad de Beneficencia Pública de Trujillo, 2019*. Tesis para obtener el grado de Maestro en Gestión Pública. Universidad César Vallejo, Sección de Ciencias Empresariales, Trujillo, Perú.



- You, J (2017), *The Impact of IFRS 16 Leases on Financial Statements of Airline Companies*. Tesis para obtener el grado de Master of Business. Auckland University of Technology, Business & Law, Auckland, Nueva Zelanda.
- Topal, H (2018), *The Impact of the new standard IFRS 16 Lease on value relevance of annual accounts*. Tesis para obtener el grado de Master in Accounting, Auditing and Control. Erasmus University Rotterdam, School of Economics, Rotterdam, Países Bajos.
- Kvaal, E (2017), *IFRS 16 Leases and its Effects on Management Compensation Systems in the Norwegian Retail Industry*. Tesis para obtener el grado de Master of Science in Business. BI Norwegian Business School, Oslo, Noruega.
- Tapia y Vera (2019), *Análisis de la aplicación de la NIIF 16 en las empresas del sector comercial de Guayaquil*. Tesis para obtener el título de Contador Público Autorizado. Universidad de Guayaquil, Facultad de Ciencias Administrativas, Guayaquil, Ecuador.
- Barrenechea, Falen, Melchor y Minaya (2017), *Ventajas del arrendamiento operativo frente al arrendamiento financiero en el Perú en el 2017*. Tesis para obtener el título profesional de Maestro en Administración de Empresas. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas – Facultad de Negocios.

**Libros:**

- Llanto, F (2018), *NIIF 15 & NIIF 16 Teoría explicada con práctica*.
- Ernst & Young (2018) *International GAAP 2018, Generally Accepted Accounting Practice under International Financial Reporting Standards*

## Informes:

- IASB (2016) NIIF 16 Arrendamientos. Recuperado de:  
[https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_publ/con\\_nor\\_co/oficializada/ES\\_GVT\\_IFRS16\\_2016.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/oficializada/ES_GVT_IFRS16_2016.pdf)
- <https://www.bbvaresearch.com/publicaciones/peru-sector-retail/>
- <https://www.gob.pe/institucion/produce/noticias/51092-produce-ventas-del-sector-retail-crecieron-mas-de-6-7-en-julio>
- Deloitte (2016) NIIF 16 Arrendamientos, lo que hay que saber sobre cómo van a cambiar los arrendamientos. Recuperado de:  
[https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/auditoria/Deloitte\\_ES\\_Auditoria\\_NIIF-16-arrendamientos.pdf](https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/auditoria/Deloitte_ES_Auditoria_NIIF-16-arrendamientos.pdf)
- KPMG (2016) NIIF 16 Arrendamientos, un balance más transparente. Recuperado de:  
<https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/pdf/2016/06/NIIF16-arrendamientos-abr-2016.pdf>

## **ANEXOS**

**ANEXO N° 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA**

**TÍTULO: LA NIIF 16 ARRENDAMIENTOS Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN CONTABLE DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR RETAIL EN LIMA METROPOLITANA 2019**

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES E INDICADORES	METODOLOGÍA
<p><b>1. Problema general</b> ¿De qué manera la NIIF 16 incidirá en la Gestión contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana, 2019?</p> <p><b>2. Problemas específicos</b></p> <p>a. ¿Cómo incide el reconocimiento de contratos de arrendamiento en la situación financiera de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana?</p> <p>b. ¿Cómo impacta la medición de contratos de arrendamiento en el desempeño financiero de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana?</p> <p>c. ¿De qué manera la presentación de contratos de arrendamiento influye en la situación patrimonial de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana?</p> <p>d. ¿Cuál es el impacto de Información a revelar en el marco normativo contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana?</p>	<p><b>1. Objetivo general</b> Analizar la NIIF 16 Arrendamientos y su incidencia en la Gestión contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana, 2019.</p> <p><b>2. Objetivos específicos</b></p> <p>a. Estudiar como el reconocimiento de contratos de arrendamiento incide en la situación financiera de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.</p> <p>b. Establecer cuál es el impacto de la medición de contratos de arrendamiento en el desempeño financiero de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.</p> <p>c. Identificar de qué manera la presentación de contratos de arrendamiento de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana influye en la situación patrimonial de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.</p> <p>d. Establecer cuanto impacta la información a revelar en el marco normativo contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.</p>	<p><b>1. Hipótesis general</b> La NIIF 16 incide significativamente en la Gestión contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana, 2019.</p> <p><b>2. Hipótesis específicas</b></p> <p>a. El reconocimiento de contratos de arrendamiento incide significativamente en la situación financiera de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.</p> <p>b. La medición de contratos de arrendamiento impacta en el desempeño financiero de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.</p> <p>c. La presentación de contratos de arrendamiento influye significativamente en la situación patrimonial de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.</p> <p>d. La información a revelar impacta en el marco normativo contable de las empresas del sector Retail en Lima Metropolitana.</p>	<p><b>Variable independiente:</b> <b>X: NIIF 16 Arrendamientos</b></p> <p><b>Indicadores:</b></p> <p><b>x<sub>1</sub>:</b> Reconocimiento de contratos de arrendamiento <b>x<sub>2</sub>:</b> Medición de contratos de arrendamiento <b>x<sub>3</sub>:</b> Presentación de contratos de arrendamiento <b>x<sub>4</sub>:</b> Información a revelar</p> <p><b>Variable dependiente:</b> <b>Y: Gestión Contable</b></p> <p><b>Indicadores:</b></p> <p><b>y<sub>1</sub>:</b> Situación financiera <b>y<sub>2</sub>:</b> Desempeño financiero <b>y<sub>3</sub>:</b> Situación patrimonial <b>y<sub>4</sub>:</b> Marco normativo contable</p> $n = \frac{(1.65^2 \times 0.7 \times 0.3 \times 371)}{((10\%)^2) \times (2)}$	<p><b>1. Diseño Metodológico</b> Investigación descriptiva y no experimental</p> <p><b>2. Método de Investigación</b> Método cuantitativo, cualitativo y comparativo.</p> <p><b>3. Estrategias o procedimiento de contratación de hipótesis</b> Distribución chi cuadrado.</p> <p><b>4. Población</b> La población que conformará la investigación estuvo delimitada por 371 personas gerentes o profesionales y personal del área de Finanzas, Contabilidad y Administración que comprende hombres y mujeres de las principales empresas del sector Retail de Lima Metropolitana.</p> <p><b>5. Muestra</b> Se utilizó la fórmula de muestreo aleatorio simple propuesto por R.B Ávila Acosta en su libro Metodología de la investigación.</p> $n = \frac{Z^2 PQN}{e^2 [N - 1] + Z^2 PQ}$ <p><u>Donde:</u> Z: 1.65 P: 0.7 Q: 0.3 E: Margen de error 10% N: Población n: Tamaño óptimo de muestra</p> <p>Entonces, a un nivel de significancia de 90% y 10% como margen de error n es:</p> $n = \frac{(1.65^2 \times 0.7 \times 0.3 \times 371)}{((10\%)^2) \times (2)}$ <p><b>6. Descripción de los métodos, técnicas e instrumentos</b> Como métodos: Descriptivo, estadístico, análisis - síntesis, etc. Como técnicas: Encuesta.</p> <p><b>7. Técnicas para el procesamiento y análisis de la información.</b> Statistical Package for the Social Sciences, conociendo por sus siglas de SPSS, edición IBM® SPSS® Statistics 25, versión en español.</p>

## ANEXO N° 02: ENCUESTA

El presente instrumento tiene como finalidad recopilar información referente al tema de investigación “**LA NIIF 16 ARRENDAMIENTOS Y SU IMPACTO EN LA GESTIÓN CONTABLE DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR RETAIL EN LIMA METROPOLITANA 2019**”.

Al respecto, se le solicita que en las preguntas que a continuación se presenta, elija la alternativa que considere correcta marcando con un aspa (X). Esta técnica es anónima y su aporte será de mucho interés para la investigación a ser llevada a cabo y de antemano se agradece su cooperación:

1. ¿Está usted de acuerdo con la implementación de la NIIF 16 en su empresa?
  - a) Totalmente de acuerdo ( )
  - b) De acuerdo ( )
  - c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  - d) En desacuerdo ( )
  - e) Totalmente en desacuerdo ( )
  
2. ¿Considera usted que el análisis de los contratos de arrendamientos suscritos es relevante en el reconocimiento de contratos de arrendamiento?
  - a) Totalmente de acuerdo ( )
  - b) De acuerdo ( )
  - c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  - d) En desacuerdo ( )
  - e) Totalmente en desacuerdo ( )
  
3. ¿Considera usted que la valoración de los activos subyacentes de los contratos de arrendamiento impacta en la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas del sector retail?

- a) Totalmente de acuerdo ( )
  - b) De acuerdo ( )
  - c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  - d) En desacuerdo ( )
  - e) Totalmente en desacuerdo ( )
4. ¿Cree usted que la medición de los pagos asociados a arrendamientos genera valor en la medición de contratos de arrendamiento en las empresas del sector retail?
- a) Totalmente de acuerdo ( )
  - b) De acuerdo ( )
  - c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  - d) En desacuerdo ( )
  - e) Totalmente en desacuerdo ( )
5. ¿Cree usted que la determinación de la tasa de interés implícita es relevante para la medición de los contratos de arrendamiento en las empresas del sector retail?
- a) Totalmente de acuerdo ( )
  - b) De acuerdo ( )
  - c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
  - d) En desacuerdo ( )
  - e) Totalmente en desacuerdo ( )
6. ¿Considera usted que la aplicación de la NIC 1 Presentación de Estados Financieros incide en la correcta presentación de contratos de arrendamiento en las empresas del sector retail?
- a) Totalmente en desacuerdo ( )

- b) En desacuerdo ( )
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) De acuerdo ( )
- e) Totalmente de acuerdo ( )
7. ¿Cree usted que la aplicación del Marco Conceptual para la Información Financiera comprendido dentro de las NIIF incide en la presentación de contratos de arrendamiento en las empresas del sector retail?
- a) Totalmente de acuerdo ( )
- b) De acuerdo ( )
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) En desacuerdo ( )
- e) Totalmente en desacuerdo ( )
8. ¿Considera usted que las revelaciones contenidas en las notas a los estados financieros son vitales para la implementación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas del sector retail?
- a) Totalmente de acuerdo ( )
- b) De acuerdo ( )
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) En desacuerdo ( )
- e) Totalmente en desacuerdo ( )
9. ¿Considera usted que la aplicación de los requerimientos de la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo influye en la Información a revelar referente a los arrendamientos en las empresas del sector retail?
- a) Totalmente de acuerdo ( )
- b) De acuerdo ( )

- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) En desacuerdo ( )
- e) Totalmente en desacuerdo ( )

10. ¿Está usted de acuerdo con la existencia de una estructura de gestión contable en su empresa?

- a) Totalmente de acuerdo ( )
- b) De acuerdo ( )
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) En desacuerdo ( )
- e) Totalmente en desacuerdo ( )

11. ¿Cree usted que el índice de liquidez influye en la gestión contable de las empresas del sector retail?

- a) Totalmente de acuerdo ( )
- b) De acuerdo ( )
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) En desacuerdo ( )
- e) Totalmente en desacuerdo ( )

12. ¿Cree usted que la aplicación del índice de capital de trabajo permite realizar un mejor control de la Situación financiera de las empresas del sector retail?

- a) Totalmente de acuerdo ( )
- b) De acuerdo ( )
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) En desacuerdo ( )



- e) Totalmente en desacuerdo ( )
13. ¿Cree usted que es importante el cálculo periódico de los resultados antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA) en la evaluación del desempeño financiero de las empresas del sector retail?
- a) Totalmente de acuerdo ( )
- b) De acuerdo ( )
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) En desacuerdo ( )
- e) Totalmente en desacuerdo ( )
14. ¿Considera usted que un óptimo índice de cobertura del servicio de la deuda (RCSD) favorece al desempeño financiero de las empresas del sector retail?
- a) Totalmente de acuerdo ( )
- b) De acuerdo ( )
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) En desacuerdo ( )
- e) Totalmente en desacuerdo ( )
15. ¿Cree usted que el rendimiento sobre el patrimonio (ROE) influye directamente en la situación patrimonial de las empresas del sector retail?
- a) Totalmente de acuerdo ( )
- b) De acuerdo ( )
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) En desacuerdo ( )
- e) Totalmente en desacuerdo ( )
16. ¿Considera usted que se debe considerar el Índice de endeudamiento en la evaluación de la gestión contable de las empresas del sector retail?

- a) Totalmente de acuerdo ( )
- b) De acuerdo ( )
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) En desacuerdo ( )
- e) Totalmente en desacuerdo ( )

17. ¿Considera usted que el establecimiento de políticas contables favorece los resultados de la gestión contable de las empresas del sector retail?

- a) Totalmente de acuerdo ( )
- b) De acuerdo ( )
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) En desacuerdo ( )
- e) Totalmente en desacuerdo ( )

18. En su opinión, ¿Las estimaciones contables son importantes para optimizar gestión contable de las empresas del sector retail?

- a) Totalmente de acuerdo ( )
- b) De acuerdo ( )
- c) Ni de acuerdo ni en desacuerdo ( )
- d) En desacuerdo ( )
- e) Totalmente en desacuerdo ( )