



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“NIIF 16 EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR
CONSTRUCCIÓN EN LOS ÚLTIMOS 10 AÑOS”.
UNA REVISIÓN DE LA LITERATURA CIENTÍFICA

Trabajo de investigación para optar al grado de:

Bachiller en Contabilidad y Finanzas

Autora:

Milagros Gutiérrez Mendoza

Asesor:

Mg. Emma Tufiño Blas

Lima - Perú

2019

DEDICATORIA

Este trabajo de investigación lo dedico a mi madre y abuelos Desiderio y Tomasita.

Gracias por enseñarme que la educación y el conocimiento son las armas para el desarrollo, por siempre apoyarme y creer en mí.

AGRADECIMIENTO

A la Mg. Emma Tufiño Blas, por su asesoría, motivación y enseñanzas que brindo a lo largo del curso Proyecto de Tesis.

TABLA DE CONTENIDO

DEDICATORIA.....	2
AGRADECIMIENTO.....	3
ÍNDICE DE TABLAS.....	5
ÍNDICE DE FIGURAS.....	6
RESUMEN.....	7
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	8
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....	13
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....	17
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	21
REFERENCIAS.....	24
ANEXOS.....	27

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 1	Resultados de la búsqueda de Información.
Tabla N° 2	Formato de clasificación de documentos.
Tabla N° 3	Clasificación de documentos seleccionados.
Tabla N° 4	Clasificación de los documentos según investigación.
Tabla N° 5	Clasificación de los documentos según técnicas.
Tabla N° 6	Tesis relacionadas
Tabla N° 7	Documentos finales relacionados con el estudio

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 1	PBI por sectores económicos 2019.
Figura N° 2	Diferencias NIC 17 y NIIF 16.
Figura N°3	Procedimiento de selección de documentos.

RESUMEN

El sector construcción es uno de principales motores del crecimiento económico del país, que emplea al arrendamiento como una herramienta para su operación; por lo cual, es importante conocer la nueva normativa contable de los arrendamientos.

Este trabajo tiene como objetivo principal describir los alcances de la NIIF 16 en referencia a la información financiera de las empresas del sector construcción en los últimos diez años. Para lo cual, se realizó una revisión sistemática de 130 investigaciones científicas, siendo 30 las que guardaban relación con el objetivo planteado. Las bases de datos que se emplearon en la presente investigación fueron Google Académico, Science Research, Redib, La Referencia y Dialnet.

La principal limitación es que no existen muchas investigaciones realizadas sobre la NIIF 16 en las empresas del sector construcción, sin embargo, existen investigaciones diversas sobre los arrendamientos, la NIIF 16 y su alcance en la información financiera de las empresas. Por ello, la presente investigación analizará las evidencias recogidas de las diferentes investigaciones revisadas sobre: Contenido de la NIIF 16 y su alcance en la información financiera de las empresas del sector construcción.

El resultado de dicho análisis es que la implementación de la NIIF 16 originará un incremento en los pasivos y activos, y disminución del patrimonio, lo que impactará en los ratios de liquidez, endeudamiento, rentabilidad de activos, EBITDA y rentabilidad de las empresas del sector construcción.

PALABRAS CLAVES: Arrendamiento, NIC 17, NIIF 16, Ratios Financieros, Sector Construcción.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

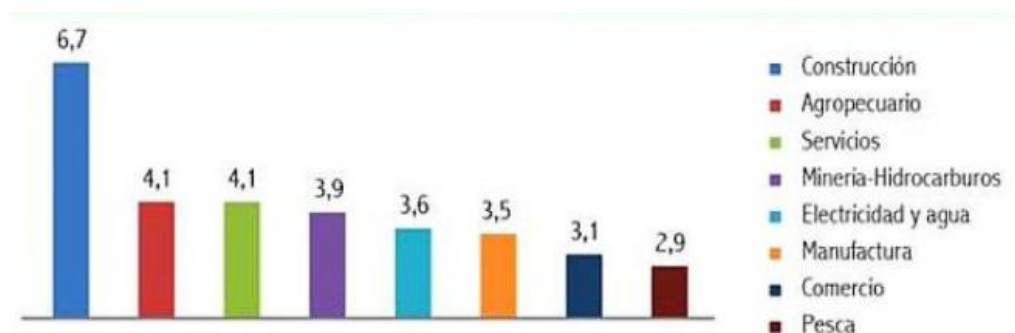
Desde la revolución industrial, las empresas han buscado nuevas formas de financiamiento para poder expandir sus negocios pues el avance tecnológico y ahora, la globalización, los lleva a buscar grandes cambios, explorar y expandirse, incrementado su necesidad de activos para la realización de sus operaciones, por lo cual, el arrendamiento ha ido evolucionando hasta convertirse en una de las formas de financiamiento más empleadas, convirtiéndose en un tema de interés para los legisladoras, investigadores y profesionales contables.

Esta nueva forma de financiamiento es empleada por las empresas que requieren de gran cantidad de activos para sus operaciones, siendo el sector de construcción uno de ellos. En el Perú, el sector construcción es uno de los más importantes debido a su crecimiento y dinamismo, por lo cual, es importante conocer los cambios en el tratamiento contable de los arrendamientos.

Mumare (2014) define al sector construcción como uno de los sectores más importantes de la economía, pues sus actividades involucran a otras industrias relacionadas, por lo que, muchas veces se asocia el crecimiento del sector con el desarrollo de la economía de un país.

En el Perú, el sector construcción ha crecido en los últimos cinco años alcanzando en el 2018 un PBI de 5.62% y con una proyección para el 2019 de 6.70%, convirtiéndose en uno de los sectores de mayor crecimiento.

Figura N°1 PBI por sectores económicos 2019
(Var. % Anual)



Fuente: IEDEP, INEI

Para el Dr. Germán Chávez Contreras, Rector de la Universidad Católica de San Pablo, el sector de construcción es de mucha importancia para el país, al cual considera como el termómetro de la economía debido a su rápida reacción al incremento de la inversión pública o privada, incluso, considera que algunos de los indicadores propios del sector como el consumo de cemento fierro de construcción y licencias de construcción pueden ser catalogados como indicadores adelantados de la economía pues se anticipan al ciclo económico y se convierten en buenos predictores del comportamiento futuro del PBI.

Siendo el sector construcción uno de los más importantes es necesario conocer las normas de contabilidad que le son aplicables con el fin de obtener información razonable, fiable y comparable. Al ser un sector grande y de gran dinamismo, donde se requiere de mucha maquinaria y equipos para la realización de sus operaciones, las empresas muchas veces optan por el arrendamiento antes de la compra, por lo cual, es importante conocer los alcances de los cambios en la contabilización de los arrendamientos que pueden representar cambios importantes para este sector.

Para Luis Vargas, gerente de la empresa Triton, el rubro de alquiler de maquinaria ha crecido en los últimos años debido a la ejecución de proyectos de gran envergadura, en tal sentido, indicó que el 70% de las empresas dedicadas al sector construcción apuesta por el alquiler de maquinaria para la ejecución de sus proyectos. Considera que la mayoría de constructoras prefiere invertir su capital de trabajo en otros aspectos, como estudios de factibilidad y capital humano para incrementar su rentabilidad, siendo en varios casos, mucho más rentable alquiler que comprar maquinaria.

De lo anterior, se deduce la importancia del correcto tratamiento contable de los arrendamientos para el sector construcción.

De acuerdo a la Normas Internacionales de Contabilidad, un arrendamiento es contrato o parte de un contrato, que otorga al cliente el derecho de uso de un activo por un periodo de tiempo a cambio de una contraprestación. Siendo una herramienta muy empleada por el sector construcción, su correcto registro, medición y presentación se torna relevante para determinar la real situación económica y financiera de las empresas.

En tal sentido el IASC publica en el año 1982 la NIC 17, la cual entro en vigencia desde el 01 de enero de 1984, con el objetivo de servir de guía para el reconocimiento, medición, registro y representación de los diferentes tipos de arrendamiento (Operativo y Financiero).

El principal problema de la NIC 17 era que los arrendamientos operativos no eran capitalizados y solo aparecían en el Estado de Resultados, lo cual representaba un problema para los inversionistas, entidades financieras, analistas y accionistas pues no representaba de manera fiel la situación económica y financiera de la empresa. Así, el estudio de Lückerath y Bos (2009) concluye que si el arrendamiento operativo no se capitaliza, los ratios financieros no reflejarían la real situación de las empresas, originando que no se pueda comparar de forma equitativa el desempeño de las mismas; de igual manera, el estudio de Nelson (1963) concluye mediante el análisis de 11 compañías americanas que había una importante diferencia en los ratios de endeudamiento y rendimiento según el tratamiento que se dé a los arrendamientos.

Por lo cual, en el 2017 la IASB publicó la NIIF 16, mediante la cual se establece la contabilización única de los arrendamientos, esta nueva norma entrará en vigencia a partir del 2019.

Juan Muñoz y Horacio Molina (2016) en su trabajo “Aplicación de la NIIF 16 y su diferencia frente a la NIC 17” luego de analizar literatura vigente y el estudio de casos, concluyen que la principal diferencia entre la NIIF 16 y la NIC 17 es la contabilización única de los arrendamientos, lo cual origina un incremento en los activos y pasivos, y, una reducción en la utilidad en los primeros años afectando el nivel de endeudamiento y ROA.

Asimismo, según Antonio Benites de EY Perú, esta nueva norma elimina la distinción entre arrendamiento operativo y financiero, pues todos los arrendamientos serán tratados como financieros, cada vez que exista control sobre el uso del activo, y serán incluidos en el Balance. Lo cual representa un cambio en el tratamiento contable de los arrendamientos para los arrendatarios y no tanto para los arrendadores. Para Benites la nueva norma tendrá impactos diferentes para cada empresa y para cada área dentro de la empresa, lo cual dependerá del sector y la cantidad de contratos de arrendamientos que tengan; asimismo, se tendrá un cambio en la estructura de financiamiento debido a la mayor deuda financiera que afectará covenants y ratios financieras en los balances.

Las diferencias entre ambas normas se pueden visualizar en la Figura N°2.

Sandra Maritza Torres Vargas (2017) en su trabajo “Cambios en la Contabilidad de Empresas con Arrendamiento de Activos a partir del 2019 por la Aplicación de la NIIF 16” indica que la implementación de esta norma en las empresas ocasionará: incremento de los

activos por el reconocimiento del derecho de uso e incremento de los pasivos por el reconocimiento de los compromisos de pago, disminución del patrimonio debido a la amortización e intereses de la deuda y depreciación que afectan a la utilidad neta.

Deloitte (2017) considera que el impacto más significativo de la NIIF 16 es el diferente tratamiento del derecho de uso y el pasivo por arrendamiento, que repercute en las utilidades netas de los arrendatarios pues a diferencia de la NIC 17 que consideraba gastos de forma lineal a lo largo del periodo de arrendamiento, se originan gastos decrecientes.

Carlos Vadillo (2018) en su trabajo “NIIF 16 Arrendamientos: Un estudio de su posible impacto y de la información divulgada sobre el mismo” analizo la información de 10 empresas españolas que cotizan en el mercado de manera constante, concluyendo que la capitalización de los arrendamientos permitirá una visión clara de la real situación financiera de la empresa y su nivel de endeudamiento, mejorando su comparabilidad con otras empresas. Asimismo, originará una disminución del ROA y una disminución no muy sustancial del patrimonio neto debido al incremento de los activos y pasivos; y, un incremento del EBITDA debido a la reducción de gastos de operación que será reemplazados por amortización e intereses por financiamiento.

Por último, Romario Calle e Isabel Figueredo (2018) en su trabajo “NIIF 16 Arrendamientos y la evaluación del impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción de Lima” luego del análisis de la información financiera de las empresas de construcción de Perú que cotizan en el mercado de valores, concluyeron que la implementación de la nueva norma tendrá un impacto positivo para las empresas del sector construcción pues contribuirá a la elaboración de estados financieros más razonables, comparables y fiables. En el balance general, se incrementarán los activos y pasivos originando un incremento en el grado de endeudamiento; mientras, en el estado de resultados se reducirán los costos operativos e incrementará los gastos por amortización por derecho de uso y gastos financieros originando un incremento del EBITDA.

En este contexto, esta investigación tiene como objetivo principal **describir los alcances de la NIIF 16 en referencia a la información financiera de las empresas del sector construcción en los últimos diez años**. Para el cumplimiento del objetivo, se ha planteado la siguiente pregunta: **¿Cuáles son los alcances de la NIIF 16 en la**

presentación de la información financiera de las empresas del sector construcción descritos en la literatura científica?

Figura N°2 Diferencias entre la NIC 17 y NIIF 6

		Contabilidad del arrendatario			Comentarios NIIF 16 vs. Operativo NIC 17
		NIC 17		NIIF 16	
		Arrendamientos financieros	Arrendamientos operativos	Todos los arrendamientos	
Balance de situación	Activo – Derecho de uso de los activos arrendados		-	▲	Cambios en ratios y métricas clave del negocio.
	Pasivo- Pasivo financiero		-	▲	
	Patrimonio			▼	El valor de los activos normalmente se reducirá a mayor velocidad que el de los pasivos. Comparativamente con su tratamiento actual, implica reportar un menor patrimonio. Puede afectar por tanto a las políticas de distribución de dividendos.
	Derechos y obligaciones fuera de balance			-	No habrá arrendamientos "off balance".
Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos	x	x	x	
	Gastos operativos (sin amortización)	-	Único gasto	▼	Mayores resultados operativos medidos antes de amortizaciones. Cambios en ratios y métricas clave del negocio.
	EBITDA			▲	
	Amortización	Amortizaciones	-	Amortizaciones ▲	
	Beneficio operativo			▲	
	Gastos financieros	Intereses	-	Intereses ▲	Menores resultados financieros. Cambios en ratios y métricas clave del negocio.
Beneficio antes de impuestos			◄►		
Estado de flujos de efectivo	Flujos de efectivo Operativos			▲	La sustancia económica de las operaciones no varía, por lo que lógicamente no se modifican los flujos globales.
	Flujos de efectivo Financiero			▼	

▲ Aumento del epígrafe ▼ Diminución del epígrafe ◄► Sin impacto

Fuente: Deloitte

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

Para el presente trabajo se realizó una revisión sistemática de la literatura científica. Una revisión sistemática es la revisión, análisis e interpretación de las diferentes investigaciones científicas desarrolladas en torno a una pregunta de investigación específica (Kitchenham, 2004; Velmovská, 2014; Vera y Hernández, 2014).

Se emplearon las siguientes bases de datos: Dialnet, Google Académico, Science Research, Scielo, Redib y Redalyc. Para la búsqueda se usaron las siguientes palabras claves extraídas de la pregunta de investigación: arrendamiento, sector construcción, ratios financieros, NIC 17 y NIIF 16, límite de tiempo (información entre 2009-2019), idioma: español y tipo de publicación (artículos, tesis y trabajos de investigación). A continuación, se detallan los resultados obtenidos:

Tabla N°1: Resultados de la búsqueda de Información

Tipo	Número	Porcentaje
Artículo	61	45%
Tesis	60	44%
Trabajo de Investigación	14	10%
TOTAL	135	100%

Fuente: Elaboración Propia.

Si bien es cierto no existe un gran número de investigaciones relacionadas, se tomaron los estudios más relevantes que se encuentren dentro del periodo de diez años y que se encuentren alineados con el objetivo de la investigación, los criterios de exclusión empleados fueron: duplicidad de la investigación, no se encuentra disponible el contenido completo, no pertenece al sector económico, está fuera del rango de tiempo y no se alinea al objetivo de la investigación.

Para la clasificación de los documentos se consideró una tabla resumen que permitió recopilar datos de importancia para su gestión:

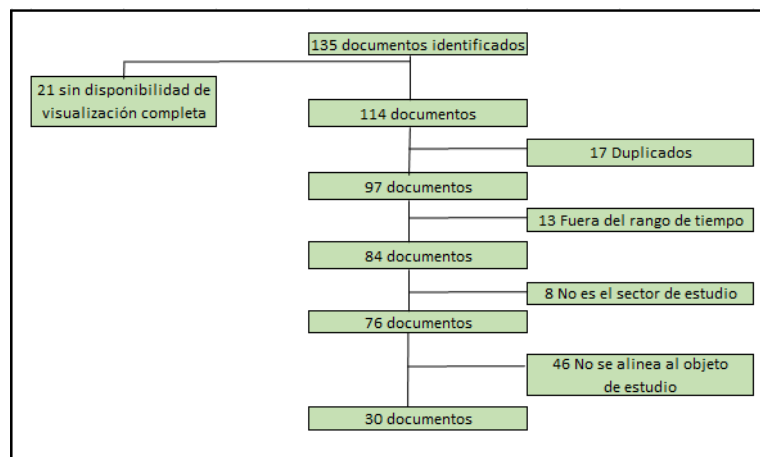
Tabla N°2: Formato de clasificación de documentos

Autores	Título	Tipo documento	Institución Origen	País	Año	Base de Origen	Resumen	Motivo exclusión	Motivo inclusión	Motivo exclusión	Tipo investigación	Técnica
---------	--------	----------------	--------------------	------	-----	----------------	---------	------------------	------------------	------------------	--------------------	---------

Fuente: Elaboración Propia.

De los 135 documentos encontrados, distribuidos de la siguiente manera: Google académico 60, Dialnet 49, Science Research 2, Scielo 1 y Rebid 3, Redalyc 20. De los cuales, no se tuvo acceso al contenido completo de 21 y se encontraron 17 trabajos duplicados, por lo que fueron excluidos. Luego de los 97 restantes, se excluyeron 13 por estar fuera del rango de tiempo establecido, 8 por no estar relacionados con el sector económico de estudio y 46 por no estar alineados con el objetivo de la investigación. Finalmente, quedaron 30 documentos que formarán parte del presente estudio como lo indica la Figura N° 3.

Figura N°3 Procedimiento de selección de documentos



Fuente: Elaboración Propia.

La tabla N°2 permite recopilar la información necesaria para realizar el presente estudio (Anexo N°1).

De los 30 artículos analizados, se tiene la siguiente clasificación de documentos:

Tabla N°3: Clasificación de documentos seleccionados

Tipo	Número	Porcentaje
------	--------	------------

Artículo	16	53%
Tesis	8	27%
Trabajo de Investigación	6	20%
TOTAL	30	100%

Fuente Elaboración Propia.

El tipo de investigación más empleado en los documentos seleccionados es descriptivo con un 70% seguida por la explicativa con un 17% de acuerdo a lo indicado en la Tabla N°4:

Tabla N°4: Clasificación de los documentos según investigación

Tipo	Número	Porcentaje
Descriptivo	21	70%
Explicativo	5	17%
Correlacional	4	13%
TOTAL	30	100%

Fuente Elaboración Propia.

Y, la técnica más empleada fue la revisión literarios con 44% seguida por los casos de estudio con 26 % de acuerdo lo indicado en la siguiente Tabla N°5:

Tabla N°5: Clasificación de los documentos según técnicas

Tipo	Número	Porcentaje
Revisión Literaria	27	44%
Revisión Documentaria	3	5%
Aplicación	3	5%
Caso de Estudio	16	26%
Entrevistas	8	13%
Encuesta	2	3%
Comparación	2	3%
TOTAL	61	100%

Fuente Elaboración Propia.

Finalmente, como resultado de la revisión se consideraron tres tesis, las mismas que guardan mayor relación con el tema objeto del estudio

Tabla N°6: Tesis relacionadas

Autores	Título
Ccacyavilca Consa Irma	Operación de Arrendamiento financiero y su impacto en los resultados de la situación financiera y tributaria en el sector construcción, caso: Constructora Jast S.R.L. Arequipa 2016.
Nelly Díaz Benavides	Arrendamiento Financiero en La gestión Financiera de la empresa Constructora Soto SAC en el ejercicio 2013
Calle Córdova Romario Figueredo Melo Isabel	NIIF 16 Arrendamientos y la evaluación del impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción de Lima.

Fuente: Elaboración Propia

CAPÍTULO III. RESULTADOS

Luego de analizar los 135 documentos encontrados, excluir los que no se encuentran disponibles y clasificarlos de acuerdo a su nivel de concordancia con el objetivo de estudio, se obtuvo como resultado 30 estudios que guardan relación con el objeto de estudio, los cuales detallan la siguiente Tabla:

Tabla N°7: Documentos finales relacionados con el estudio

Autores	Título
Rocío Caña Jesús Morales Amparo Bentabol	Evidencia de la importancia de la contabilización de los arrendamientos a través de la revisión literario científica
Viviana Lambreton Eduardo Rivas	Capitalización de los arrendamientos operativos y su impacto en las métricas financieras.
Irma Ccacyavilca	Operación de Arrendamiento financiero y su impacto en los resultados de la situación financiera y tributaria en el sector construcción, caso: Constructora Jast S.R.L. Arequipa 2016.
Nelly Díaz	Arrendamiento Financiero en La gestión Financiera de la empresa Constructora Soto SAC en el ejercicio 2013
Johanna Narea	Análisis NIIF 16 Arrendamientos, un cambio para las empresas que tengan contratos de arrendamientos.
Juan Muñoz Horacio Molina	Aplicación de la NIIF 16 y diferencia frente a la NIC 17
Jesús Cruz Linda Sayán	Desafíos del nuevo modelo de arrendamientos: Impactos Financieros y etapa de transición de la NIIF 16 en la contabilidad del Arrendatario.
Romario Calle Isabel Figueredo	NIIF 16 Arrendamientos y la evaluación del impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción de Lima.
Carlos Vadillo	NIIF 16 Arrendamientos. Un estudio de su posible impacto y de la información divulgada sobre el mismo.
Holger Figueroa	Nueva Forma de Contabilizar los Arrendamientos (NIIF 16)
Zoila Vásquez	¿Qué opinan las principales firmas de auditoría de la nueva Norma NIIF 16?
José Morales	La última reforma de las NIIF y sus efectos en los Estados Financieros
José Morales	¿En qué casos un contrato se considera arrendamiento bajo la NIIF 16?
Belén Álvarez	Implicaciones de la Nueva NIIF 16: El Futuro de los Arrendamientos
Sandra Torres	Cambios en la contabilidad de empresas con arrendamiento de activos a partir del año 2019 por la aplicación de la NIIF 16
Viviana Lambreton	Nueva Norma de Arrendamiento IFRS 16 Leases y su impacto financiero y contable
Andrés Macini	Nueva Norma Contable Internacional sobre Arrendamientos (NIIF 16)
Aracely Sánchez	Convergencia contable internacional: Hacia un nuevo modelo de Contabilización de arrendamientos
Jesús Cruz Linda Sayán	Efectos de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas peruanas del sector inmobiliario

Kimber Bascom Ramon Jubels Sylvie Leger Brian O'Donovan	NIIF 16
Manuel Pereyra Carlos Vásquez	NIIF 16 Arrendamientos ¿Está su empresa preparada?
Cleber Custodio	NIIF 16 Arrendamientos Lo que hay que saber sobre cómo van a cambiar
Verónica Poole	Arrendamientos: Una guía para la IFRS 16
José Morales	La nueva revolución en la contabilidad de los Arrendamientos. Efectos contables y económicos.
Delia Pedemonte	La incidencia de las Normas Contables en la determinación del Impuesto a la Renta Empresarial. Especial referencia a la aplicación de la NIC 17: Arrendamientos.
Pedro Franco	Arrendamientos
Miguel Ángel Céspedes. Mónica Araceli Yahuana.	Arrendamiento Financiero para optimizar la gestión financiera de la Constructora G. Mori S.R.L.-Chiclayo
Edita Carlos Sabina Gabriel Jennifer Rodríguez	Influencia de los Ratios Financieros en la toma de decisiones de la empresa Architech Constructores S.A.C.
Antonio Barral Magdalena Cordobés Jesús N. Ramírez	Los arrendamientos operativos: impacto de su reconocimiento en los estados financieros y en la política de financiación de las compañías españolas y del Reino Unido
Eduardo Castro	Análisis económico-financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa Constructora Willy S.A.C. del distrito de Trujillo, período 2011-2012

Fuente: Anexo 1

Dichas investigaciones sustentan la importancia de la investigación de la importancia de un tratamiento contable adecuado para los arrendamientos, pues permite contar con una información más fidedigna, razonable, útil y comparable que permitirá a los diversos usuarios una mejor toma de decisiones.

En base a la bibliografía revisada podemos indicar que el cambio en el tratamiento contable de los arrendamientos es positivo pues permitirá tener una información más real de la situación económica financiera de la empresa, razonable y comparable, pues la NIC 17 clasificaba los arrendamientos en financiero y operativo, dando un tratamiento contable diferente a cada uno, por lo cual, los arrendamientos operativos no eran considerados dentro del balance, esto era utilizado por las empresas para disfrazar su nivel de deuda real y dificultaba su evaluación financiera. Ante esta situación, se elaboró la NIIF 16, mediante la cual se proponía un único tratamiento contable para todos los arrendamientos, los cuales serían incluidos dentro del balance. Al capitalizar los arrendamientos, se incrementarían los activos y pasivos, influyendo principalmente en las métricas financieras relacionadas con la deuda y rentabilidad de activos, asimismo, disminuirían los gastos operativos e incrementarían los gastos financieros, lo que ocasionaría el incremento del EBITDA.

(Benavides N., 205) en su tesis: “Arrendamiento Financiero en La gestión Financiera de la empresa Constructora Soto S.A.C. en el ejercicio 2013”. La autora indica que la finalidad de su trabajo es brindar una visión sobre una nueva forma de arrendamiento y determinar si esta nueva modalidad contribuirá a la empresa a tener una mayor liquidez, permitiendo un ahorro y resolver posibles problemas que se tengan con los activos fijos. Para esto analizó la normativa y literatura existente, documentos e información de la empresa, así como, realizó entrevistas a personal de la empresa y expertos. En este trabajo se concluyó que el arrendamiento financiero optimizó la gestión financiera de la empresa obteniendo ventaja al aumentar sus activos fijos operativos, depreciación acelerada y derecho a la utilización del crédito fiscal.

(Calle y Figueredo 2018) en su tesis: “NIIF 16 Arrendamientos y la evaluación del impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción de Lima”. Los autores mencionan que su objetivo es evaluar el impacto financiero y tributario de la implementación de la NIIF 16 en las empresas del sector construcción en Lima. Para lo cual analizaron la información financiera de cinco empresas constructoras, revisaron la literatura relacionada y realizaron entrevistas y encuestas a expertos. Este trabajo concluye en que la implementación de la nueva norma tendrá un impacto positivo para las empresas

del sector construcción pues contribuirá a la elaboración de estados financieros más razonables, comparables y fiables. En el balance, se incrementarán los activos y pasivos originando un incremento en el grado de endeudamiento; mientras, en el estado de resultados se reducirán los costos operativos e incrementara los gastos por amortización por derecho de uso y gastos financieros originando un incremento del EBITDA.

(Ccacyavilca I., 2018) en su tesis: “Operación de Arrendamiento financiero y su impacto en los resultados de la situación financiera y tributaria en el sector construcción, caso: Constructora Jast S.R.L. Arequipa 2016.” El autor indica que el objetivo de su trabajo es demostrar si el arrendamiento financiero tiene impacto sobre los resultados de la situación financiera y tributaria en la empresa constructora JAST S.R.L. Para lo cual, se analizó la normativa vigente tanto en temas contables como tributarios, asimismo, se revisó los documentos de la empresa. El trabajo concluye que el arrendamiento financiero tiene impacto significativo ya que incremento la liquidez y rentabilidad por el mayor escudo tributario (depreciación acelerada) y reducción de impuestos. El autor también recomienda la adopción del arrendamiento financiero como medio de financiamiento debido a la rentabilidad que genera, sobre todo en industrias como la construcción donde se requiere gran cantidad de maquinaria y equipos.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

La presente es una revisión sistemática que mediante la búsqueda y análisis de documentos como tesis, artículos y trabajos de investigación en base a ciertos criterios tiene como finalidad determinar los nuevos alcances de la NIIF 16 en referencia a la información financiera de las empresas del sector construcción en los últimos diez años.

El resultado obtenido guarda relación con la bibliografía revisada y empleada como base para el desarrollo de la investigación.

Estos resultados obtenidos están relacionados a los resultados de Jesús Muñoz y Linda Sayán que en su artículo “Aplicación de la NIIF 16 y diferencia frente a la NIC 17”, concluyen que la principal diferencia de la NIIF 16 con la NIC 17 es el establecimiento de la contabilización única de los arrendamientos originando un incremento en los activos y pasivos. Así mismo, Holger Figueroa en su tesis “Nueva Forma de Contabilizar los Arrendamientos (NIIF 16)”, concluye que aunque una empresa no tenga la titularidad del bien pero tenga el derecho de uso, debe considerarse como un modo de financiamiento y debe reflejarse en el balance. Y, Carlos Vadillos en su Trabajo de Investigación “NIIF 16 Arrendamientos. Un estudio de su posible impacto y de la información divulgada sobre el mismo”, concluye que la capitalización de los arrendamientos permitirá una visión clara de la real situación financiera de la empresa que permitirá tener claro el nivel de endeudamiento y comparabilidad con otras. Por último, Andrés Macini en su artículo “Nueva Norma Contable Internacional sobre Arrendamientos (NIIF 16)”, concluye que las empresas emplean el arrendamiento como una forma de financiamiento, anteriormente los arrendamientos se clasificaban en operativos y financieros, pero esto no permitía tener una idea fidedigna de la situación de la empresa, por lo cual, se implementó una nueva norma, en la que se da un único trato contable a los arrendamientos; permitiendo tener información más razonable, fidedigna y comparable.

“La NIIF 16 afectará principalmente a la contabilidad de los Arrendatarios, pues a diferencia de la NIC 7 que clasificaba los arrendamientos en operativos y financieros, dándoles un tratamiento contable diferente: los financieros eran reconocidos en el Balance General mientras los operativos en el Estado de Resultados. La NIIF 16 establece una forma única de contabilizar los arrendamientos independientemente de su clasificación, siendo todos capitalizados e incluidos dentro del Balance General.

Lo cual contribuye a tener una información más exacta y real de la situación económica financiera de la empresa y su comparabilidad con otras. ”

Rico Caña, Jesús Morales y Amparo Bentabol en su artículo “Evidencia de la importancia de la contabilización de los arrendamientos a través de la revisión literario científica”, concluyen que la capitalización de los arrendamientos tendrá un impacto significativo en las métricas financieras de las empresas sobre todo a nivel de activo y pasivo, siendo los más afectados el ROA y los ratios de endeudamiento. Así mismo, Aracely Sánchez en su trabajo “Convergencia contable internacional: Hacia un nuevo modelo de Contabilización de arrendamientos”, concluye que con la implementación de la NIIF 16 se generan activos, pasivos, gastos y flujos de efectivo por: derecho a usar el bien, obligación a pagar por dicho uso, amortización o depreciación, gastos de intereses y pagos de arrendamiento, originando un mayor grado de endeudamiento, disminución de las razones de liquidez, modificación en la estructura de capital, incremento del EBITDA, incremento de la utilidad operacional y disminución de la rentabilidad sobre activos. Y, José Morales en su artículo “La nueva revolución en la contabilidad de los Arrendamientos. Efectos contables y económicos”, concluye que el incremento de los pasivos y activos afectará el nivel de endeudamiento de la empresa, el ROA y el EBITDA; Asimismo, señala que una de las decisiones más importantes que deberá tomar la empresa es elegir la metodología que decida emplear para la transición.

“La capitalización de los arrendamientos originará un incremento de los activos por reconocimiento del derecho de uso del activo y pasivos por el reconocimiento de los pagos por el arrendamiento, lo cual repercutirá en los ratios financieros relacionados, principalmente, en el grado de endeudamiento, ROA, EBITDA y rentabilidad.”

Conclusión:

En síntesis, el presente estudio permite concluir:

- El sector construcción es uno de los de mayor crecimiento y dinamismo, siendo determinante en la economía del país. Al ser un sector que se encuentra en crecimiento y por la envergadura de los proyectos a ejecutar, requiere de mayor número de maquinaria y equipos para la realización de sus operaciones, y, la mayoría de empresas de este sector prefiere arrendar a comprar, de ahí la importancia de conocer la normativa contable vigente en referencia al tratamiento de los arrendamientos.
- La información financiera debe ser razonable, fidedigna, útil, relevante y comparable para que pueda servir de base para la toma de decisiones de los diferentes usuarios. El excluir como propone la NIC 17 a los arrendamientos operativos del balance, ocasiona que la información presentada no sea una representación fiel de la situación de la empresa y dificulta su comparación con las demás.
- Mediante la NIIF 16 se establece un único tratamiento contable de los arrendamientos a diferencia de la NIC 17. Todos los arrendamientos serán capitalizados e incluidos en el balance, esto originará un incremento en los pasivos y activos, una disminución del patrimonio afectando los ratios de liquidez, endeudamiento y rentabilidad de activos; asimismo, también se presentara una disminución en los gastos operativos que serán reemplazados por la amortización e intereses por financiamiento que supondrá un incremento del EBITDA.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS:

- Caña, R.; Morales, J.; Bentabol, A. (2016) “Evidencia de la importancia de la contabilización de los arrendamientos a través de la revisión literario-científica”, Revista Universidad de Málaga.
- Lambreton, V.; Rivas, E. (2017) “Capitalización de los arrendamientos operativos y su impacto en las métricas financieras”. Mercados y Negocios, revista de investigación y análisis.
- Ccacyavilca, I. (2018) “Operación de Arrendamiento financiero y su impacto en los resultados de la situación financiera y tributaria en el sector construcción, caso: Constructora Jast S.R.L. Arequipa 2016.” Universidad Nacional de San Agustín.
- Benavides, N. (2015) “Arrendamiento Financiero en La gestión Financiera de la empresa Constructora Soto SAC en el ejercicio 2013” Universidad Nacional de Trujillo.
- Narea, J. (2018): Análisis NIIF 16 Arrendamientos, un cambio para las empresas que tengan contratos de arrendamientos.” Universidad de Especialidades Espíritu Santo.
- Muñoz, J.; Molina, H. (2016) “Aplicación de la NIIF 16 y diferencia frente a la NIC 17”. Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas.
- Cruz, J.; Sayan, L. (2013). “Desafíos del nuevo modelo de arrendamientos: Impactos Financieros y etapa de transición de la NIIF 16 en la contabilidad del Arrendatario.” Pontifica Universidad Católica del Perú.
- Córdova, R. Figueroa, I. (2018) “NIIF 16 Arrendamientos y la evaluación del impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción de Lima.” Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.

- Vadillo, C. (2018) “NIIF 16 Arrendamientos. Un estudio de su posible impacto y de la información divulgada sobre el mismo.” Universidad Politécnica de Valencia.
- Figueroa, H. (2016) “Nueva Forma de Contabilizar los Arrendamientos (NIIF 16)” Universidad Católica de Santiago de Guayaquil.
- Morales, J. (2018) “¿En qué casos un contrato se considera arrendamiento bajo la NIIF 16?” Universidad Complutense de Madrid.
- Álvarez, B. (2017) “Implicaciones de la Nueva NIIF 16: El Futuro de los Arrendamientos” Universidad de Oviedo.
- Torres, S. (2017) “Cambios en la contabilidad de empresas con arrendamiento de activos a partir del año 2019 por la aplicación de la NIIF 16” Universidad Militar Nueva Granada.
- Lambreton, V. (2017) “Nueva Norma de Arrendamiento IFRS 16 Leases y su impacto financiero y contable” Revista de Mercado y Negocios.
- Macini, A. (2017) “Nueva Norma Contable Internacional sobre Arrendamientos (NIIF 16)”. Profesional y empresaria D&G.
- Sánchez, A. (2010) “Convergencia contable internacional: Hacia un nuevo modelo de Contabilización de arrendamientos”. Pontificia Universidad Jaiverina.
- Cruz, J.; Sayan, L. (2016) “Efectos de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas peruanas del sector inmobiliario” Universidad Pontificia Católica del Perú.
- Bascom, K.; Jubels, R.; Leger, S.; O’Donovan, B. (2016)” NIIF 16”. KPMG.
- Pereyra, M; Vásquez, C. (2018) “NIIF 16 Arrendamientos ¿Está su empresa preparada? PWC.

- Custodio, C. (2016) “NIF 16 Arrendamientos: Lo que hay que saber sobre cómo van a cambiar” Deloitte.
- Poole, V. (2016) “Arrendamientos: Una guía para la IFRS 16”. Deloitte.
- Morales, J. (2016) “La evolución en la contabilidad de los Arrendamientos. Efectos contables y económicos” Asociación española de contabilidad y administración de empresas.
- Pedemonte, D. (2017) “La incidencia de las Normas Contables en la determinación del Impuesto a la Renta Empresarial. Especial referencia a la aplicación de la NIC 17: Arrendamientos” Universidad de Lima.
- Franco, P. (2011) “Arrendamientos” Universidad Pacífico.
- Céspedes, M.; Yahuana, M. (2016) “Arrendamiento Financiero para optimizar la gestión financiera de la Constructora G. Mori S.R.L.-Chiclayo” Universidad Señor de Sipán.
- Carlos, E.; Gabriel, S.; Rodríguez, J. (2015) “Influencia de los Ratios Financieros en la toma de decisiones de la empresa Architech Constructores S.A.C.” Universidad Peruana de las Américas.
- Barral, A.; Cordobés, M.; Ramírez, J. (2014) “Los arrendamientos operativos: impacto de su reconocimiento en los estados financieros y en la política de financiación de las compañías españolas y del Reino Unido.” Revista de Contabilidad.
- Castro, E. (2013) “Análisis económico-financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa Constructora Willy S.A.C. del distrito de Trujillo, período 2011-2012” Universidad Nacional de Trujillo.

ANEXO N°1

N°	Autores	Título	Tipo documento	Institución Origen	País	Año	Base de Origen	Resumen	Motivo inclusión	Motivo Exclusión	Técnica	Tipo investigación
1	Rocío Caña Jesús Morales Amparo Bentabol	Evidencia de la importancia de la contabilización de los arrendamientos a través de la revisión literario científica	Artículo	Revista Universidad de Málaga	España	2016	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo evidenciar la importancia del tratamiento contable de los arrendamientos en los últimos 70 años. Para lo cual hace un breve resumen de la evolución de los arrendamientos en las empresas y realiza una revisión literaria sobre los efectos de la capitalización dichos arrendamientos en las métricas financieras de las empresas. Esta investigación concluye que la capitalización de los arrendamientos tendrá un impacto significativo en las métricas financieras de las empresas sobre todo a nivel de activo y pasivo, siendo los más afectados el ROA y los ratios de endeudamiento.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria	Descriptiva
2	Viviana Lambreton Eduardo Rivas	Capitalización de los arrendamientos operativos y su impacto en las métricas financieras.	Artículo	Mercados y Negocios, revista de investigación y análisis.	México	2017	Dialnet	Este trabajo tiene como objetivo determinar el impacto de la aplicación de la NIIF 16 en las métricas financieras de las empresas mexicanas. Se empleó la información de los Estados Financieros de las empresas mexicanas obtenidos de la memoria anual que presentan al BMV y se realizó una simulación de la capitalización de sus arrendamientos de acuerdo a NIIF 16, se obtuvo como resultado que dicha capitalización de arrendamientos tendrá un efecto significativo en los ratios de deuda capital, razón de endeudamiento, cobertura de intereses, ROA y ROE.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Explicativa
3	Irma Ccacyavilca	Operación de Arrendamiento financiero y su impacto en los resultados de la situación financiera y tributaria en el sector construcción, caso: Constructora Jast S.R.L. Arequipa 2016.	Tesis	Universidad de Nacional San Agustín	Perú	2018	Google Académico	Este trabajo tenía como finalidad determinar el impacto del arrendamiento financiero en la situación financiera y tributaria de la empresa. Se concluyó que el arrendamiento financiero tiene impacto significativo ya que incrementó la liquidez, rentabilidad por el mayor escudo tributario y reducción de impuestos.	Está alineado al objetivo		Revisión documentaria Aplicación	Correlacional
4	Nelly Díaz	Arrendamiento Financiero en La gestión Financiera de la empresa Constructora Soto SAC en el ejercicio 2013	Tesis	Universidad Nacional de Trujillo	Perú	2015	Google Académico	El arrendamiento financiero optimizó la gestión financiera de la empresa obteniendo ventaja al aumentar sus activos fijos operativos, depreciación acelerada y derecho a la utilización del crédito fiscal.	Está alineado al objetivo		Revisión documentaria Aplicación	Explicativa
5	Johanna Narea	Análisis NIIF 16 Arrendamientos, un cambio para las empresas que tengan contratos de arrendamientos.	Tesis	Universidad de Especialidades Espíritu Santo	Ecuador	2018	Google Académico	Este trabajo busca determinar el impacto de la aplicación de la nueva norma en los principales Estados Financieros e indicadores, a través de la revisión literaria y la elaboración de un caso de estudio. Este trabajo concluye que la aplicación de la NIIF 16 resultará en un incremento de los activos y pasivos, disminución del patrimonio, así como, un incremento del EBITDA, disminución del ROA y incremento de la razón de apalancamiento.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Explicativa

6	Juan Muñoz Horacio Molina	Aplicación de la NIIF 16 y diferencia frente a la NIC 17	Artículo	Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas	España	2016	Dialnet	Este trabajo busca a través de la elaboración de casos de estudio explicar las principales características de la NIIF 16 y sus diferencias con la NIC 17. Se concluye que la principal diferencia de la NIIF 16 con la NIC 17 es el establecimiento de la contabilización única de los arrendamientos originando un incremento en los activos y pasivos, y, una reducción en la utilidad en los primeros años afectando el nivel de endeudamiento y ROA.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso Comparación	Explicativa
7	Jesús Cruz Linda Sayán	Desafíos del nuevo modelo de arrendamientos: Impactos Financieros y etapa de transición de la NIIF 16 en la contabilidad del Arrendatario.	Artículo	Pontificia Universidad Católica del Perú	Perú	2013	Dialnet	Este trabajo concluye que la implementación de la NIIF 16 impactará más en la contabilidad del Arrendatario, incrementado sus activos y pasivos e impactando significativamente en los indicadores relacionados al balance y resultado, como: Razón circulante y endeudamiento, cobertura de intereses y EBITDA.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Entrevista Expertos Comparación	Descriptiva
8	Romario Calle Isabel Figueredo	NIIF 16 Arrendamientos y la evaluación del impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción de Lima.	Tesis	Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas	Perú	2018	Google Académico	Este trabajo tiene como finalidad evaluar el impacto financiero y tributario de la implementación de la NIIF 16 en las empresas del sector construcción en Lima. Este trabajo concluye que la implementación de la nueva norma tendrá un impacto positivo para las empresas del sector construcción pues contribuirá la elaboración de estados financieros más razonables, comparables y fiables. En el balance, se incrementarían los activos y pasivos originando un incremento en el grado de endeudamiento; mientras, en el estado de resultados se reducirían los costos operativos e incrementaría los gastos por amortización por derecho de uso y gastos financieros originando un incremento del EBITDA.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Entrevista Expertos Encuestas	Descriptiva
9	Carlos Vadillo	NIIF 16 Arrendamientos. Un estudio de su posible impacto y de la información divulgada sobre el mismo.	Trabajo de Investigación	Universidad Politécnica de Valencia	España	2018	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo determinar el impacto de la aplicación de la NIIF 16 en las empresas españolas. Para lo cual, se analizó la información de 10 empresas que cotizan en el mercado de manera constante. Este trabajo concluye que la capitalización de los arrendamientos permitirá una visión clara de la real situación financiera de la empresa que permitirá tener claro el nivel de endeudamiento y comparabilidad con otras, asimismo, originará un incremento de los activos y pasivos que originará una disminución del ROA, y una disminución no muy sustancial del patrimonio neto; reducción de gastos de operación que será reemplazados por amortización e intereses por financiamiento que supondrá un incremento del EBITDA.	Está alineado al objetivo		Revisión documentaria Aplicación	Correlacional
10	Holger Figueroa	Nueva Forma de Contabilizar los Arrendamientos (NIIF 16)	Tesis	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil	Ecuador	2016	Science Research	Este trabajo tiene como objetivo determinar el efecto de la aplicación de la NIIF 16 sobretodo en la contabilidad del arrendatario. Este trabajo concluye que aunque una empresa no tenga la titularidad del bien pero tenga el derecho de uso, debe considerarse como un modo de financiamiento y debe reflejarse en el balance, el capitalizar los arrendamientos ocasionará un incremento de los activos y pasivos y disminución del patrimonio, afectando a los ratios financieros de endeudamiento, ROA y EBITDA.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva

11	Zoila Vásconez	¿Qué opinan las principales firmas de auditoría de la nueva Norma NIIF 16?	Artículo	Revista de la Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas	España	2017	Dialnet	Este artículo busca recopilar la opinión de las principales firmas de auditoría, el mismo que concluye las firmas no tienen una opinión positiva con respecto a la definición de arrendamiento, asimismo encuentran dificultad al momento de reconocer pasivos.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Entrevista Expertos	Descriptiva
12	José Morales	La última reforma de las NIIF y sus efectos en los Estados Financieros	Artículo	Revista Estudios de Economía Aplicada	España	2018	Dialnet	Este artículo busca determinar el impacto de las nuevas normas internacionales financieras en los estados y ratios financieros. Con respecto a la NIIF 16 indican que tendrá un impacto significativo en las empresas con varios contratos de arrendamiento sobre todo en sus razones de endeudamiento.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria	Descriptiva
13	José Morales	¿En qué casos un contrato se considera arrendamiento bajo la NIIF 16?	Artículo	Universidad Complutense de Madrid	España	2018	Dialnet	Para calificar un contrato como de arrendamiento el bien debe ser identificable, debe existir derecho a obtener todos los beneficios económicos del uso del bien y derecho a dirigir el uso del activo durante el periodo de arrendamiento	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva
14	Belen Álvarez	Implicaciones de la Nueva NIIF 16: El Futuro de los Arrendamientos	Artículo	Universidad de Oviedo	España	2017	Dialnet	Este trabajo concluye que el impacto en los estados y ratios financieros de la aplicación de la NIIF 16 dependerá del volumen de contratos de arrendamiento, asimismo, impactará en la forma de negociación de los contratos de arrendamientos pues a menos tiempo menos pasivos. El impacto de la NIIF 16 será más significativo en las cuentas de balance, pero los analistas deberán tener más cuidado al interpretar dicha información y los ratios asociados pues no es que la empresa este más endeudada sino que reflejará una deuda que antes no se reflejaba en el balance. La NIIF 16 permitirá tener información más fidedigna y comparable de la situación de la empresa.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria	Descriptiva
15	Sandra Torres	Cambios en la contabilidad de empresas con arrendamiento de activos a partir del año 2019 por la aplicación de la NIIF 16	Trabajo de Investigación	Universidad Militar Nueva Granada	Colombia	2017	Dialnet	Para la realización de este trabajo se revisó la normativa y los documentos e investigaciones relacionadas, se dieron ejemplos para poder lograr el objetivo del estudio, que identificar los cambios que las empresas deberán enfrentar con la implementación de la NIIF 16. El mayor impacto se dará en la contabilidad de los arrendatarios y se reflejará en el balance con el incremento de los pasivos y activos, así como, el estado de resultados generado por el reconocimiento de los intereses y la amortización, logrando una información financiera más transparente y comparable.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva

16	Viviana Lambreton	Nueva Norma de Arrendamiento IFRS 16 Leases y su impacto financiero y contable	Artículo	Revista Mercado y Negocios	México	2017	Rebid	Este trabajo tiene como objetivo identificar el impacto de la nueva normativa de arrendamientos sobre los ratios de rentabilidad ROA y ROE, razones de apalancamiento financiero y liquidez y en el margen de utilidad. Este estudio concluye que el impacto es significativo para la mayoría de las empresas analizadas, por eso, las empresas deben realizar un análisis de los cambios, el método de transición que van a emplear, la evaluación del impacto sobre el impacto en sus métricas financieras y los costos asociados.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Entrevista Expertos	Descriptiva
17	Andrés Macini	Nueva Norma Contable Internacional sobre Arrendamientos (NIIF 16)	Artículo	Profesional y empresaria D&G	Argentina	2017	Google Académico	Las empresas emplean el arrendamiento como una forma de financiamiento, antes se consideraba dos tipos de arrendamientos pero debido a que no permitía tener una idea fidedigna de la situación de la empresa se creó la nueva norma, en la que se da un único trato contable a los arrendamientos. Permitiendo tener información más razonable, fidedigna y comparable.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva
18	Aracely Sánchez	Convergencia contable internacional: Hacia un nuevo modelo de Contabilización de arrendamientos	Trabajo de Investigación	Pontificia Universidad Javeriana	Colombia	2010	Scielo	Este trabajo tiene como objetivo analizar todas las implicancias del nuevo tratamiento contable de los arrendamientos. Se concluye que se generan activos, pasivos, gastos y flujos de efectivo por: derecho a usar el bien, obligación a pagar por dicho uso, amortización o depreciación, gastos de intereses y pagos de arrendamiento, originando un mayor grado de endeudamiento, disminución de las razones de liquidez, modificación en la estructura de capital, incrementó del EBITDA, incremento de la utilidad operacional y disminución de la rentabilidad sobre activos.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Entrevista Expertos Estudio de Caso	Descriptiva
19	Jesús Cruz Linda Sayán	Efectos de la aplicación de la NIIF 16 Arrendamientos en las empresas peruanas del sector inmobiliario	Trabajo de Investigación	Pontificia Universidad Católica del Perú	Perú	2016	Google Académico	Este trabajo busca identificar el impacto de la implementación de la NIIF 16 en las empresas del sector inmobiliario, concluyendo que si existe un impacto tanto en los estados como en los ratios financieros pero no será significativo, habrá un incremento de la razón de endeudamiento y disminuirá el EBITDA.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva
20	Kimber Bascom Ramon Jubels Sylvie Leger Brian O'Donovan	NIIF 16	Artículo	KPMG	España	2016	Google Académico	Esta publicación busca resumir la nueva norma contable de arrendamientos y su impacto en los estados financieros. Se concluye que esta norma tendrá impacto en la definición de un arrendamiento, en las métricas financieras por el reconocimiento de nuevos pasivos y activos lo que podría afectar las cláusulas de deuda, deudas fiscales y capacidad para pagar dividendos. Se tendrá que realizar unas nuevas estimaciones y juicios de valor.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva

21	Manuel Pereyra Carlos Vásquez	NIIF 16 Arrendamientos ¿Está su empresa preparada?	Artículo	PWC	Venezuela	2018	Google Académico	El objetivo del trabajo es identificar los principales cambios y el impacto, de manera que se pueda reducir los problemas y costos de implementación. Para los autores el arrendamiento es una de las formas de financiamiento usada de manera general en el mundo, que permite a las entidades utilizar propiedades y equipos sin la necesidad de incurrir en grandes desembolsos de caja, también permite al arrendador manejar los riesgos de obsolescencia y valor residual de los activos. La NIIF 16 contiene una guía para determinar si un contrato contiene un arrendamiento, un servicio o ambos, y, unifica la contabilidad de los arrendamientos sean operativos o financieros, para los autores la implementación de la norma afectará los ratios financieros de apalancamiento, solvencia, EBITDA. Por lo cual, las empresas deben conocer la norma para implementarla de manera adecuada.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva
22	Cleber Custodio	NIIF 16 Arrendamientos Lo que hay que saber sobre cómo van a cambiar	Artículo	DELOITTE	España	2016	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo solventar las dudas de los preparadores y usuarios sobre la nueva norma para contabilizar los arrendamientos. Identificando nuevos conceptos, y principales cambios, haciendo un repaso de la norma anterior y como se ha ido gestando la elaboración de la nueva norma. Asimismo, describe las opciones de aplicación de la nueva norma.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Entrevista Expertos	Descriptiva
23	Verónica Poole	Arrendamientos: Una guía para la IFRS 16	Artículo	DELOITTE	España	2016	Google Académico	Este trabajo busca servir de guía a las empresas para su transición a la nueva norma de contabilización de arrendamiento, describir los principales conceptos, cambios, problemática y los métodos de transición. A través de la revisión literaria y ejemplos brinda una visión clara de la norma forma de contabilizar los arrendamientos y sus posibles efectos.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva
24	José Morales	La nueva revolución en la contabilidad de los Arrendamientos. Efectos contables y económicos.	Artículo	Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas	España	2016	Dialnet	Este presente trabajo busca describir los cambios de la nueva norma para contabilizar los arrendamientos, que impactará en mayor medida en la contabilidad del Arrendatario, pues al incrementar el pasivo y los activos, varios ratios se verán afectados. Concluye que al incrementar los pasivos y activos afectará el nivel de endeudamiento de la empresa, el ROA y el EBITDA; Asimismo, señala que una de las decisiones más importantes que deberá tomar la empresa es elegir la metodología que decida emplear para la transición	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva

25	Delia Pedemonte	La incidencia de las Normas Contables en la determinación del Impuesto a la Renta Empresarial. Especial referencia a la aplicación de la NIC 17: Arrendamientos.	Trabajo de Investigación	Universidad de Lima	Perú	2017	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo describir la influencia de la NIC 17 en la determinación del Impuesto de la Renta. La nueva norma implica un cambio en la contabilización de los arrendamientos, a una única forma indistintamente si son operativos o financieros, por lo, cual los mismos ya no se encontrarán dentro del estado de resultados sino del balance, lo cual no debería afectar al tratamiento tributario del arrendamiento operativo pues la nueva norma no debe desnaturalizar a la norma tributaria. Concluye en que se debería en la Ley de Impuesto a la Renta donde se especifique claramente el tratamiento fiscal del arrendamiento operativo y financiero tanto para el arrendador como para el arrendatario.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria	Descriptiva
26	Pedro Franco	Arrendamientos	Trabajo de Investigación	Universidad Pacífico	Perú	2011	Dialnet	Este trabajo tiene como objetivo identificar los principales cambios en el tratamiento contable de los arrendamientos propuestos por la nueva norma. Se concluye que la nueva norma no facilita la identificación de un contrato de arrendamiento pero si contribuye a tener una mayor transparencia de la información financiera e incrementar la comparabilidad de las empresas.	Está alineado al objetivo		Revisión Literaria Entrevista Expertos	Descriptiva
27	Miguel Ángel Céspedes Mónica Araceli	Arrendamiento Financiero para optimizar la gestión financiera de la Constructora G. Mori S.R.L.-Chiclayo	Tesis	Universidad Señor de Sipán	Perú	2016	Google Académico	El objetivo del trabajo es proponer estrategias de arrendamiento financiero para optimizar la gestión financiera de la empresa. Este trabajo concluye que el leasing es un contrato de carácter comercial, consensual y bilateral que ayuda a optimizar la gestión financiera de la empresa.	Esta alineado al objetivo		Revisión Literaria Entrevista Expertos Estudio de Caso	Correlacional
28	Edita Carlos Sabina Gabriel Jennifer Rodriguez	Influencia de los Ratios Financieros en la toma de decisiones de la empresa Architech Constructores S.A.C.	Tesis	Universidad Peruana de las Américas	Perú	2015	Google Académico	Este trabajo tiene como objeto determinar el impacto de la aplicación de los ratios financieros en la toma de decisiones de la empresa. Este trabajo concluye que la aplicación de los ratios influye en gran medida en la toma de decisiones porque implica el análisis de la relación y proporcionalidad entre las cuentas, siendo considerados los ratios de rentabilidad los más importantes.	Esta alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Correlacional
29	Antonio Barral Magdalena Cordobés Jesús N. Ramírez	Los arrendamientos operativos: impacto de su reconocimiento en los estados financieros y en la política de financiación de las compañías españolas y del Reino Unido.	Artículo	Revista de Contabilidad	España	2014	Redalyc	Este trabajo busca describir cómo afecta la capitalización de los arrendamientos a los ratios de las empresas españolas y británicas. Concluye que las empresas sufrirán un mayor impacto dependiendo del sector más que del país de origen, en tal sentido, el sector de atención al consumidor será el más impactado. Principalmente, se incrementará el nivel de endeudamiento y disminuirá el ROA.	Esta alineado al objetivo		Revisión Literaria Estudio de Caso	Explicativa

30	Eduardo Castro	Análisis económico-financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa Constructora Willy S.A.C. del distrito de Trujillo, período 2011-2012	Tesis	Universidad Nacional de Trujillo	Perú	2013	Google Académico	Este trabajo busca determinar la incidencia de los análisis económico financiero en la gestión gerencial de la empresa. Se concluye que un 60% de los encuestados opina que tiene gran incidencia y el 100% que brinda información útil para la toma de decisiones. La empresa muestra eficientes indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad, teniendo una situación económica financiera aceptable para el sector.	Esta alineado al objetivo		Revisión Literaria Encuesta	Descriptiva
31	Holger Figueroa	Nueva Forma de Contabilizar los Arrendamientos (NIIF 16)	Tesis	Universidad Católica de Santiago de Guayaquil	Ecuador	2016	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo determinar el efecto de la aplicación de la NIIF 16 sobretodo en la contabilidad del arrendatario. Este trabajo concluyo que, aunque una empresa no tenga la titularidad del bien pero tenga el derecho de uso, debe considerarse como una modo de financiamiento y debe reflejarse en el balance, el capitalizar los arrendamientos ocasionara un incremento de los activos y pasivos y disminución del patrimonio, afectando a los ratios financieros de endeudamiento, ROA y EBITDA.		Duplicados	Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva
32	Belén Gill de Albornoz Simona Rusanescu Paula Cabedo	Nuevas Normas Contables de Arrendamiento: Causas y Potenciales efectos económicos.	Artículo	Centros de Estudios Financieros	España	2016	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo analizar las causas del cambio en la normativa contable de los arrendamientos y sus efectos económicos. En el cual se describen las principales características de la nueva norma y su diferencia con la anterior, siendo la principal, el tratamiento contable único de los arrendamientos.		No está alineado con el objetivo	Revisión literaria	Descriptiva
33	Michael Montoya	Efectos Financieros, operativos y tributarios de la implementación de la NIIF en el ámbito de los arrendamientos en Colombia	Tesis	Universidad de Bogotá Jorge Tadeo Lozano	Colombia	2016	Google Académico	Este trabajo concluye que hay un impacto importante con la aplicación de la NIIF a nivel contable y tributario en referencia a los arrendamientos, principalmente, por el incremento del EBITDA y reducción de la base para cálculo fiscal		No está alineado con el objetivo	Revisión literaria	Descriptiva
34	EY	NIIF 16	Artículo	EY	España	2017	Google Académico	Este trabajo busca describir a través de un análisis de la NIIF 16 y su comparación con la NIC 17, los principales cambios en la contabilización de los arrendamientos y sus efectos. Este trabajo concluye en que el principal cambio es la contabilización única de los arrendamientos reconociendo a todos (operativo o financiero) en el balance, teniendo un impacto en los Estados de Balance y Resultados y las ratios relacionados.		No está alineado con el objetivo	Revisión literaria	Descriptiva
35	Yolanda Fernández Domí Romero Begoña Navallas	Impacto de la NIIF en el valor añadido: Sector Construcción	Artículo	Grupo de Investigación Fedra	España	2017	Dialnet	La construcción es un sector clave en la economía, sin embargo, la nueva normativa contable no incide sustancialmente en el valor añadido de las empresas del sector construcción en España		No está alineado con el objetivo	Revisión literaria	Descriptiva

36	Josellin Dueñas	La Norma Internacional de Información Financiera 16 y su incidencia en la determinación de los estados financieros del sector bancario en el distrito de San Isidro, 2016	Tesis	Universidad Cesar Vallejo	Perú	2017	Google Académico	Este trabajo concluye que la NIIF 16 impacta positivamente en la elaboración de los estados financieros de las empresas financieras pues permite reflejar de manera fiel la situación económica financiera de la empresa y su comparabilidad con otras, pues ahora todos los arrendamientos serán presentados en el Balance General: En el activo como derecho de uso, y, en el pasivo como arrendamiento, lo que modificará los ratios financieras relacionados.	No es el sector del estudio	Revisión literaria Encuesta	Correlacional
37	Yessenia Cedeño Marjorie Molina Mirella Zambrano	Aplicación de las NIIFs en una empresa del sector Construcción y sus efectos tributarios	Tesis	Escuela Superior Politécnica de Litoral	Ecuador	2016	Google Académico	Las implementaciones de las NIIFs permiten que las empresas se inserten en un mundo globalizado y puedan competir y expandirse. La implementación dependerá del tamaño, tipo y organización de las empresas. Este trabajo busca describir la práctica contable de la empresa del sector construcción bajo las NIIFs y su impacto en las obligaciones tributarias. Este trabajo concluye que las principales normas que afectan a la empresa e influyen en el cálculo tributario son: NIC11, NIC 12 y NIC 17.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva
38	Jennifer Antón	Impacto en los estados financieros de una empresa de servicios por la aplicación de la NIIF 16	Trabajo de Investigación	Universidad de Piura	Perú	2018	Dialnet	Este trabajo busca realizar un análisis financiero de la empresa debido a la aplicación de la nueva norma NIIF 16 para lo cual se revisaron los contratos que mantiene la empresa y el tratamiento de los arrendamientos, para luego, aplicar la NIIF 16 y determinar el impacto en los Estados Financieros.	No se visualiza completo	Aplicación	Correlacional
39	Sandra Santa	Efectos contables del Leasing mediante aplicación de la NIC17	Tesis	Universidad Politécnica Salesiana	Ecuador	2012	Dialnet	Este trabajo busca describir los efectos contables del leasing mediante la aplicación de la NIC 17. Concluye que es importante implementar las normas internacionales ya que las normas nacionales referentes a los arrendamientos son confusas, asimismo, indica que el arrendamiento es más beneficioso que un préstamo pues al incrementar el gasto se reducen los impuestos y permite mejorar la productividad de las empresas.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva
40	Marisabel Jiménez Javier Morales	Análisis Financiero de la implementación de la NIIF 16 en los arrendamientos operativos de la empresa Remusa SRL ubicada en la ciudad de Trujillo, respecto al indicador EBITDA	Trabajo de Investigación	Universidad Privada del Norte	Perú	2018	Rebid	Mediante el presente trabajo se busca describir el impacto de la implementación de la NIIF 16 en los Estados Financieros de la empresa. Concluye que el EBITDA puede ser considerado como una herramienta de gestión financiera, y, que la aplicación de la NIIF 16 incide en la estructura de financiera de la empresa respecto al EBITDA.	No es el sector del estudio	Aplicación Revisión Documentos	Correlacional
41	Rosa Linda Quiroz	Los contratos de Arrendamientos según la NIIF 16, y su impacto en la determinación de Impuesto a la Renta de la empresa industrias CAVI SAC del periodo 2017	Tesis	Universidad Tecnológica del Perú	Perú	2017	Rebid	Este trabajo tiene como objetivo describir como la implementación de la NIIF 16 impacta en la determinación de impuesto a la renta de la empresa Cavi. Concluye que con la implementación de la NIIF 16 se incrementa la depreciación de los activos por derecho de uso y con relación a los intereses no cumplen con el principio de causalidad y se tendrían que adicionar. También, se incrementa el pasivo y el activo y disminuye la rentabilidad.	No es el sector del estudio	Revisión Literaria Encuestas Entrevista a expertos	Descriptiva

42	Alexandra Rodríguez Johana Tejada	Evaluación del impacto financiero y tributario de la NIIF 16 en el sector aerocomercial local	Tesis	Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas	Perú	2018	Science Research	Este trabajo tiene como objetivo describir las consecuencias de la implementación de la NIIF 16 sobre los contratos de arrendamiento operativo de las empresas aerocomerciales. Se concluye que dicha implementación no afectará de manera relevante a las empresas del sector, debido a que no se encuentra dentro del rango de aplicación de dicha norma pues el arrendatario no tiene el contrato del bien.	No es el sector del estudio	Revisión Literaria Estudio de Caso Entrevista a expertos	Descriptiva
43	Sheryl Guzmán Rancés Mezarina Shirley Morales	Evaluación del impacto financiero y tributario en la transición de la NIC 17 a la NIIF 16 en el sector minero	Tesis	Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas	Perú	2016	Dialnet	Este trabajo busca determinar el impacto de la implementación de la NIIF 16 en las empresas del sector minero. Concluye que la nueva norma aporta transparencia y mejorará la comparabilidad de la información, se incrementaran los activos y pasivos, se incrementaran los contratos comprendidos en la nueva definición de contratos de arrendamientos, por ende, los ratios financieros también serán impactados, principalmente, se incrementara los ratios de deuda, liquidez, EBITDA y se reducirá el Rendimiento sobre activo y Rendimiento sobre patrimonio.	No es el sector del estudio	Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva
44	José Capuñay	La NIIF 16 y su aporte a la asimetría contable peruana	Artículo	Revista Lidera	Perú	2016	Google Académico	Este trabajo busca describir como debido a la normativa vigentes se puede contabilizar un arrendamiento como operativo y financiero, dando origen a la asimetría contable. Concluye que la nueva norma puede dar origen a una asimetría contable inducida y no inducida, siendo esta última originado por una interpretación errónea de la situación.	No está alineado con el objetivo	Simulación	Explicativo
45	Pablo Guijarro Alexandra Cortés	Impacto de la NIIF 16 de contabilización de alquileres	Artículo	Cuadernos de información económica	España	2019	Dialnet	Mediante La NIIF 16 se establece un tratamiento único para todos los contratos de arrendamiento. Esta nueva norma presenta cambios que de acuerdo con los autores pueden incrementar la subjetividad en la elaboración de los Estados Financieros.	No se visualiza completo	Revisión literaria	Descriptiva
46	José Morales Díaz Constancio Zamora	¿En qué casos un contrato se considera arrendamiento bajo la NIIF 16?	Artículo	Técnica Contable y Financiera	España	2018	Dialnet	Este trabajo tiene como finalidad describir las características de un contrato de arrendamiento bajo la NIIF 16 y su diferencia con el contrato de servicio, Así mismo, de acuerdo con los autores la nueva forma de contabilizar los arrendamientos tendrá un impacto significativo tanto para el área contable como de sistemas.	No se visualiza completo	Revisión literaria Estudio Casos	Descriptiva
47	Carlos Barroso	NIIF 16: La nueva norma internacional contable de Arrendamientos (I)	Artículo	Revista Contable	España	2016	Dialnet	El autor se centra en la definición y ejemplos prácticos de un contrato de arrendamiento con la finalidad de describir lo que la nueva norma propone como tratamiento para los arrendamientos.	No se visualiza completo	Revisión Bibliográfica Estudio Casos	Descriptiva
48	José Morales Luis Jarabo	Tres alternativas para implementar la nueva norma de arrendamientos (NIIF 16)	Artículo	Estrategia Financiera	España	2016	Dialnet	El autor tiene como objetivo describir las alternativas para implementar la NIIF 16 en las empresas descritas en las normas, y, a las cuales las empresas se deben acoger de acuerdo a un análisis de sus necesidades.	No se visualiza completo	Revisión Bibliográfica	Descriptiva

49	Zoila Vásconez	Comparativa de la parte práctica del Borrador Leases 2013 con el modelo de transición en sectores como Real Estate e Industrial de la NIIF 16	Artículo	Gestión Joven	España	2017	Dialnet	El autor tiene como objetivo explicar como la NIIF 16 y su borrador antecesor el Leases 2013 podría afectar a las decisiones contables y económicas de las empresas de los sectores Real Estate y el Sector Industrial representado por Oil and Gas y Tank Terminals. de acuerdo con la metodología que elijan, asimismo, busca determinar su impacto en la presentación de los Estados Financieros de acuerdo al método de transición que apliquen.	No está alineado con el objetivo	Revisión literaria Opinión de Expertos Estudio de Casos	Descriptiva
50	Fernando García	Los arrendamientos en las normas internacionales tratamiento contable actual y futuro	Artículo	Revista Contable	España	2016	Dialnet	El autor describe el nuevo tratamiento contable de los arrendamientos, con el objetivo de comparar los principales cambios que introduce la NIIF 16, que sustituirá a la actual NIC 17.	No se visualiza completo	Revisión literaria	Descriptiva
51	Juan Antonio Astorga	El registro de las operaciones de Arrendamiento: NIC 17	Artículo	Técnica Contable	España	2005	Dialnet	En este artículo el autor describe el tratamiento contable de los arrendamientos bajo la NIC 17, la cual los clasifica en operativos y financieros, los primero son presentados en el Estado de Resultado como un gatos, y, los segundos en el Balance General como reconocimiento de un activo y pasivo.	Está fuera del rango de tiempo.	Revisión literaria	Descriptiva
52	Jorge Soley	Diferencias entre el leasing operativo y el financiero bajo la NIC 17	Artículo	Estrategia Financiera	España	2006	Dialnet	Para este autor la NIC 17 sirve para clasificar a los arrendamientos por riesgo y ventajas en función a una serie de criterios establecidos, los divide en: operativos y financieros. Se centra en el leasing operativo como alternativa al leasing financiero, analizando sus características, su contabilización. Se define una serie de preguntas a efectuar a las compañías de renting; y se realiza una comparativa entre la compra de contado, aplazada y en alquiler.	Está fuera del rango de tiempo.	Revisión literaria Encuesta Comparación	Explicativo
53	Francisco Manzano Alberto María Torre	Tratamiento contable de los arrendamientos conforme a la NIC 17	Artículo	Técnica Contable	España	2008	Dialnet	Este trabajo tiene como finalidad describir el tratamiento contable de los arrendamientos bajos la NIC 17, para lo cual realiza una revisión de la normativa y literatura.	No se visualiza completo	Revisión literaria	Descriptiva
54	María José Luna Ana Isabel Esteban	Comparativa de la contabilización del arrendamiento financiero. PGCE vs. NIC 17	Artículo	Partida Doble	España	2004	Dialnet	Debido al auge del leasing como medio de financiamiento, el autor compara la evolución del tratamiento de los arrendamientos financieros en el PCGE y NIC 17	Está fuera del rango de tiempo.	Revisión literaria Comparación	Descriptiva
55	José Ramón Mariño	La nueva regulación de los arrendamientos en el nuevo Plan y la NIC 17. Una visión práctica. (I)	Artículo	Técnica Contable	España	2008	Dialnet	El autor busca a través de casos establecer una comparativa entre el tiramiento de los arrendamiento bajo el Plan Contable y la NIC 17	No se visualiza	Revisión literaria Estudio de Casos Comparación	Descriptiva

56	Alfonso Rojo	La NIC 17: Arrendamientos	Artículo	Partida Doble	España	2004	Dialnet	El autor busca describir la contabilización de los arrendamientos sean operativos o financieros desde la perspectiva del arrendador y arrendatario, lo cual complementa con un caso de aplicación. El autor describe las diferencias más significativas, como la desaparición de los actuales gastos financieros diferidos para registrar la diferencia entre la suma de cuotas y el valor del bien, o la posibilidad de registrar el bien por su valor razonable. Destaca el tratamiento de las periodificaciones de intereses y las notas a incluir en la memoria.	Está fuera del rango de tiempo.	Revisión literaria Estudio de Casos	Descriptiva
57	Francisco Pardo Begoña Giner	The capitalization of operating leases Analysis of the impact on the IBEX 35 companies	Artículo	Universidad de Valencia	España	2018	Dialnet	El objetivo es investigar el impacto derivado del cambio de la normativa contable en referencia al arrendamiento operativo para las empresas y los usuarios de la información financiera. Concluye que el impacto es más significativo en el EBITDA de las empresas de mayor tamaño y valoración en el mercado.	No está alineado con el objetivo	Revisión literaria Aplicación	Explicativo
58	Juan del Busto Méndez	Arrendamientos financieros cuando el arrendador sea fabricante o distribuidor	Artículo	Revista Contable	España	2015	Dialnet	Este trabajo busca describir los alcances del Arrendamiento Financiero cuando el arrendador es fabricante o distribuidor	No se visualiza	Revisión literaria	Descriptiva
59	Horacio Molina Araceli Mora	Cambios conceptuales en la contabilidad de los arrendamientos: retos normativos y académicos	Artículo	Revista de Contabilidad	España	2015	Redalyc	Este trabajo tiene como objetivo identificar los argumentos a favor y en contra de la nueva normativa de arrendamientos, y contrastar si el comportamiento de los agentes (reguladores y grupos de interés) es coherente. Concluye que, existe relación entre la investigación positiva y la normativa en los argumentos conceptuales.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Entrevista Expertos	Descriptiva
60	Juan Bertolotto	Arrendamiento Financiero: Ventajas y desventajas	Artículo	Contabilidad y Negocios	Perú	2006	Redalyc	El autor tiene como objetivo describir las ventajas y desventajas del leasing financiero. Concluye que es un instrumento financiero de mediano y largo plazo que posibilita la adquisición de bienes de activo fijo con un desembolso inicial pequeño, que permite acceder a beneficios tributarios	Está fuera del rango de tiempo.	Revisión literaria	Descriptiva
61	José Luis González	Arrendamiento o compra de inmovilizado utilizando el endeudamiento	Artículo	Contaduría y Administración	México	2011	Redalyc	El autor busca mediante la aplicación del VNA determinar cuál es la mejor opción para incorporar inmovilizado en la empresa: arrendamiento o compra financiada con deuda. Concluye luego del cálculo de supuestos que no se puede determinar si es mejor el arrendamiento sobre la compra o viceversa, pues dependerá de los cambios en los escenarios y la normativa legal vigente.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Entrevista Expertos	Descriptiva

62	Keven León Beatriz Correa	Propuesta de Aplicación de la NIIF 16 para evaluar el impacto financiero en Transfererunión	Tesis	Universidad de Guayaquil	Ecuador	2018	Redalyc	Este trabajo busca determinar el impacto de la implementación de la NIIF 16 en la Transfererunión para lo cual revisa documentos y realiza entrevistas a expertos. Se concluye que la nueva norma afectará las cuentas del activo y pasivo y de resultados. Asimismo, se incrementarán los impuestos a pagar debido a que dichos gastos no son deducibles.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Entrevista Expertos Aplicación	Descriptiva
63	Nohelí Huaranca	Norma Internacional de Información Financiera 16 y su incidencia en los Estados Financieros de las aerolíneas en el distrito de San Isidro, año 2016	Tesis	Universidad Cesar Vallejo	Perú	2017	Redalyc	Este trabajo tiene como objetivo describir los alcances de la NIIF 16 en los estados financieros de las aerolíneas. La aplicación de esta norma impactará en una información más fiable, establece una forma única de contabilizar los arrendamientos mejorando la transparencia de los activos y pasivos y la comparabilidad, la capitalización de los arrendamientos genera un incremento de los pasivos y activos y ratios relacionados como rentabilidad y EBITDA.	No es el sector del estudio	Revisión Literaria Entrevista Expertos	Descriptiva
64	Marco Tulio Rodríguez	Efectos económicos, financieros y tributarios de las NIIF, el impuesto a la renta y la ley del leasing, sobre los contratos de arrendamiento financiero internacional de aeronaves	Tesis	Universidad Nacional Mayor de San Marcos	Perú	2017	Redalyc	El reconocimiento de los arrendamientos bajo la NIC 17, generará efectos financieros, para lo cual el establecimiento del plazo de contrato será un elemento de manejo económico, financiero y fiscal. El monto del escudo fiscal será determinado por la diferencia entre la vida útil del bien y el plazo del contrato de arrendamiento.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Entrevista Expertos Aplicación	Explicativo
65	Jennifer Salazar	Estudio comparado entre la Normativa Internacional y la Normativa Española en materia de Arrendamientos.	Trabajo de Investigación	Universidad de Cantabria	España	2018	Redalyc	Debido a la globalización e internacionalización s está buscando la homogenización contable, de manera que se obtenga una información fiable. Con la NIIF 16 las empresas deberán dar un nuevo tratamiento contable a los arrendamientos siempre que su plazo no sea menor a 12 meses, pierde importancia la clasificación de los arrendamientos, se afecta a las cuentas de activo y pasivo y , por ende, a los principales ratios relacionados.	No está alineado con el objetivo	Revisión literaria Comparación	Descriptiva
66	Harold Fernández	El Arrendamiento Financiero y su fortalecimiento en los aspectos económicos y financieros en la empresa Quanta Services Perú en Lima Metropolitana, año 2019.	Tesis	Universidad Ricardo Palma	Perú	2017	Google Académico	Este trabajo concluye que el arrendamiento financiero tendrá un impacto positivo en la situación económica financiera de la empresa pues permite una adecuada gestión financiera y tributaria, al brindar protección contra la obsolescencia, flexibilidad, financiamiento a tasas fijas, financiamiento fuera del balance, escudo fiscal.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Entrevista Expertos Encuesta Aplicación	Descriptiva
67	José Melchor	Análisis de los procesos de arrendamiento financiero	Artículo	Partida Doble	España	2004	Dialnet	Este trabajo tiene como finalidad describir las anomalías que se presentan en la normativa española, PCGE y NIC 17 en referencia al Arrendamiento Financiero	Está fuera del rango de tiempo. No se visualiza completo	Revisión literaria Aplicación	Descriptiva

68	Viviana Lambreton Eduardo Rivas	Capitalización de los arrendamientos operativos y su impacto en las métricas financieras.	Artículo	Mercados y Negocios, revista de investigación y análisis.	México	2017	Redalyc	Este trabajo tiene como objetivo determinar el impacto de la ampliación de la NIIF 16 en las métricas financieras de las empresas mexicanas. Se empleo la información de los Estados Financieros de las empresas mexicanas obtenidos de la memoria anual que presentan al BMV y se realizó una simulación de la capitalización de sus arrendamientos de acuerdo a NIIF 16, se obtuvo como resultado que dicha capitalización de arrendamientos tendrá un efecto significativo en los ratios de deuda capital, razón de endeudamiento, cobertura de intereses, ROA y ROE.	Duplicados	Revisión Literaria Estudio de Caso	Explicativa
69	Ángel Alonso Raquel Pousa	Arrendamiento operativo, con periodo de carencia	Artículo	Técnica Contable	España	2012	Dialnet	Su objetivo es describir el criterio que servirá de guía para reconocer el gasto relacionado con un contrato de arrendamiento operativo que incluye un periodo de carencia	No se visualiza completo	Revisión literaria	Descriptiva
70	Torres Vargas Sandra	Cambios en la contabilidad de empresas con arrendamiento de activos a partir del año 2019 por la aplicación de la NIIF 16	Trabajo de Investigación	Universidad Militar Nueva Granada	Colombia	2017	Redalyc	Para la realización de este trabajo se revisó la normativa y los documentos e investigaciones relacionadas, se dieron ejemplos para poder lograr el objetivo del estudio, que identificar los cambios que las empresas deberán enfrentar con la implementación de la NIIF 16. El mayor impacto se dará en la contabilidad de los arrendatarios y se reflejará en el balance con el incremento de los pasivos y activos, así como, el estado de resultados generado por el reconocimiento de los intereses y la amortización, logrando una información financiera más transparente y comparable.	Duplicados	Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva
71	André Iparraguirre	Arrendamiento Financiero y su Efecto en la Situación Económica-Financiera de la Empresa Reencauchadora Ortega SAC. Año 2015	Tesis	Universidad Cesar Vallejo	Perú	2016	Google Académico	Los Arrendamiento financieros tienen un efecto favorable en la situación económica-financiera de la empresa lo que permite generar utilidad, siempre que dicha herramienta sea gestionada de manera adecuada.	No está alineado con el objetivo	Revisión Documentos Observación	Descriptiva
72	Stephanie Montero	NIC17: Arrendamientos	Artículo	Universidad Tecnológica de Bolívar	Colombia	2011	Google Académico	La NIC 17 establece dos tipos de arrendamientos y cada uno tenga un diferente tratamiento contable a diferencia de la nueva normativa, la cual permitirá contar con información más ajustada a la realidad de la empresa y permita su comparación con otras. Pero en dicha diferencia radica el reto para las autoridades competentes en su interpretación e implementación, para lo cual deben contar con la preparación y software adecuados.	No está alineado con el objetivo	Revisión literaria Comparación	Descriptiva
73	Julio Pineda Julio Rivera Jorge Santos	El Arrendamiento Financiero como herramienta estratégica de competitividad en la mediana empresa industrial de área metropolitana del Salvador	Trabajo de Investigación	Universidad Tecnológica de El Salvador	El Salvador	2003	Google Académico	El arrendamiento financiero es una herramienta de financiamiento que permite a las empresas obtener activos sin necesidad de desembolsar una gran suma de efectivo.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Encuestas	Descriptiva

74	Carlos Rodas	Aplicación de la NIC 17 Arrendamiento Mercantil en el área Tributaria y Contable	Tesis	Universidad Estatal de Milagros	Ecuador	2013	Google Académico	Las normas internacionales buscan homogenizar la actividad contable y permitir la comparabilidad entre empresas a nivel internacional. Las empresas buscan nuevas herramientas de financiamiento, siendo el arrendamiento financieros uno de lo más utilizados pues permite obtener los activos sin tener que desembolsar efectivo, este trabajo busca determinar su efecto en el ámbito tributario y contable de las empresas. Se concluye que Un arrendamiento se clasificará como financiero cuando transfiera sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad. Un arrendamiento se clasificará como operativo si no transfiere sustancialmente todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Encuestas Estudio de Casos	Descriptiva
75	Vanessa Salvador	Caracterización del Arrendamiento Financiero de las empresas comerciales del Perú: Caso empresa Alfa S.A.C. Trujillo, 2016	Tesis	Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote	Perú	2016	Google Académico	El arrendamiento financiero es una herramienta que puede ser empleado por cualquier tipo y tamaño de empresas, en el caso de la empresa Alfa ha contribuido al incremento de su liquidez, en lo que respecto al ámbito tributario permite obtener un beneficio crediticio, contribuye al incremento de la productividad y rentabilidad de la empresa, al tener un manejo más eficiente de los activos.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Encuestas Revisión Documentos	Descriptiva
76	Miriam Caballón Deisy Quispe	El Arrendamiento Financiero como estrategia para incrementar la rentabilidad en las empresas de transporte de carga pesada en la provincia de Huancayo	Tesis	Universidad Nacional del Centro del Perú	Perú	2015	Google Académico	El arrendamiento financiero tiene un impacto positivo en la rentabilidad de la empresa pues su objetivo principal es el incremento de los ingresos y utilidad, en tal sentido, un mayor número de vehículos implica un mayor ingreso. El arrendamiento financiero es una firma de financiamiento y puede considerarse como una de las mejores estrategias para las empresas de transporte de carga debido a que tiene un costo financiero menor, permite el pago en cuotas sin tener que desembolsar un gran cantidad de efectivo y la depreciación es acelerada.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Comparación Aplicación	Correlacional
77	José Luis González	Arrendamiento o compra de inmovilizado utilizando el endeudamiento	Artículo	Contaduría y Administración	México	2011	Dialnet	El autor busca mediante la aplicación del VNA determinar cuál es la mejor opción para incorporar inmovilizado en la empresa: arrendamiento o compra financiada con deuda. Concluye luego del cálculo de supuestos que no se puede determinar si es mejor el arrendamiento sobre la compra o viceversa, pues dependerá de los cambios en los escenarios y la normativa legal vigente.	Duplicados No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Entrevista Expertos	Descriptiva
78	Belen Gill Simona Rusanesco Paula Cabedo	Las nuevas normas contables de arrendamiento: Causa y principales efectos económicos	Artículo	Contabilidad y Tributación	España	2016	Google Académico	Este trabajo busca describir la evolución de la norma contable y los cambios que lo originaron. Se concluye que la nueva norma afectará con mayor intensidad en los estados consolidados de las empresas que cotizan, en términos de comparabilidad es positivo.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Comparación	Descriptiva

79	Jennifer Gutiérrez Merci Serrano	El efecto tributario del Arrendamiento Financiero en la situación financiera de las empresa de Ingeniería de Sistemas Industriales S.A. Período 2014.	Tesis	Universidad Privada Antenor Orrego	Perú	2015	Google Académico	El presente trabajo busca describir los beneficios tributarios del Arrendamiento Financiero. Se concluye que la empresa obtiene ahorro fiscal al emplear el Arrendamiento Financiero como herramienta de financiamiento originando una mayor liquidez y rentabilidad debido al escudo tributario de la depreciación acelerada y el menor endeudamiento.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Encuestas Revisión Documentos	Descriptiva
80	Nohelí Huaranca	Norma Internacional de Información Financiera 16 y su incidencia en los Estados Financieros de las aerolíneas en el distrito de San Isidro, año 2016	Tesis	Universidad Cesar Vallejo	Perú	2017	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo describir los alcances de la NIIF 16 en los estados financieros de las aerolíneas. La aplicación de esta norma impactará en una información más fiable, establece una forma única de contabilizar los arrendamientos mejorando la transparencia de los activos y pasivos y la comparabilidad, la capitalización de los arrendamientos genera un incremento de los pasivos y activos y ratios relacionados como rentabilidad y EBITDA.	Duplicados No es el sector del estudio	Revisión Literaria Entrevista Expertos	Descriptiva
81	André Iparraguirre	Arrendamiento Financiero y su Efecto en la Situación Económica-Financiera de la Empresa Reencauchadora Ortega SAC. Año 2015	Tesis	Universidad Cesar Vallejo	Perú	2016	Redalyc	Los Arrendamiento financieros tienen un efecto favorable en la situación económica-financiera de la empresa lo que permite generar utilidad, siempre que dicha herramienta sea gestionada de manera adecuada.	Duplicados No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Comparación Aplicación	Correlacional
82	Johanna Morales Linda Herrera José Valdivieso	Aplicación de la NIC 17 en los Contratos de Arrendamiento Financieros tratados como contratos de Arrendamiento Operativo de la empresa JMC S.A.; en el distrito de San Isidro del Periodo del 2015.	Tesis	Universidad Tecnológica del Perú	Perú	2016	Google Académico	La empresa no está realizando un tratamiento contable de sus arrendamientos operativos, por lo cual, su información financiera no es transparente ni confiables, por lo que, debe implementar de manera adecuada la NIC 17, lo que le permitirá tener una visión de la real situación económica financiera de la empresa y poder tomar decisiones más adecuadas.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Entrevista Expertos Revisión Documentos	Descriptiva
83	Leonardo Mota	Aplicación de la NIC 17 en los Estados Financieros y su relación en la toma de decisiones financieras de la empresa comercial DIPROTER S.R.L en el distrito de Lima 2016	Tesis	Universidad Autónoma del Perú	Perú	2017	Google Académico	La aplicación de la NC 17 tiene un gran impacto en la toma de decisiones financieras, sin embargo, la empresa no la aplica en todos sus arrendamientos financieros. Se concluye que la empresa debe tener un mejor planeamiento financieros acorde al programa de inversión de planta, así manejar mejor el nivel de solvencia y rentabilidad.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Revisión Documentos Encuesta	Correlacional
84	Merlita Mendoza Miriam Yacarini	Incidencia del Arrendamiento Financiero en la Rentabilidad de la Empresa Contratistas Integrales El Chonta S.R.L., Cajamarca, Año 2017	Tesis	Universidad Privada del Norte	Perú	2018	Google Académico	Este trabajo busca determinar la influencia del Arrendamiento Financiero en la Rentabilidad de la empresa. Concluye que el Arrendamiento Financiera es una de las mejores formas de financiamiento pues tiene una mayor carga financiera que se transforma en gastos financieros, depreciación acelerada, lo que genera un beneficio tributario, así mismo, permite un incremento del rendimiento de la empresa.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Revisión Documentos Observación	Correlacional

85	Juan Carlos Torres	Análisis Financiero con la implementación de las NIIF en Colombia	Trabajo de Investigación	Colegio de Estudios Superiores de Administración	Colombia	2015	Google Académico	La implementación de las NIIF en Colombia es considerada un paso hacia la globalización, sin embargo, puede llevar a un cambio en las métricas financieras a nivel cuantitativo más no en estructural. Los ratios de liquidez no tendrán variación considerables, pero si se incrementaran los ratios de endeudamiento y rentabilidad, lo cual debe interpretarse bajo las nuevas normas.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Revisión Documentos Comparación	Descriptiva
86	Natali Huamani Fiorela Leonardo	El Arrendamiento Financiero y su rentabilidad en las MYPES del distrito de Los Olivos	Tesis	Universidad Nacional del Callao	Perú	2015	Google Académico	Uno de los principales problemas de las MYPES es obtener el financiamiento adecuado para poder operar de manera competitiva,. El Arrendamiento Financiero es un contrato mercantil y una alternativa de financiamiento que permite obtener activos sin desembolsar grandes cantidades de efectivo y, así, mejorar la rentabilidad y liquidez, por lo cual, las MYPES deben analizar su empleo en lugar de los préstamos para mejorar y/o mantener su posición en el mercado.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Revisión Documentos Encuesta Observación	Descriptiva
87	Alexei Estrella	NIIF 16 Contabilidad de Arrendamientos (Abandonando el criterio de simetría)	Trabajo de Investigación	Arista Global	Perú	2018	Google Académico	Con la NIIF 16 se busca eliminar el financiamiento fuera del balance, introduce una nueva definición de Arrendamiento presentando una guía para diferencia un contrato de arrendamiento de un contrato de servicio. Con la NIIF 16 la contabilidad del arrendador casi no cambia pero si la del arrendatario pues se incrementaran sus pasivos al capitalizar los arrendamientos, su impacto en las empresas dependerá de la cantidad de contratos de arrendamiento.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva
88	Rocio Caña María Bantanol María Morales	Pasado, presente y futuro en la contabilidad de los arrendamientos. Especial referencia al sector hotelero	Artículo	Universidad de Málaga	España	2016	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo describir el impacto de la implementación de la nueva norma contable en referencia a los arrendamientos en el sector hotelero, debido a que dicho sector emplea el arrendamiento como medio de financiamiento.	Duplicados No se puede visualizar completo.	Revisión Literaria Aplicación	Descriptiva
89	Delia Pedemonte	La incidencia de las Normas Contables en la determinación del Impuesto a la Renta Empresarial. Especial referencia a la aplicación de la NIC 17: Arrendamientos	Tesis	Universidad de Lima	Perú	2017	Google Académico	Este trabajo busca analizar el impacto de las normas contables sobre todo de la NIC 17 en el ámbito tributario. La contabilidad permite determinar la utilidad financiera basado en principios y normas, sin embargo, al considerar estimaciones, proyecciones y gastos e ingresos no devengados es que no se puede emplear para la determinación de la capacidad contributiva. La NIC 17 clasifica los arrendamientos en operativos, incorporados en el Estado de Resultados, y, financiero, incorporados en el Balance General; la NIIF 16 trato a todos los arrendamientos como financieros. Sin embargo, el tratamiento tributario no variara pues al no existir una norma tributaria que permita un tratamiento distinto se aplicará la NIC 17.	Duplicados No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria	Descriptiva
90	Irma Ccacyavilca	Operación de Arrendamiento financiero y su impacto en los resultados de la situación financiera y tributaria en el sector construcción, caso: Constructora Jast S.R.L.	Tesis	Universidad de Nacional San Agustín	Perú	2018	Redalyc	Este trabajo tenía como finalidad determinar el impacto del arrendamiento financiero en la situación financiera y tributaria de la empresa. Se concluyo que el arrendamiento financiero tiene impacto significativo ya que incremento la liquidez, rentabilidad por el mayor escudo tributario y reducción de impuestos.	Duplicados	Revisión documentaria Aplicación	Correlacional

		Arequipa 2016.										
91	Cristina Saavedra	El Arrendamiento Financiero (Leasing) en la Gestión Financiera de las Micro y Pequeñas empresas (MYPES) en el distrito de La Victoria	Tesis	Universidad San Martín de Porres	Perú	2010	Google Académico	El Arrendamiento financiero es una herramienta de financiamiento que puede brindar muchos beneficios a las MYPES como: no presentar garantías, tasas de interés similares a un préstamo, beneficios tributarios. Asimismo, les brinda un apalancamiento financiero adecuado para tomar decisiones que le permitan incrementar su competitividad.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Encuesta Estudio de Caso	Descriptiva	
92	María Gascón	Análisis Financiero, contable y fiscal del Arrendamiento Financiero frente a otras alternativas de financiamiento	Tesis	Universidad Politécnica de Valencia	España	2016	Google Académico	El arrendamiento financiero permite un ahorro fiscal debido a la amortización acelerada, lo cual beneficia a las empresas que tengan utilidades y quieren tener la propiedad del activo, mientras que las empresas que tienen pérdida podrían preferir el renting debido al mejor control de costes.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Estudio de Caso Comparación	Descriptiva	
93	Guido Aucaysi Luis Collantes Erlita Gamboa	Arrendamiento Financiero y su incidencia en la situación financiera de la empresa de servicios Salubridad Saneamiento Ambiental y Servicios S.A.C en el año 2015	Tesis	Universidad Peruana de las Américas	Perú	2016	Google Académico	El objetivo de este trabajo es demostrar que se puede mejorar la situación financiera de la empresa mediante el empleo del arrendamiento financiero como forma de financiamiento. Se comparó los beneficios obtenidos a través del crédito y el arrendamiento financiero, siendo más beneficioso este último debido que permite mantener la liquidez.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Revisión Documentos Cálculo Comparación	Correlacional	
94	Leidy Fernández Jorge López	Incidencia del financiamiento en el incremento de Activos Fijos de la empresa de transportes interprovincial Expreso Marañón S.A.C., Chiclayo-2015	Tesis	Universidad Señor de Sipán	Perú	2016	Google Académico	Este trabajo concluyo para la empresa la mejora forma de incrementar sus activos fijos es a través de un préstamos bancario.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Entrevista Revisión Documentos	Descriptiva	
95	Miriam Bartolo	Valuación a empresas arrendatarias con la NIIF 16, vigente a partir de 2019.	Tesis	Universidad Autónoma del estado de México	México	2018	Google Académico	Las empresas que cotizan en la bolsa suelen disfrazar su real situación financiera mediante el uso de arrendamientos operativos, en tal sentido, fue que se elaboró la NIIF 16 con la finalidad de tener información más confiable que sirva para la toma de decisiones.	No está alineado con el objetivo No se visualiza completo	Revisión Literaria	Descriptiva	
96	Gustavo Velásquez	El Arrendamiento Financiero y su efecto en la situación Económica Financiera en la empresa de servicios múltiples El Sauco S.A. Año 2016	Tesis	Universidad Nacional de Trujillo	Perú	2016	Google Académico	El autor concluyo que el arrendamiento financiero es un proceso fácil y ágil que mantiene la liquidez e incrementa la rentabilidad, mejorando la situación financiera de la empresa.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Encuesta Revisión Documentos	Descriptiva	
97	Carlos García	Efecto de las Normas Internacionales de Información Financiera en las Operaciones de Arrendamiento Financiero	Artículo	Universidad de Laguna	España	2012	Dialnet	La NIC 17 propone una contabilización por tipo de arrendamiento, lo cual implica que operaciones similares tengan un diferente tratamiento contable, lo que reduce la comparabilidad. Por lo cual, la IASB está implementando una nueva norma para la contabilización de los arrendamientos.	No se visualiza completo	Revisión Literaria	Descriptiva	

98	Nemesio Vara	El arrendamiento de empresa	Artículo	Cuadernos de derecho y comercio	España	1988	Dialnet	El arrendamiento como un instrumento de financiamiento para las empresas	Está fuera del rango de tiempo. No se puede visualizar	Revisión Literaria	Descriptiva
99	Jack Biggio	El Contrato de Arrendamiento	Artículo	Revista Derecho	España	1994	Dialnet	Describe los alcances de los contratos de Arrendamiento.	Está fuera del rango de tiempo. No se puede visualizar	Revisión Literaria	Descriptiva
100	Alfonso Rojo Ramírez	El arrendamiento de empresas una alternativa estratégica para el crecimiento externo	Tesis	Universidad Autónoma de Madrid	España	1988	Dialnet	Describe como el Arrendamiento puede ser una herramienta empleada por las empresas como una estrategia para el crecimiento.	Está fuera del rango de tiempo. No se puede visualizar	Revisión Literaria	Descriptiva
101	Javier Ríos	El valor de las opciones en el arrendamiento de empresas. Una propuesta en el contexto de las nuevas formas de propiedad en Venezuela	Tesis	Universidad de Almería	España	2009	Dialnet	El arrendamiento es una alternativa de menor riesgo en comparación con las operaciones de adquisición tradicionales. El objetivo del trabajo es el desarrollo de un modelo flexible de arrendamiento.	No se visualiza completo	Revisión Literaria Entrevista Expertos Aplicación	Descriptiva
102	Rocio Caña María Bantanol María Morales	Pasado, presente y futuro en la contabilidad de los arrendamientos. Especial referencia al sector hotelero	Tesis	Universidad de Málaga	España	2016	Dialnet	Este trabajo tiene como objetivo describir el impacto de la implementación de la nueva norma contable en referencia a los arrendamientos en el sector hotelero, debido a que dicho sector emplea el arrendamiento como medio de financiamiento.	No se visualiza completo	Revisión Literaria Aplicación	Descriptiva
103	Amalia Echegoyen	Las operaciones de sale and leaseback de activos inmobiliarios como instrumento de mejora de la eficiencia de las entidades de crédito	Tesis	Universidad Complutense de Madrid	España	2011	Dialnet	Este trabajo busca describir los efectos de las operaciones de venta y posterior arrendamiento de los activos inmobiliario en las empresas. Concluye que dicho efectos son positivos, reflejado en la cuenta de resultados, y de ahorro en el consumo de capital, así mismo, se considera una fuente generadora de capital, debido a las plusvalías, y financiación, ingresos obtenidos de la venta.	No se visualiza completo	Revisión Literaria Aplicación	Descriptiva
104	Manuel Martínez	El renting inmobiliario: aspectos financieros y tributarios	Tesis	Universidad de Jaén	España	2010	Dialnet	El renting en su modalidad de flotas de vehículos, bienes de equipo, equipos informáticos, etc., es ampliamente utilizado por las empresas. Este trabajo concluye que el renting inmobiliario tiene las siguientes ventajas: es flexible, aporta una estructura económica más coherente, menos presión fiscal, etc.	No se visualiza completo	Revisión Literaria	Descriptiva
105	Fernando García	La opción de compra en el leasing financiero	Tesis	Universidad Complutense de Madrid	España	2006	Dialnet	Este trabajo analiza si la opción de compra es un elemento esencial del contrato de leasing financiero, concluyendo en sentido negativo. Así mismo, propone la conveniencia de implementar un sistema de resolución contractual.	Está fuera del rango de tiempo. No se puede visualizar	Revisión Literaria Estudio de Casos	Descriptiva
106	Emma Castelló	Estudio económico de los contratos de leasing y su captación en los informes contables	Tesis	Universidad de Valencia	España	1986	Dialnet	Este trabajo busca determinar si ha sido conveniente la aplicación de una contrato leasing financiero o no, analizando su repercusión en la información financiera.	Está fuera del rango de tiempo. No se puede visualizar	Revisión Literaria Estudio de Casos	Correlacional

107	Romario Calle Isabel Figueredo	NIIF 16 Arrendamientos y la evaluación del impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción de Lima.	Tesis	Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas	Perú	2018	Redalyc	Este trabajo tiene como finalidad evaluar el impacto financiero y tributario de la implementación de la NIIF 16 en las empresas del sector construcción en Lima. Este trabajo concluye que la implementación de la nueva norma tendrá un impacto positivo para las empresas del sector construcción pues contribuirá a la elaboración de estados financieros más razonables, comparables y fiables. En el balance, se incrementarían los activos y pasivos originando un incremento en el grado de endeudamiento; mientras, en el estado de resultados se reducirían los costos operativos y aumentarían los gastos por amortización por derecho de uso y gastos financieros originando un incremento del EBITDA.	Duplicados	Revisión Literaria Entrevista Expertos Encuestas	Descriptiva
108	Eduardo Castro	Análisis económico-financiero y su incidencia en la gestión gerencial de la empresa Constructora Willy S.A.C. del distrito de Trujillo, período 2011-2012	Tesis	Universidad Nacional de Trujillo	Perú	2013	Redalyc	Este trabajo busca determinar la incidencia del análisis económico financiero en la gestión gerencial de la empresa. Se concluye que un 60% de los encuestados opina que tiene gran incidencia y el 100% que brinda información útil para la toma de decisiones. La empresa muestra eficientes indicadores de liquidez, solvencia y rentabilidad, teniendo una situación económica financiera aceptable para el sector.	Duplicados	Revisión Literaria Encuesta	Descriptiva
109	Rocío Caña Jesús Morales Amparo Bentabol	Evidencia de la importancia de la contabilización de los arrendamientos a través de la revisión literaria científica	Artículo	Revista Universidad de Málaga	España	2016	Redalyc	Este trabajo tiene como objetivo evidenciar la importancia del tratamiento contable de los arrendamientos en los últimos 70 años. Para lo cual hace un breve resumen de la evolución de los arrendamientos en las empresas y realiza una revisión literaria sobre los efectos de la capitalización de dichos arrendamientos en las métricas financieras de las empresas. Esta investigación concluye que la capitalización de los arrendamientos tendrá un impacto significativo en las métricas financieras de las empresas sobre todo a nivel de activo y pasivo, siendo los más afectados el ROA y los ratios de endeudamiento.	Duplicados	Revisión Literaria	Descriptiva
110	Juan Muñoz Horacio Molina	Aplicación de la NIIF 16 y diferencia frente a la NIC 17	Artículo	Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas	España	2016	Redalyc	Este trabajo busca a través de la elaboración de casos de estudio explicar las principales características de la NIIF 16 y sus diferencias con la NIC 17. Se concluye que la principal diferencia de la NIIF 16 con la NIC 17 es el establecimiento de la contabilización única de los arrendamientos originando un incremento en los activos y pasivos, y, una reducción en la utilidad en los primeros años afectando el nivel de endeudamiento y ROA.	Duplicados	Revisión Literaria Estudio de Caso Comparación	Explicativa
111	Zoila Vásconez	¿Qué opinan las principales firmas de auditoría de la nueva Norma NIIF 16?	Artículo	Revista de la Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas	España	2017	Redalyc	Este artículo busca recopilar la opinión de las principales firmas de auditoría, el mismo que concluye que las firmas no tienen una opinión positiva con respecto a la definición de arrendamiento, asimismo encuentran dificultad al momento de reconocer pasivos.	Duplicados	Revisión Literaria Entrevista Expertos	Descriptiva

112	Belen Álvarez	Implicaciones de la Nueva NIIF 16: El Futuro de los Arrendamientos	Artículo	Universidad e Oviedo	España	2017	Redalyc	Este trabajo concluye que el impacto en los estados y ratios financieros de la aplicación de la NIIF 16 dependerá del volumen de contratos de arrendamiento, asimismo, impactará en la forma de negociación de los contratos de arrendamientos pues a menos tiempo menos pasivos. El impacto de la NIIF 16 será más significativo en las cuentas de balance, pero los analistas deberán tener más cuidado al interpretar dicha información y los ratios asociados pues no es que la empresa este más endeudada sino que reflejará una deuda que antes no se reflejaba en el balance. La NIIF 16 permitirá tener información más fidedigna y comparable de la situación de la empresa.	Duplicados	Revisión Literaria	Descriptiva
113	Viviana Lambreton	Nueva Norma de Arrendamiento IFRS 16 Leases y su impacto financiero y contable	Artículo	Revista Mercado y Negocios	México	2017	Redalyc	Este trabajo tiene como objetivo identificar el impacto de la nueva normativa de arrendamientos sobre los ratios de rentabilidad ROA y ROE, razones de apalancamiento financiero y liquidez y en el margen de utilidad. Este estudio concluye que el impacto es significativo para la mayoría de las empresas analizadas, por eso, las empresas deben realizar un análisis de los cambios, el método de transición que van a emplear, la evaluación del impacto sobre el impacto en sus métricas financieras y los costos asociados.	Duplicados	Revisión Literaria Entrevista Expertos	Descriptiva
114	José Morales	La nueva revolución en la contabilidad de los Arrendamientos. Efectos contables y económicos.	Artículo	Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas	España	2016	Redalyc	Este presente trabajo busca describir los cambios de la nueva norma para contabilizar los arrendamiento, que impactará en mayor medida en la contabilidad del Arrendatarios, pues al incrementar el pasivo y los activos, varios ratios se verán afectados. Concluye que al incrementar los pasivos y activos afectará el nivel de endeudamiento de la empresa, el ROA y el EBITDA; Asimismo, señala que una de las decisiones más importantes que deberá tomar la empresa es elegir la metodología que decida emplear para la transición	Duplicados	Revisión Literaria Estudio de Caso	Descriptiva
115	Zoila Vásconez	¿Cómo afectará la NIIF 16 Arrendamientos a los covenants, Plan de incentivos al personal y Fondo de Maniobra, con el modelo de transición en sectores con el Real Estate, Oil & Gas y Tank Terminals?	Artículo	Revista de la Agrupación Joven Iberoamericana de Contabilidad y Administración de Empresas	España	2017	Google Académico	Este trabajo busca determinar el impacto en las decisiones contable y económicas la capitalización de los arrendamientos dependiendo de la método de transición que la empresa elija. Para este estudio se empleó de estudios y comentarios de expertos con el fin de llevar a cabo un ejercicio práctico. Este estudio concluye que el método que elija la empresa para la capitalización de sus arrendamientos tendrá un efecto significativo en los ratios sobretodo ROA; EBIT, EBITDA.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Aplicación	Descriptiva
116	María Tejada	La Contabilidad del Arrendamiento Financiero. Pasado, presente y futuro y sus consecuencias en la contabilidad de los arrendatarios	Artículo	Técnica Contable y Financiera	España	2019	Dialnet	La implementación de la NIIF 16 impactará en los ratios financieros de las empresas españolas, los autores tienen como finalidad observar las diferencias a lo largo del tiempo del tratamiento contable de los arrendamientos.	No se visualiza completo	Revisión Literaria	Descriptiva

117	Juan Antonio Astorga	Los Arrendamientos en el Nuevo PGC	Artículo	Partida Doble	España	2008	Dialnet	A través de un ejemplo práctico el autor compara el registro de un arrendamiento bajo el PGC 19 y el PGC 17.	No se visualiza completo	Revisión literaria Estudio de Caso	Descriptiva
118	Francisco Esteo	Las operaciones de arrendamiento financiero y el cuadro de financiación	Artículo	Cuaderno de Estudios Empresariales	España	1991	Dialnet	El autor indica concluye que el cuadro de financiamiento debe incluirse en la memoria, pues hay transacciones como los arrendamiento financieros que aparecen claramente en los Estados Financieros	Está fuera del rango de tiempo. No se puede visualizar	Estudio de Caso	Descriptiva
119	Hicham Ganga	Predicción y análisis del fracaso empresarial mediante ratios financieros y variables macroeconómicas	Tesis	Universidad de Las Palmas de Gran Canaria	España	2015	Dialnet	Este trabajo tiene como finalidad describir la influencia de los ratios financieros sobre la probabilidad de fracasos de las empresas, para lo cual se analizaron los ratios de varias empresas españolas sobre todo del sector construcción. Concluye que los factores macroeconómicos y los ratios financieros permiten predecir y tomar decisiones que eviten el fracaso de las empresas.	No se visualiza completo	Revisión literaria Aplicación	Descriptiva
120	Yolanda Fernández	El Arrendamiento Financiero y Operativo	Artículo	Universidad de León	España	2009	Dialnet	Este trabajo tiene como objetivo principal describir las características del arrendamiento financiero y operativo, así como, las diferencias entre estos dos y su tratamiento contable. Concluye que la diferencia entre el arrendamiento financiero y operativo, es que en el primero se transfieren los riesgos y beneficios mientras en el segundo no.	No se visualiza completo	Revisión literaria Estudio de Caso	Descriptiva
121	María del Carmen Tejada	Arrendamientos financieros, operativos y otras operaciones de naturaleza similar: ejemplos prácticos aclaratorios de la actual legislación establecida en el plan contable 2007, en comparativa con el plan contable de 1990	Artículo	Anuario jurídico y económico escorialense	España	2008	Dialnet	De acuerdo al Código Civil de España el arrendamiento es un contrato en la que una de las partes cede el uso de un bien por un tiempo y precio determinado. Así mismo, el autor concluye que con el cambio en el tratamiento contable de los arrendamientos con el fin de homogenizarlo a nivel internacional se obtiene información más útil.	No está alineado con el objetivo	Revisión literaria Estudio de Caso	Descriptiva
122	Gastón Silverio	Valuación de opciones simples y complejas contenidas en arrendamientos financieros	Artículo	Estudios Gerenciales	Argentina	2015	Dialnet	El método del préstamo equivalente empleado en la determinación del valor del contrato no es el adecuado pues no incorpora las opciones contenidas en los contratos, por lo que, el autor propone un modelo de valuación combinando el método del préstamo y el binomial, demostrando su efectividad	No está alineado con el objetivo	Revisión literaria Cálculo	Descriptiva
123	Margarita Labrador	Medición de la comparabilidad y la armonización de la información financiera	Artículo	Revista Española de Financiación y contabilidad	España	1999	Dialnet	El objetivo de este trabajo es determinar la comparabilidad de la información financiera de las empresas antes y después de la implementación del PGC 1999, concluye que a pesar del aumento en la cantidad información de la información elaborada la comparabilidad ha disminuido debido, principalmente, a la flexibilidad de la norma.	Está fuera del rango de tiempo. No se puede visualizar	Revisión literaria Estudio de Caso	Descriptiva

124	Andrea Andrade Fabiola Vintimilla	Tratamiento contable del arrendamiento financiero basado en la NIC 17	Tesis	Universidad de Cuenca	Ecuador	2010	Google Académico	El arrendamiento financiero permite el uso de un bien sin la necesidad de un desembolso de dinero, lo que contribuye a mantener la liquidez y solvencia de la empresa, la depreciación acelerado y los pagos reconocidos como gastos del periodo permiten un ahorro fiscal, además, es una alternativa más flexible que un préstamos.	No está alineado con el objetivo	Revisión literaria Estudio de Caso	Descriptiva
125	Janeth Robles	Aplicación de la NIC 17, en el registro contable del arrendamiento financiero de una empresa camaronera	Tesis	Universidad Técnica de Machala	Ecuador	2016	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo describir el tratamiento contable del arrendamiento de un vehículo requerido por la empresa Marimar S.A. para el transporte de su mercadería. Concluye que el arrendamiento financiero es viable, permitiéndole usar un bien que no es de su propiedad y que aparecerá hasta que lo requiera en el balance, también será reconocido como un gasto deducible.	No está alineado con el objetivo	Revisión literaria Aplicación	Descriptiva
126	Estefanía Bilbao María García Rubiana Usuriaga Mónica Zapata	Estudio sobre el efecto en los estados financieros por la aplicación de la NIC 17 Arrendamientos en la empresa Bodecol S.A.S.	Tesis	Universidad Cooperativa de Colombia	Colombia	2017	Google Académico	Este trabajo tiene como finalidad describir e interpretar la NIC 17, así como, determinar su efecto en los estados financieros de la empresa Bodecol. La NIC 17 clasifica a los arrendamientos en dos: operativo y financieros. La empresa utilizar, principalmente el arrendamiento operativo. El autor concluye que la NIC 17 es correctamente aplicada en la empresa y ha generado un cambio relevante.	No se visualiza completo	Revisión Literario Revisión Documentos	Correlacional
127	Susan Agurto	Arrendamientos y Gestión Financiera en MYPES del sector metalmeccánica en el distrito del Callao, 2018	Tesis	Universidad Cesar Vallejo	Perú	2018	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo determinar la relación entre los arrendamientos y la gestión financiera de las MYPES del sector metalmeccánico del distrito del Callao. Concluye que los arrendamientos tienen relación con la rentabilidad, que la NIIF 16 permite tener información financiera más fiable, el tipo de arrendamiento más empleado por estas empresas es el operativo, el cual, a partir de la implementación de la NIIF 16 tendrá el mismo tratamiento contable que un arrendamiento financiero.	No está alineado con el objetivo	Revisión literaria Cálculo	Correlacional
128	Nataly Huapaya	El arrendamiento financiero (NIC 17) y su influencia en la liquidez de la empresa Condorcocha SAC, 2017	trabajo de investigación	Universidad Peruana de las Américas	Perú	2018	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo determinar si el arrendamiento financiero contribuye a la mejora de la liquidez de la empresa. Concluye que el arrendamiento financiero tiene un impacto positivo en los ratios de liquidez de la empresa al originar una mayor rentabilidad debido al uso de los activos y pago en cuotas y, en la reducción del pago de impuesto a la renta.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literaria Encuesta	Correlacional
129	Carlos Calderón	Efectos tributarios del Anticipo al Impuesto a la Renta, resultante de la adopción de las Normas Internacionales de la Información Financiera NIIF 16 y 17	Tesis	Universidad Politécnica Salesiana	Ecuador	2011	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo analizar las reformas tributarias referidas al cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta relacionadas a la implementación de las NIC 16 y 17. Concluye que las nuevas reforman tienen una tendencia a eliminar del impuesto a la renta de las operaciones del negocio.	No está alineado con el objetivo	Revisión Literario Revisión Documentos Entrevistas	Descriptiva

130	Enrique Díaz	Incidencia de los Arrendamientos Mercantiles Basados en el Nuevo Enfoque de la NIIF 16 - Arrendamientos Aplicables en la Empresa Brynajom S.R.L. de la ciudad de Huancayo - Junín	Tesis	Universidad Peruana de los Andes	Perú	2018	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo determinar el impacto y ventajas de la implementación de la NIIF 16 en la elaboración de la información financieras. Concluye que la NIIF 16 incide en los arrendamientos mercantiles de la empresa, los cuales son los relevantes en la empresa pues de ahí se obtienen los activos fijos que generan los ingresos ordinarios, además de brindar beneficios tributarios.	No es el sector del estudio	Revisión literaria Revisión Documentos Encuesta	Correlacional
131	José Rodríguez Manuel Manosalva	Evaluación del Leasing como medio de financiamiento para la inversión en Activos Fijos y su impacto en la Rentabilidad de la empresa Andina Cargo S.A.C.	Tesis	Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo	Perú	2016	Google Académico	El autor concluye que con el apalancamiento financiero originado por un Leasing con vida útil de 4 años, se generará un flujo financiera con rentabilidad e S/ 5,849,931.86 y una TIR de 67%	No está alineado con el objetivo	Revisión literaria Revisión Documentos	Correlacional
132	Tatiana Tapia	Arrendamiento Financiero y su Incidencia en la Situación Económica y Financiera de las Empresas de Transportes de Carga por Carretera del Distrito de Trujillo.	Tesis	Universidad Nacional de Trujillo	Perú	2015	Google Académico	Este trabajo demuestra que el arrendamiento financiero tuvo un impacto positivo en la empresas de transporte por carreteras, pues se incrementó la utilidad, representando una de las mejores formas de financiamiento.	No está alineado con el objetivo	Revisión literaria Revisión Documentos Entrevista	Correlacional
133	Mercedes Hualpa	Incidencia del Arrendamiento Financiero en la Situación Económica Financiera en el Sector Transporte- Caso Transporte Bella Vista S.R.L. Año 2017	Tesis	Universidad Nacional San Agustín	Perú	2018	Google Académico	Este trabajo concluye que el arrendamiento financiero es una de las formas más fáciles de financiamiento y que incide de manera positiva en la situación económica financiera de la empresa pues se incrementaron los ingresos, rentabilidad, liquidez y solvencia, además de generar beneficios tributarios.	No está alineado con el objetivo	Revisión literaria Revisión Documentos Entrevista	Correlacional
134	Crystal Aguirre Allison Quiñones	La Evaluación de la Norma Internacional de Información Financiera 16 "Arrendamientos" y su impacto financiero y tributario en las empresas de servicios de distribución eléctrica, Año 2017	Tesis	Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas	Perú	2018	Google Académico	La aplicación de la NIIF 16 tiene un impacto positivo a nivel financiero y tributario de las empresas de distribución de eléctrica originado por la aplicación de un modelo único de contabilización de los arrendamientos, en lo cual todos son capitalizados y presentados en el Balance General. Uno de los indicadores que tendrá un impacto significativo es el apalancamiento financiero, el EBITDA se incrementará.	No es el sector del estudio	Revisión literaria Revisión Documentos Entrevista Encuesta	Descriptiva
135	Sheyla Acuña Tania Vargas	Incidencia del Arrendamiento Financiero en la Rentabilidad de la Empresa Huáscar Cargo Internacional S.A.C., Cajamarca, en el Año 2018	Tesis	Universidad Privada del Norte	Perú	2019	Google Académico	Este trabajo tiene como objetivo determinar la incidencia del arrendamiento financiero en la rentabilidad de la empresa. Se concluye que el arrendamiento financiero impacta positivamente en la rentabilidad de la empresa y puede considerarse una de las mejores formas de financiamiento, ya que contribuye a obtener una situación económica financiera óptima y tener información financiera real y confiable. Para llegar a dicha conclusión se emplearon las técnicas de observación y revisión documentaria	No se puede visualizar completo.	Revisión Literaria Revisión Documentos Observación	Correlacional