



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Análisis del leasing, en la Empresa CVH Construcción y Maquinaria  
EIRL, Periodos: 2019 y 2020

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
CONTADOR PÚBLICO

**AUTORES:**

Cansaya Diaz, Abraham Felipe ([Orcid.org/0000-0001-7592-3924](https://orcid.org/0000-0001-7592-3924))

Sulla Soncco, Hilda ([Orcid.org/0000-0002-8651-3805](https://orcid.org/0000-0002-8651-3805))

**ASESOR:**

Mg. Vasquez Villanueva, Carlos Alberto ([Orcid.org/0000-0002-0782-7364](https://orcid.org/0000-0002-0782-7364))

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Finanzas

LIMA - PERÚ

2021

## Dedicatoria

A Dios, por permitirme llegar a este momento tan especial en mi vida. Por los triunfos y los momentos difíciles que me han enseñado a valorarlo cada día más. A mi madre Dina, por ser el pilar más importante y por demostrarme siempre su cariño y apoyo incondicional sin importar nuestras diferencias de opiniones. A mi padre Felipe, a pesar de nuestra distancia física, siento que estás conmigo siempre y aunque nos faltaron cosas por vivir juntos, sé que este momento hubiera sido tan especial para ti como lo es para mí.

A Hilda por sus consejos y palabras de aliento hicieron de mí una mejor persona y de una u otra forma me acompaña en todos mis sueños y metas.

*Abraham Cansaya Diaz*

El Presente trabajo de Investigación es dedicado principalmente a Dios. A mis hermanas Yola, Silvia, Yessica, Aydee y Lizet, quienes con amor, esfuerzo y apoyo incondicional estuvieron apoyándome a cumplir hoy un sueño más. Gracias por inculcar en mí el ejemplo de esfuerzo y valentía.

*Hilda Sullá Soncco*

### Agradecimiento

Quiero expresar mi gratitud a Dios, quien con su bendición llena siempre mi vida y a toda mi familia por estar siempre presentes. De igual manera mi agradecimiento a la Universidad Cesar Vallejo, por darme la oportunidad de culminar mi formación académica. Finalmente quiero expresar mi más grande y sincero agradecimiento al Mg. Carlos Vásquez, principal colaborador durante todo este proceso, quien con su dirección, conocimiento, enseñanza y colaboración permitió el desarrollo de este trabajo. Y gracias a todos los que nos brindaron su ayuda.

*Abraham Cansaya Diaz*

A Dios por todas las bendiciones y la fortaleza para poder seguir adelante. A la Universidad César Vallejo y al Asesor Mg. Carlos Vásquez Villanueva que han colaborado en la materialización de la presente investigación. A mis padres, por su ejemplo de lucha y honestidad; por su incondicional apoyo y permanente ayuda en cada instante de mi formación personal y profesional. A todos ellos, infinitas gracias.

*Hilda Sullá Soncco*

## Índice de Contenidos

Carátula.....	i
Dedicatoria .....	ii
Agradecimiento .....	iii
Índice de Contenidos.....	iv
Índice de tablas .....	v
Índice de figuras .....	vi
Resumen .....	vii
Abstract .....	viii
I. INTRODUCCIÓN .....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	10
3.1. Tipo y diseño de investigación .....	10
3.2. Variables y operacionalización.....	10
3.3. Población, muestra, muestreo .....	11
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	11
3.5. Procedimientos .....	12
3.6. Método de análisis de datos .....	13
3.7. Aspectos éticos.....	13
IV. RESULTADOS.....	14
V. DISCUSIÓN.....	22
VI. CONCLUSIONES .....	25
VII. RECOMENDACIONES.....	26
REFERENCIAS.....	27
ANEXOS .....	32

## Índice de tablas

Tabla 1 Depreciación mediante Leasing (depreciación acelerada) y mediante préstamo bancario (depreciación normal) .....	14
Tabla 2 Comparación del crédito fiscal por la adquisición de la maquinaria .....	16
Tabla 3 Asientos contables por la adquisición de la Maquinaria mediante Leasing .....	17
Tabla 4 Asientos contables por el pago de la primera cuota y la depreciación ....	18
Tabla 5: Asiento de extorno de los intereses enviados al elemento 9.....	19
Tabla 6 Identificación de un contrato de arrendamiento mediante la NIIF 16 .....	20
Tabla 7 Comparación de las cuotas de acogimiento y la tasa de interés.....	20
Tabla 8 Comparación de la duración del contrato y la opción de compra .....	21

## Índice de figuras

Figura 1 Comparación de las depreciaciones .....	15
--	----

## Resumen

La investigación tuvo como objetivo analizar el leasing en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, periodos 2019 y 2020.

La investigación fue de tipo descriptivo, ya que, la intención de la investigación fue analizar los beneficios tributarios, tratamiento contable y componentes financieros del leasing; asimismo la investigación fue de diseño no experimental debido a que no se manipuló la información, el muestreo fue no probabilístico por conveniencia, dado que se estudió la información financiera del año 2019 y 2020 de la empresa.

Como resultado de la investigación se obtuvo que el leasing brinda beneficios tributarios tales como la depreciación acelerada y crédito fiscal de las cuotas pagadas, durante el contrato de arrendamiento financiero la empresa pudo reconocer 450,000 soles por depreciación conforme al artículo 18 del Decreto Legislativo N°299, sin embargo, si hubiera realizado una depreciación en base al inc. b) art. 22 del reglamento del TUO de la LIR hubiera podido reconocer solo 180,000 soles en el mismo ejercicio.

Se concluyó que el leasing es una oportunidad para que la empresa pueda reconocer mayor cantidad de gastos por depreciación y así disminuya sus obligaciones tributarias.

**Palabras clave:** Depreciación, arrendamiento financiero, beneficio tributario, crédito fiscal, leasing.

## Abstract

The objective of the investigation was to analyze the leasing in the company CVH Construcción y Maquinaria EIRL, periods 2019 and 2020.

The research was descriptive, since the intention of the research was to analyze the tax benefits, accounting treatment and financial components of leasing; Likewise, the research was of a non-experimental design because the information was not manipulated, the sampling was non-probabilistic for convenience, since the financial information of the company was studied for the year 2019 and 2020.

As a result of the investigation, it was obtained that the leasing provides tax benefits such as accelerated depreciation and tax credit of the installments paid, during the financial lease contract the company was able to recognize 450,000 soles for depreciation according to article 18 of Legislative Decree No. 299 , however, if it had made a depreciation based on inc. b) art. 22 of the TUO regulation of the LIR could have recognized only 180,000 soles in the same year.

It was concluded that leasing is an opportunity for the company to recognize a greater amount of depreciation expenses and thus reduce its tax obligations.

**Keywords:** Depreciation, financial leasing, tax benefit, tax credit, leasing

## I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad estamos en una economía globalizada e innovaciones tecnológicas que cada vez va mejorando, cuyo objetivo primordial en todos los sectores de la economía, es ser más competentes, ya sea en precio, calidad o servicio (Tafur, 2018). Así mismo, cada día los avances tecnológicos establecen el rápido desuso de las maquinarias y equipos (es decir, para ser más eficientes en el mercado, se tiene que contar con maquinaria moderna), lo que rige a las empresas a estar en constante innovación, esto con la finalidad de aumentar su cartera de clientes, por tal motivo, surge el contrato de Leasing Financiero, también llamado arrendamiento financiero, ya que la aparición de dicho contrato pretende mantener en constante innovación tecnológica a las empresas. (Bustamante, 2018)

La Asociación de Bancos del Perú – Asbanc (2020) detalla que el Covid ha tenido un impacto enorme en la economía, ya que, el mayor énfasis de las políticas públicas del país se concentra en el control de la pandemia y la reactivación económica, asimismo, en los últimos años, los contratos de leasing no han sido aprovechados por las empresas, ya que, desde julio del 2017 a julio del 2019, los contratos de leasing solo han crecido un 2%; por ende, el contrato de leasing podría ser aprovechado por las empresas para una rápida recuperación económica de las empresas, debido a que dicha herramienta financiera se podrá optar por el diferimiento de pago de tributos de las empresas.

El Leasing financiero sigue siendo una herramienta importante de financiamiento, y más aún en la adquisición de maquinaria para el sector de construcción, ya que, hasta junio del año 2020, el sector inmobiliario participó en un 21.11% del total de contratos de arrendamiento financiero, asimismo, el 32% de los contratos de arrendamientos financieros son destinados a la adquisición de maquinaria. (Asbanc, 2020)

Según el gerente de la empresa CVH Construcción y Maquinaria E.I.R.L. Surjano (2021), detalló que, en los primeros años de funcionamiento de la empresa, adquirió maquinaria mediante préstamos bancarios; el gerente señaló que

recurrieron a dicha fuente de financiamiento debido al desconocimiento de las ventajas que brinda el Leasing financiero (tales como, la reducción de la carga fiscal al poder depreciar el bien de forma acelerada, el crédito fiscal por el pago de las cuotas mensuales, y menor tasa de interés a comparación de un préstamo), asimismo, desde que la empresa realizó su primera adquisición mediante Leasing financiero, notó una mejoría financiera, sin embargo, los resultados financieros, contables y tributarios del leasing no han sido analizados a detenimiento.

Por lo expuesto, se plantea los siguientes problemas de investigación: ¿En qué consiste el análisis del leasing en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, Periodos 2019 y 2020?, ¿En qué consiste el análisis de los beneficios tributarios del leasing?, ¿En qué consiste el análisis del tratamiento contable del leasing?, y ¿En qué consiste el análisis de los componentes financieros del leasing?

La investigación debe llevarse a cabo para aclarar el tratamiento contable y tributario del contrato de leasing financiero, ya que, desde la perspectiva contable los contratos de leasing financiero deben ser contabilizados en base a las normas de información financiera y al plan contable general empresarial; y desde la perspectiva tributaria, el contrato de leasing financiero debe cumplir con lo dispuesto en el Decreto Legislativo N°299, por ende, la investigación servirá como antecedente de investigación para futuros trabajos que profundicen en el conocimiento sobre el leasing.

Así mismo, la investigación resulta relevante dentro de la organización, debido a que dentro de la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, no se ha realizado un correcto tratamiento contable, tributario y financiero, por ende, la investigación permitirá aclarar dichas incertidumbres.

El correcto tratamiento tributario y contable del leasing, permitirá a la gerencia de la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, tomar mejores decisiones de financiamiento, así como, un mejor análisis e interpretación de los estados financieros.

Los objetivos de la investigación son los siguientes: Analizar el leasing en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, periodos 2019 y 2020, analizar los beneficios tributarios del leasing, analizar el tratamiento contable del leasing, analizar los componentes financieros del leasing.

## II. MARCO TEÓRICO

Zamora (2017) realizó una investigación que tuvo por objetivo realizar un análisis al tratamiento del leasing en Chile, el trabajo fue publicado en la Universidad de Chile, el autor sostuvo que los pagos a realizados por concepto del contrato de leasing son gastos deducibles para efectos fiscales, en tal sentido, a menor sea el tiempo de contrato de leasing, mayores gastos podrá reconocer las empresas.

Sánchez (2016) realizó una investigación que tuvo como objetivo evaluar el contrato de arrendamiento mercantil financiero como instrumento de apalancamiento en los proyectos de inversión, el cual fue publicado en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil – Ecuador, sostuvo que las empresas que se acogen al leasing, tienen el principal beneficio de reducir sus impuestos y también la reducción de sus costos de producción, asimismo, al comparar empresas que se realizaron un contrato de arrendamiento financiero tenían mejores indicadores de liquidez y de rentabilidad.

Correa y Eleana (2015) tuvieron como objetivo evaluar el leasing financiero como instrumento para incrementar la rentabilidad de las empresas del sector construcción, publicado en la Universidad del Valle – Colombia, los autores sostuvieron que los contratos de leasing permiten a las empresas incrementar la rentabilidad, asimismo, les faculta a ser acreedores de beneficios tributarios, aunado a ello, las empresas del rubro construcción deben estar en constante innovación para reducir sus costes de producción, en tal sentido, tener maquinaria que permita realizar en trabajo de manera más eficiente es algo primordial en este rubro y ello se puede lograr por medio de la opción de compra que brinda el leasing.

Santos y Castro (2019) realizaron una investigación que tuvo como objetivo el determinar en qué medida el arrendamiento financiero influye en la rentabilidad de la empresa OR Maquinarias S.A.C., para ello su estudio fue de nivel explicativo, como resultado de su investigación obtuvieron que el contrato de leasing incide positivamente en 86.3% en la rentabilidad financiera y de 85.6% en la rentabilidad

económica, por ende, concluyeron que el leasing es una deuda que genera inversión y rentabilidad en las empresas que lo utilizan.

Rafael y Gutiérrez (2020) tuvieron como objetivo elaborar una propuesta de Leasing Financiero para mejorar la liquidez de la Empresa Constructora Mega Servicios R & D SAC, para lo cual, realizaron un estudio de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental y de nivel descriptivo, cabe resaltar que los autores no tenían la intención de corroborar una hipótesis de investigación, si no, el de brindar un análisis a la situación de la empresa para realizar una propuesta de mejora, los autores concluyen que la Propuesta de Leasing Financiero para mejorar la liquidez de la Empresa Constructora Mega Servicios R & D SAC es una buena opción, en principio porque arrendará activos fijos maquinarias, realizando el pago periódico de cuotas sin que la liquidez de la empresa se vea afectada.

Huallpa (2018) tuvo como objetivo determinar la relación entre el leasing financiero y rentabilidad en las Mypes del distrito de San Isidro, 2017; la investigación fue de enfoque cuantitativo, nivel correlacional y no experimental, asimismo, su instrumento de investigación lo aplico a 60 trabajadores, obteniendo como resultado un Rho de Spearman de 0.718 siendo que las variables de relacional de forma directa y fuerte; el P valor fue de  $0,000 < 0,05$ ; por ende, aceptó su hipótesis de investigación.

Valverde (2020) realizó una investigación donde tuvo como objetivo el determinar la relación entre el leasing con la rentabilidad las empresas financieras del distrito del callao, 2019; su investigación tuvo un enfoque cuantitativo, nivel correlacional y diseño no experimental de corte transversal; asimismo desarrollo su instrumento de investigación en una muestra de 36 colaboradores, en donde obtuvo como resultado un Rho de Spearman de 0.714, y una significancia bilateral de 0.000, con lo cual, el autor concluye que existe una relación fuerte y directa entre ambas variables y acepta su hipótesis de investigación.

Pino (2018) tuvo como objetivo determinar el impacto del leasing en la situación económica y financiera de la empresa Transcord SRL, 2016; su

investigación fue de nivel correlacional, de diseño no experimental y de corte transversal, realizó un muestro no probabilístico de 20 personas a los cuales aplicó su instrumento de investigación, en donde concluye que entre el leasing y la situación económica y financiera de la empresa Transcord SRL existe un grado de asociación R-Pearson fuerte y positiva de 0.837; asimismo, obtuvo una significancia de 0.000, con lo cual, acepta su hipótesis de investigación.

Tafur (2018) realizó una investigación que tuvo como objetivo determinar la relación entre el Leasing Financiero y Situación Financiera en empresas de construcción en San Martín de Porres periodo 2017, la investigación fue de nivel correlacional y de enfoque cuantitativo, el autor aplicó su instrumento de investigación a 69 colaboradores, y los resultados obtenidos fueron un Rho-Spearman de 0.569, esto corrobora que existe relación entre las variables Leasing Financiero y Situación Financiera, asimismo, la significancia bilateral fue de 0.000, por lo cual, el autor rechazó la hipótesis nula y aceptó la hipótesis de investigación.

Santos (2017) realizó una investigación cuyo objetivo fue determinar la relación entre Financiamiento por leasing y Liquidez en la empresa de Transportes Cruz del Sur S.A.C, Santa Anita 2017, el enfoque de su investigación fue cuantitativo y de nivel correlacional, su instrumento de investigación fue aplicado a 70 trabajadores de la empresa Cruz del Sur, donde obtuvo como resultado de Rho de Spearman de 0.401, lo cual indica una correlación significativa y directa; asimismo, obtuvo un p-valor de 0.000; con dicho resultado pudo aceptar su hipótesis de investigación y rechazar la hipótesis nula.

El leasing se empezó a utilizar en Estados Unidos entre los años de 1872 a 1893, en donde se empleaba principalmente en la explotación minera, en donde los empresarios arrendaban los equipos mineros por periodos eventuales, en otros de los rubros que se empleó el leasing fue en la construcción de vías férreas. Conforme a ese proceso histórico el leasing toma el aspecto financiero que se conoce hoy en día. (Pérez, 2016)

El leasing consiste en que una entidad financiera adquiere a su nombre un activo con la finalidad de arrendarlo a mediano o largo plazo a determinado cliente que lo solicitó. Al finalizar dicho periodo de arriendo el cliente decide si desea comprar o no el activo que estuvo arrendando, en caso opte por renovar el contrato de arrendamiento financiero, pues el activo es devuelto a la entidad financiera. (Empresarial & Laboral, 2021)

El leasing financiero es una operación financiera, mediante el cual una entidad del sistema financiero adquiere un bien que ha sido seleccionado por una empresa para poder hacer uso, en tal sentido, el banco le entrega ese bien a la empresa solicitante para que pueda pagarlo en cuotas y al finalizar el periodo la empresa podrá optar por adquirir dicho bien. (Morales, 2017)

La entidad financiera adquiere un bien mueble o inmueble, elegido previamente por el cliente, para otorgárselo en arriendo a cambio del pago en cuotas periódicas por un plazo de tiempo determinado. Asimismo, en el Perú conforme a la normativa, los contratos de leasing en bienes muebles el plazo del contrato de leasing suele ser un mínimo de 2 años y para inmuebles un mínimo de 5 años. (García, 2021)

En los últimos años, el leasing ha cobrado bastante notoriedad, ya que es un instrumento de adquisición alternativo con opción de compra, esta modalidad de contratos permite ofrecer diferentes tipos de activos, tales como edificios, oficinas, plantas, computadores, camiones, autos, etc. (Silverio, 2016)

El leasing es una fuente de financiación de vital importancia para las empresas puesto que trae consigo numerosas ventajas que permiten sean adecuadas a los servicios, y sobre todo que se renueven modernos activos para la explotación, así se pueda cumplir con los compromisos que tienen cada una de las entidades, para ello se analiza si la adquisición mediante este método va a favorecer a la empresa en cuanto a producción, rentabilidad, etc. (Huacchillo y Atoche, 2020)

El arrendamiento financiero se caracteriza en base a tres puntos específicos tales como: duración y carácter, tipos de bienes y, por lo que sucede, al finalizar el contrato de arrendamiento financiero. (Meza, 2014)

Los componentes que intervienen en el arrendamiento financiero son tres, los cuales son la empresa o arrendador, arrendatario y el proveedor.

El arrendamiento financiero presenta beneficios financieros y tributarios. Entre los beneficios financieros es proporcionar liquidez a las empresas para la adquisición de un bien solicitado, además de ello proporciona disponibilidad de las líneas de crédito que a firma mantiene con otras instituciones, es decir, que la deuda que la empresa mantiene por el leasing no afecta a otros financiamientos. (Meza, 2014)

La principal desventaja del Leasing financiero, es la cuota de acogimiento que se debe pagar a la entidad bancaria, esto ocasiona que muchas empresas se desanimen ya que no cuentan con el efectivo necesario para realizar dicha operación.

Por otro lado, desde la perspectiva tributaria, el contrato de arrendamiento financiero da la opción de obtener beneficios respecto al pago del impuesto a la renta, dado que las cuotas que paga son deducibles ya que beneficia a la depreciación acelerada en función del plazo contractual. (Meza, 2014)

Al finalizar el contrato de arrendamiento financiero, surge la oportunidad de solicitar la opción de compra, la cual otorga al tomador el derecho de obtener la propiedad del bien a cambio del pago de un precio pactado al inicio del contrato.

El leasing en el Perú está regulado en base al Decreto Legislativo 299, donde las principales consideraciones a tener en cuenta son las siguientes:

Primero, el contrato de arrendamiento financiero debe celebrarse en una entidad acreditada por la Superintendencia de Banca y Seguros del Perú, con la empresa arrendataria.

El plazo de duración del contrato no deberá ser menor a 2 años en el caso de bienes muebles y no menor de 5 años en el caso de bienes inmuebles, esto conforme al art. 18 del D.L. 299.

La principal ventaja que ofrece el arrendamiento financiero es la depreciación acelerada de los bienes contratados, esta depreciación será en base a la duración del contrato.

Al finalizar el contrato de arrendamiento financiero, la empresa podrá optar por la opción de compra del bien o adquirir otro activo mediante leasing. En la parte tributaria, una característica principal que se presenta por el contrato leasing, son las diferencias temporales, ya que, acogiéndose a la depreciación acelerada existirá diferencias con la tabla de depreciación dispuesta en el inc. b) del art. 22 del TUO de la Ley del Impuesto a la Renta, dichas diferencias serán compensables al finalizar cada periodo.

### III. METODOLOGÍA

#### 3.1. Tipo y diseño de investigación

El tipo de investigación es descriptivo, puesto que, la investigación analizará el leasing financiero. Gabriel (2017) comenta que la investigación descriptiva es aquella que emplea el análisis para llevar a cabo la investigación, ello con la finalidad de señalar las características, peculiaridades y/o propiedades del tema investigado. Bernardo et al. (2019) detallan que los estudios descriptivos buscan medir, analizar y detallar el tema investigado, asimismo, estas investigaciones parten desde el análisis de forma independiente para describir las características más relevantes del grupo de estudio. Ramos et al. (2018) comentan las investigaciones descriptivas son empleadas cuando se pretende describir las principales características de los elementos que conforman la población o muestra de estudio.

El diseño de la investigación es no experimental, al respecto Hernández et al. (2014) detallan que los diseños no experimentales son estudios donde no se realiza la manipulación de las variables de investigación, ya que, el estudio se realiza en su entorno natural para la realizar su análisis. Herbas y Rocha (2018) comentan que los diseños no experimentales están conformados por variables atributo, este tipo de variables no pueden ser sometidas a ningún tipo de control, cambio o manipulación por el investigador, y su principal función es reflejar las características de la población estudiada. Cabezas et al. (2018) en los diseños no experimentales, el investigador no puede manipular las variables de estudio, debido a que, la finalidad del estudio es observar los comportamiento o resultados en su contexto natural para luego realizar un análisis del mismo. (p. 79)

#### 3.2. Variables y operacionalización

La variable de investigación es el leasing, y como dimensiones se tiene: Beneficios tributarios del leasing, tratamiento contable del leasing, y componentes financieros del leasing.

La matriz de operacionalización de variables se encuentra ubicado en el Anexo 3.

### 3.3. Población, muestra, muestreo

La empresa CVH Construcción y Maquinaria E.I.R.L., inició operaciones el año 2017, sin embargo, la empresa empezó a utilizar el leasing financiero desde el año 2019; por ende, la población estará conformada por dos reportes financieros anuales, correspondientes al año 2019 y 2020. Según Hernández et al. (2014), la población es el conjunto de casos en los cuales se realizará la investigación. Cabezas et al. (2018) detallan que la población es el conjunto de datos o información en donde se desarrollan diversos procedimientos para llevar a cabo la investigación. Supo (2020) detalla que la población es la agrupación de varios elementos los cuales son de interés por parte del investigador. Otzen y Manterola (2017) precisan que la población es el conjunto de sujetos a los cuales el investigador tiene accesibilidad.

La muestra es caso estudio, al respecto Cabezas et al. (2018) detallan que la principal característica del caso estudio, es que no pueden generalizar los resultados obtenidos y la investigación puede ser empleada para ampliar el caudal de información y/o conocimiento.

### 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica empleada en la investigación es el análisis documental. Inga et al. (2018) detallan que las técnicas son el procedimiento mediante el cual se realizará la investigación. Cabezas et al. (2018) comentan que los documentos son los registros en donde se encuentra la información sobre lo que se desea estudiar, por ende, los documentos pueden ser revistas, libros, periódicos, etc., asimismo, los autores detallan que los documentos pueden provenir de fuentes primarias, secundarias y terciarias, es decir, pueden ser clasificadas según su grado de importancia. (pp. 71-72)

El instrumento empleado fue la ficha de análisis documentario. Inga et al. (2018) comentan que el instrumento es el medio mediante el cual se recolectará la información. Barbosa et al. (2013) detallan que las fichas permiten la recolección de datos para posteriormente filtrar la información que sea de interés para el investigador.

### 3.5. Procedimientos

Ramos *et al.* (2018), para obtener los resultados de la investigación, primero se debe procesar correctamente la información, para lo cual, se empleará las fichas propuestas por el autor, para posteriormente obtener un mejor análisis de la información. (p. 47)

Primeramente, se realizó la recolección de datos del leasing financiero de la empresa CVH Construcción y Maquinaria E.I.R.L.; los datos fueron procesados mediante hojas de cálculo de Excel 2016.

Seguidamente, la información fue estudiada según las dimensiones de investigación. Donde el primer punto analizado fueron los beneficios tributarios del leasing, en donde se realizó el análisis sobre la depreciación acelerada y el crédito fiscal, la información de la dicha dimensión fue procesada en la hoja de cálculo de Excel 2016 y generaron gráficos para una mejor interpretación.

Posteriormente, sobre la dimensión de tratamiento contable del leasing, se halló los registros contables del leasing de la empresa, se analizó el tratamiento contable bajo el plan contable general empresarial y bajo la norma internacional de arrendamientos (NIIF 16).

En la dimensión componentes financieros del leasing, se analizó la cuota inicial de acogimiento al leasing, la tasa de interés, duración del contrato, opción de compra; dicho análisis se realizó en base a la comparación con otras entidades bancarias.

La información, fue presentada en gráficos descriptivos y comparativos, con la finalidad de una mejor interpretación.

### 3.6. Método de análisis de datos

La investigación se basó en el método analítico, según Pérez y Lopera (2016) detallan que dicho método es el análisis de la información mediante su descomposición o desglose, con la finalidad de llegar a comprender el tema investigado.

La información relevante estudiada fueron: los beneficios tributarios, en donde se revisó la depreciación y el crédito fiscal de los bienes adquiridos en arrendamiento financiero; asimismo, se analizó el tratamiento contable, es decir, la contabilización que recibió el leasing (asientos contables e identificación del contrato de arrendamiento bajo la norma NIIF 16); como parte final, se realizó el análisis de los componentes financieros del leasing, es decir, comparar la cuota de acogimiento, tasa de interés, duración del contrato y la opción de compra que ofrecen las distintas empresas del sistema financiero.

### 3.7. Aspectos éticos

Canese (2015) detalla que en toda investigación existe participación de personas, grupo de personas o entidades a estudiar, por tal motivo, se debe respetar sus derechos para no causar alteraciones o daños a los implicados en el desarrollo de la investigación.

El trabajo de investigación se realizó en base a las Normas de Estilo APA (7ma ed.), la cual estaba vigente a la fecha de presentación del trabajo, también se empleó la guía de presentación de la Universidad César Vallejo, y la investigación cuenta con autorización de la empresa CVH Construcción y Maquinaria E.I.R.L. para emplear su información financiera. (Anexo 8)

#### IV. RESULTADOS

Análisis de los beneficios tributarios del Leasing:

La empresa realizó la adquisición de un activo en el año 2019, el precio de la maquinaria fue de 531 000.00 soles incluido IGV, dicha adquisición lo realizó mediante un contrato de Leasing, acogéndose al Decreto Legislativo N°299.

En tal sentido, se analizó si los beneficios tributarios que ofrece el leasing sobre la depreciación acelerada y crédito fiscal, son superiores al de una adquisición mediante un préstamo bancario.

Tabla 1 Depreciación mediante Leasing (depreciación acelerada) y mediante préstamo bancario (depreciación normal)

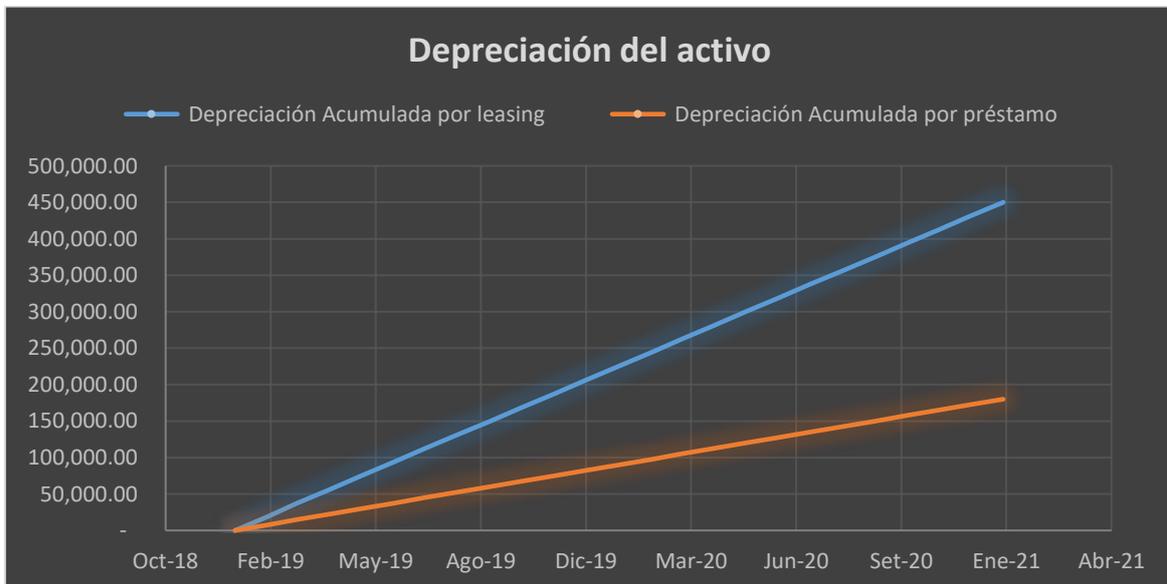
Mes	Activo adquirido por leasing		Activo adquirido por préstamo bancario	
	Depreciación Mensual por leasing	Depreciación Acumulada por leasing	Depreciación Mensual por préstamo	Depreciación Acumulada por préstamo
Ene-19	-	-	-	-
Feb-19	18,750.00	18,750.00	7,500.00	7,500.00
Mar-19	18,750.00	37,500.00	7,500.00	15,000.00
Abr-19	18,750.00	56,250.00	7,500.00	22,500.00
May-19	18,750.00	75,000.00	7,500.00	30,000.00
Jun-19	18,750.00	93,750.00	7,500.00	37,500.00
Jul-19	18,750.00	112,500.00	7,500.00	45,000.00
Ago-19	18,750.00	131,250.00	7,500.00	52,500.00
Sep-19	18,750.00	150,000.00	7,500.00	60,000.00
Oct-19	18,750.00	168,750.00	7,500.00	67,500.00
Nov-19	18,750.00	187,500.00	7,500.00	75,000.00
Dic-19	18,750.00	206,250.00	7,500.00	82,500.00
Ene-20	18,750.00	225,000.00	7,500.00	90,000.00
Feb-20	18,750.00	243,750.00	7,500.00	97,500.00
Mar-20	18,750.00	262,500.00	7,500.00	105,000.00
Abr-20	18,750.00	281,250.00	7,500.00	112,500.00
May-20	18,750.00	300,000.00	7,500.00	120,000.00
Jun-20	18,750.00	318,750.00	7,500.00	127,500.00
Jul-20	18,750.00	337,500.00	7,500.00	135,000.00
Ago-20	18,750.00	356,250.00	7,500.00	142,500.00
Sep-20	18,750.00	375,000.00	7,500.00	150,000.00
Oct-20	18,750.00	393,750.00	7,500.00	157,500.00

Nov-20	18,750.00	412,500.00	7,500.00	165,000.00
Dic-20	18,750.00	431,250.00	7,500.00	172,500.00
Ene-21	18,750.00	450,000.00	7,500.00	180,000.00

En la Tabla 1, se puede observar que el contrato leasing inició en febrero del 2019, y durará hasta enero del 2021, es decir, el contrato de leasing en la empresa tendrá una duración de 2 años; asimismo, se puede apreciar que durante esos dos años bajo un contrato de leasing la empresa podrá reconocer como gasto de depreciación el 100% del valor del activo (450 000.00 soles), sin embargo, si hubiese realizado la adquisición de la maquinaria mediante un préstamo bancario, solo hubiese podido reconocer como gasto de depreciación 180 000.00 soles, esto debido a que la depreciación máxima anual para este tipo de maquinarias es de 20% anual (conforme al inc. b del art. 22 del reglamento del TUO de la LIR).

Mediante esta comparación, se evidencia que adquirir la maquinaria mediante el leasing financiero le permite a la empresa reconocer gasto adicional de depreciación por 270 000.00 soles.

Figura 1 Comparación de las depreciaciones



Así mismo, en la Figura 1 se aprecia que la depreciación mediante el leasing se aleja bastante de la depreciación mediante préstamo bancario, en donde, el mes

de enero de 2021 mediante leasing se pudo depreciar un total de 450 000.00 soles y mediante la depreciación normal solo se podrá reconocer 180 000.00 soles gastos por depreciación.

Tabla 2 Comparación del crédito fiscal por la adquisición de la maquinaria

Año	IGV del activo adquirido por leasing	IGV del activo adquirido por préstamo bancario
2019	43,760.76	81,000.00
2020	38,902.05	-
2021	3,241.84	-
Total	85,904.65	81,000.00

Otro beneficio que ofrece el leasing, es que las cuotas pagadas a la entidad bancaria están gravadas con el IGV mientras que por un préstamo bancario no están gravadas con dicho impuesto, lo que se traduce en mayor crédito fiscal que la empresa puede reconocer.

En la Tabla 2, se aprecia que el crédito fiscal que la empresa pudo reconocer por leasing financiero fue de 85,904.65 soles, sin embargo, si hubiera adquirido el activo por un préstamo bancario, solo hubiera reconocido 81 000.00 soles de crédito fiscal.

Cabe resaltar que el crédito fiscal en el leasing se va reconociendo a medida que se van pagando las cuotas.

#### Análisis del tratamiento contable del Leasing

La empresa al realizar la adquisición del activo mediante leasing financiero deberá contabilizarlo de la siguiente manera:

Tabla 3 Asientos contables por la adquisición de la Maquinaria mediante Leasing

Subcuenta	Denominación	Debe	Haber
	1		
322	Propiedad, planta y equipo - Arrendamiento financiero	450,000.00	
373	Intereses diferidos	27,173.05	
452	Contratos de arrendamiento financiero		477,173.05
<i>Por la adquisición de activo mediante contrato de leasing en el mes de enero del año 2019</i>			
	2		
452	Contratos de arrendamiento financiero	45,000.00	
679	Otros gastos financieros	3.00	
401	Gobierno nacional	8,100.54	
465	Pasivos por compra de activo inmovilizado		53,103.54
<i>Por la provisión del pago de la cuota inicial o cuota '0' del contrato Leasing</i>			
	3		
465	Pasivos por compra de activo inmovilizado	53,103.54	
104	Cuentas corrientes en instituciones financieras		53,103.54
<i>Por el pago de la cuota '0' del contrato Leasing</i>			

El valor de la maquinaria es de 450 000.00 soles (cuatrocientos cincuenta mil soles), y el interés generado por el contrato a un TEA del 6.5% es de 27,173.05 soles (Anexo 6), dicho interés se contabiliza como activo diferido en la cuenta 37, asimismo, el interés se irá compensando a medida que se realicen el pago de las cuotas.

El principal requisito para acceder al leasing, es realizar el pago de la cuota de acogimiento o cuota inicial, el cual deberá ser pagado a la entidad bancaria, en la Tabla 3 se aprecia que el importe de la cuota de acogimiento fue de 45 000.00 soles (cuarenta y cinco mil soles), es decir, la cuota inicial fue del 10% sobre el valor del bien, cabe resaltar que dicha cuota está gravada con el IGV, el cual fue de 8,100.54 soles, asimismo, al realizar esta operación se pagó portes por el monto de 3.00 soles, dando un total a pagar de 53,103.54 soles.

Tabla 4 Asientos contables por el pago de la primera cuota y la depreciación

Subcuenta	Denominación	Debe	Haber
1			
671	Gastos en operaciones de endeudamiento y otros	2,130.99	
373	Intereses diferidos		2,130.99
941	Gastos Administrativos	2,130.99	
791	Cargas imputables a las cuentas del costos y gastos		2,130.99
<i>Por el reconocimiento de los gastos derivados del interés del contrato de Leasing</i>			
2			
455	Costos de financiación por pagar	18,007.21	
679	Otros gastos financieros	3.00	
401	Gobierno nacional	3,241.84	
465	Pasivos por compra de activo inmovilizado		21,252.05
<i>Por la provisión del pago de la primera cuota del contrato Leasing</i>			
3			
465	Pasivos por compra de activo inmovilizado	21,252.05	
104	Cuentas corrientes en instituciones financieras		21,252.05
<i>Por el pago de la primera cuota del contrato Leasing</i>			
4			
682	Depreciación de activos por derecho de uso - arrendamiento financiero	18,750.00	
393	Depreciación acumulada propiedad, planta y equipo - Arrendamiento financiero		18,750.00
<i>Por la depreciación del activo adquirido mediante Leasing</i>			
5			
921	Costos de Producción	18,750.00	
791	Cargas imputables a las cuentas del costos y gastos		18,750.00
<i>Por el destino de los costos de depreciación</i>			

Los asientos contables de la Tabla 4 corresponden al mes de febrero, donde se reconoce los gastos de intereses, el pago de la cuota mensual el cual es de 18,010.21 soles sin IGV (Anexo 6).

En el asiento 1 de la Tabla 4 se puede observar que los intereses registrados en la cuenta 37 de activo diferido, son compensados con la cuenta de gastos financieros 67, es decir, se carga a la cuenta 67 el monto de interés de la primera cuota por 2,130.99 soles (Anexo 6) y se abona a la cuenta 37 el mismo importe. Sin embargo, se evidenció que la empresa registró la cuenta 67 con destino a la cuenta

94 de gastos administrativos; lo cual es erróneo, dado que la cuenta 67 no tiene destino en el elemento 9; para evitar un descuadre de los montos en la hoja de trabajo, se deberá extornar el destino que se le dio a los intereses; dicho asiento de extorno deberá ser de la siguiente manera:

Tabla 5 Asiento de extorno de los intereses enviados al elemento 9

Subcuenta	Denominación	Debe	Haber
791	Cargas imputables a las cuentas del costos y gastos	2,130.99	
941	Gastos Administrativos		2,130.99
<i>Por el extorno de los intereses enviados al elemento 9</i>			

En el asiento 2 de la Tabla 4, se carga a la cuenta 46 las obligaciones derivadas del pago de la primera cuota del arrendamiento financiero.

En el asiento 3 de la Tabla 4 se detalla el pago efectuado por la primera cuota del Leasing.

En el asiento 4 de la Tabla 4 se reconoce la depreciación acelerada, el cual es un monto de 18 750.00 soles, dicho monto se obtiene de dividir el valor del activo entre los meses del contrato, o también de multiplicar el valor del activo por la tasa de depreciación acelerada.

$$Depreciación\ mensual = \frac{Valor\ del\ activo}{Cantidad\ de\ meses\ de\ duración\ del\ contrato}$$

$$Depreciación\ mensual = \frac{450\ 000.00}{24}$$

$$Depreciación\ mensual = 18\ 750.00$$

Tabla 6 Identificación de un contrato de arrendamiento mediante la NIIF 16

Nro.	Identificación de un contrato de arrendamiento financiero conforme al apéndice B31 de la NIIF 16	Si	No
1	¿Se puede identificar el activo adquirido en arrendamiento financiero?	X	
2	¿La empresa tiene derecho a recibir las ganancias generadas por el uso del activo adquirido en arrendamiento?	X	
3	¿La empresa tiene derecho a decidir sobre el uso que le dará al activo adquirido en arrendamiento?	X	
4	¿La empresa tiene derecho a operar el activo sin que el arrendatario interfiera?	X	
5	¿La empresa diseñó la forma y propósito en el cual el activo será empleado?	X	

Para realizar un correcto tratamiento contable del leasing, la norma contable NIIF 16, establece que se deben identificar 5 aspectos para que un activo sea reconocido como arrendamiento financiero, en tal sentido, se pudo identificar que el activo adquirido por la empresa si cumple con todos los puntos establecidos en dicha norma contable.

#### Análisis de los componentes financieros del Leasing

Los contratos de leasing están disponibles en varias entidades bancarias, sin embargo, en el mes de enero del 2019, la empresa realizó una cotización en las siguientes entidades bancarias:

Tabla 7 Comparación de las cuotas de acogimiento y la tasa de interés

Banco	Porcentaje de la cuota inicial		Tasa de interés	
	Cuota mínima	Cuota máxima	TEA mínima	TEA máxima
Scotiabank	10%	20%	6.5%	11%
BBVA	15%	20%	8%	15%
Interbank	15%	25%	10%	15%
BCP	10%	20%	12%	18%

Cabe resaltar que la empresa realizó el contrato leasing con el banco Scotiabank; sin embargo, en cuanto a la cuota de acogimiento, el BCP brindó el mismo porcentaje, pero la empresa optó por el Scotiabank debido a la TEA, ya que el BCP ofrecía un TEA mínimo de 12% y el Scotiabank de 6.5%. (Anexo 6)

Tabla 8 Comparación de la duración del contrato y la opción de compra

Banco	Duración del contrato de leasing		Opción de compra			
	Duración mínima	Duración máxima	Mínimo		Máximo	
Scotiabank	2 años	4 años	0% del valor del bien	1% del valor del bien	1% del valor del bien	valor del bien
BBVA	2 años	4 años	0% del valor del bien	1% del valor del bien	1% del valor del bien	valor del bien
Interbank	2 años	4 años	0% del valor del bien	1% del valor del bien	1% del valor del bien	valor del bien
BCP	2 años	4 años	0% del valor del bien	1% del valor del bien	1% del valor del bien	valor del bien

De la tabla anterior se infiere que las 4 entidades bancarias ofrecieron las mismas oportunidades o condiciones en cuanto a la duración del contrato y la opción de compra.

Cabe resaltar que el tiempo de vida de la maquinaria para el sector construcción es de 5 años, esto según el Inc. b) art. 22 del reglamento del TUO de la LIR, por tal motivo, las entidades bancarias a fin de ofrecer el beneficio de la depreciación acelerada, realizan el contrato por un plazo máximo de 4 años.

## V. DISCUSIÓN

Respecto a los beneficios tributarios ofrecidos por el leasing, se obtiene que la empresa puede reconocer un mayor gasto por depreciación, debido a que el art. 18 del D.L. 299 faculta a las empresas que realizan contratos de leasing a hacer uso de la depreciación acelerada, por ello, la empresa podrá reconocer como gastos por depreciación en el primer año un total de 206 250.00 soles (Tabla 1) y para cuando concluya el contrato leasing de dos años podrá reconocer como depreciación el valor total del activo, es decir, 450 000.00 soles (Tabla 1).

En tal sentido, la empresa al determinar su impuesto a la renta anual tendrá una menor carga fiscal debido a los gastos de depreciación, y tendrá mayor activo disponible para hacer frente a otras obligaciones; respecto al impuesto general a las ventas, las cuotas del leasing están gravadas con el IGV y al realizar el pago de cada cuota le permitirá a la empresa reconocer crédito fiscal, en cambio, mediante un préstamo bancario las cuotas no están gravadas con dicho impuesto, y solo permite reconocer el gasto de los intereses.

Los resultados obtenidos son similares a los expuestos por Campos (2018) quien, en su investigación sobre el leasing y la gestión tributaria en una empresa de transporte, indica que realizar un contrato de arrendamiento financiero reduce el impuesto a la renta a pagar en un 16.54% y se logra una disminución del impuesto general a las ventas de 7.03%.

Patilongo (2017) en su investigación sobre el leasing y la depreciación acelerada en empresas del rubro transporte, indica que las empresas que realizaron contratos de leasing recuperaron de forma más efectiva su inversión, asimismo, gran parte de las empresas que fueron estudiadas optaron por la alternativa del leasing por la ventaja de la depreciación acelerada.

Rivas (2019) que estudió el leasing y la liquidez en una empresa de publicidad, concluyó que el contrato de leasing incide positivamente en la liquidez

de dicha empresa, es decir, la empresa posee mayor cantidad de activo para hacer frente a sus deudas de corto y mediano plazo.

Rodríguez (2017) en su investigación del leasing y su incidencia económica y financiera en una empresa de construcción, evidenciaron que en los años que la empresa adquirió un activo en arrendamiento financiero su activo disponible (efectivo y equivalente de efectivo) se incrementó, ya que, en el año 2014 cuando no tenía leasing su efectivo representaba el 6.46% de sus activos, sin embargo en los años 2015 y 2016 pasó a ser de 9.67% y 15.23% respectivamente, por ello, el autor evidenció que el leasing incrementa el activo disponible de la empresa para hacer frente a otras obligaciones de corto o largo plazo.

En cuanto al análisis del tratamiento contable del Leasing, la empresa viene realizando su contabilidad para efectos tributarios, es decir, la contabilización del leasing lo realizó conforme a los requerimientos tributarios exigibles por SUNAT, asimismo, para efectuar dicho registro se basó en el Plan Contable General Empresarial.

Matos (2018) quien realizó una investigación sobre el rol del Contador Público con las NIIF para las Pymes en empresas industriales, detalla que para que las empresas cumplan con el logro efectivo de sus objetivos y metas, deben basarse en información bajo exigencias y criterios contables que sean fiables, en tal sentido, elaborar información contable bajo normas y principios contables benefician a las entidades a saber su realidad económica y puedan ejecutar mejor sus planes de corto y largo plazo.

Respecto a los componentes financieros del leasing, los resultados demuestran que el interés que brindan las entidades bancarias son bajos en comparación a otro instrumento financiero, asimismo, el TEA que la empresa obtuvo por realizar el leasing con el Scotiabank fue de 6.5%; cabe resaltar que la empresa debe comparar todas las opciones o alternativas financieras que le brindan las entidades bancarias, para que pueda escoger la mejor opción, ya que

de este resultado dependerá la recuperación de la inversión, la rentabilidad y liquidez de la empresa.

Agreda y Rojas (2019) quienes realizaron una investigación sobre el leasing y la situación económica y financiera en una empresa constructora, concuerdan que el contrato de arrendamiento financiero brinda tasas de interés más bajas, y todos los gastos financieros derivados del leasing son deducibles para efectos del impuesto a la renta.

## VI. CONCLUSIONES

Lo analizado sobre el leasing en la investigación, conlleva a plantear las siguientes conclusiones:

**Primera:** En la investigación se logró analizar el leasing financiero en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, en donde, los periodos que se acogió al contrato de leasing, la empresa pudo reconocer mayor gasto por concepto de depreciación, asimismo, frente a un préstamo bancario el leasing ofrece menor tasa de interés y también ofrece mayor gasto deducible para efectos del impuesto a la renta.

**Segunda:** Respecto a los beneficios tributarios, mediante el Decreto Legislativo N°299, se establece que los activos adquiridos mediante contrato leasing financiero, pueden depreciarse durante el tiempo que dure dicho contrato siempre que tengan una duración mínima de 2 años en bienes muebles. Y además cada cuota del leasing está gravada con el IGV, el cual constituye crédito fiscal a favor de la empresa.

**Tercera:** La empresa no ha empleado el Plan Contable General Empresarial (PCGE) para el registro de los asientos contables del leasing financiero, dado que en la Tabla 4 se evidenció que la cuenta 67 tuvo destino en la cuenta 94.

**Cuarta:** La empresa ha realizado el contrato de leasing con el banco Scotiabank, quien brindó una mejor oferta del contrato, es decir, la cuota de acogimiento de leasing fue del 10%, la tasa efectiva anual (TEA) del contrato del activo fue de 6.50%, el contrato tuvo una duración de 2 años y la opción de compra se realizará a un valor referencial de 1 sol.

## VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda que la empresa siga las siguientes indicaciones:

**Primera:** Se recomienda que la empresa CVH Construcción y Maquinarias EIRL procure seguir adquiriendo sus activos en arrendamiento financiero para que pueda aprovechar las ventajas fiscales respecto a la depreciación acelerada e IGV que ofrece los contratos de leasing.

**Segunda:** Se recomienda que la empresa estudiada, haga uso de la dinámica del Plan Contable General Empresarial (PCGE) para un correcto registro de sus asientos contables, asimismo, el área contable debe ser capacitado en temas tributarios y contables para una correcta contabilización.

**Tercera:** Se recomienda que la empresa procure solicitar cotizaciones de entidades especializadas de leasing, es decir, que no solo solicite cotizaciones a los bancos sino también a empresas registradas en la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

## REFERENCIAS

- Agreda Vera, C. J., & Rojas Chinchay, T. (2019). *Leasing financiero y su incidencia en la situación económica financiera de una empresa Constructora Privada de Trujillo, años 2017-2018*. Trujillo: Universidad César Vallejo.
- Araujo Robles, L. (2017). *Implicancia del leasing financiero en la rentabilidad de la empresa Disvar Lubricantes S.A.C. en el periodo 2015 – 2016*. Trujillo: Universidad César Vallejo.
- Asociación de Bancos del Perú - ASBANC. (2019). *El leasing tiene potencial para despegar*. Lima: ASBANC.
- Asociación de Bancos del Perú - ASBANC. (2020). *Leasing: Herramienta estratégica para la recuperación productiva de las empresas*. Lima: ASBANC.
- Barbosa Chacón, J. W., Barbosa Herrera, J. C., & Rodríguez Villabona, M. (2013). Revisión y análisis documental para estado del arte: una propuesta metodológica desde el contexto de la sistematización de experiencias educativas. *Investig. bibl vol.27 no.61*, 83-105. Obtenido de [http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0187-358X2013000300005](http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0187-358X2013000300005)
- Bernardo Zárate, C. E., Carbajal Llanos, Y. M., & Contreras Salazar, V. R. (2019). *Metodología de la investigación*. Lima: Universidad San Martín de Porres.
- Bustamante Chamaya, K. J. (2018). *Leasing financiero y su incidencia tributaria en la empresa Despensa Peruana S.A., Chiclayo-2017*. Pimentel, Perú: Universidad Señor de Sipán.
- Cabezas Mejía, E. D., Andrade Naranjo, D., & Torres Santamaría, J. (2018). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Sangolquí, Ecuador: Comisión Editorial de la Universidad de las Fuerzas Armadas.
- Campos Requejo, J. O. (2018). *Leasing y su incidencia en la Gestión Tributaria en Transporte Campos, Pátapo 2016*. Lima: Universidad César Vallejo.

- Canese de Estigarribia, M. I. (2015). Ética en la investigación científica, en el área de las ciencias sociales en la Universidad del Paraguay. *Revista Gestión Universitaria na América Latina - GUAL*, vol. 8, núm. 4., 153-163.
- Correa Quijano, B. E., & Eleana Polo, J. (2015). *El leasing financiero como opción de rentabilidad para las empresas del sector construcción*. Cauca, Colombia: Universidad del Valle.
- Empresarial & Laboral. (2021). *Leasing*. Obtenido de <https://revistaempresarial.com/finanzas/leasing/>
- García Villacorta, A. (18 de Marzo de 2021). *Conoce las 5 claves para entender el leasing financiero*. *ESAN*. Obtenido de <https://www.esan.edu.pe/sala-de-prensa/2021/03/conoce-las-5-claves-para-entender-el-leasing-financiero/>
- Herbas Torrico, B. C., & Rocha Gonzales, E. A. (2018). Metodología científica para la realización de investigaciones de mercado e investigaciones sociales cuantitativas. *Perspectivas N°42*, 123-160.
- Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta ed.). México D.F.: Mc Graw Hill.
- Huacchillo Pardo, L. A., & Atoche Falcón, N. J. (2020). Financial leasing as support for the acquisition of vehicles in the cargo Paita terrestrial transport companies. *Universidad y Sociedad vol.12 no.3 Cienfuegos*, 97-101. Obtenido de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2218-36202020000300097](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202020000300097)
- Huallpa Chinguel, F. (2018). *Leasing financiero y rentabilidad en las mypes del distrito de San Isidro, 2017*. Lima: Universidad César Vallejo.
- Inga Farías, M. V., & Bolívar Chávez, O. E. (2019). Las técnicas e instrumentos de evaluación y su impacto en el rendimiento académico. *Revista de filosofía, letras y ciencias de la educación*. Vol. IV, 151-172.
- Matos Perez, Y. L. (2018). *Rol del Contador Público y NIIF para Pymes en empresas industriales distrito de independencia, 2017*. Lima: Universidad César Vallejo.

- Meza Carranza, E. N. (2014). Arrendamiento financiero. *Revista de investigación de contabilidad. UPeU*, 44-51.
- Morales Vélez, B. E. (24 de Abril de 2017). *¿Qué es y para qué sirve el leasing financiero?* Obtenido de <https://www.larepublica.co/finanzas-personales/que-es-y-para-que-sirve-el-leasing-financiero-2500241>
- Moreno Marreros, A. R. (2019). *El Leasing como alternativa financiera y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Inversiones y Servicios ABC S.A.C., Huamachuco 2018*. 2019: Universidad César Vallejo.
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *Int. J. Morphol. Número 35*, 227-232.
- Patilongo Accostupa, E. T. (2017). *Leasing y la depreciación acelerada en las empresas de transporte público en el distrito de Ate, periodo 2017*. Lima: Universidad César Vallejo.
- Pérez Paputsachis, W. (2016). The Financial Leasing a means to improve the performance of the industry. *Fides Et Ratio v.11 n.11 La Paz*, 139-154. Obtenido de [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S2071-081X2016000100010](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2071-081X2016000100010)
- Pérez Patino, J. D., & Lopera Arbelaz, I. C. (2016). Gestión humana de orientación analítica: Un camino para la responsabilización. *Revista de Administración de Empresas. Vol. 56*, 101-113.
- Pino Bermudo, A. A. (2018). *Leasing y su impacto en la situación económica y financiera de la empresa Transcord SRL, 2016*. Lima: Universidad César Vallejo.
- Rafael Cusma, D. M., & Gutiérrez Mendoza, H. Z. (2020). *Propuesta de leasing financiero para mejorar la liquidez de la empresa Constructora Mega Servicios R & D S.A.C., Chiclayo*. Chiclayo: Universidad César Vallejo.
- Ramos Rodríguez, M. P., Hernández Escobar, A. A., Placencia López, B. M., Indacochea Ganchozo, B., Quimis Gómez, A. J., & Moreno Ponce, L. A.

- (2018). *Metodología de la Investigación Científica*. Manabí, Ecuador: Área de innovación y desarrollo.
- Rivas Suarez, E. M. (2019). *Leasing financiero y su incidencia en la liquidez de las empresas de publicidad del distrito de San Luis – 2018*. Lima: Universidad César Vallejo.
- Rodríguez León, C. J. (2017). *El leasing y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa constructora Riboca S.A de la ciudad de Trujillo - 2016*. Trujillo: Universidad César Vallejo.
- Sánchez Albán, C. A. (2016). *El arrendamiento mercantil financiero como instrumento de apalancamiento en un proyecto de inversión*. Guayaquil, Ecuador: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- Santos Gallese, H. J. (2017). *Financiamiento por Leasing y liquidez en la empresa de Transportes Cruz del Sur S.A.C., Santa Anita – 2017*. Lima: Universidad César Vallejo.
- Santos Gonzáles, C. G., & Castro Siguayro, Z. R. (2019). *Financial leasing and profitability in the company OR Maquinarias S.A.C*. Lima: Universidad Peruana Unión.
- Silva Cardozo, F. A. (2017). *Leasing y Rentabilidad en la empresa industrial E y C Metalikas S.A.C., del distrito de Lima, periodo 2014-2016*. Lima: Universidad César Vallejo.
- Silverio Milanesi, G. (2016). The financial leasing and real options valuation. *Contaduría y Administración*, vol. 61, núm. 2, 353-373. Obtenido de <https://www.redalyc.org/comocitar.oa?id=39544252009>
- Tafur Cabanillas, J. H. (2018). *Leasing Financiero y Situación Financiera en Empresas de Construcción del Distrito San Martín de Porres periodo 2017*. Lima, Perú: Universidad César Vallejo.
- Valverde Quintana, E. A. (2020). *El leasing y su relación con la rentabilidad en las empresas industriales del Callao- 2019*. Callao: Universidad César Vallejo.

Vasquez Hilario, R. I. (2018). *Las Dedicaciones de Transporte de Carga y su incidencia en la Liquidez de la Empresa Dacor Gas S.A.C. Ate, 2016 – 2018*. Lima: Universidad César Vallejo.

Zamora Astudillo, L. (2017). *Análisis Crítico del Tratamiento del Leasing Financiero en la Ley de IVA con la Reforma Tributaria de 2014-2016*. Santiago, Chile: Universidad de Chile.

## **ANEXOS**



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Declaratoria de Originalidad del Autor / Autores**

Yo (Nosotros), ABRAHAM FELIPE CANSAYA DIAZ, HILDA SULLA SONCCO estudiante(s) de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES y Escuela Profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO, declaro (declaramos) bajo juramento que todos los datos e información que acompañan al Trabajo de Investigación / Tesis titulado: "ANÁLISIS DEL LEASING, EN LA EMPRESA CVH CONSTRUCCIÓN Y MAQUINARIA EIRL, PERIODOS: 2019 Y 2020", es de mi (nuestra) autoría, por lo tanto, declaro (declaramos) que el Tesis:

1. No ha sido plagiado ni total, ni parcialmente.
2. He (Hemos) mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicado ni presentado anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

En tal sentido asumo (asumimos) la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Lima 04 de agosto de 2021

Apellidos y Nombres del Autor	Firma
ABRAHAM FELIPE CANSAYA DIAZ DNI: 70764732 ORCID 0000-0001-7592-3924	
HILDA SULLA SONCCO DNI: 46372310 ORCID 0000-0002-8651-3805	

## Anexo 2



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**  
**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, VASQUEZ VILLANUEVA, CARLOS ALBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES y Escuela Profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO, asesor(a) del Trabajo de Investigación / Tesis titulada: " ANÁLISIS DEL LEASING, EN LA EMPRESA CVH CONSTRUCCIÓN Y MAQUINARIA EIRL, PERIODOS: 2019 Y 2020", del (los) autor (autores) ABRAHAM FELIPE CANSAYA DIAZ, HILDA SULLA SONCCO, constató que la investigación cumple con el índice de similitud establecido, y verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyó que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender el Trabajo de Investigación / Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

Lima, 04 de agosto de 2021

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
VASQUEZ VILLANUEVA, CARLOS ALBERTO <b>DNI:</b> 00238680 <b>ORCID</b> 0000000207827364	



### Anexo 3

#### Matriz de operacionalización de variables

#### Análisis del leasing, en la Empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, Arequipa, Periodos: 2019 y 2020

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
<b>Variable: Leasing</b>	El arrendamiento financiero es un Contrato Mercantil que tiene por objeto la locación de bienes muebles o inmuebles por una empresa locadora para el uso por la arrendataria, mediante pago de cuotas periódicas y con opción a favor de la arrendataria de comprar dichos bienes por un valor pactado. (Mamani, 2017)	La variable leasing es de tipo numérico y se estudiará mediante la revisión documentaria	Beneficios tributarios del leasing Tratamiento contable del leasing  Componentes financieros del leasing	Depreciación acelerada Crédito fiscal Asientos contables del leasing Identificación de un arrendamiento financiero según la Niif 16 Cuota inicial Tasa de interés Duración del contrato Opción de compra	Numérica  Documentaria

## Anexo 4

### Matriz de Consistencia

<b>Análisis del leasing, en la Empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, Periodos 2019 y 2020</b>			
<b>Problemas</b>	<b>Objetivos</b>	<b>Variables y Dimensiones</b>	<b>Metodología</b>
<b>Problema General</b> ¿En qué consiste el análisis del leasing en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, Periodos 2019 y 2020?	<b>Objetivo General</b> Analizar el leasing en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, Periodos 2019 y 2020	<b>X: Leasing</b> 1. Beneficios tributarios del leasing 2. Tratamiento contable del leasing 3. Componentes financieros del leasing	<b>Tipo de Investigación:</b> Descriptiva  <b>Diseño de investigación:</b> No Experimental  <b>Técnica:</b> Análisis documentario  <b>Instrumento:</b> Ficha de análisis documentario  <b>Población, Muestra y Muestreo:</b> <b>Población:</b> 2 reportes financieros del año 2019 al 2020 Muestra es caso estudio
<b>Problemas Específicos</b> 1. ¿En qué consiste el análisis de los beneficios tributarios del leasing en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, Periodos 2019 y 2020? 2. ¿En qué consiste el análisis del tratamiento contable del leasing en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, Periodos 2019 y 2020? 3. ¿En qué consiste el análisis de los componentes financieros del leasing en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, Periodos 2019 y 2020?	<b>Objetivos Específicos</b> 1. Analizar los beneficios tributarios del leasing en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, Periodos 2019 y 2020 2. Analizar el tratamiento contable del leasing en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, Periodos 2019 y 2020 3. Analizar los componentes financieros del leasing en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, Periodos: 2019 y 2020		

**Anexo 5***Matriz instrumental***Análisis del leasing, en la Empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL, Periodos: 2019 y 2020**

<b>Variable</b>	<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Definición instrumental</b>	<b>Escala de medición</b>	<b>Fuente</b>	<b>Técnica e instrumento</b>
Variable: Leasing	Beneficios tributarios del leasing	Depreciación acelerada	Análisis de la depreciación acelerada en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL	Numérica  Documentaria	Reportes de la empresa de los periodos 2019 y 2020	Técnica: Análisis documentario Instrumento: Ficha de análisis documentario
		Crédito fiscal	Análisis del crédito fiscal del leasing en la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL			
	Tratamiento contable del leasing	Asientos contables del leasing	Análisis del asiento contable del leasing de la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL			
		Identificación de un arrendamiento financiero según la Niif 16	Lista de chequeo, según el apéndice B31 de la Niif 16			
	Componentes financieros del leasing	Cuota inicial	Análisis y comparación de la cuota de acogimiento de la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL			
		Tasa de interés	Análisis y comparación de la tasa de interés o de la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL			
		Duración del contrato	Análisis y comparación de la duración del contrato de la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL			
	Opción de compra	Análisis de la opción de compra de la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL				

## Anexo 6

### Cronograma de pagos mediante contrato Leasing

HOJA RESUMEN - CALENDARIO DE PAGOS								
ARRENDATARIO								
RUC								
CONTRATO								
TEA	6.50%	CUOTA	S/18,007.21		VALOR REFERENCIAL	450,000.00		
TEM	0.53%	MESES	24		VALOR FINANCIADO	405,000.00		
Nro.	Fecha de vcto.	Valor	Amortización	Interés	Portes	Cuota	IGV cuota	Cuota total
0		450,000.00	45,000.00		3.00	45,003.00	8,100.54	53,103.54
1	feb-19	405,000.00	15,876.22	2,130.99	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
2	mar-19	389,123.78	15,959.76	2,047.45	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
3	abr-19	373,164.02	16,043.74	1,963.47	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
4	may-19	357,120.28	16,128.15	1,879.06	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
5	jun-19	340,992.13	16,213.01	1,794.20	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
6	jul-19	324,779.11	16,298.32	1,708.89	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
7	ago-19	308,480.79	16,384.08	1,623.13	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
8	sep-19	292,096.71	16,470.29	1,536.92	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
9	oct-19	275,626.43	16,556.95	1,450.26	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
10	nov-19	259,069.48	16,644.07	1,363.14	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
11	dic-19	242,425.41	16,731.64	1,275.57	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
12	ene-20	225,693.77	16,819.68	1,187.53	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
13	feb-20	208,874.09	16,908.18	1,099.03	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
14	mar-20	191,965.91	16,997.14	1,010.07	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
15	abr-20	174,968.77	17,086.58	920.63	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
16	may-20	157,882.19	17,176.48	830.73	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
17	jun-20	140,705.71	17,266.86	740.35	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
18	jul-20	123,438.85	17,357.71	649.50	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
19	ago-20	106,081.14	17,449.04	558.17	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
20	sep-20	88,632.09	17,540.86	466.35	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
21	oct-20	71,091.24	17,633.15	374.06	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
22	nov-20	53,458.09	17,725.93	281.28	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
23	dic-20	35,732.16	17,819.20	188.01	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
24	ene-21	17,912.96	17,912.96	94.25	3.00	18,010.21	3,241.84	21,252.05
<b>TOTAL</b>				<b>27,173.05</b>	<b>75.00</b>	<b>477,248.05</b>	<b>85,904.65</b>	<b>563,152.70</b>
Valor residual		-						
Valor de compra		1.00						

## Anexo 7

### Cronograma de pagos mediante préstamo bancario

HOJA RESUMEN - CALENDARIO DE PAGOS							
ARRENDATARIO							
RUC							
CONTRATO							
TEA	17.50%	CUOTA	S/26,059.24	VALOR	531,000.00		
TEM	1.35%	MESES	24	REFERENCIA			
Nro.	Fecha de vcto.	Valor	Amortización	Interés	Portes	Cuota	Cuota total
0	ene-19	531,000.00					-
1	feb-19	531,000.00	18,874.96	7,184.28	3.00	26,062.24	26,065.24
2	mar-19	512,125.04	19,130.33	6,928.91	3.00	26,062.24	26,065.24
3	abr-19	492,994.70	19,389.16	6,670.08	3.00	26,062.24	26,065.24
4	may-19	473,605.54	19,651.49	6,407.75	3.00	26,062.24	26,065.24
5	jun-19	453,954.05	19,917.37	6,141.87	3.00	26,062.24	26,065.24
6	jul-19	434,036.68	20,186.85	5,872.40	3.00	26,062.24	26,065.24
7	ago-19	413,849.83	20,459.97	5,599.27	3.00	26,062.24	26,065.24
8	sep-19	393,389.86	20,736.79	5,322.46	3.00	26,062.24	26,065.24
9	oct-19	372,653.07	21,017.35	5,041.89	3.00	26,062.24	26,065.24
10	nov-19	351,635.72	21,301.71	4,757.53	3.00	26,062.24	26,065.24
11	dic-19	330,334.01	21,589.92	4,469.33	3.00	26,062.24	26,065.24
12	ene-20	308,744.09	21,882.02	4,177.22	3.00	26,062.24	26,065.24
13	feb-20	286,862.07	22,178.08	3,881.16	3.00	26,062.24	26,065.24
14	mar-20	264,683.99	22,478.14	3,581.10	3.00	26,062.24	26,065.24
15	abr-20	242,205.85	22,782.27	3,276.98	3.00	26,062.24	26,065.24
16	may-20	219,423.58	23,090.50	2,968.74	3.00	26,062.24	26,065.24
17	jun-20	196,333.08	23,402.91	2,656.33	3.00	26,062.24	26,065.24
18	jul-20	172,930.16	23,719.55	2,339.70	3.00	26,062.24	26,065.24
19	ago-20	149,210.62	24,040.47	2,018.78	3.00	26,062.24	26,065.24
20	sep-20	125,170.15	24,365.73	1,693.52	3.00	26,062.24	26,065.24
21	oct-20	100,804.43	24,695.39	1,363.86	3.00	26,062.24	26,065.24
22	nov-20	76,109.04	25,029.51	1,029.73	3.00	26,062.24	26,065.24
23	dic-20	51,079.53	25,368.15	691.09	3.00	26,062.24	26,065.24
24	ene-21	25,711.38	25,711.38	347.87	3.00	26,062.24	26,065.24
<b>TOTAL</b>				<b>94,421.85</b>	<b>72.00</b>	<b>625,493.85</b>	<b>625,565.85</b>

## Anexo 8

Carta de autorización de la empresa CVH Construcción y Maquinaria EIRL



**RUC: 20602283951**

**CARTA DE AUTORIZACIÓN DE USO DE INFORMACIÓN DE LA EMPRESA**  
**CVH CONSTRUCCIÓN Y MAQUINARIA E.I.R.L.**

Yo, **LUCIANO NARCISO, SURJANO HIDALGO**, Identificado con Dni **43971828**, en mi calidad de Gerente General de la empresa **CVH CONSTRUCCIÓN Y MAQUINARIA E.I.R.L.** con Ruc **20602283951**, Ubicado en el Departamento de **Puno** Provincia **Carabaya** Distrito **San Gaban**.

**OTORGO LA AUTORIZACIÓN:**

Al señor **ABRAHAM FELIPE CANSAYA DIAZ**, con Dni Nro **70764732**, y a la señorita **HILDA, SULLA SONCCO**, con Dni Nro **46372310**. que se encuentran en la elaboración de su tesis, para que utilice la siguiente información de la empresa: **INFORMACIÓN CONTABLE Y FINANCIERA DEL ÁREA DE CONTABILIDAD ENTRE OTROS DOCUMENTOS QUE LES FUE DE IMPORTANCIA PARA SU INVESTIGACIÓN**, los cuales son originales y han sido presentados a la **SUNAT**. con la finalidad de que puedan realizar su trabajo de investigación para la obtención del título profesional.

Adjunto a esta carta, los siguientes documentos:

- **(X)** Ficha ruc
- **(X)** Mencionar el nombre de la empresa.

CVH CONSTRUCCIÓN Y MAQUINARIA E.I.R.L.  
  
Luciano Surjano Hidalgo  
GERENTE

-----  
**SURJANO HIDALGO LUCIANO NARCISO**  
**DNI 43971828**  
**GERENTE GENERAL**  
**CVH CONSTRUCCION Y MAQUINARIA EIRL**

AV. INAMBARI S/N. URB. NUEVA MIRAFLORES (ESPALDAS A LA ESCUELA  
LUZ Y VIDA) - SAN GABAN – CARABAYA – PUNO.  
CELULAR RPC = 941074296

Email= [cvhconstruccionymaquinaria@gmail.com](mailto:cvhconstruccionymaquinaria@gmail.com) , [lsurjano@gmail.com](mailto:lsurjano@gmail.com)

## Anexo 9

*Instrumento de relección de datos - Depreciación por leasing y por préstamo bancario*

N°	Mes	Activo adquirido por leasing			Activo adquirido por préstamo bancario		
		Depreciación Mensual	Depreciación Acumulada	Valor del activo	Depreciación Mensual	Depreciación Acumulada	Valor del activo
	ene-19						
1	feb-19						
2	mar-19						
3	abr-19						
4	may-19						
5	jun-19						
6	jul-19						
7	ago-19						
8	sep-19						
9	oct-19						
10	nov-19						
11	dic-19						
12	ene-20						
13	feb-20						
14	mar-20						
15	abr-20						
16	may-20						
17	jun-20						
18	jul-20						
19	ago-20						
20	sep-20						
21	oct-20						
22	nov-20						
23	dic-20						
24	ene-21						

## Anexo 10

*Instrumento de recolección de datos - IGV por leasing y por préstamo bancario*

N°	Mes	Activo adquirido por leasing		Activo adquirido por préstamo bancario	
		Detalle	IGV	Detalle	IGV
	ene-19				
1	feb-19				
2	mar-19				
3	abr-19				
4	may-19				
5	jun-19				
6	jul-19				
7	ago-19				
8	sep-19				
9	oct-19				
10	nov-19				
11	dic-19				
12	ene-20				
13	feb-20				
14	mar-20				
15	abr-20				
16	may-20				
17	jun-20				
18	jul-20				
19	ago-20				
20	sep-20				
21	oct-20				
22	nov-20				
23	dic-20				
24	ene-21				



