

**Universidad Católica de Santa María**  
**Facultad de Ciencias Contables y Financieras**  
**Escuela Profesional de Contabilidad**



**Análisis de la NIC 21 y su impacto financiero en los estados financieros del  
sector cementero que cotiza en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022**

Tesis presentada por las Bachilleres:

**Condori Maccapa, Noemi Nieves**

**ORCID: 0009-0006-7237-6834**

**Torres Perez, Angie Jesus**

**ORCID: 0009-0004-9504-976X**

Para optar el Título Profesional de Contador Público

Asesora:

**Mg. Torres Abril, Jeine María Antonieta**

**ORCID: 0009-0007-7142-2314**

**Arequipa – Perú**

**2025**

UCSM-ERP

**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTA MARÍA**

**CONTABILIDAD**

**TITULACIÓN CON TESIS**

**DICTAMEN APROBACIÓN DE BORRADOR**

Arequipa, 10 de Abril del 2025

**Dictamen: 010213-C-EPC-2025**

Visto el borrador del expediente 010213, presentado por:

**2016600502 - TORRES PEREZ ANGIE JESUS**

**2016220912 - CONDORI MACCAPA NOEMI NIEVES**

Titulado:

**ANÁLISIS DE LA NIC 21 Y SU IMPACTO FINANCIERO EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL  
SECTOR CEMENTERO QUE COTIZA EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA, 2019 AL 2022**

Nuestro dictamen es:

**APROBADO**

Título Profesional/Título de Segunda Especialidad/Grado Académico a optar:

**CONTADOR PÚBLICO**

**29283339 - HERNANI RODRIGUEZ LEONIDAS JORGE  
DICTAMINADOR**



**29495653 - TORRES CHEJE DE MANCHEGO VICTORIA  
DICTAMINADOR**



**29223437 - SUCLLA REVILLA JORGE LUIS  
DICTAMINADOR**



# Análisis de la NIC 21 y su impacto financiero en los estados financieros del sector cementero que cotiza en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022

## INFORME DE ORIGINALIDAD

18%

INDICE DE SIMILITUD

16%

FUENTES DE INTERNET

7%

PUBLICACIONES

7%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

## FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Católica de Santa María	1%
	Trabajo del estudiante	
2	repositorio.unjbg.edu.pe	1%
	Fuente de Internet	
3	hdl.handle.net	1%
	Fuente de Internet	
4	dspace-uh-tmp.igniteonline.la	1%
	Fuente de Internet	
5	repositorio.unsa.edu.pe	1%
	Fuente de Internet	
6	www.annualreports.com	<1%
	Fuente de Internet	
7	documents.bvl.com.pe	<1%
	Fuente de Internet	

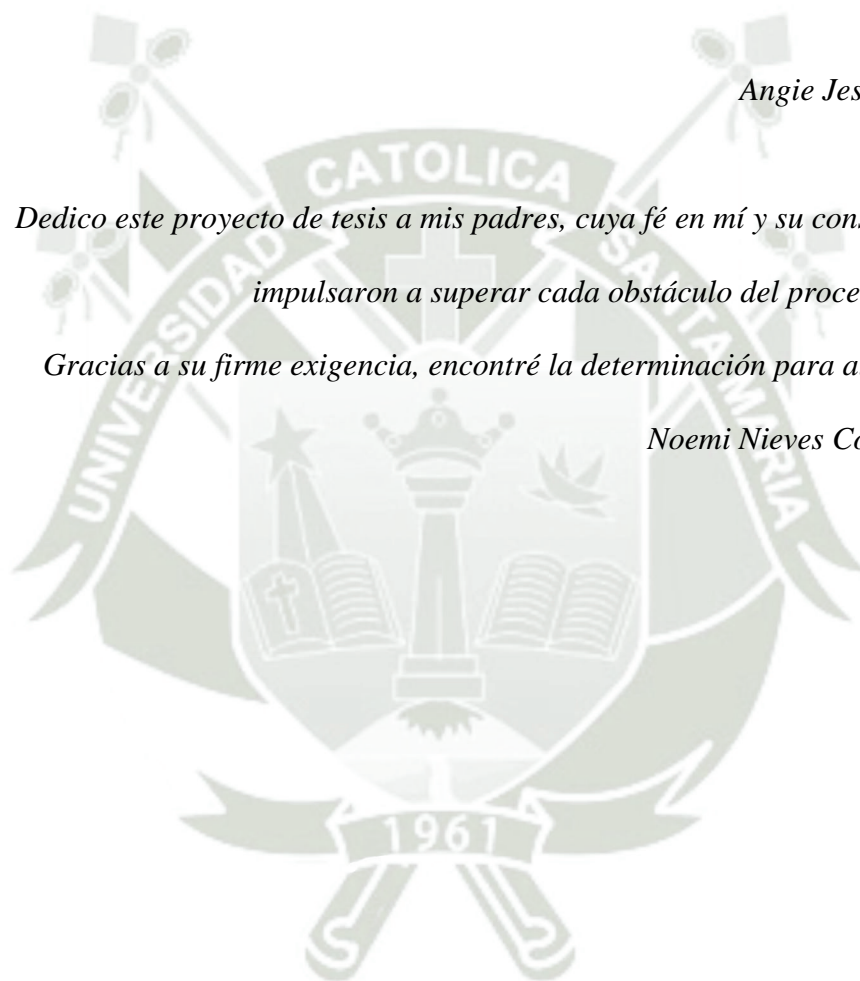
## DEDICATORIA

*Dedico este proyecto de tesis a mis padres, María Isabel y Ernesto, quienes han sido mi apoyo incondicional y el pilar fundamental en la consecución de mis objetivos y metas profesionales. Su amor y aliento han sido la fuerza que me ha impulsado a alcanzar este logro.*

*Angie Jesus Torres Perez*

*Dedico este proyecto de tesis a mis padres, cuya fé en mí y su constante apoyo me impulsaron a superar cada obstáculo del proceso de titulación. Gracias a su firme exigencia, encontré la determinación para alcanzar la meta.*

*Noemi Nieves Condori Maccapa*



## AGRADECIMIENTOS

*Agradezco profundamente a mis padres por su apoyo y confianza en mí. A mi familia, seres queridos, gracias por estar presentes y brindarme la fuerza necesaria en este camino. Y a mi Wanda, mi compañera de cuatro patitas que me acompañó con amor puro mientras estuvo aquí, gracias por su lealtad, por su luz y por haber dejado huellas que todavía caminan conmigo.*

*Angie Jesus Torres Perez*

*A Dios, por ser mi guía en cada etapa de este proyecto. Su presencia me dio fortaleza en los momentos de mayor dificultad y me permitió avanzar con fe, recordándome siempre que no camino sola.*

*A mis padres, por su constancia, disciplina y el ejemplo que han sido para mí. Su exigencia, han marcado mi camino y han sido el pilar fundamental.*

*Noemi Nieves Condori Maccapa*

## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo analizar el impacto financiero de la aplicación de la NIC 21 en los estados financieros de las empresas del sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima del 2019 al 2022. Así mismo, el análisis de la información financiera se llevará a cabo mediante el cálculo de indicadores financieros tales como: ratios de solvencia, rentabilidad y liquidez.

La presente investigación es de tipo básico basado en el análisis documental, de enfoque cuantitativo debido que se analizarán los ratios financieros para poder medir las variables de estudio, es de diseño no experimental de corte longitudinal y de nivel explicativo. Como técnica a utilizar es la observación con la finalidad de analizar y comparar la situación financiera de las empresas del sector cemento. La presente tiene como instrumento el análisis documental.

Se concluye que el impacto de la NIC 21 ha sido significativo en los estados de situación financiera de las empresas del sector cementero, se halló evidencia de que los activos, pasivos y patrimonio conseguirían un crecimiento muy alto, en el caso de los activos se halló un crecimiento promedio de hasta S/3 457 091.46 considerando a todas las empresas desde el año 2019 al año 2022, en el pasivo un monto promedio de S/994 453.72, este valor sigue el principio del activo fijo, donde el pasivo se recalcula al tipo de cambio vigente al término del periodo y en el patrimonio se encontró un crecimiento promedio de S/3 070 284.08, el aumento del valor de ellos mejora el patrimonio. Finalmente se halló evidencia de divergencias tributarias tras el uso del tipo de cambio según SUNAT y el tipo de cambio según NIC 21.

**Palabras clave:** NIC 21, impacto financiero, sector cementero.

## ABSTRACT

The objective of this research work is to analyze the financial impact of the application of NIC 21 in the financial statements of companies in the cement sector listed on the Lima Stock Exchange from 2019 to 2022. Likewise, the analysis of financial information will be carried out through the calculation of financial indicators such as: solvency, profitability and liquidity ratios.

This research is of a basic type based on documentary analysis, with a quantitative approach because the financial ratios were analyzed in order to measure the study variables, it is of a non-experimental design of longitudinal section and of explanatory level. The technique to be used is observation in order to analyze and compare the financial situation of companies in the cement sector. This document has documentary analysis as its instrument.

It is concluded that the impact of NIC 21 has been significant in the statements of financial position and income statements of companies in the cement sector, evidence was found that assets, liabilities and equity would achieve very high growth, in the case of assets an average growth of up to S/3 457 091.46 was found considering all companies from 2019 to 2022, in liabilities an average amount of S/994 453.72, this value follows the principle of fixed assets, where liabilities are recalculated at the exchange rate in force at the end of the period and in equity an average growth of S/3 070 284.08 was found, the increase in the value of them improves equity. Finally, evidence of tax divergences was found after the use of the exchange rate according to SUNAT and the exchange rate according to NIC 21.

Keywords: NIC 21, financial impact, cement sector.

## ÍNDICE GENERAL

DEDICATORIA

AGRADECIMIENTOS

RESUMEN

ABSTRACT

INTRODUCCIÓN..... 1

CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO TEÓRICO..... 3

1.1. El problema de investigación ..... 3

1.1.1. Determinación del problema ..... 3

1.2. Enunciado del problema ..... 6

1.3. Interrogantes por resolver ..... 6

1.3.1. Problema general ..... 6

1.3.2. Problema específico ..... 6

1.4. Descripción ..... 7

1.4.1. Campo, Área y Línea ..... 7

1.4.2. Tipo y nivel ..... 7

1.5. Operacionalización y descripción de las variables ..... 7

1.5.1. Variables: ..... 7

1.6. Cuadro de variables, indicadores y subindicadores ..... 9

1.7. Justificación del problema ..... 10

1.7.1. Justificación social ..... 10

1.7.2. Justificación práctica ..... 10

1.7.3. Justificación teórica o profesional: ..... 10

1.8. Marco teórico ..... 11

1.8.1. Antecedentes investigativos ..... 11

1.8.2. Bases teóricas ..... 21

1.8.2.1.	NIC 21 .....	21
1.8.2.1.1.	Objetivo de NIC 21 .....	22
1.8.2.1.2.	Alcance de NIC 21 .....	23
1.8.2.1.3.	Transacciones en moneda extranjera .....	23
1.8.2.1.3.1.	Tipos de moneda .....	24
1.8.2.1.4.	Partida monetaria .....	27
1.8.2.1.5.	Partida no monetaria .....	28
1.8.2.1.6.	Diferencia de tipo de cambio .....	29
1.8.2.1.6.1.	Tipo de cambio cierre.....	29
1.8.2.1.6.2.	Tipo de cambio contado .....	30
1.8.2.1.6.3.	Tipo de cambio compra.....	30
1.8.2.1.6.4.	Tipo de cambio venta .....	31
1.8.2.1.7.	Normas Internacionales de Información Financiera complementarias.....	31
1.8.2.1.7.1.	NIIF 9 - Instrumentos financieros .....	31
1.8.2.1.7.2.	NIIF 13- Medición del valor razonable.....	31
1.8.2.1.7.3.	NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes .....	32
1.8.2.2.	Impacto financiero.....	33
1.8.2.2.1.	Concepto de estados financieros .....	33
1.8.2.2.2.	Importancia de los estados financieros: .....	34
1.8.2.2.3.	Objetivo de los estados financieros .....	35
1.8.2.2.4.	Tipos de estados financieros:.....	36
1.8.2.2.4.1.	Estado de situación financiera:.....	36
1.8.2.2.4.2.	Estado de resultados:.....	37
1.8.2.2.5.	Análisis vertical y horizontal de los estados financieros: .....	37
1.8.2.2.6.	Indicadores financieros: .....	38
1.8.2.2.6.1.	Rentabilidad financiera .....	38
1.8.2.2.6.2.	Rentabilidad económica .....	39
1.8.2.2.6.3.	Ratio de liquidez.....	40
1.8.2.2.6.4.	Ratio de solvencia .....	41
1.8.2.2.7.	Creación de valor .....	42

1.8.2.3.	Relación de las variables con contabilidad.....	42
1.8.2.4.	La Bolsa de Valores de Lima .....	45
1.8.2.4.1.	Historia de la Bolsa de Valores de Lima .....	46
1.8.2.4.2.	¿Cómo funciona la Bolsa de Valores?.....	47
1.8.3.	Marco conceptual .....	49
1.9.	Objetivos.....	50
1.9.1.	Objetivo general .....	50
1.9.2.	Objetivos específicos.....	50
1.10.	Hipótesis .....	51
1.10.1.	Hipótesis general .....	51
1.10.2.	Hipótesis específicas.....	51
CAPÍTULO II: PLANTEAMIENTO OPERACIONAL.....		52
1.1.	Técnica .....	52
1.1.1.	Instrumento.....	52
1.2.	Matriz de consistencia .....	53
1.2.1.	Campo de Verificación.....	54
1.2.2.	Unidades de Estudio.....	54
1.3.	Estrategia de recolección de datos.....	54
1.4.	Recursos .....	55
1.4.1.	Recursos humanos.....	55
1.4.2.	Recursos físicos.....	55
1.4.3.	Recursos financieros .....	55
1.4.4.	Validación del instrumento .....	56
1.5.	Cronograma de trabajo .....	56
CAPITULO III: DESARROLLO.....		57
1.1.	Presentación de la unidad de estudio.....	57
1.1.1.	Grado de participación operativa de la moneda extranjera en el sector cementero	57
1.1.2.	Transacciones en moneda extranjera del sector cementero .....	57

1.1.3.	Operaciones en moneda extranjera del sector cementero .....	58
1.2.	Diagnóstico de la NIC 21 .....	58
1.2.1.	Diagnóstico de la NIC 21 – Empresa Yura .....	58
1.2.2.	Diagnóstico de NIC 21 en la empresa Cementera Pacasmayo SAA, transacciones en moneda extranjera .....	59
1.2.2.1.	Operaciones en moneda extranjera.....	59
1.2.3.	Diagnóstico de la NIC 21 en la empresa Cementera Pacasmayo SAA, transacciones en moneda extranjera .....	60
1.2.3.1.	Transacciones en moneda extranjera.....	60
1.2.3.2.	Operaciones en moneda extranjera.....	60
1.2.4.	Diagnóstico de la NIC 21 en la empresa Cementera Unacem Corp. S.A.A .....	60
1.2.4.1.	Transacciones en moneda extranjera.....	60
1.2.4.2.	Operaciones en moneda extranjera.....	61
1.2.5.	Identificación y análisis del método funcional (moneda funcional) .....	61
1.2.5.1.	Selección de la tasa de cambio .....	64
1.2.5.2.	Registro de ganancias o pérdidas cambiarias: .....	65
1.3.	Análisis de notas a los estados financieros:.....	66
1.3.1.	Análisis de las notas de la empresa Yura .....	66
1.3.1.1.	Políticas contables .....	66
1.3.1.1.1.	Base de preparación .....	66
1.3.1.1.2.	Base de medición .....	66
1.3.1.1.3.	Base de consolidación.....	67
1.3.1.1.4.	Impacto en las transacciones de moneda extranjera .....	67
1.3.1.2.	Análisis de diferencias de tipo de cambio de Yura: .....	67
1.3.2.	Análisis de las notas de la empresa Pacasmayo .....	67
1.3.2.1.	Políticas contables .....	67
1.3.2.1.1.	Base de preparación .....	68
1.3.2.1.2.	Base de medición .....	68
1.3.2.1.3.	Base de consolidación.....	68
1.3.2.1.4.	Impacto en las transacciones de moneda extranjera .....	68
1.3.2.2.	Análisis de diferencias de tipo de cambio de Pacasmayo: .....	69

1.3.3.	Análisis de las notas de la empresa Unacem.....	69
1.3.3.1.	Políticas Contables .....	69
1.3.3.1.1.	Base de preparación .....	69
1.3.3.1.2.	Base de medición .....	69
1.3.3.1.3.	Base de consolidación.....	69
1.3.3.1.4.	Impacto de las transacciones en moneda extranjera .....	70
1.3.3.2.	Análisis de diferencias de tipo de cambio de Unacem .....	70
1.3.4.	Análisis de las notas de la empresa Concesur Corp. ....	70
1.3.4.1.	Políticas Contables .....	70
1.3.4.1.1.	Base de preparación .....	70
1.3.4.1.2.	Base de medición .....	71
1.3.4.1.3.	Base de consolidación.....	71
1.3.4.1.4.	Impacto de las transacciones en moneda extranjera .....	71
1.3.4.2.	Análisis de diferencias de tipo de cambio de Concesur Corp. ....	71
1.4.	Análisis del comportamiento financiero de las unidades de estudio.....	72
1.4.1.	Análisis de indicadores de la empresa Yura.....	72
1.4.2.	Análisis de indicadores de la empresa Pacasmayo.....	80
1.4.3.	Análisis de indicadores de la empresa Unacem .....	87
1.4.4.	Análisis de indicadores de la empresa Concesur .....	94
1.5.	Análisis de incidencia de aplicación de la NIC 21 en los estados financieros .....	102
1.5.1.	Empresa Yura.....	102
1.5.1.1.	Empresa Yura - Activo.....	102
1.5.1.2.	Empresa Yura - Pasivo .....	103
1.5.1.3.	Empresa Yura - Patrimonio .....	105
1.5.1.4.	Empresa Yura - Rentabilidad de patrimonio .....	106
1.5.1.5.	Empresa Yura - Rentabilidad de los activos.....	107
1.5.1.6.	Empresa Yura - Rentabilidad de las ventas .....	108
1.5.1.7.	Empresa Yura - Endeudamiento.....	109
1.5.1.8.	Empresa Yura – Calidad de deuda .....	110
1.5.1.9.	Empresa Yura – Cobertura de gastos .....	112
1.5.1.10.	Empresa Yura – Liquidez general .....	113

1.5.1.11.	Empresa Yura – Prueba ácida.....	114
1.5.1.12.	Empresa Yura – Prueba defensiva.....	115
1.5.1.13.	Empresa Yura – Capital de trabajo.....	116
1.5.2.	Empresa Pacasmayo.....	119
1.5.2.1.	Empresa Pacasmayo - Activo.....	119
1.5.2.2.	Empresa Pacasmayo - Pasivo.....	120
1.5.2.3.	Empresa Pacasmayo - Patrimonio.....	121
1.5.2.4.	Empresa Pacasmayo – Rentabilidad de patrimonio.....	123
1.5.2.5.	Empresa Pacasmayo – Rentabilidad de activo.....	124
1.5.2.6.	Empresa Pacasmayo – Rentabilidad de las ventas.....	125
1.5.2.7.	Empresa Pacasmayo - Endeudamiento.....	126
1.5.2.8.	Empresa Pacasmayo – Calidad de deuda.....	127
1.5.2.9.	Empresa Pacasmayo – Cobertura de gastos.....	128
1.5.2.10.	Empresa Pacasmayo – Liquidez general.....	129
1.5.2.11.	Empresa Pacasmayo – Prueba ácida.....	130
1.5.2.12.	Empresa Pacasmayo – Prueba defensiva.....	131
1.5.2.13.	Empresa Pacasmayo – Capital de trabajo.....	132
1.5.3.	Empresa Unacem.....	134
1.5.3.1.	Empresa Unacem - Activo.....	134
1.5.3.2.	Empresa Unacem - Pasivo.....	135
1.5.3.3.	Empresa Unacem - Patrimonio.....	136
1.5.3.4.	Empresa Unacem – Rentabilidad del patrimonio.....	137
1.5.3.5.	Empresa Unacem – Rentabilidad de activo.....	138
1.5.3.6.	Empresa Unacem – Rentabilidad de las ventas.....	139
1.5.3.7.	Empresa Unacem - Endeudamiento.....	140
1.5.3.8.	Empresa Unacem – Calidad de deuda.....	141
1.5.3.9.	Empresa Unacem – Cobertura de gastos.....	142
1.5.3.10.	Empresa Unacem – Liquidez general.....	144
1.5.3.11.	Empresa Unacem – Prueba ácida.....	145
1.5.3.12.	Empresa Unacem – Prueba defensiva.....	146
1.5.3.13.	Empresa Unacem – Capital de trabajo.....	147

1.5.4.	Empresa Concesur.....	149
1.5.4.1.	Empresa Concesur - Activo.....	149
1.5.4.2.	Empresa Concesur - Pasivo.....	150
1.5.4.3.	Empresa Concesur - Patrimonio.....	151
1.5.4.4.	Empresa Concesur – Rentabilidad de patrimonio.....	152
1.5.4.5.	Empresa Concesur – Rentabilidad del activo.....	153
1.5.4.6.	Empresa Concesur – Rentabilidad sobre las ventas.....	154
1.5.4.7.	Empresa Concesur – Endeudamiento.....	155
1.5.4.8.	Empresa Concesur – Calidad de deuda.....	156
1.5.4.9.	Empresa Concesur – Cobertura de gastos.....	157
1.5.4.10.	Empresa Concesur – Liquidez general.....	158
1.5.4.11.	Empresa Concesur – Prueba ácida.....	160
1.5.4.12.	Empresa Concesur – Prueba defensiva.....	161
1.5.4.13.	Empresa Concesur – Capital de trabajo.....	162
1.6.	Resumen de resultados.....	164
1.7.	Análisis de incidencia de la aplicación de la NIC 21 en otras NICS.....	168
1.7.1.	Análisis de incidencia en la NIC 1.....	168
1.7.1.1.	Clasificación y revelación de elementos del estado financiero:.....	168
1.7.1.2.	Impacto en la estructura de los estados financieros.....	169
1.7.1.3.	Revelación de políticas contables.....	169
1.7.2.	Análisis de incidencia en la NIIF 9.....	169
1.7.2.1.	Reconocimiento y medición de instrumentos financieros.....	169
1.7.2.2.	Provisión para deterioro crediticio.....	170
1.7.2.3.	Hedge accounting.....	170
1.7.2.4.	Relación entre NIC 21 y NIIF 9 en la cobertura de riesgos.....	170
1.7.3.	Análisis de incidencia en la NIIF 13 – Medición de valor razonable.....	171
1.7.3.1.	Valor razonable de activos y pasivos en moneda extranjera.....	171
1.7.3.2.	Disclosure Requirements.....	171
1.7.3.3.	Impacto en la presentación de estados financieros en entidades extranjeras.....	172
1.7.4.	Análisis de incidencia en la NIIF 15.....	172
1.7.4.1.	Determinación de montos en moneda extranjera.....	172

1.7.4.2.	Cambio en condiciones de pago .....	173
1.7.4.3.	Reconocimiento de ingresos en contratos multimonedada .....	173
1.8.	Comparación entre NIC 21 y el tipo de cambio tributario .....	174
1.8.1.	Análisis de las diferencias de cambio según la NIC 21 .....	174
1.8.2.	Análisis de los conceptos tributarios relacionados.....	174
1.8.3.	Diferencias de cambio en activos y pasivos:.....	175
1.8.4.	Diferencias de cambio para IGV .....	175
1.8.5.	Implicaciones de las diferencias entre el tratamiento contable y tributario .....	175
1.8.6.	Caso práctico .....	176
1.8.6.1.	La empresa Yura presentó las siguientes partidas en moneda extranjera (dólares estadounidenses) al 31 de diciembre de 2022:.....	176
1.8.6.2.	La empresa Pacasmayo tiene las siguientes partidas en moneda extranjera (dólares estadounidenses) al 31 de diciembre de 2022:.....	177
1.8.6.3.	La empresa Unacem Corp. S.A.A. tiene las siguientes partidas en moneda extranjera (dólares estadounidenses) al 31 de diciembre de 2022:.....	178
1.8.6.4.	La empresa Concesur S.A.A. tiene las siguientes partidas en moneda extranjera (dólares estadounidenses) al 31 de diciembre de 2022:.....	180
DISCUSIÓN.....		182
CONCLUSIONES.....		184
RECOMENDACIONES .....		186
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS .....		188

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 <i>Operacionalización de las variables</i> .....	9
Tabla 2 <i>Diferencias del tipo de cambio desde el punto de vista Tributario en el Perú</i> .....	45
Tabla 3 <i>Matriz de consistencia</i> .....	53
Tabla 4 <i>Recursos físicos</i> .....	55
Tabla 5 <i>Recursos financieros</i> .....	55
Tabla 6 <i>Cronograma de trabajo</i> .....	56
Tabla 7 <i>Tipos de cambio - Yura</i> .....	67
Tabla 8 <i>Tipo de cambio Pacasmayo</i> .....	69
Tabla 9 <i>Tipo de cambio Unacem</i> .....	70
Tabla 10 <i>Tipo de cambio Concesur</i> .....	71
Tabla 11 <i>Impacto NIC 21 en el activo de la empresa Yura</i> .....	102
Tabla 12 <i>Impacto NIC 21 en el pasivo de la empresa Yura</i> .....	104
Tabla 13 <i>Impacto NIC 21 en el patrimonio de la empresa Yura</i> .....	105
Tabla 14 <i>Impacto NIC 21 en la rentabilidad del patrimonio de la empresa Yura</i> .....	106
Tabla 15 <i>Impacto NIC 21 en la rentabilidad de los activos de la empresa Yura</i> .....	107
Tabla 16 <i>Impacto NIC 21 en la rentabilidad de las ventas de la empresa Yura</i> .....	108
Tabla 17 <i>Impacto NIC 21 en el endeudamiento de Empresa Yura</i> .....	109
Tabla 18 <i>Impacto NIC 21 en la calidad de deuda de la empresa Yura</i> .....	110
Tabla 19 <i>Impacto NIC 21 en la cobertura de gastos de la empresa Yura</i> .....	112
Tabla 20 <i>Impacto NIC 21 en la liquidez general de la empresa Yura</i> .....	113
Tabla 21 <i>Impacto NIC 21 en la prueba ácida de la empresa Yura</i> .....	114
Tabla 22 <i>Impacto NIC 21 en la prueba defensiva de la empresa Yura</i> .....	115
Tabla 23 <i>Impacto NIC 21 en el capital de trabajo de la empresa Yura</i> .....	117

Tabla 24 <i>Impacto NIC 21 en el activo de la empresa Pacasmayo</i> .....	119
Tabla 25 <i>Impacto NIC 21 en el pasivo de la empresa Pacasmayo</i> .....	120
Tabla 26 <i>Impacto NIC 21 en el patrimonio de la empresa Pacasmayo</i> .....	121
Tabla 27 <i>Impacto NIC 21 en la rentabilidad de patrimonio de la empresa Pacasmayo</i> .....	123
Tabla 28 <i>Impacto NIC 21 en la rentabilidad de activos de la empresa Pacasmayo</i> .....	124
Tabla 29 <i>Impacto NIC 21 en la rentabilidad de las ventas de la empresa Pacasmayo</i> .....	125
Tabla 30 <i>Impacto NIC 21 en el endeudamiento de la empresa Pacasmayo</i> .....	126
Tabla 31 <i>Impacto NIC 21 en la calidad de deuda de la empresa Pacasmayo</i> .....	127
Tabla 32 <i>Impacto NIC 21 en la cobertura de gastos de la empresa Pacasmayo</i> .....	128
Tabla 33 <i>Impacto NIC 21 en la liquidez general de la empresa Pacasmayo</i> .....	129
Tabla 34 <i>Impacto NIC 21 en la prueba ácida de la empresa Pacasmayo</i> .....	130
Tabla 35 <i>Impacto NIC 21 en la prueba defensiva de la empresa Pacasmayo</i> .....	131
Tabla 36 <i>Impacto NIC 21 en el capital de trabajo de la empresa Pacasmayo</i> .....	132
Tabla 37 <i>Impacto NIC 21 en el activo de la empresa Unacem</i> .....	134
Tabla 38 <i>Impacto NIC 21 en el pasivo de la empresa Unacem</i> .....	135
Tabla 39 <i>Impacto NIC 21 en el patrimonio de la empresa Unacem</i> .....	136
Tabla 40 <i>Impacto NIC 21 en la rentabilidad del patrimonio de la empresa Unacem</i> .....	137
Tabla 41 <i>Impacto NIC 21 en la rentabilidad del activo de la empresa Unacem</i> .....	138
Tabla 42 <i>Impacto NIC 21 en la rentabilidad sobre las ventas de la empresa Unacem</i> .....	139
Tabla 43 <i>Impacto NIC 21 en el endeudamiento de la empresa Unacem</i> .....	140
Tabla 44 <i>Impacto NIC 21 en la calidad de deuda de la empresa Unacem</i> .....	141
Tabla 45 <i>Impacto NIC 21 en la cobertura de gastos de la empresa Unacem</i> .....	142
Tabla 46 <i>Impacto NIC 21 en la liquidez general de la empresa Unacem</i> .....	144
Tabla 47 <i>Impacto NIC 21 en la prueba ácida de la empresa Unacem</i> .....	145

Tabla 48 <i>Impacto NIC 21 en la prueba defensiva de la empresa Unacem</i> .....	146
Tabla 49 <i>Impacto NIC 21 en el capital de trabajo de la empresa Unacem</i> .....	147
Tabla 50 <i>Impacto NIC 21 en el activo de la empresa Concesur</i> .....	149
Tabla 51 <i>Impacto NIC 21 en el pasivo de la empresa Concesur</i> .....	150
Tabla 52 <i>Impacto NIC 21 en el Patrimonio de la empresa Concesur</i> .....	151
Tabla 53 <i>Impacto NIC 21 en la rentabilidad de patrimonio de la empresa Concesur</i> .....	152
Tabla 54 <i>Impacto NIC 21 en la rentabilidad del activo de la empresa Concesur</i> .....	153
Tabla 55 <i>Impacto NIC 21 en la rentabilidad sobre las ventas de la empresa Concesur</i> .....	154
Tabla 56 <i>Impacto NIC 21 en el endeudamiento de la empresa Concesur</i> .....	155
Tabla 57 <i>Impacto NIC 21 en la calidad de deuda de la empresa Concesur</i> .....	156
Tabla 58 <i>Impacto NIC 21 en la cobertura de gastos de la empresa Concesur</i> .....	157
Tabla 59 <i>Impacto NIC 21 en la liquidez general de la empresa Concesur</i> .....	158
Tabla 60 <i>Impacto NIC 21 en la prueba ácida de la empresa Concesur</i> .....	160
Tabla 61 <i>Impacto NIC 21 en la prueba defensiva de la empresa Concesur</i> .....	161
Tabla 62 <i>Impacto NIC 21 en el capital de trabajo de la empresa Concesur</i> .....	162
Tabla 63 <i>Tabla resumen - empresa Yura</i> .....	164
Tabla 64 <i>Tabla resumen - empresa Pacasmayo</i> .....	164
Tabla 65 <i>Tabla resumen - empresa Unacem</i> .....	165
Tabla 66 <i>Tabla resumen - empresa Concesur</i> .....	166
Tabla 67 <i>Cuadro resumen de diferencias promedio tras aplicar la NIC 21</i> .....	167
Tabla 68 <i>Cuadro Resumen</i> .....	168

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 <i>Grado de endeudamiento - Yura</i> .....	72
Figura 2 <i>Calidad de deuda - Yura</i> .....	73
Figura 3 <i>Cobertura de gastos financieros - Yura</i> .....	73
Figura 4 <i>Rentabilidad de patrimonio - Yura</i> .....	74
Figura 5 <i>Rentabilidad de activos - Yura</i> .....	75
Figura 6 <i>Rentabilidad sobre ventas - Yura</i> .....	75
Figura 7 <i>Liquidez general - Yura</i> .....	76
Figura 8 <i>Prueba ácida - Yura</i> .....	77
Figura 9 <i>Prueba defensiva - Yura</i> .....	78
Figura 10 <i>Capital de trabajo - Yura</i> .....	79
Figura 11 <i>Grado de endeudamiento - Pacasmayo</i> .....	80
Figura 12 <i>Calidad de deuda - Pacasmayo</i> .....	81
Figura 13 <i>Cobertura de gastos financieros - Pacasmayo</i> .....	81
Figura 14 <i>Rentabilidad de patrimonio - Pacasmayo</i> .....	82
Figura 15 <i>Rentabilidad de activos - Pacasmayo</i> .....	83
Figura 16 <i>Rentabilidad sobre ventas - Pacasmayo</i> .....	83
Figura 17 <i>Liquidez general - Pacasmayo</i> .....	84
Figura 18 <i>Prueba ácida - Pacasmayo</i> .....	85
Figura 19 <i>Prueba defensiva - Pacasmayo</i> .....	85
Figura 20 <i>Capital de trabajo - Pacasmayo</i> .....	86
Figura 21 <i>Grado de endeudamiento - Unacem</i> .....	87
Figura 22 <i>Calidad de deuda - Unacem</i> .....	87
Figura 23 <i>Cobertura de gastos financieros - Unacem</i> .....	88

Figura 24 <i>Rentabilidad de patrimonio - Unacem</i> .....	89
Figura 25 <i>Rentabilidad de activos - Unacem</i> .....	89
Figura 26 <i>Rentabilidad sobre ventas - Unacem</i> .....	90
Figura 27 <i>Liquidez general - Unacem</i> .....	91
Figura 28 <i>Prueba ácida - Unacem</i> .....	92
Figura 29 <i>Prueba defensiva - Unacem</i> .....	92
Figura 30 <i>Capital de trabajo - Unacem</i> .....	93
Figura 31 <i>Grado de endeudamiento - Concesur</i> .....	94
Figura 32 <i>Calidad de deuda - Concesur</i> .....	95
Figura 33 <i>Cobertura de gastos financieros - Concesur</i> .....	95
Figura 34 <i>Rentabilidad de patrimonio - Concesur</i> .....	96
Figura 35 <i>Rentabilidad de activos - Concesur</i> .....	97
Figura 36 <i>Rentabilidad sobre ventas - Concesur</i> .....	97
Figura 37 <i>Liquidez general - Concesur</i> .....	98
Figura 38 <i>Prueba ácida - Concesur</i> .....	99
Figura 39 <i>Prueba defensiva - Concesur</i> .....	100
Figura 40 <i>Capital de trabajo - Concesur</i> .....	100

## ÍNDICE DE ANEXOS

Anexo 1: Estado de situación financiera de la empresa Pacasmayo S.A.C. ....	195
Anexo 2: Estado de situación financiera de la Empresa Concesur S.A.A .....	196
Anexo 3: Estado de situación financiera de la empresa Unacem S.A.A .....	197
Anexo 4: Estado de situación financiera de la empresa Yura S.A.C .....	198



## INTRODUCCIÓN

El sector cementero juega un papel crucial en la economía peruana, impulsando el desarrollo de la construcción e infraestructura. La mayoría de las empresas de este sector realizan transacciones en moneda extranjera, tanto para importar insumos como para exportar productos. La Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 21, Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera, guía sobre el reconocimiento, medición y registro de estas operaciones, así como de las diferencias cambiarias. (Int. J. of Accounting, Finance and Risk Management, 2022).

La NIC 21 proporciona una visión realista y un análisis detallado de los estados financieros. En este trabajo de investigación, se destacan dos aspectos fundamentales: uno bajo la aplicación de esta normativa y, consecuentemente, otro sin aplicarla.

La correcta contabilización y registro de transacciones en moneda extranjera, junto con una gestión efectiva de las diferencias cambiarias, son elementos críticos para fortalecer la posición financiera de las empresas del sector cementero, que frecuentemente enfrentan fluctuaciones en los tipos de cambio. La Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 21 no solo guía sobre el registro adecuado, sino que también influye significativamente en los estados financieros, impactando la rentabilidad, solvencia y liquidez de manera sustancial. (Int. J. of Accounting, Finance and Risk Management, 2022).

El objetivo principal de esta investigación es analizar el impacto que la NIC 21 tiene en los estados financieros del sector cementero. Se examinarán diversas variables como transacciones en moneda extranjera, diferencias cambiarias, y ratios de rentabilidad, solvencia y liquidez. El estudio se centrará en los estados financieros de las principales empresas cementeras en Perú que cotizan en la bolsa de valores de Lima, abarcando el período de 2019 a 2022.

El presente estudio está conformado por los siguientes capítulos:

En el capítulo 1: Este capítulo contiene los problemas de investigación, junto a la descripción, operacionalización de variables, la justificación del problema, objetivos, hipótesis y el marco teórico, donde esta investigación se sustenta en los antecedentes que han abordado la influencia de la NIC 21 en empresas del sector cementero, así como en el marco conceptual que delinea la aplicación de esta normativa contable. El marco teórico se desarrolla en torno a las dimensiones de las variables planteadas, tales como el tipo de cambio, las transacciones en moneda extranjera, las partidas monetarias y no monetarias, de igual forma se consideraron algunos indicadores financieros para un análisis más profundo, tales como los ratios de rentabilidad, solvencia y liquidez, para hallar posibles cambios de estos cuando se aplica la NIC 21 en los estados financiero. (Int. J. of Accounting, Finance and Risk Management, 2022).

En el capítulo 2: Está compuesto por el planteamiento operacional, donde visualizamos el tipo de investigación, técnicas e instrumentos, unidad de estudio y estrategias de recolección de datos. En este segundo capítulo proporciona una visión general de las bases metodológicas de la presente investigación.

En el capítulo 3: En este capítulo se desarrolla la investigación, tomando en cuenta los objetivos principales de la investigación, se analizarán los datos obtenidos y se asociarán con nuestros indicadores.

Por último, se presentan las conclusiones y recomendaciones producto de los resultados encontrados, evaluando los resultados hallados según el planteamiento de los objetivos. Además, se plantea opiniones críticas sobre la investigación y sus implicancias.

Esta investigación aspira a proporcionar una comprensión más clara y detallada de los desafíos y oportunidades inherentes a la implementación de la NIC 21 en este sector específico, contribuyendo así al conocimiento en el campo contable y financiero.

## CAPÍTULO I: PLANTEAMIENTO TEÓRICO

### 1.1. El problema de investigación

#### 1.1.1. *Determinación del problema*

Actualmente el Ministerio de Economía y Finanzas establece un Consejo Normativo de Contabilidad que se encarga de la aprobación, análisis, emisión e interpretación de la normativa contable en Perú, tanto para empresas públicas y privadas. De manera similar, el Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera (en lo sucesivo, IFRIC), anteriormente conocido como SIC: “responsable de brindar asesoramiento oportuno sobre asuntos recientemente descubiertos que no están cubiertos por las NIIF y las NIC, mencionan explícitamente las inquietudes o preguntas de los usuarios sobre la información financiera de la organización” (IFRS Foundation, 2013, p. A7).

Es así que a lo largo de los años las empresas se han ido globalizando por diferentes casos, ya sea que se dediquen a la importación y/o exportación o alguna otra actividad comercial relacionada con el extranjero, la globalización está muy relacionada con las transacciones de divisas en los mercados exteriores, donde estos abren nuevas fronteras comerciales, fronteras que aportan a la importación de diversas materias primas, maquinarias y demás activos que se compran en la moneda global que a través de los años ha sido considerado el dólar.

Con la NIC 21 lo que se busca es tener conocimiento sobre cómo presentar las distintas transacciones que se realizan con moneda extranjera, además de la conversión de estados financieros al tipo de moneda elegida por los agentes comerciales (Comité de Normas Internacionales de Contabilidad, 2001).

En este sentido, las empresas generan activos y pasivos por operaciones en moneda extranjera (ya sea por adquisición de algún bien o servicio), consecuentemente desconocen el ajuste del impacto cambiario registrado en sus estados financieros.

La NIC 1, tiene como objetivo establecer las bases para la presentación y elaboración de los Estados Financieros con propósitos de información general, a fin de asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de las empresas nacionales, como con los de otras entidades diferentes y en distintos países. Así mismo, los Estados Financieros con propósitos de información general, son aquéllos que pretenden cubrir las necesidades de los usuarios que no estén en condiciones de exigir informes a la medida de sus requerimientos específicos de información (NIC 1, párrafo 1-7).

En relación con nuestra problemática sobre la NIC 21, los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos que componen los estados financieros se encuentran estrechamente vinculados a las operaciones en moneda extranjera. Es crucial mantener un orden al establecer las pautas previamente vistas en la NIC 1. Uno de los problemas recurrentes consiste en determinar la moneda de presentación adecuada. Además, las operaciones en moneda extranjera están sujetas a esta norma debido a las políticas contables establecidas para la correcta presentación de los estados financieros. Entendiendo esta problemática y aplicando la NIC 1, surge la necesidad de cumplir con los objetivos generales de presentación de estados financieros, tal como lo establece dicha norma. Cuando una empresa del sector del cemento aplica la NIC 21 para gestionar las diferencias de moneda extranjera y asegurar que estos ajustes sean presentados de acuerdo a los principios que rige la NIC 1, se garantiza la claridad en la presentación de estados financieros.

Además, la Ley General de Sociedades indica que la gerencia es particularmente responsable de la existencia, regularidad y veracidad de los sistemas contables y la normativa vigente. Todo esto se realiza con la finalidad de que los estados financieros se preparen y presenten conforme a las disposiciones legales y los principios de contabilidad generalmente aceptados.

Según la NIC 8, otro desafío para la gran mayoría de las empresas está relacionado con la selección y aplicación de políticas contables. Dado que las empresas tienen muchas operaciones en monedas extranjeras, es crucial tener en consideración que una correcta aplicación de la NIC 8 puede ayudar a prevenir una gestión inadecuada de errores, posibles distorsiones en la información, y también evitar perder la confianza de los posibles inversionistas.

La aplicación de esta norma es fundamental, ya que proporciona directrices de aplicación en políticas contables relacionadas con la conversión de moneda extranjera, así como cómo deben tratarse los cambios de esas políticas y las estimaciones contables. La aplicación de la NIC 8 con respecto a nuestros estados financieros nos ayuda a mantener consistencia y transparencia.

Los negocios del sector analizado se centran en la producción y comercialización de cemento y cal, incluyendo la extracción y trituración de minerales metálicos y no metálicos, la preparación y comercialización de concreto premezclado; así como todas las actividades de minería, manufactura y comercialización relacionadas con las instalaciones de una empresa en particular. Esto incluye la exportación e importación de materias primas, materiales, repuestos y productos terminados. La industria del cemento experimenta una gran demanda a nivel mundial, y el vínculo con las fluctuaciones de la moneda se repite en todos los negocios realizados en el extranjero para adquirir ciertas materias primas para la producción de cemento y otras actividades.

En la mayoría de las empresas cementeras que operan en moneda extranjera, por ejemplo, al comprar ciertos tipos de materias primas y subproductos para la producción de cemento, y luego venderlos en su moneda funcional, es decir, productos para exportar algunos lotes de cemento toma un tiempo mínimo de un mes (reserva de ejecución). Durante este tiempo, el costo de las materias primas compradas en dólares fluctúa hasta la venta final, lo que

implica que las utilidades y el stock de la empresa cambiarán. Esto se debe a que la conversión de saldos a moneda funcional al final de cada ejercicio es controvertida; es decir, hay ganancias o pérdidas significativas en cada período.

La NIC 21 y su relación con la BLV (Bolsa de Valores de Lima) es importante porque permite que las empresas muestren de forma correcta cómo les afecta el cambio en el valor de las monedas extranjeras. Muchas de estas empresas hacen negocios en dólares u otras monedas, y esta norma les indica cómo deben registrar esas operaciones en sus reportes financieros. Esto hace que la información que presentan sea más clara y comprensible para los inversionistas, lo que ayuda a tomar mejores decisiones y refuerza la confianza en el mercado de valores peruano.

En este contexto, la realización de este trabajo permitirá a la industria cementera identificar los principales efectos cambiarios que se producen en sus operaciones. Esto puede ayudarles a identificar áreas específicas para mejorar e impactar positivamente en la rentabilidad financiera, económica y en la liquidez de las empresas del sector cementero.

## **1.2. Enunciado del problema**

Análisis de la NIC 21 y su impacto financiero en los estados financieros del sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022.

## **1.3. Interrogantes por resolver**

### ***1.3.1. Problema general***

¿Cómo impacta financieramente la NIC 21 en los estados financieros del sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022?

### ***1.3.2. Problema específico***

- ¿Cuál es el impacto de la NIC 21 en la solvencia en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022?

- ¿Cuál es el impacto de la NIC 21 en la rentabilidad en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022?
- ¿Cuál es el impacto de la NIC 21 en la liquidez en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022?

## 1.4. Descripción

### 1.4.1. *Campo, Área y Línea*

Campo: Ciencias Contables y Financieras

Área: Contabilidad

Línea: Finanzas

### 1.4.2. *Tipo y nivel*

#### a) **Tipo de investigación**

La presente investigación es de tipo básica porque se basa en el estudio de 2 variables, a través de la técnica como es el análisis documental, tiene un enfoque cuantitativo debido que se analizará ratios financieras para poder medir la variable 2, el diseño de la tesis es no experimental de corte longitudinal.

#### b) **Nivel de investigación**

El nivel de la investigación es explicativo debido a que no solo se pretende describir los resultados sino buscar y conocer los orígenes de forma concreta.

## 1.5. Operacionalización y descripción de las variables

### 1.5.1. *Variables:*

#### a) **Variable independiente: NIC 21**

- Moneda funcional
- Partida monetaria
- Partida no monetaria
- Tipo de cambio cierre

- Tipo de cambio contado

## b) Variable dependiente: Impacto financiero

- **Ratio de solvencia:**

$$\text{Grado de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}} \times 100$$

$$\text{Calidad de deuda} = \frac{\text{Pasivo corriente}}{\text{Pasivo total}} \times 100$$

$$\text{Cobertura de gastos financieros} = \frac{\text{Ut. antes de imp.} + \text{gastos financieros}}{\text{Gastos financieros}}$$

- **Ratio de rentabilidad**

Rentabilidad financiera (ROE) – rentabilidad neta

$$\text{ROE} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio}}$$

Rentabilidad económica (ROA) – rentabilidad del activo

$$\text{ROA} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}} \times 100$$

$$\text{Rentabilidad sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}} \times 100$$

- **Ratio de liquidez**

$$\text{Ratio de liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{inventario} - \text{gast. pag x anticipado}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Efecti y equivalente de efect.} + \text{valores negociables}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

## 1.6. Cuadro de variables, indicadores y subindicadores

**Tabla 1**

*Operacionalización de las variables*

Variables de investigación	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores
Variable independiente: NIC 21	Según la IASCF (2008). El propósito de esta norma es prescribir cómo se deben presentar las transacciones y operaciones en moneda extranjera en los estados financieros de una empresa y cómo deben convertir los estados financieros a la moneda de presentación elegida.	Transacciones en moneda extranjera y la tasa de cambio	Transacciones en moneda extranjera  Diferencia tipo de cambio	Moneda funcional Partida monetaria Partida no monetaria Tipo de cambio cierre  Tipo de cambio contado
Variable dependiente: Impacto financiero	Según Baena (2014) es una prueba realizada por las operaciones de la empresa y consiste en una evaluación y estudio detallado de las condiciones económicas del estudio actual utilizando indicadores financieros. Las implicaciones financieras requieren que las empresas tomen medidas relacionadas con la financiación para cubrir sus costos. También se mencionan los costos de contingencia ya que el impacto es de carácter financiero, resultando en menores indicadores de liquidez y rentabilidad para la empresa.	Indicadores financieros y liquidez	Ratio de solvencia  Ratio de rentabilidad  Ratio de liquidez	Grado de endeudamiento = $\text{pasivo total} \times 100 / \text{activo total}$  Calidad de deuda = $\text{Pasivo corriente} \times 100 / \text{pasivo total}$ Cobertura de gastos financieros = $\text{ut. Antes de imp.} + \text{gastos financieros} / \text{gastos financieros}$ Rent. Financiera – ROE = $\text{Utilidad neta} / \text{patrimonio}$ Rent. Económica – ROA = $\text{Utilidad neta} \times 100 / \text{activo total}$ Rent. Sobre ventas = $\text{Utilidad neta} \times 100 / \text{ventas netas}$ Ratio de liquidez general = $\text{Activo corriente} / \text{pasivo corriente}$ Prueba ácida = $\text{Activo corriente} - \text{inventario} - \text{gast. Pag x anticipado} / \text{pasivo corriente}$ Prueba defensiva = $\text{Efectivo y equivalente de efect.} + \text{valores negociables} / \text{pasivo corriente}$ Capital de trabajo = $\text{Activo corriente} - \text{pasivo corriente}$

*Nota:* IASCF (2008) y Baena (2014)

## 1.7. Justificación del problema

### 1.7.1. *Justificación social*

La importancia de este estudio radica en su contribución al revelar aspectos importantes de la NIC 21, como la identificación y selección de una moneda funcional, la contabilización de las transacciones en moneda extranjera, el registro inicial y reconocimiento de las diferencias de cambio, así como su impacto en la presentación del riesgo cambiario, además cabe destacar la importancia de comprender conceptos contables y financieros para aplicarlos adecuadamente según su realidad financiera. Los gerentes de estas empresas pueden tomar mejores decisiones con esta información, lo que contribuirá al crecimiento económico de las empresas dentro del mercado, esto a su vez generará más oportunidades de empleo para la población y ayudará a impulsar la economía local.

### 1.7.2. *Justificación práctica*

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo beneficiar a las instituciones al explicar cómo el tipo de cambio puede afectar a los estados financieros. Esto proporcionará un enfoque más amplio a la gerencia de diversas empresas para tomar medidas adecuadas y asegurar la correcta presentación del informe de los estados financieros en la BVL y otras entidades. Además, este proyecto de tesis aborda la adopción de esta norma en el ámbito contable y financiero tanto en Perú como en otros países del mundo. Esto lo convierte en una información que contribuye al desarrollo teórico y práctico en el sector cementero a nivel global. Por lo tanto, todas las empresas e instituciones interesadas en adoptar estas normas podrán beneficiarse de esta información.

### 1.7.3. *Justificación teórica o profesional:*

Este trabajo tendrá un impacto significativo en el desarrollo profesional al permitir a las tesis obtener el título profesional de contador público. Además, les brindará la oportunidad

de aplicar sus conocimientos y contribuir a la sociedad mediante la correcta aplicación de las normas y principios contables. La tesis también podrá ser utilizada como un documento fuente para futuras investigaciones y por profesionales interesados en el registro de operaciones con variaciones en el tipo de cambio, así como en el análisis del nivel de solvencia, rentabilidad y la liquidez en las empresas del sector cementero.

## 1.8. Marco teórico

### 1.8.1. Antecedentes investigativos

#### a) Artículos científicos

Para el autor Quintanilla y González de (2020) en su estudio de la *Contabilidad en operaciones de moneda extranjera en armonización con las NIIF* tiene como objetivo la mejora de los estándares contables del país de Cuba en relación de la NIIF. Para lograr esto Quintanilla y Gonzales desarrollaron un marco regulatorio, teorías de campo internacional y un análisis que permita una comparación entre las normas cubanas y globales como parte del trabajo de investigación. De acuerdo a la investigación se ha llegado a la conclusión que en el campo de la contabilidad los profesionales han adaptado a la práctica común de las transacciones en moneda extranjera. Y como segunda conclusión de la investigación que, a pesar de los avances significativos en el proceso de armonización con las NIIF, aún son insuficientes y que es necesario identificar los componentes esenciales de la norma que deben mejorarse.

Según Tanaka (2015), tiene como objetivo dar a conocer la contabilidad en un ámbito netamente financiero para el Perú, el artículo tiene como objetivo describir y aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Podemos comprender mejor el alcance de la contabilidad y cómo ejecutar algunas operaciones a nivel contable utilizando la información de este artículo, que tiene varios puntos para aclarar. Con respecto a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), demuestra varias definiciones de contabilidad, así como también

cómo se incorpora en el mundo de las finanzas. Desde los niveles más básicos hasta los más complejos, como la interpretación de estados financieros para la toma de decisiones comerciales acertadas, este artículo nos ayuda a visualizar una contabilidad completa.

Iñiguez-López, Narváez-Zurita C. y Erazo-Álvarez J. (2020). De acuerdo a su investigación, pretenden analizar el impacto de la NIIF en un sector educativo, tiene como objetivo cuantificar las ventajas que ha obtenido el sector educativo sudamericano al utilizar las NIIF en la elaboración de estados financieros. Para identificar los procesos IFRS clave, se utilizó un enfoque mixto para este tema de investigación sobre finanzas. Como resultado, se determinó que la aplicación de las NIIF presentaba desafíos, pero solo al momento de realizar el análisis financiero necesario. Al presentar sus estados financieros, la entidad educativa brindó información exacta y fiel sobre sus operaciones.

B. Vega Castro. Gonzales-Cerrud P. (2014) presentan su estudio el cual se enfoca en analizar las normas contables internacionales que abordan el valor razonable y su divulgación. Vega y Gonzales llegaron a la conclusión de que el valor razonable como criterio para evaluar los movimientos del balance proporciona una visión mucho más amplia al utilizar técnicas y enfoques de medición que fueron adoptados por empresas de varias partes del mundo para lograrlo. del estado financiero real de una empresa.

El trabajo de investigación de Morales Dáz (2017), examina las normas contables (NIC 21), que brindan lineamientos para las operaciones en moneda extranjera, y cómo esto puede afectar la presentación de cuentas tanto individuales como consolidadas. Estados financieros. Debido a que establece conceptos, proporciona análisis y, lo que es más importante, proporciona ejemplos hipotéticos de cómo la NIC 21 podría afectar los estados financieros de varias maneras, este artículo contable es muy beneficioso.

De La Hoz Suarez, B. A. (2021) brinda información sobre los indicadores para el análisis de los estados financieros expresados por efectos inflacionarios y cómo cambia este fenómeno de la inflación financiera. Este artículo ayudará en el análisis de los diferentes tipos de indicadores a considerar al analizar la inflación en los estados financieros que han sido expresados. Para culminar este proyecto se realizó una investigación documental descriptiva que nos permitió examinar los diferentes tipos de indicadores de inflación que se encuentran disponibles. Los estados financieros deben prepararse con valores actualizados cuando las entidades presenten valores en economías inflacionarias, según De la Hoz Suárez, para que sean legítimos desde el punto de vista económico y financiero. Cuando los indicadores financieros se utilizan adecuadamente, es posible determinar la situación económica y financiera real de una entidad durante un período inflacionario y tomar las decisiones adecuadas.

#### **b) Antecedentes locales**

El presente tema de investigación de Choque S., (2021) procura dar a conocer la aplicación la NIIF 16 en el ámbito contable y tributario con casos de estados financieros en la industria minera. Para la realización de esta investigación se utilizaron cinco entrevistas, seis boletas de observación y análisis documental para poder medir las variables de estudio con el instrumento aplicado en la industria minera. Dicha investigación concluyo que, tanto los tratamientos contables, tributarios y formulación de estados financiero inciden en la NIIF 16, ya que se pudo identificar 45 contratos que se acogen a la NIIF 16 los cuales impactan tanto el tratamiento tributario como en los indicadores financieros. La investigación se adecua a una de nuestra variable, que está relacionado con los estados financieros y le da una visión financiera en relación a las normas de información financiera.

El trabajo de investigación en mención de Portilla S. (2021). Pretende dar a conocer cómo influye la gestión de cobranzas en la rentabilidad de una empresa del rubro minero. Tiene como objetivo relacionar la rentabilidad que genera a través del manejo de la gestión de cobranzas. La metodología de aplicación es bajo un enfoque cualitativo, de nivel descriptivo, con un diseño no experimental y de corte longitudinal. También, se tomó los estados financieros de la empresa minera de años anteriores. El trabajo de investigación concluye que, se está proponiendo implementar 4 métodos efectivos de cobranza que mejorará significativamente la rentabilidad de la empresa.

Para el autor, Pinto, J. (2018) Quien pretende determinar cómo la adopción de una NIIF en los estados financieros influye a una toma de decisiones. La investigación corresponde a un diseño no-experimental de dos tipos, uno de ellos transversal-correlacional para el periodo comprendido en los años 2010, mientras que los años restantes utilizo el tipo de investigación longitudinal de panel, donde su población está constituida por los estados financieros. Dicha investigación concluyo que, a comparación de lo anteriormente declarado bajo unos principios aceptados en la contabilidad y la adopción de la NIIF no hubo mayor diferencia significativa.

El artículo de los autores Torres y Suclla (2021). Busca analizar el impacto financiero de todas las empresas exportadoras que determinan su moneda funcional en el país que operan, estamos hablando del dólar estadounidense. Dicha investigación es de estudio cualitativo documental, de análisis se basa en la recopilación de normas internacionales y la observación de casos es la adecuada. Con la información recopilada se observa que los estados financieros auditados extraídos de la SMV y sus respectivas notas, expresan que las principales empresas exportadoras del Perú aplican la normativa NIC 21 y el impacto que estas dejan.

Tamariz (2019) en la elaboración de su trabajo de investigación tiene como propósito determinar el impacto del control interno y el alcance de su impacto financiero para la mejora de la gestión del recurso laboral en una empresa minera. Este estudio se correlaciona con un enfoque cuantitativo, donde la población está conformada por toda la empresa minera Perú S.A.C. El método empleado es la encuesta. Se concluyó con que la empresa no cuenta con un buen sistema de control interno para registrar sus operaciones, ocasionando problemas en las áreas involucradas y dando como resultado que los informes financieros no sean presentados a tiempo y de forma confiable, dando como resultado que se tomen decisiones nada acertada para la compañía.

García F. (2019) y su trabajo de investigación tiene como propósito analizar la volatilidad del tipo de cambio de los precios de los commodities mineros del Perú. Este es un estudio de tipo de correlación no experimental. La población se limita a la información registrada en los bancos informáticos del Perú, para culminar la investigación, concluye que un análisis detallado de los capítulos ampliados revela una relación no lineal entre los efectos de las fluctuaciones del tipo de cambio y los precios de la materia primas. Es decir, el impacto de los precios internacionales varía en intensidad y dirección.

Choque S., Leopoldo (2018). En la presente investigación sobre los efectos de la NIC 21 determinar los bártulos producidos por la NIC 21, básicamente, debido a que cuando este expone los estados financieros de las entidades comerciales dedicadas al rubro de ventas de autopartes estas se ven afectadas por las constantes oscilaciones del tipo de cambio. Para dar solución a este problema se ha considerado empresas del sector comercial dedicadas a la venta de autopartes. Esa investigación concluye con que la variación por el tipo de cambio fue beneficiosa y de gran ayuda para efectos de la presentación de estados financieros y que la

variación ocurrida durante ese periodo permitió que las empresas dedicadas del rubro de autopartes se beneficiaran de la diferencia del tipo de cambio

### **c) Antecedentes nacionales**

En la presente investigación de Mariñas A. (2017) pretende determinar el alcance de la NIC 21 en los estados financieros de un sector de empresas del rubro de operadores logísticos de la ciudad de Lima. Para la elaboración de esta investigación se definió que es de tipo causal-correlacional, la investigación es de tipo no experimental, con un enfoque cuantitativo, esta investigación cuenta aproximadamente con población de 80 personas, la cantidad de muestras está formada por 66 empresas dedicadas al mismo rubro. La validación de los instrumentos se ha tenido en cuenta un criterio de juicios de experto. Llegando a concluir Mariñas que, la NIC en mención incide significativamente en los estados financieros de las empresas del rubro de operadores logísticos.

Según Villanueva G., (2016). En su investigación busca como es que las diferentes metodologías financieras utilizadas para la conversión de estados financieros a moneda funcional se adapten a las normas NIIF. Para el desarrollo de esta investigación se trabajó con un método cualitativo, se optó por selección a una empresa peruana con filial en el extranjero a esta mismo se le realizó entrevistas a expertos que trabajan en la empresa en mención. Bajo esta investigación se concluye que, según el autor no tienen un concepto aceptable bajo las NIIF ya que estos no tienen una representación razonable de los estados financieros. Se concluye que, los métodos financieros utilizados para la empresa no permiten una elaboración de estados financieros en moneda extranjera, por ende, tienen defectos según la investigación.

Ruiz J. y Sánchez S. (2018) los investigadores pretenden analizar como la NIC 21 impacta tributariamente y financieramente de acuerdo a esta NIC de un sector farmacéutico. La investigación tiene como objetivo determinar el impacto financiero y tributario de la NIC 21.

La presente investigación utilizó la investigación de campo y documental empleado como instrumentos la entrevista, la encuesta y el estudio de casos teniendo como población 9 laboratorios de Lima. Según los autores el trabajo de investigación concluyó indicando que el cambio de las tasas de cambio afecta significativamente en la toma de decisiones y para poder evitar dichas consistencias se determinó que la solución a ello sería establecer políticas contables y estrategias al momento de la elección de la moneda y su conversión. Este trabajo de investigación nos ayudara bastante ya que contiene 2 de las variables que pretendemos estudiar que son la NIC 21 y el impacto financiero.

Bernedo C. y Huayna M, (2022) en su investigación busca analizar si las transacciones monetarias tienen un impacto financiero en los bienes inmuebles en el área metropolitana de Lima. Se basa en la teoría, interpretación, análisis y aplicación de los principios contables de la NIC 21 y en las opiniones de expertos en el campo de la regulación inmobiliaria. Su principal y única herramienta fue la entrevista que se realizó a tres profesionales entre ellos uno del área de regulación contable, uno de la oficina inmobiliaria en el campo contable y finalmente un profesional de las oficinas de auditoría interna de las empresas Big four. También concluyeron que el comercio de divisas ha tenido un impacto financiero en las empresas de bienes raíces que ha empeorado durante la pandemia COVID-19 y se ha convertido en un factor crítico para su éxito.

Ccama J. y De la Cruz M, (2021) en su investigación tiene como propósito determinar el impacto financiero en las empresas de Hidrocarburos por los cambios en los tipos cambio de la moneda extranjera, como herramientas de este estudio se utilizaron entrevistas y encuestas aplicadas a dos expertos de PWC, uno de cuales es auditor y un consultor contable, Se concluyó que estas variaciones del tipo de cambio afectan los resultados financieros de la industria de

Hidrocarburos. Esta investigación será de gran utilidad que puede ayudarnos a determinar como la NIC 21 afecta su situación financiera.

Rodríguez Chávez A. (2016) en su trabajo de investigación indica que es posible determinar la moneda funcional de la automotriz y verificar que efectos pueden representar en la presentación de los estados financieros en la moneda de presentación, a su vez también la metodología a optar fue la deductiva analítica debido a que dicha automotriz tiene como actividad principal la comercialización e importación la cual se adecua perfectamente a NIC 21, es así como la investigación concluye que particularmente dicha automotriz no aplico en su totalidad lo indicado en la NIC 21, lo cual no permitió lograr resultados óptimos en sus estados financieros ya que estos no representaban lo convertido en base a la moneda funcional.

Para el Autor, Infante, J. (2023) pretende dar énfasis en el impacto de la NIC 21 y el posible riesgo que esta traería sobre un sector de empresas de telecomunicaciones. Debido a que el tipo de cambio en el país en mención no es estable por coyunturas políticas y sociales, es así que, todas las empresas que manejan una moneda que no sea el SOL para sus operaciones en moneda extranjera han sufrido grandes cambios. Por consiguiente, se analiza la NIC 21, especialmente en cómo se da el reconocimiento inicial y el reconocimiento de las diferencias de cambio de las empresas que manejan sus operaciones en moneda extranjera puedan medir el impacto en la presentación de riesgo cambiario en los estados financieros. Los instrumentos que el autor empleo para la elaboración del trabajo de investigación fue una entrevista y un cuestionario a profundidad, además de 4 casos prácticos. Se realizó también una prueba Chi cuadrado donde se confirma que hay un nivel de relación entre las variables. Infante J. concluye que, a través de un reconocimiento inicial y de la diferencia de cambio en moneda extranjera, impacta de manera significativa en el sector de las empresas de telecomunicaciones en relación con la NIC 21.

#### **d) Antecedentes internacionales**

Para Rueda (2014). En su investigación quiere dar a conocer como seria los efectos dentro de 15 años sobre un cambio de la moneda extranjera en todas las casas de cambio de la ciudad de Cúcuta. La investigación tiene como principal objetivo general buscar los efectos a futuro que tiene al aplicar la NIC 21 en el sector cambiario, muchas veces va a depender de la política cambiaria del país de Colombia. Así mismo, según las estadísticas va ver un crecimiento económico donde este repercutirá en las empresas dedicadas al rubro de compra y venta de divisas. La investigación es de tipo descriptivo. De acuerdo con el autor se llega a la conclusión que, el comportamiento y la repercusión han incurrido en la economía interna y externa de estas empresas relacionadas con el rubro de divisas en el país de Colombia.

Para el investigador, Padilla, C., (2020). Básicamente, busca analiza la NIC 21 y como está impacta en las agencias aduaneras. La investigación pretende demostrar el impacto que esta causa en diferentes sectores económicos. Para el autor la investigación es tipo cualitativa por lo que se realizó entrevistas y diversas encuestas. Con la investigación se llega a demostrar que el impacto de la NIC 21 en la liquidez de la agencia de aduanas durante la etapa 2020 se vio fluctuaciones del tipo de cambio, generando incremento de la tasa de conversión. Esta investigación ayuda a comprender lo que se quiere dar a conocer en nuestro proyecto de tesis.

Quiroz M., (2022) Para este autor busca que la información financiera sea revelada por efectos de variaciones del tipo de cambio. Este estudio de cambio de moneda tiene como objetivo comprender las necesidades de los usuarios sobre información de los estados financieros. Actualmente, las empresas operan en un contexto internacional, creando fluctuaciones de divisas. Básicamente se va determinar la información a reflejar de estados financieros sobre las variaciones en los tipos de cambio relacionadas con las NIIF. Para ello, esto se hará a través del análisis de artículos, trabajos de investigación y otra información que

ayudará a completar el tema. Se dice que la información ayuda a muchos usuarios diferentes a tomar las decisiones correctas sobre la organización.

Álvarez F. (2015) presentan en su investigación tiene objetivo analizar el tratamiento de los swaps de valores bajo NIC 21 en los estados financieros de las empresas que operan en la industria química. Los métodos de recolección de datos mediante protocolos de observación de documentos, cuestionarios y análisis de datos muestran que más de la mitad de los estados financieros se preparan y presentan de acuerdo con las NIIF, aun teniendo en cuenta esta norma contable bajo la (NIC) 21, pero existen organizaciones que preparan y presentan sus estados financieros bajo la DPC. También se descubrió que los empleados de la organización conocían la NIC 21, pero no la aplicaban adecuadamente por falta de capacitación y conocimiento en los nuevos métodos contables.

Macías A. (2014) presentan su investigación donde pretende aclarar y dar a conocer la consolidación de los estados de financieros a la moneda funcional respecto a la NIC 21, es por ello que dicha investigación recopila información de diferentes organizaciones internacionales con ello se concluye que al poder convertir la información financiera de las empresas es de gran utilidad tanto para gerentes, socios, administradores y público en general a su vez indica como las variaciones del tipo de cambio pueden llegar a influir de manera negativa en la valorización de activos y pasivos

Barbei et at. (2021) En su documento de trabajo busca la conversión del estado financiero en un análisis normativo como propuesta de investigación, nos relata de la combinación de las empresas en grupos económicos basados en las diversas ventajas de la integración horizontal o vertical. En tal sentido, la consolidación y la conversión de moneda se convierten en cuestiones contables fundamentales a partir de la necesidad de publicar información de estos grupos económicos, además que este trabajo de investigación pretende abordar el estado actual de las

normas contables relacionadas con el tratamiento del tipo de cambio en distintos marcos normativos. La metodología que se trabajó para la elaboración fue de tipo investigación exploratoria, donde se utilizó fuentes de literatura académica y análisis de diferentes normas que regulan la conversión de los estados financieros. Para los autores Barbei et al. Llegaron a concluir que, eligiendo procesos para los estados financieros que se adecuen mejor a las normas contables con estándares internacionales (NIIF) y con normas de información financiera, se mantiene diferencias.

### ***1.8.2. Bases teóricas***

#### ***1.8.2.1. NIC 21***

La forma adecuada de implementar esta norma contable es manejar las conversiones de las operaciones que deben realizarse en ME (moneda extranjera), aun cuando el entorno económico sea inestable y provoque fluctuaciones de moneda extranjera. Esta norma permite manejarlo en los estados financieros de la mejor manera posible (Hirache, 2015).

La NIC 21 es una norma que va dirigida a entidades que operen sus transacciones en moneda extranjera ya sea dentro del territorio o fuera de este, es por ello que esta norma se aplica para tener el correcto registro contable de acuerdo a la normativa y basado en a la moneda funcional de la empresa. (Ramírez H. & Suarez L, 2012) “además se puede añadir que la conversión de la moneda extranjera determina la conversión de los estados financieros a la moneda de presentación”. (p.391), Reconociendo así estimaciones preliminares y finales para el período de tiempo para el cual se presentan. (Ramírez H. & Suarez L, 2012)

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC 21), que establece los principios contables para la contabilización de transacciones en moneda extranjera y la preparación de estados financieros de una entidad que opera en economías distintas a su país de origen, es una norma mundial. La NIC 21 exige que una entidad identifique la moneda funcional, o la moneda del

entorno económico principal en el que opera la entidad, en el que mantiene sus registros contables. Excepto cuando la conversión de moneda sea necesaria para propósitos de informes, todos los registros contables deben llevarse en la moneda funcional.

La NIC 21 también establece los procedimientos para convertir transacciones en moneda extranjera y el tratamiento contable de las diferencias de cambio resultantes. La norma también especifica las condiciones para la presentación de estados financieros en moneda extranjera, así como la revelación de datos sobre operaciones en moneda extranjera en las notas de los estados financieros (Ernst & Young, 2022)

#### **1.8.2.1.1. Objetivo de NIC 21**

Una entidad puede realizar actividades en el extranjero de dos maneras podría participar en intercambios monetarios desconocidos o podría tener negocios en el extranjero; además, un elemento podría introducir sus informes fiscales en una moneda extranjera, el objetivo del NIC 21 busca preescribir como se incorporan en los estados financieros de una entidad, las transacciones en moneda extranjera. Y como convertir los estados financieros a la moneda de presentación. (Dolmos & Salazar, 2008).

Por otro lado, Hirache (2015) prioriza como algo fundamental que el principal problema es determinar qué tipo de cambio es que se va usar, así como es que se va tratar las diferencias y/o variaciones de cambio dentro de los estados financieros. También nos expresa que no resulta aplicable a la contabilidad de coberturas para aquellas partidas en moneda extranjera.

#### **1.8.2.1.2. Alcance de NIC 21**

El alcance de la NIC 21 incluye transacciones y saldos denominados en moneda extranjera, excepto las transacciones, que están dentro del alcance de la NIC 39, que incluye instrumentos financieros (reconocimiento y medición). La NIC 21 habla sobre los instrumentos que son distintos de los instrumentos financieros.

Asimismo, se aplicará la NIC 21 al momento de actualizar los resultados y la situación financiera en el caso de una empresa extranjera que aparezca en la contabilidad de la empresa en la forma de consolidación (entre la principal y sus sucursales) o bajo procedimientos de acciones conjuntas. La NIC 21 no se aplica a la contabilidad de coberturas para transacciones en moneda extranjera, incluida la cobertura de inversiones financieras en países extranjeros o a flujos de efectivo denominados en monedas extranjeras.

#### **1.8.2.1.3. Transacciones en moneda extranjera**

Según las IASFC (2005), define como transacciones en moneda extranjera al reconocimiento del importe en moneda extranjera. Cuyos casos pueden ser la compra de bienes o servicios que se adquiere a una ME. El registro que indica la IASFC para su registro inicial es la moneda funcional por el importe de la ME.

Para Hirache (2015), las transacciones en moneda extranjera o "divisa" nos explica que puede ser cualquier tipo de moneda extranjera diferente al tipo de operación que la entidad originalmente maneja.

Según Robert (1987), nos habla de la transacción en moneda extranjera en las que se realiza un intercambio comercial o financiero utilizando una moneda diferente a la moneda local del país donde se lleva a cabo la transacción. Estas transacciones pueden ocurrir en diversos contextos, por ejemplo, si una empresa importa o exporta bienes o servicios, realiza una inversión en el extranjero o hace pagos o cobros en moneda extranjera que no sea el SOL. Las

transacciones en M.E. pueden generar riesgos cambiarios, es decir, fluctuaciones en el valor de la moneda que pueden afectar el valor de las transacciones en términos de moneda local. Por lo tanto, es importante que las empresas y los inversores manejen adecuadamente los riesgos cambiarios a través de estrategias de gestión de riesgos como el uso de coberturas financieras o la diversificación de inversiones en diferentes monedas.

#### ***1.8.2.1.3.1. Tipos de moneda***

##### ***Moneda funcional:***

En el momento en que se produzca un ajuste del efectivo útil del elemento, la sustancia aplicará la metodología de interpretación pertinente al nuevo dinero práctico de forma provisional desde la fecha del cambio (Tarrillo et al., 2003).

Entonces, el uso de la moneda funcional refleja las transacciones en moneda extranjera, los intercambios básicos, las ocasiones y las condiciones que son aplicables al elemento, del mismo modo, cuando el dinero práctico sigue en el aire, tiende a cambiarse siempre que esos intercambios, ocasiones y condiciones cambien, por ejemplo, un ajuste de caja que afecte esencialmente a los costes de venta de la mano de obra y de los productos podría provocar un ajuste del dinero útil del elemento (Tarrillo et al., 2003).

La moneda funcional se representan de forma tentativa, como tal, el elemento hace una interpretación de todas las cosas en el nuevo efectivo utilitario utilizando la norma de conversión en la fecha del cambio, las sumas posteriores descifradas, a cuenta de las cosas no financieras, se tratan como sus gastos auténticos correspondientes, los contrastes comerciales que surjan en la interpretación de una actividad desconocida y que se hayan agrupado recientemente en otra paga completa (Tarrillo et al., 2003). Sin embargo, para Hirache (2015), señala que es toda moneda que corresponde al entorno económico principal en la que operación la entidad una entidad.

La NIC 21 establece parámetros para poder identificar la correcta conversión a la moneda de presentación es por eso que se debe de identificar la moneda funcional de la entidad debido a que influirá en los precios de venta de sus bienes y servicios, costos de manos de obra y relacionados, o bien si sus transacciones representan menor o mayor cuantía referido a sus actividades, otro de sus parámetros de la conversión de la moneda es cuando la economía esta hiperinflacionaria la entidad deberá reevaluar sus estados financieros antes de poder aplicar la conversión adecuada. (Baltodano, 2018)

Para incluir una entidad extranjera en los estados financieros de una entidad que reporta, se deben considerar los siguientes temas: Conversión de resultados y posición financieros a la moneda de presentación. Al incluir su desempeño y posición financiera en las métricas de su unidad de informes, estará cumpliendo procedimientos de fusión convencionales, pero no podrán eliminar la posición de caja entre las empresas sin tener en cuenta los efectos de las variaciones de los tipos de cambio en los estados financieros consolidados. Las diferencias de cambio se reconocerán en resultados o resultados integrales y se acumularán como un componente separado del patrimonio hasta que se liquide la entidad extranjera. (Baltodano, 2018)

Según la NIC 21 aquellos valores acumulados originados por las diferencias cambiarias de un negocio en el extranjero se reconocerán proporcionalmente si el monto a relacionar sea ganancia o pérdida según la disposición de un negocio en el extranjero; como tal; serán necesarios para las siguientes partidas; a) cuando la posición parcial causa pérdida del control de la filial, b) cuando se trate de acciones poseídas por la sociedad referidas a activos financieros.

La disposición parcial es una reducción en las acciones de la entidad en un negocio situado en el extranjero. La organización puede vender todo o parcialmente de sus activos en el extranjero a través de venta, liquidación o devolución de capital. Reducir el valor contable en

libros de la entidad extranjera de referencia está involucrada en una pérdida o deterioro material reconocido por el inversionista no constituye una disposición parcial. (Tarrillo et al., 2003).

### *Moneda extranjera*

Según la NIC 21 Define como moneda extranjera o también llamada divisa a aquella moneda de países extranjeros, es aquella diferencia de una moneda funcional (para el país Perú su moneda es Soles).

Según el autor Hirache (2015), también puede tomar el termino "divisa" es cualquier tipo de moneda que sea diferente a la moneda funcional que maneja la empresa y/o entidad en el país que realiza sus operaciones.

#### Reconocimiento Inicial:

Según la interpretación de la Norma Internacional de Contabilidad 21 interpreta al proceso de registrar los estados financieros por primera vez, siempre y cuando se cumplan con el criterio lógico de "reconocimiento inicial" en las operaciones de la empresa de todos los sectores económicos del país y del mundo. En el Perú la regulación de la NIC 21 está a cargo de la SMV a través de su entidad del Consejo Normativo de Contabilidad.

En este caso, la forma en cómo se debe identificar el reconocimiento de las diferencias de cambio en moneda extranjera será con el tipo de cambio vigente en la fecha realizada la operación de tipo compra, venta y/o operaciones donde involucren transacciones en moneda extranjera.

Según la norma regulada en el Perú, el cambio de moneda funciona se realiza si se genera un cambio en las circunstancias que dieron lugar a su determinación original. En situaciones que se produzca un cambio de moneda funcional, los saldos de apertura de las cuentas se deben expresar en la nueva moneda funcional vigente de esa fecha del cambio. Las variaciones

acumuladas generadas por esta diferencia en moneda extranjera serán reclasificados en los resultados del periodo en que se produce el cambio de moneda funcionaria.

### ***Moneda de presentación***

Según la NIC 21 define moneda de presentación a la moneda en que se presentan los estados financieros

Según el autor Hirache (2015), define como la moneda en que se presentan los estados financieros de una entidad, para el Perú la moneda de presentación oficial es el Sol peruano regulado por el MEF. Básicamente, es la moneda que se maneja para efectos de presentación en estados financieros para fines corporativos, comerciales, etc.

#### ***1.8.2.1.4. Partida monetaria***

De acuerdo con Hirache (2015), la moneda funcional de los estados financieros y el tipo de cambio vigente a la fecha de la operación deben utilizarse para registrar el reconocimiento inicial de partidas monetarias en transacciones realizadas en moneda extranjera. Cuando se realice un reconocimiento a raíz de una partida financiera, se valorará utilizando el tipo de cambio de cierre, según se presenten los datos en forma mensual o anual.

Según menciona Mantilla (2013) las diferencias de cambio surgen en el reembolso de las cosas relacionadas con el dinero, o en la interpretación de las cosas relacionadas con el dinero a tipos que no son iguales a los que se percibieron en un principio, ya sea que surjan durante el período o en los informes presupuestarios pasados, se perciben en beneficio o en desgracia en el período en el que surgen.

Las diferencias de cambio se tienen por un intercambio de efectivo no conocido, y habido un ajuste del monto del intercambio entre la fecha del intercambio y la fecha de reembolso, se percibe un contraste comercial, nace una diferencia de cambio en el momento en que el canje se consigue cómodamente un periodo contable similar en el que se produjo, todo el contraste

comercial se percibe en ese periodo. Es por ello, el intercambio se consigue como un período de contabilidad resultante, la distinción comercial percibida en cada uno de los períodos hasta la fecha de liquidación no se fija en piedra sobre la base del ajuste de las tasas de comercio durante cada período (Mantilla, 2013).

Para Mantilla (2013) las diferencias de cambio están relacionadas con el dinero que estructura alguna parte del interés neto de la actividad no familiar, se perciben en beneficio o en defecto en los diferentes resúmenes presupuestarios del elemento en los informes fiscales individuales de la actividad no familiar, según convenga, en los resúmenes fiscales que contienen la actividad desconocida y el elemento, por ejemplo, los informes presupuestarios fusionados en el caso de que la actividad desconocida sea un auxiliar, estas distinciones comerciales se perciben en un primer momento en otras remuneraciones de gran alcance, se perciben al principio en otras remuneraciones completas, y se renombran de valor a beneficio o desgracia cuando se descarta la actividad no familiar.

#### **1.8.2.1.5. Partida no monetaria**

Según Hirache (2015), Son las partidas contables no monetarias como aquellas transacciones que no tienen un impacto directo en los flujos de efectivo de una empresa. Algunos casos para la aplicación de estas partidas no monetarias son los de Activo fijo, existencias o el capital social, para Hirache (2015) en su artículo contable considera los siguientes casos para poder tratar como una partida no monetaria:

- Los productos que se registren a su costo histórico deberán evaluarse utilizando el tipo de cambio vigente el día en que se realizó la transacción.
- Las partidas reconocidas a valor razonable deben medirse utilizando el tipo de cambio vigente en el momento en que se decide el valor razonable.

- Por tanto, las partidas no monetarias no se ven afectadas por las variaciones de los tipos de cambio de otras monedas.

Para Euroinnova, las partidas no monetarias dentro del área de contabilidad como lo son los activos monetarios y pasivos monetarios cuyos valores nominales cambian constantemente debido a su comportamiento ante la inflación, y la derivación de la inflación no resulta en depreciación. Esto puede ser activo, pasivo, patrimonio o capital contable.

De igual forma, los activos no monetarios también juegan un papel importante dentro de las partidas no monetarias del balance ya que tienden a alcanzar valores nominales más altos debido a la pérdida de poder adquisitivo en moneda extranjera o local. Esto incluye consumibles, repuestos, edificios, terrenos, maquinaria de montaje, equipos, bienes raíces, vehículos, computadoras, servicios y existencias, marcas, patentes y otros intangibles pagados en sustancia, excepto algunos pagos por adelantado.

#### ***1.8.2.1.6. Diferencia de tipo de cambio***

En la diferencia que surgen por operaciones en moneda extranjera para Vargas (2010) en su artículo "El poder de los tipos de cambio" existen distintos para diferentes situaciones.

##### ***1.8.2.1.6.1. Tipo de cambio cierre***

El autor también menciona el tipo de cambio que rige finalizando el período dentro del cual se informa. Para partidas financieras y/o operaciones internacionales. Los activos y pasivos del balance también se actualizan en función del precio de cierre actual y la fecha del balance correspondiente

Según la interpretación de esta norma, es aquella información de estados financieros que revela a todos los usuarios y el impacto de las transacciones en moneda extranjera y las variaciones de cambio. La información a revelar en relación a la NIC 21 aplican a Transacciones

en moneda extranjera, saldos en moneda extranjera y variaciones de cambio y cualquier otro tipo de información que sea relevante.

Según la NIC 21, establece que la norma debe aplicarse en periodos anuales y es aplicable desde que salió en vigencia el 01 de enero del año 2005, este debe revelar el hecho. Según la norma nos habla de un periodo de transición cuando este se aplicará por primera vez, este procedimiento consiste en que los saldos iniciales de las cuentas de una empresa estén en moneda funcional, siempre que se tomen las tasas de cambio afectas en la fecha que se realiza la transacción operacional. Por ejemplo, una empresa que aplica la NIC 21 por primera vez el 1 de enero de 2024 debe convertir los saldos de apertura de las cuentas a la moneda funcional utilizando las tasas de cambio vigentes el 31 de diciembre de 2023.

#### ***1.8.2.1.6.2. Tipo de cambio contado***

Según nuestro autor, Hirache (2015), el tipo de cambio contado solo aplica para transacciones con entrega inmediata. Aquí es donde Manuel (2013), menciona que según el tipo de cambio, si no varía mucho, se puede utilizar el valor promedio para cada transacción que haya sido registrada; no obstante que el tipo de cambio de la semana, se puede utilizar si las oscilaciones son significativas; luego, se toman en cuenta los cambios en los indicadores desde el inicio hasta el final del año fiscal y debido a que el estándar no establece la cantidad de diferencia que se tiene en cuenta, el criterio propuesto es del 3 % por día.

#### ***1.8.2.1.6.3. Tipo de cambio compra***

Es una tasa que varía en relación de una divisa y otra. Básicamente, en el Perú necesitamos tener una cantidad de soles para poder comprar dólares. Generalmente, el tipo de cambio compra varía según el mercado de divisas.

#### ***1.8.2.1.6.4. Tipo de cambio venta***

Es una tasa que las entidades financieras desea vender. Para el Perú es la cantidad de monedas extranjeras que recibe el banco por una moneda local (sol).

Para la SBS, "Es el tipo de cambio de compra es el precio al que un banco o institución financiera está dispuesto a comprar una moneda extranjera. El tipo de cambio de venta es el precio al que un banco o institución financiera está dispuesto a vender una moneda extranjera."

#### ***1.8.2.1.7. Normas Internacionales de Información Financiera complementarias.***

Objetivo: El objetivo de esta Norma es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad (NIIF 9, 2018, pág. 1).

##### ***1.8.2.1.7.1. NIIF 9 - Instrumentos financieros***

En base a la norma, se aborda la clasificación de los instrumentos financieros, valoración inicial y posterior de los activos y pasivos financieros, en términos generales tanto los activos como pasivos financieros se miden a valor razonable y dependiendo de las cláusulas contractuales dan lugar a diferencias de cambio que se reconocen en los resultados y refiriéndonos al devengo de intereses este es valorado mediante el método del tipo de interés efectivo, esta medición se da por pasivos financieros a coste amortizado. Esta norma ayuda a comprender y mejorar la contabilización de instrumentos financiero, minimizando las asimetrías contables que pudiesen ocurrir.

##### ***1.8.2.1.7.2. NIIF 13- Medición del valor razonable***

Objetivo: El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. La definición de valor razonable se centra

en los activos y pasivos porque son un objeto principal de la medición en contabilidad. Además, esta NIIF se aplica a instrumentos de patrimonio propios de una entidad medidos a valor razonable. (NIIF 13, 2013, pág. 1).

En relación a la NIIF proporciona requisitos para la medición del valor razonable de activos o pasivos. Entendiéndose, como el precio que recibirá sobre una venta de activo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. Un ejemplo en mención es cuando se genera inversiones financieras, activos intangibles, instrumentos financieros. Su relación con la NIC 21 indudablemente afectan, puesto que las pautas del valor razonable se realizan independientemente si se encuentran en moneda extranjera o la moneda local. Su relación de estas normas tiene como fin ver un panorama completo de como los estados financieros interactúan con varias normas y como estos de adecuan a ello.

#### ***1.8.2.1.7.3. NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes***

Definición: Norma Internacional de Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes.

Objetivo: El objetivo de esta norma es establecer los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente. (NIIF 15, 2014, pág. 1).

Análisis de la NIIF 15: En base a la norma identifica las obligaciones del contrato, determina el precio de transacción, distribuir el precio entre las obligaciones del contrato y por ultimo reconocer los ingresos a medida que se satisfagan las obligaciones o cuando se cumplan las mismas, dichas obligaciones afectan en el sentido de que se debe analizar cada transacción con los clientes para el posterior correcto registro de las mismas ya sea en moneda extranjera o

nacional, afectando a los estados financieros y la transparencia de la información financiera en los respectivos sectores.

### ***1.8.2.2. Impacto financiero***

El impacto financiero debe distinguirse y segregarse desglosarlo y conocer sus elementos y principios. Esta es una prueba realizada por las operaciones de la empresa y consiste en una evaluación y estudio detallado de las condiciones económicas del estudio actual utilizando indicadores financieros. Las implicaciones financieras requieren que las empresas tomen medidas relacionadas con la financiación para cubrir sus costos. También se mencionan los costos de contingencia ya que el impacto es de carácter financiero, resultando en menores indicadores de liquidez y rentabilidad para la empresa (Baena, 2014).

#### ***1.8.2.2.1. Concepto de estados financieros***

Tal como explica Baena (2014) la posición financiera como las operaciones de una empresa se presentan de manera estructurada a través de estados financieros los cuales se utilizan para presentar la mayor parte de la información de la empresa; en su preparación (estado de situación financiera, estado de resultados y estado de flujos de efectivo) seguida de normas y principios contables una de sus implicancias consiste en contrastar y comparar el desempeño en determinado tiempo de una empresa con otras del mismo sector con el objetivo de determinar las fortalezas y debilidades de la empresa.

Otros autores afirman que los estados financieros son declaraciones que expresan el estado de una organización en un momento determinado, normalmente en el transcurso de un año, realizando informes, conocidos como fiscales o registros anuales, que recopilan información sobre las finanzas y el patrimonio cultural de una organización y reflejan lo que sucede allí; lo cual es esencial para entender la productividad y solvencia de las organizaciones; siendo función de esta herramienta realizar resúmenes de las actividades realizadas dentro de un periodo de

tiempo aproximado de un año poniendo en evidencia cuánto se ha contabilizado, cuánto queda en el préstamo, cuánto se debe al proveedor, cuánto se debe en el saldo de la compra, u otros los cuales son tareas regulares en las operaciones diarias de una organización (UPM, 2021).

#### ***1.8.2.2.2. Importancia de los estados financieros:***

Más que simples conceptos de contabilidad financiera, son una herramienta esencial para evaluar la moneda y las finanzas de una organización, ya que estos conceptos deben conocerse y dominarse, por ejemplo, la explicación de pagos, ingresos, liquidez e investigación de caja es fundamental para la dirección independiente esencial de cualquier supervisor (UPM, 2021).

Al presentar de forma resumida por cosas todos los datos contables de una organización, los estados financieros son un dispositivo importante y según menciona UPM (2021) son los siguientes:

- Conocer la solvencia de los proveedores. Al contratar con un tercero, es importante conocer el valor monetario de estos bienes y evaluar el posible resultado de la clasificación.
- Para financistas e instituciones financieras. Suponiendo que la organización utilice fuentes de financiación externas, el informe presupuestario proporciona datos para evaluar el compromiso.
- Para que las organizaciones públicas que requieran estos estados presupuestarios conozcan los subsidios que las organizaciones comparan desde su punto de vista.
- Para ver el proceso de la organización y compararlo con el del año anterior.
- Y lo más importante, para que los propietarios y los grupos de supervisión podrán usar parámetros clave para sus organizaciones.

De esta manera abordan el resultado completo del sistema de contabilidad y son los registros a través de los cuales se introducen los datos monetarios, como tales, son el retrato organizado

de la circunstancia monetaria y el desarrollo de una sustancia en una fecha determinada o para un período determinado, su objetivo general es dar datos cuantitativos, comunicados en unidades relacionadas con el dinero, sobre la posición monetaria y las actividades de un elemento, los efectos posteriores de sus tareas y las progresiones en el valor de sus inversores y sus activos o fuentes, que son útiles para el cliente general en el ciclo dinámico financiero (UPM, 2021).

#### ***1.8.2.2.3. Objetivo de los estados financieros***

Según menciona el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF, 2021) los objetivos de los estados financieros, que expresa que los datos monetarios son cualquier tipo de explicación que comunique la posición monetaria y la ejecución de una sustancia financiera, siendo su principal objetivo dar valor al cliente en general a la hora de tomar decisiones económicas.

En consecuencia, los objetivos de los estados financieros se obtienen a partir de las necesidades de los distintos clientes de los datos monetarios, que dependen de la idea de los ejercicios y de la relación que tienen con ellos; sea como fuere, los informes presupuestarios no son un fin en sí mismos, ya que no se espera que intenten persuadir al usuario de una perspectiva específica o de la legitimidad de una posición, sino que son un método útil para la dinámica financiera en el examen de las opciones de racionalización de los activos del elemento (MEF, 2021).

En consecuencia, los objetivos de los datos monetarios también dependen de los atributos del clima financiero en el que trabaja el elemento, y deben estar en armonía con él, este clima decide y da forma a las necesidades del cliente global de datos monetarios, por lo que los resúmenes presupuestarios se planifican para dar datos al cliente global de datos monetarios (MEF, 2021).

El estado del presupuesto tiene como propósito brindar datos para que los clientes evalúen, tomen decisiones de inversión o asignen recursos en los estados financieros, siendo los actores

clave en esta materia quienes pueden aportar capital; es decir, un grupo de inversionistas interesados en evaluar el crecimiento y la estabilidad de la entidad para garantizar una inversión, recaudar fondos para la misma y, en su caso, reconstruir, prestar servicios y lograr sus fines sociales (MEF, 2021).

#### ***1.8.2.2.4. Tipos de estados financieros:***

Según menciona Anaya (2009) existen los siguientes estados financieros:

- Estado de Situación Financiera, recoge los datos sobre el activo y el pasivo de una organización y los contrasta, ajusta el valor o la valoración de los inversionistas, es fundamental porque permite conocer la solidez financiera de una organización.
- Una declaración de beneficios y riesgos, o una declaración de ingresos, es una declaración de ingresos y gastos. extremadamente útil para determinar si una empresa es rentable o no.
- Un indicador clave de la liquidez de una organización es el flujo de efectivo, que representan la entrada y salida de fondos a lo largo del tiempo.

La explicación que brinda un estado de cambios en el patrimonio incluye información sobre cómo ha cambiado el total de activos de una organización a lo largo del tiempo, cómo se ha acumulado el capital, cómo se han distribuido las utilidades, etc. (Anaya, 2009).

##### ***1.8.2.2.4.1. Estado de situación financiera:***

El estado de situación financiera es emitido por entidades lucrativas a favor como las que no lo son, el registro monetario viene dado tanto por las entidades con y sin ánimo de lucro, y consta fundamentalmente de los componentes que lo acompañan:

- Recursos.
- Pasivos.

- Valor de los inversores o valor de los inversores, la última opción a cuenta de las entidades no beneficiosas.

El estado de situación financiera es una afirmación de ingeniería, formada con la información de los libros de contabilidad llevados por partida doble, en la que se registran cada uno de los activos de la organización por un lado y cada uno de sus compromisos por otro en una fecha determinada; de esta manera, es una afirmación estática (Anaya, 2009).

Por otro lado, según Anaya (2009) es una representación del lugar monetario de una preocupación en marcha en un momento dado. En consecuencia, según esta hipotética perspectiva, las ruedas del piñón de la empresa se detienen inmediatamente, todas las actividades se paran, y el esquema de los recursos y pasivos existentes en ese momento, con el contraste entre ambos mostrado como capital neto, es el informe contable en ese momento.

#### ***1.8.2.2.4.2. Estado de resultados:***

Según menciona Anaya (2009) el estado de resultados es un informe fiscal clave, similar a la afirmación de posición monetaria o informe de activos, la afirmación de cambios en la posición monetaria y la afirmación de cambios en el valor de los inversores. Son resúmenes presupuestarios que se evalúan y que en mezcla descubren información principal para la dinámica por los diferentes socios.

#### ***1.8.2.2.5. Análisis vertical y horizontal de los estados financieros:***

El análisis financiero puede ser explicado en función de los requerimientos de las elecciones que se tienen y puede ser expuesta de forma vertical y a nivel horizontal; cuando el análisis se realiza de forma vertical del estado de situación financiera a partir del informe presupuestario es la evaluación de la exposición de la organización en un período generalmente determinado (Universidad Interamericana para el Desarrollo UNID, 2018).

El análisis horizontal se realiza sobre informes fiscales de varios períodos, por ejemplo, varios años, se realiza sobre informes fiscales de varios períodos o al menos de varios años, y se analiza la estructura de los registros durante todos los tiempos predeterminados. Este análisis se evalúa con un efecto de al menos dos años para tener características absolutas y a una tasa que requiere un año base para obtener información relevante para la investigación, si el análisis se realiza con características absolutas o razones, esto puede inducir a error en el ciclo dinámico (UNID, 2018).

#### ***1.8.2.2.6. Indicadores financieros:***

##### ***1.8.2.2.6.1. Rentabilidad financiera***

Según Baena (2014) el rendimiento monetario obtenida por una empresa para la inversión de sus recursos. Es la utilidad de un período determinado, expresada como porcentaje de sus ventas o volumen de negocios, activos o capital (p. 208).

Un inversionista puede usar la tasa de rendimiento para examinar cómo se produce el ingreso a partir del valor de una inversión. Ambos rendimientos de capital y activos son rastreados por ellos (Baena, 2014).

Otros autores afirman que el ROE, abreviatura de "Return on Equity", que se traduce como "rentabilidad financiera" en español, es un indicador que ayuda a determinar la rentabilidad y la utilidad neta sobre el patrimonio de una empresa (Santander, 2022).

Además, términos como "rentabilidad financiera" se utilizan como una forma de medir la capacidad de una empresa o inversión para generar dinero en relación con el capital invertido. Dado que ayuda a determinar si una inversión o empresa es rentable, es una métrica crucial para inversores y analistas financieros. La rentabilidad financiera se calcula dividiendo el beneficio neto de una empresa por sus inversiones de capital, y se expresa como un porcentaje. Un rendimiento financiero positivo indica que la inversión o el negocio está generando ganancias,

mientras que un rendimiento negativo sugiere que está perdiendo dinero (Richard & Brealey, 2023).

Las métricas financieras como la liquidez, la solvencia y el flujo de efectivo también son esenciales para determinar la salud financiera de una empresa o inversión. Es importante señalar que el rendimiento financiero no es la única métrica que determina el éxito de una empresa o inversión (Richard & Brealey, 2023).

#### ***1.8.2.2.6.2. Rentabilidad económica***

Para los autores de la rentabilidad económica, o también conocida como rentabilidad de la inversión, es una medida de cómo cambian los activos de una empresa a lo largo del tiempo, independientemente de cómo se financie. Así, la rentabilidad económica, según la opinión común, se considera que es una medida de capacidad para los activos de una empresa a generar valor, independientemente de cómo se financie, es así que, el ratio de rentabilidad puede compararse entre empresas. Las diferentes estructuras financieras, reflejadas en los pagos de intereses, pueden afectar el valor de la rentabilidad. (De La Hoz Suárez, Ferrer, & De la Hoz Suarez, 2008)

La rentabilidad económica es la capacidad que tiene la empresa para utilizar sus recursos financieros y operativos para generar ganancias. Para poder medir la rentabilidad económica se va a calcular dividiendo el beneficio neto de la empresa por el capital total invertido. Este indicador mide la eficiencia con la que la empresa utiliza sus recursos para generar ganancias. Las empresas con alta rentabilidad económica obtienen más ganancias por el dólar invertido que la empresa con una baja rentabilidad económica (Fontalvo et al., 2011).

Además, la rentabilidad económica es un indicador clave para los inversores y los prestamistas, ya que les indica si una empresa es capaz de generar suficientes ganancias para pagar sus deudas y proporcionar un retorno adecuado a sus accionistas (Rubio, 2014).

En resumen, la rentabilidad económica es un indicador importante de la eficiencia financiera de una empresa y es crucial para atraer inversores y mantener a los prestamistas satisfechos.

#### ***1.8.2.2.6.3. Ratio de liquidez***

Según Baena (2014) los índices de liquidez miden la capacidad de una empresa para cumplir con sus pasivos a corto plazo, por lo que puede determinar si es fácil o difícil para una empresa cumplir con sus pasivos a corto plazo al convertir activos, tanto corrientes como a corto plazo, en efectivo.

Cuanto mayor sea la relación entre los activos líquidos y la liquidez, mayor será la capacidad de cancelar la deuda a corto plazo, lo que es muy beneficioso porque le permite tener una visión general de la liquidez de la empresa.

Básicamente, el ratio de liquidez refiere a la capacidad de una empresa o individuo para convertir sus activos en efectivo de manera rápida y sin incurrir en pérdidas significativas en su valor. En otras palabras, la liquidez mide que tan fácil es obtener efectivo para cumplir con las obligaciones financieras inmediatas. Así mismo, el ratio de liquidez es importante para que las empresas, les permite pagar sus deudas, hacer frente a los gastos operativos y de capital, y responder a oportunidades de inversión o de crecimiento. Si una empresa no tiene suficiente liquidez, puede enfrentar problemas financieros, como falta de pago de sus deudas, quiebra o pérdida de oportunidades de crecimiento (Fontalvo et al., 2011).

Para otros autores, el ratio de liquidez incluye el ratio de liquidez corriente y el ratio de liquidez inmediata. La liquidez corriente se calcula dividiendo los activos circulantes de la empresa por sus pasivos circulantes, esta diferencia indica la capacidad de la empresa pueda cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Por otro lado, el ratio de liquidez inmediata trata de medir la capacidad de la empresa para poder pagar sus deudas en el corto plazo utilizando solo los activos más líquidos, como lo son el efectivo y equivalente de efectivo (Rubio, 2014).

Resumiendo, según los autores, la liquidez es esencial puesto que genera un impacto financiero en la empresa, ya que asegura que tenga suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones financieras inmediatas y para aprovechar las oportunidades de inversión o de crecimiento que se presenten.

#### ***1.8.2.2.6.4. Ratio de solvencia***

La solvencia de una empresa, afirma Baena (2014), corresponde a un porcentaje de todos sus pasivos contraídos a corto, mediano o largo plazo. La solvencia representa la cantidad de capital recibido de un tercero con fines de lucro. Los índices de solvencia son importantes porque reflejan el servicio de la deuda de una empresa a lo largo del tiempo y nos permiten ver qué tan consolidada está una empresa.

Según Baena (2014) la solvencia es una cuestión de flujo de caja y el riesgo de deuda es la capacidad de un gobierno para generar el capital necesario y suficiente para pagar sus deudas a tiempo.

La Solvencia es una medida utilizada para medir el rendimiento de una compañía para cumplir con sus obligaciones financieras a largo plazo. Este indicador de solvencia mide la cantidad de activos que tiene la compañía en comparación con sus pasivos a largo plazo. La solvencia se calcula dividiendo los activos totales de la compañía entre los pasivos totales a largo plazo (Fontalvo et al., 2011).

Según los diferentes autores y para Rubio el indicador de solvencia es importante para los inversionistas, prestamistas, etc., ya que este los ayuda a evaluar el nivel de riesgo asociado con la compañía y a tomar decisiones informadas sobre si invertir en ella o prestarle dinero. (Rubio, 2014).

#### ***1.8.2.2.7. Creación de valor***

Para que una empresa pueda generar riqueza y utilidades esta debe ser altamente competitiva en el mercado con la cual se creara valor. En consecuencia los principales recursos para generar valor son derechos de propiedad, predios, ubicaciones de tiendas, canales de distribución; recursos financieros como efectivo, valores negociables, capacidad de endeudamiento y capacidad crediticia; y recursos intelectuales como la innovación, experiencia y mejora del servicio, al tener el buen manejo de estos recursos podríamos pretender el buen desempeño y la eficacia de la empresa, En consecuencia podemos indicar que la correcta aplicación de las políticas contables, la presentación de estados financieros y la constante supervisión de la SMV, brindan a la empresa la adecuada planeación estratégica para el superior desempeño incrementando la creación de valor. Según la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV, 2023) da entender que la información se ve reflejado en la transparencia de los estados financieros, siendo supervisadas por el organismo de control. Así la creación de valor radica en la confianza de los inversionistas, tomando decisiones que permiten la contribución al desarrollo y la estabilidad del mercado de valores en el Perú.

Según Vizcarra (2011), se trata de proporcionar algo a alguien que quiere satisfacer una necesidad dando algo a cambio, lo que muchas veces resulta económicamente beneficioso. Para Porter y Kramer (2006), la creación de valor se define como la capacidad de las empresas para generar beneficios a través de sus actividades comerciales

#### ***1.8.2.3. Relación de las variables con contabilidad***

Según la Fundación del Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASCF, 2001), el vínculo que crean nuestras variables de investigación es la NIC 21, que se conoce como “Efectos de las variaciones del tipo de cambio” y tiene una estrecha relación con los estados

financieros que continúan teniendo relaciones comerciales. con entidades extranjeras o realizar operaciones en moneda extranjera.

La norma original especificaba que las transacciones de divisas debían registrarse al tipo de cambio al contado actual basado en el monto de la moneda en la fecha de la transacción. Con algunas excepciones, las diferencias de cambio resultantes de la liquidación de partidas monetarias, la conversión de partidas monetarias o la conversión de la partida monetaria a un tipo de cambio diferente al utilizado inicialmente, también deben ser tenidas en cuenta en los resultados del período. El dinero en moneda extranjera debe convertirse al tipo de cambio vigente a la fecha del estado de situación financiera al cierre de cada ejercicio o transacción fiscal. La norma adopta algunos requisitos que deben seguirse para la presentación de estados financieros, incluido el requisito de que las partidas no monetarias reconocidas al costo se conviertan al tipo de cambio vigente en la fecha en que se complete la transacción. El dinero que ha sido registrado a valor razonable debe convertirse utilizando las tasas vigentes a esa fecha.

La norma deja claro cómo se debe manejar la relación con la parte tributaria al momento de elaborar el trabajo de investigación; La NIC 21 establece que la NIC 12 Impuesto a las Ganancias debe utilizarse para contabilizar las posibles consecuencias fiscales de las diferencias de cambio. Según esta norma, se reconoce un activo o pasivo imponible siempre que exista una discrepancia a corto plazo entre el valor contable total de un activo o pasivo y su base fiscal (Norma Internacional de Contabilidad NIC, 2020).

Dada la conexión entre estas dos variables, es la NIC 21 en particular la que establece las reglas para contabilizar los efectos potenciales de las fluctuaciones en los tipos de cambio. La moneda original en Perú es el único; es la moneda utilizada para propósitos de presentación en los estados financieros.

La NIC 21 explica en términos claros cómo las empresas deben contabilizar sus transacciones en moneda extranjera y cómo deben convertirse a moneda funcional. También nos muestra cómo contabilizar las ganancias y pérdidas al convertir cuentas a monedas extranjeras. Por lo tanto, esta norma adquiere una importancia crucial para las empresas que realizan transacciones en moneda extranjera, como las del sector industrial; en este caso, nuestra categoría es en el sector del cementero, donde las transacciones en moneda extranjera se realizan con frecuencia (Maza, 2021).

La norma NIC 21: “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera” antes mencionada también especifica que cualquier transacción en moneda extranjera debe registrarse inicialmente en la moneda en que se informa, utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha en que se realizó la transacción; aunque la NIC 21 no especifica qué tipo de cambio utilizar para las transacciones de compra y venta (tipo de cambio de compra frente a tipo de cambio de venta), aquí es donde intervienen los profesionales de la contabilidad, creando una posición profesional con principios financieros sólidos para apoyar el crecimiento de la empresa.

Como resultado de esta norma, explica Maza (2021) se ha adoptado la práctica de contabilizar las operaciones en moneda extranjera que se refieren a pasivos a tipo de cambio promedio ponderado de venta y las operaciones que se refieren a activos a tipo de cambio promedio ponderado de compra; esta tasa suele ser la que publica al día siguiente la SBS y/o entidades como la SUNAT, etc., y está escrito como para convertir una operación en moneda extranjera a moneda nacional, suponiendo que la moneda extranjera debe venderse al banco y que el banco utilizará su propia tasa de compra al comprar; por otro lado, al provisionar una deuda de una operación en moneda extranjera, se asume que para pagar, es necesario comprar moneda extranjera al banco, permitiendo que el banco venda a su tasa actual.

En mención del exministro de Economía Maza (2021) desde el punto de vista tributario, es el inciso “d” quien rige esta norma para la aplicación, en su artículo 34 del Reglamento de la Ley del Impuesto sobre la Renta, el cual deja establecido que para la expresión de saldo en moneda extranjera, propio de los activos y pasivos que están presentes a la fecha del balance en moneda nacional deben considerar lo siguiente: Para las cuentas de activo se realizará con el tipo de cambio promedio de compra eficaz en la fecha del estado de situación financiera; en cuanto a las cuentas del pasivo se realiza por medio de la tasa promedio de venta vigente, ambas publicadas por la SBS. El código tributario en el país, expresa Maza, establece un rango de tipos de cambio, así como un método único para aplicar el IGV y el impuesto a la renta.

**Tabla 2**

*Diferencias del tipo de cambio desde el punto de vista Tributario en el Perú*

<b>TIPO DE CAMBIO APLICABLE EN EL CÁLCULO DEL IGV</b>	<b>TIPO DE CAMBIO APLICABLE PARA EFECTOS DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>
Según las diferencias del autor en el ámbito del impuesto del IGV, según el numeral 17 del artículo 5° del reglamento del ámbito mencionado, se indica que todas las operaciones hechas en moneda extranjera se ponderarán en moneda nacional emitida por la SBS en la fecha en que la obligación tributaria nace.	Según el artículo 61 de la LIR, se menciona que todas las transacciones realizadas en moneda extranjera se considerarán al tipo de cambio vigente el día de la operación. En cuanto al Impuesto a la Renta, el artículo 57 establece que las rentas de tercera categoría se considerarán producto del ejercicio gravable en que se devengaron. Es por ello que, en el inciso a) del artículo 50° del Reglamento, se señala que las rentas en moneda extranjera se convertirán en moneda nacional al tipo de cambio vigente a la fecha del devengo, el cual generalmente es publicado al día siguiente por la SBS.

*Nota:* Adaptado de “funcionario de la Contaduría Pública de la Nación y Profesor Asociado en la Universidad Nacional Federico Villarreal”.

#### **1.8.2.4. La Bolsa de Valores de Lima**

La Bolsa de Valores de Lima (BVL) es el principal mercado bursátil del Perú y uno de los más importantes de América Latina. Esta plataforma de negociación en el mundo de valores facilita la inversión de nacional como extranjera. La bolsa de valores de Lima ofrece varios

instrumentos financieros como acciones, bonos, fondos de inversión y derivados, permitiendo diversificar su cartera a inversionistas y gestionar riesgos.

La BVL, opera bajo la supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) lo que garantiza la transparencia, eficiencia y seguridad en las transacciones. La bolsa utiliza tecnología avanzada para ofrecer servicios de negociación electrónica, lo que ha mejorado significativamente la accesibilidad y eficiencia del mercado. Además, la BVL ha implementado diversas iniciativas para promover la educación financiera y aumentar la participación de inversores individuales y corporativos.

La estructura de la BVL está organizada por mercados de renta variable, renta fija y otros. Cada uno de estos segmentos están regidos por sus propias regulaciones, así como diseñados para proteger a los inversionistas y garantizar la integridad del mercado. La bolsa colabora estrechamente con entidades financieras como bancos y corredores de bolsa para facilitar la movilización de capital y promover el crecimiento económico. Es así que, la BVL ha sido de vital importancia para la inversión extranjera en el Perú, atrayendo capital de todo el mundo gracias a la estabilidad y su potencial crecimiento en los últimos años.

#### ***1.8.2.4.1. Historia de la Bolsa de Valores de Lima***

La historia de la Bolsa de Valores de Lima comienza en 1860, cuando fue fundada como una institución destinada a facilitar la negociación de valores en un contexto de creciente actividad económica en Perú. En sus primeros años, la bolsa se centró en la negociación de acciones de empresas mineras, una industria que siempre ha sido vital para la economía peruana. Durante esta etapa inicial, la BVL operaba de manera bastante informal, con transacciones realizadas en espacios públicos y a través de intermediarios locales.

A través de los años la BVL fue evolucionando y formalizándose. A mediados del siglo XX, la bolsa experimentó una serie de reformas significativas que profesionalizaron su operación.

En 1951, se promulgó la Ley del Mercado de Valores, que estableció un marco regulador más sólido y creó la Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV), ahora conocida como la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). Esta nueva regulación mejoró la transparencia y la confianza en el mercado, atrayendo a más inversores y empresas.

Desde su fundación hasta el momento la BVL ha recorrido un largo camino. A lo largo de su historia, ha sabido adaptarse a los cambios económicos, tecnológicos y regulatorios, consolidándose como una institución clave para el desarrollo económico de Perú. Con un enfoque continuo en la modernización, la integración internacional y la sostenibilidad, la BVL está bien posicionada para seguir siendo un pilar fundamental del mercado financiero peruano.

#### ***1.8.2.4.2. ¿Cómo funciona la Bolsa de Valores?***

La Bolsa de Valores de Lima (BVL) es el principal mercado de valores del Perú, donde se negocian acciones, bonos y otros instrumentos financieros. Es un lugar de encuentro entre empresas que buscan financiación e inversores interesados en adquirir activos financieros. Las empresas pueden ingresar al listado de la BVL y captar fondos vendiendo parte de sus activos al público. Los inversores utilizan sistemas de negociación electrónica para comprar y vender valores a través de intermediarios financieros, como empresas de corretaje.

La BVL está regulada por la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV) para garantizar la transparencia y el cumplimiento. Su índice principal IGBVL o Índice General de la Bolsa de Valores de Lima es el principal índice que refleja la evolución de las acciones más representativas que se transan en la Bolsa de Valores de Lima (BVL). Este Índice General de la Bolsa de Valores de Lima (IGBVL), mide el desempeño general del mercado de valores peruano, se compone de acciones seleccionadas de las empresas cotizadas en la BVL más líquidas y representativas. La composición del índice puede cambiar periódicamente, con ajustes

para reflejar mejor la estructura del mercado y el comportamiento de las acciones más negociadas.

Para comprar acciones en la Bolsa de Valores de Lima (BVL), primero se debe abrir una cuenta de valores en una casa de bolsa o agente autorizado, depositar fondos en la cuenta y determinar los objetivos de inversión. Luego, selecciona las acciones que desea comprar, realiza una orden de compra a través del sistema de negociación del corredor y, cuando se completa la orden, la operación se completa. Es importante controlar periódicamente sus inversiones y ajustar su estrategia según sea necesario, teniendo siempre en cuenta los riesgos asociados a la inversión en el mercado de valores.

Actualmente, la BVL no sólo facilita el comercio de acciones de empresas, sino que también promueve el comercio de bonos corporativos, fondos de inversión y otros instrumentos financieros, brindando una amplia y diversa gama de oportunidades de inversión. Desde 1997 opera a través de un sistema de comercio electrónico que mejora la eficiencia y transparencia del comercio y atrae inversionistas locales e internacionales interesados en el mercado peruano.

BVL también se destaca por su compromiso con la sostenibilidad y en 2011 creó el Índice de Sostenibilidad de la Bolsa de Valores de Lima (ISE), que promueve las mejores prácticas ambientales, sociales y de gobierno corporativo entre las empresas cotizadas. Además, la bolsa también organiza eventos educativos y de capacitación para inversionistas y empresas para promover la educación financiera y el conocimiento del mercado de valores peruano. BVL cubre una amplia gama de empresas de diversos sectores de la economía, incluidos minería, energía, servicios financieros y consumo, lo que refleja la diversidad económica del país y su importante papel en el desarrollo financiero y económico del país.

### 1.8.3. Marco conceptual

- **Análisis analítico:** Es un proceso que divide todo en sus partes fundamentales, pasando de lo general a lo específico.
- **Bolsa de valores:** Es el mercado bursátil del Perú, donde se compran y venden acciones, bonos, y otros valores de empresas peruanas o extranjeras.
- **Corporación:** Empresa, normalmente de grandes dimensiones, en especial si agrupa a otras menores.
- **Diferencia cambiaria:** Brecha entre la cotización nominal compra y venta de una moneda respecto a otra también es la diferencia entre las cotizaciones nominales del tipo de cambio de una moneda entre mercados distintos, mercado oficial y paralelo.
- **Empresa:** Unidad de organización dedicada a actividades industriales, mercantiles o de prestación de servicios con fines lucrativos.
- **Impacto financiero:** Es evaluar y medir los efectos de las decisiones y acciones financieras en el bienestar financiero general.
- **Promedio:** Punto en que algo se divide por la mitad o casi por la mitad.
- **Sector cementero:** Dedicado a la fabricación o comercio del cemento.
- **Régimen cambiario:** Calificación del mercado de divisas de un país según su grado de flexibilidad. Este régimen puede ser de tipo de cambio fijo, flexible o intermedio.
- **Tipo de cambio contable:** Tipo de cambio diario utilizado para la presentación de la contabilidad de las empresas.
- **Activo:** Conjunto de Bienes y derechos de una empresa y/o entidad.
- **Pasivo:** Conjunta de deudas y obligaciones de una empresa y/o entidad.
- **Patrimonio:** Conjunto de bienes pertenecientes a una persona natural o jurídica, o afectos a un fin, susceptibles de estimación económica.

- **Efectivo:** Conjunto de los bienes y derechos propios adquiridos por cualquier título.
- **Deuda:** Obligación que alguien tiene de pagar, satisfacer o reintegrar a otra persona algo, por lo común dinero.
- **Rentabilidad:** Cualidad de rentable.
- **Volatilidad:** Inestabilidad de los precios en los mercados financieros.
- **Moneda extranjera:** Cualquier tipo de dinero que se utiliza como medio de cambio en un país distinto al propio.
- **Al alza:** Al precio y/o monto de un activo que está subiendo o se espera que suba en el mercado.
- **A la par:** Al precio y/o monto que corresponde a su nominal o tipo de emisión.

## 1.9. Objetivos

### 1.9.1. *Objetivo general*

Analizar el impacto financiero de la NIC 21 en los estados financieros en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022.

### 1.9.2. *Objetivos específicos*

- Determinar el impacto de la NIC 21 en la solvencia en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022
- Determinar el impacto de la NIC 21 en la rentabilidad en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022
- Determinar el impacto de la NIC 21 en la liquidez en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022.

## 1.10. Hipótesis

### 1.10.1. Hipótesis general

Es probable que el impacto financiero de la NIC 21 en los estados financieros sea significativo en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022.

### 1.10.2. Hipótesis específicas

- Es probable que el impacto de la NIC 21 en la solvencia sea significativo en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022
- Existe la posibilidad de que el impacto de la NIC 21 en la rentabilidad sea significativa en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022
- Probablemente el impacto de la NIC 21 en la liquidez sea significativa en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022.

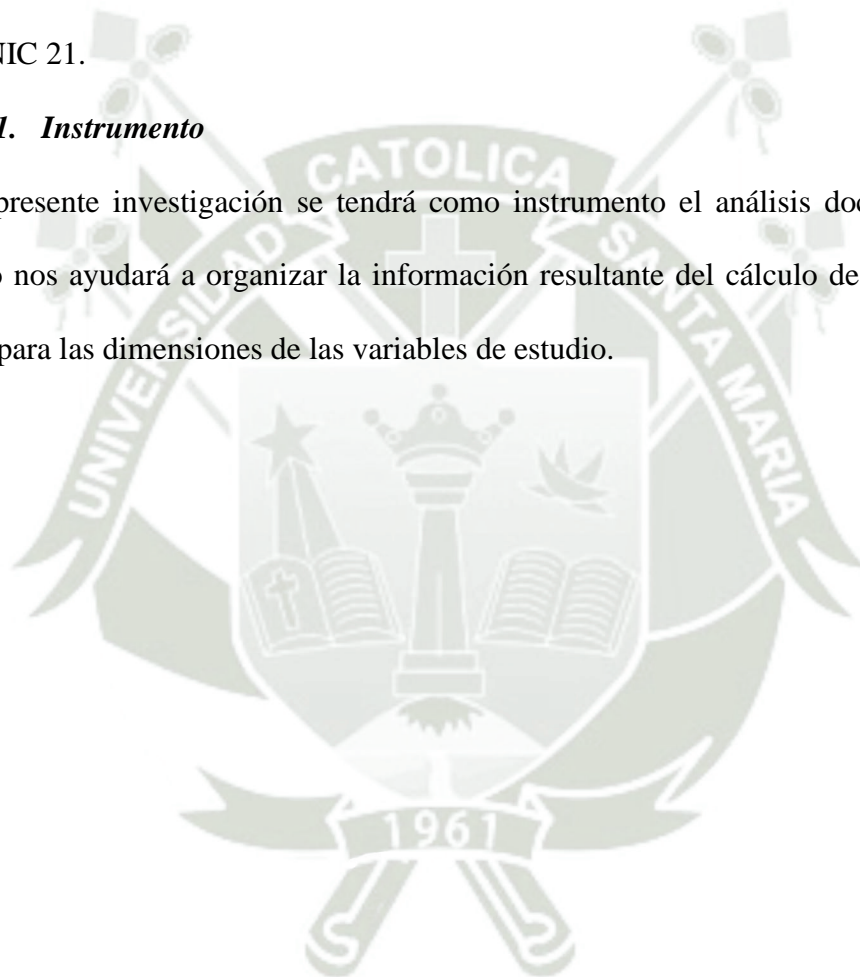
## CAPÍTULO II: PLANTEAMIENTO OPERACIONAL

### 1.1. Técnica

Para la presente investigación se utilizará la técnica de la observación con la finalidad de analizar, revisar y organizar la información que se encuentre con respecto a los estados financieros y comparar la situación financiera de las empresas del sector cemento en cuanto se aplique la NIC 21.

#### 1.1.1. Instrumento

Para la presente investigación se tendrá como instrumento el análisis documental, dicho instrumento nos ayudará a organizar la información resultante del cálculo de los indicadores propuestos para las dimensiones de las variables de estudio.



## 1.2. Matriz de consistencia

**Tabla 3**

*Matriz de consistencia*

Pregunta general	Objetivo general	Hipótesis general	Variables de investigación	Dimensiones	Indicadores	Metodología
¿Cómo impacta financieramente la NIC 21 en los estados financieros del sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022?	Analizar el impacto financiero de la NIC 21 en los estados financieros en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022.	Es probable que el impacto financiero de la NIC 21 en los estados financieros sea significativo en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022.	NIC 21	Transacciones en moneda extranjera  Diferencia de tipo de cambio	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Moneda funcional</li> <li>○ Partida monetaria</li> <li>○ Partida no monetaria</li> <li>○ Tasa de cambio cierre</li> <li>○ Tasa de cambio contado</li> </ul>	Enfoque: Cuantitativo
¿Cuál es el impacto la NIC 21 en la solvencia en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022?	Determinar el impacto de la NIC 21 en la solvencia en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022?	Es probable que el impacto de la NIC 21 en la solvencia sea significativo en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022.		Ratio de solvencia	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Grado de endeudamiento = pasivo total x 100 / activo total</li> <li>○ Calidad de deuda = pasivo corriente x 100 / pasivo total</li> <li>○ Cobertura de gastos financieros = ut. Antes de imp.+ gastos financieros/ gastos financieros</li> </ul>	Tipo de investigación: Básica  Nivel: Explicativo
¿Cuál es el impacto la NIC 21 en la rentabilidad en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022?	Determinar el impacto de la NIC 21 en la rentabilidad en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022?	Existe la posibilidad que el impacto de la NIC 21 en la rentabilidad sea significativa en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022.	Impacto financiero	Ratio de rentabilidad	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Rent. Financiera – ROE = Utilidad neta/patrimonio</li> <li>○ Rent. Económica – ROA=Utilidad neta x 100 / activo total</li> <li>○ Rent. Sobre ventas = Utilidad neta x100 / ventas netas</li> </ul>	Población: Finita  Muestra: 04 empresas  Técnica: Observación
¿Cuál es el impacto la NIC 21 en la liquidez en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022?	Determinar el impacto de la NIC 21 en la liquidez en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022?	Probablemente el impacto de la NIC 21 en la liquidez sea significativo en el sector cementero que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022.		Ratio de liquidez	<ul style="list-style-type: none"> <li>○ Ratio de liquidez general =activo corriente / pasivo corriente</li> <li>○ Prueba ácida = activo corriente – inventario – gast. Pag x anticipado / pasivo corriente</li> <li>○ Prueba defensiva= efectivo y equivalente de efect. + valores</li> <li>○ Capital de trabajo = activo corriente - pasivo corriente negociables / pasivo corriente</li> </ul>	Instrumento: Análisis documental

*Nota:* Elaboración propia

### ***1.2.1. Campo de Verificación***

#### **a) Ubicación espacial**

La presente investigación se va a realizar en la ciudad de Arequipa.

#### **b) Ubicación temporal**

La presente investigación tiene como ubicación temporal los periodos 2019 – 2022.

### ***1.2.2. Unidades de Estudio***

#### **a) Universo**

En la investigación se tendrá como universo todas las empresas a nivel nacional del Perú que coticen en la Bolsa de Valores de Lima. (315 empresas).

#### **b) Población**

En la población de estudio se tendrá a todas las empresas del sector cemento que envían sus estados a la Bolsa de Valores de Lima las cuáles son constituidas por 7 empresas.

#### **c) Muestra**

Para la muestra se tomarán solo a 4 empresas del sector cemento del sur del Perú que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, debido a que son las que mejor se adhieren a nuestra investigación.

- Cemento Pacasmayo S.A.A.
- Consorcio cementero del Sur S.A. – Concesur
- Yura S.A.C
- Unacem Corp. S.A.A

## **1.3. Estrategia de recolección de datos**

La presente investigación cuenta con dos investigadoras las cuales han elaborado un plan de trabajo donde se ha propuesto entrar a las plataformas web tres veces por semana, de esta manera se logrará tomar información necesaria para la elaboración del tema a investigar. La plataforma

base que se ingresara será la Bolsa de Valores de Lima donde se encontrara con información útil para la elaboración del trabajo de investigación.

#### 1.4. Recursos

##### 1.4.1. Recursos humanos

El principal recurso usado dentro de la investigación será las autoras de esta.

##### 1.4.2. Recursos físicos

**Tabla 4**

*Recursos físicos*

<b>Detalle</b>	<b>Unidad</b>
Computadora	02
Mochila	02
Lapiceros	04
Tablet	01

*Nota.* Elaboración propia

##### 1.4.3. Recursos financieros

**Tabla 5**

*Recursos financieros*

<b>Detalle</b>	<b>Monto</b>
Internet	120.00
Pago por adquisición de biblioteca digital (Scribd)	27.67
Luz	100.00
Impresiones	80.00
Asesorías	1,200.00
Alimento	50.00
Libros y artículos	
Adquisición de libro digital	85.00
<b>TOTAL</b>	<b>1,662.67</b>

*Nota.* Elaboración propia.

#### 1.4.4. Validación del instrumento

Para la presente investigación no se tendrá el requisito de validar instrumento debido que la información es de data pública, además de que dichos instrumentos no requieren de la validación respectiva.

#### 1.5. Cronograma de trabajo

**Tabla 6**

*Cronograma de trabajo*

<b>Etapas de la Tesis</b>	<b>Agos.</b>	<b>Sept.</b>	<b>Oct.</b>	<b>Nov.</b>	<b>Dic.</b>	<b>Ene.</b>	<b>Feb.</b>	<b>Mar.</b>	<b>Abr.</b>	<b>Jun.</b>
Definición de tema										
Búsqueda de antecedentes										
Planteamiento del problema										
Marco de referencia										
Planteamiento operacional										
Presentación de plan de tesis										
Aplicación de herramientas										
Recolección de información										
Procesamiento de información										
Conclusiones y recomendaciones										
Presentación de borrador de tesis										

*Nota:* Elaboración propia

## CAPITULO III: DESARROLLO

### 1.1. Presentación de la unidad de estudio

#### *1.1.1. Grado de participación operativa de la moneda extranjera en el sector cementero*

Grado de participación = (Importe de las transacciones en moneda extranjera / Importe total de las transacciones) + (Importe de los activos y pasivos en moneda extranjera / Importe total de los activos y pasivos)

En el caso del sector cementero peruano, el grado de participación operativa de la moneda extranjera es relativamente alto. Esto se debe a que las empresas cementeras peruanas exportan una parte importante de su producción, y también importan una parte importante de sus insumos.

#### *1.1.2. Transacciones en moneda extranjera del sector cementero*

Las principales transacciones en moneda extranjera que realizan las empresas cementeras peruanas son las siguientes:

- **Ventas:** Las empresas cementeras peruanas exportan una parte importante de su producción a países de la región, como Ecuador, Colombia, Chile y Bolivia. Estas ventas se realizan generalmente en dólares estadounidenses o en euros.
- **Compras:** Las empresas cementeras peruanas importan una parte importante de sus insumos, como cemento crudo, clínker y yeso. Estas compras se realizan generalmente en dólares estadounidenses o en euros.
- **Préstamos:** Las empresas cementeras peruanas pueden obtener préstamos en moneda extranjera de bancos locales o extranjeros. Estos préstamos pueden utilizarse para financiar sus operaciones, o para la adquisición de activos.

### ***1.1.3. Operaciones en moneda extranjera del sector cementero***

- Cuentas bancarias: Las empresas cementeras peruanas pueden tener cuentas bancarias en moneda extranjera, tanto en el Perú como en el exterior.
- Préstamos: Las empresas cementeras peruanas pueden tener préstamos en moneda extranjera pendientes de pago.
- Inversiones: Las empresas cementeras peruanas pueden tener inversiones en moneda extranjera, como acciones o bonos.

## **1.2. Diagnóstico de la NIC 21**

### ***1.2.1. Diagnóstico de la NIC 21 – Empresa Yura***

- Cuentas bancarias: No registran cuentas bancarias que se analicen según los estados financieros auditados.
- Inversiones: Los fondos de inversión hasta el momento se visualizan en Soles y corresponden principalmente terrenos y edificaciones. Están destinadas para el arrendamiento operativo a partes relacionadas y a terceros. Dichos bienes se encuentran libres de gravámenes.
- Préstamos: (Préstamos en moneda extranjera pendientes de pago)

Se mantiene un endeudamiento con ciertas entidades financieras que se mantienen en esa moneda que no es la moneda funciona que maneja la compañía en Perú. Así como riesgo de tasa de interés y riesgo de crédito en una moneda extranjera. Para el 2020 se tiene una deuda con Matriz y Holding cementero del Perú.

### ***1.2.2. Diagnóstico de NIC 21 en la empresa Cementera Pacasmayo SAA, transacciones en moneda extranjera***

- Ventas: Según el análisis de los estados financieros, las ventas realizadas desde la compañía la gran mayoría se hace hacia las empresas subsidiarias a la moneda funcional.
- Compras: No se analizan compras en moneda extranjera.
- Préstamo: (prestamos de fuentes extranjeras para cubrir sus operaciones)

La Compañía cobertura su exposición al riesgo de conversión a soles de sus bonos corporativos (denominados en dólares estadounidenses), mediante el uso de contratos de cobertura de flujos de efectivo (cross currency swaps). El riesgo de tasa de interés del valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero.

#### ***1.2.2.1. Operaciones en moneda extranjera***

- Cuentas bancarias: No registran cuentas bancarias que se analicen según los estados financieros auditados.
- Préstamos: (Préstamos en moneda extranjera pendientes de pago). Cada unidad de negocios es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes, siguiendo las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía para la gestión del riesgo de crédito de la Compañía.
- Inversiones: Compañía mantiene contratos de cross currency swaps por un valor nominal de US\$132,000,000 y US\$150,000,000, respectivamente, con vencimiento en 2023 y una tasa promedio de 2.97%. De dicho total, US\$131,612,000 han sido designados como instrumentos de cobertura de bonos corporativos que se encuentran en dólares estadounidenses, con la intención de reducir el riesgo por tipo de cambio.

### ***1.2.3. Diagnóstico de la NIC 21 en la empresa Cementera Pacasmayo SAA, transacciones en moneda extranjera***

#### ***1.2.3.1. Transacciones en moneda extranjera***

- Ventas: No se detalla transacción de venta en moneda extranjera.
- Compras: Se registra transacciones pasivas con terceros, no se detallan que tipo de material se compra, pero si mantienen deuda.
- Préstamo: (prestamos de fuentes extranjeras para cubrir sus operaciones)

El riesgo de tipo de cambio surge a entidades relacionadas en moneda boliviana y prestamos recibidos por empresas relacionadas en moneda dólar para cubrir las operaciones de la compañía.

#### ***1.2.3.2. Operaciones en moneda extranjera***

- Cuenta bancaria: No registran cuentas bancarias que se analicen según los estados financieros auditados.
- Préstamos (préstamos en moneda extranjera pendientes de pago)  
Se mantiene préstamos recibidos en dólares estadounidenses de empresas relacionadas y entidades relacionadas que se mantienen en esa moneda.
- Inversiones: En 2016 la Compañía recibió dividendos provenientes de Yura S.A., esta es una compañía que invirtió en Consorcio cementero del sur.

### ***1.2.4. Diagnóstico de la NIC 21 en la empresa Cementera Unacem Corp. S.A.A***

#### ***1.2.4.1. Transacciones en moneda extranjera***

- Ventas: No se detalla transacción de venta en moneda extranjera.
- Compras: Se ha tenido compras no detalladas en moneda extranjera.
- Se registra transacciones pasivas con terceros, no se detallan que tipo de material se compra, pero si mantienen deuda.

- Préstamo: (prestamos de fuentes extranjeras para cubrir sus operaciones)

Se ha obtenido el financiamiento en dólares estadounidenses, siendo que se ha obtenido una ganancias y pérdida en otros periodos a causa de la diferencia de cambio, que se reflejan en el estado de resultados.

La compañía minimiza este riesgo utilizando contratos swaps de tasa de interés en moneda extranjera.

#### ***1.2.4.2. Operaciones en moneda extranjera***

- Préstamos (préstamos en moneda extranjera pendientes de pago)
- La Compañía se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades operativas (operaciones comerciales)
- Inversiones: Las inversiones que se analizan aparentemente son realizadas al tipo de moneda funcional.
- Cuenta bancaria: No registran cuentas bancarias que se analicen según los estados financieros auditados.

#### ***1.2.5. Identificación y análisis del método funcional (moneda funcional)***

- Yura S.A.C.

Según la información disponible en su informe anual de 2022, Yura S.A.C. realiza sus registros contables en soles peruanos (PEN). Sin embargo, la empresa opera principalmente en dólares estadounidenses (USD). En 2022, las ventas de Yura S.A.C. en USD representaron el 81,1% de sus ingresos totales. Además, la empresa tiene una deuda financiera en USD por un importe de 234,6 millones de USD.

En base a esta información, se puede concluir que la moneda funcional de Yura S.A.C. es el dólar estadounidense. Esto se debe a que la empresa genera la mayor parte de sus ingresos en USD y tiene una importante deuda financiera en esta moneda.

- Cemento Pacasmayo S.A.A.

Según la información disponible en su informe anual de 2022, Cemento Pacasmayo S.A.A. realiza sus registros contables en soles peruanos (PEN). Sin embargo, la empresa opera principalmente en dólares estadounidenses (USD). En 2022, las ventas de Cemento Pacasmayo S.A.A. en USD representaron el 72,5% de sus ingresos totales. Además, la empresa tiene una deuda financiera en USD por un importe de 1.030 millones de USD.

En base a esta información, se puede concluir que la moneda funcional de Cemento Pacasmayo S.A.A. es el dólar estadounidense. Esto se debe a que la empresa genera la mayor parte de sus ingresos en USD y tiene una importante deuda financiera en esta moneda.

- UNACEM Corp S.A.A.

Según la información disponible en su informe anual de 2022, UNACEM Corp. S.A.A. realiza sus registros contables en soles peruanos (PEN). Sin embargo, la empresa opera principalmente en dólares estadounidenses (USD). En 2022, las ventas de UNACEM Corp. S.A.A. en USD representaron el 77,7% de sus ingresos totales. Además, la empresa tiene una deuda financiera en USD por un importe de 1.336 millones de USD.

En base a esta información, se puede concluir que la moneda funcional de UNACEM Corp. S.A.A. es el dólar estadounidense. Esto se debe a que la empresa genera la mayor parte de sus ingresos en USD y tiene una importante deuda financiera en esta moneda.

- Consorcio Cementero del Sur S.A. (Concesur)

Según la información disponible en su informe anual de 2022, Concesur realiza sus registros contables en soles peruanos (PEN). Sin embargo, la empresa opera principalmente en dólares estadounidenses (USD). En 2022, las ventas de Concesur en USD representaron el 82,8% de sus ingresos totales. Además, la empresa tiene una deuda financiera en USD por un importe de 230 millones de USD.

En base a esta información, se puede concluir que la moneda funcional de Concesur es el dólar estadounidense. Esto se debe a que la empresa genera la mayor parte de sus ingresos en USD y tiene una importante deuda financiera en esta moneda. En base al análisis realizado, se puede concluir que la moneda funcional de las cuatro empresas analizadas es el dólar estadounidense. Esto se debe a que estas empresas generan la mayor parte de sus ingresos en USD y tienen una importante deuda financiera en esta moneda.

La moneda funcional es un concepto importante en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). La moneda funcional de una empresa es la moneda en la que se elaboran sus estados financieros, y también es la moneda en la que se registran sus transacciones y operaciones. El hecho de que la moneda funcional de estas cuatro empresas sea el dólar estadounidense tiene implicaciones significativas para sus estados financieros. Por ejemplo, las diferencias en cambio que se producen al convertir los ingresos y gastos en moneda local a USD pueden tener un impacto significativo en los resultados de la empresa.

### *1.2.5.1. Selección de la tasa de cambio*

- CONCESUR

Las operaciones en moneda extranjera se reconocen en la moneda funcional (soles) a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.808 para la compra y S/3.820 para la venta (S/3.975 para la compra y S/3.998 para la venta al 31 de diciembre de 2021). PWC, (2021).

- PACASMAYO

Las transacciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio del mercado libre para las transacciones realizadas en dólares estadounidenses, publicados por esta institución, fueron de S/3.808 para la compra y S/3.820 para la venta (S/3.975 para la compra y S/3.998 para la venta al 31 de diciembre de 2021). EY, (2021).

- UNACEM

Las operaciones en moneda extranjera se efectúan a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras de Fondo de Pensiones. Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/ 3.808 para la compra y S/ 3.820 para la venta (S/ 3.975 para la compra y S/ 3.998 para la venta al 31 de diciembre de 2021), respectivamente. KPMG, (2021).

- YURA

Las operaciones en moneda extranjera se reconocen en la moneda funcional (soles) a los tipos de cambio del mercado libre publicados por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. Al 31 de diciembre de 2022, los tipos de cambio promedio ponderado del mercado libre para las transacciones en dólares estadounidenses fueron de S/3.808 para la compra y S/3.820 para la venta (S/3.975 para la compra y S/3.998 para la venta al 31 de diciembre de 2021). En el año 2022, la pérdida por diferencia de cambio neta asciende a (miles) S/20,951 (ganancia por diferencia de cambio neta de (miles) S/15,390 en 2021), que se muestra en el rubro “Diferencia de cambio, neta” del estado consolidado de resultados integrales PWC (2021).

Las transacciones financieras en moneda extranjera en las cuatro industrias cementeras son registradas en su moneda funcional. Por lo tanto, los saldos de activos y pasivos se utilizan los tipos de cambio de cierre a la fecha de cada estado consolidado de situación financiera. Ahora bien, los ingresos y gastos se utiliza el tipo de cambio promedio de cada mes del año; sin embargo; entre las cuatro industrias señalaron como principal fuente a la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP, no se pudo identificar a la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria como otra fuente de tipo de cambio.

#### ***1.2.5.2. Registro de ganancias o pérdidas cambiarias:***

- Concesur, Unacem Corp. y Yura

Las diferencias de cambio que surgen de las transacciones entre partes relacionadas que se eliminan durante el proceso de consolidación y se incluyen en la inversión neta

en negocios en el extranjero deben reconocerse en ganancia o pérdida en los estados financieros consolidados.

- Pacasmayo

Se registran en el estado consolidado de resultados todas las discrepancias que puedan surgir al liquidar o convertir estas partidas monetarias.

- Los ingresos y gastos se utiliza el tipo de cambio promedio de cada mes del año. Sin embargo, las conversiones en el valor de la moneda extranjera pueden afectar tanto las ganancias como las pérdidas en las transacciones, así como también los resultados financieros de una entidad y sus operaciones en el extranjero al convertirlos a una moneda diferente.

### **1.3. Análisis de notas a los estados financieros:**

#### ***1.3.1. Análisis de las notas de la empresa Yura***

##### ***1.3.1.1. Políticas contables***

###### ***1.3.1.1.1. Base de preparación***

Los estados financieros consolidados del Grupo han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por la International Accounting Standard Board (IASB) (en adelante “NIIF”) estados financieros consolidados es responsabilidad de la Gerencia y del Directorio del Grupo, quienes manifiestan expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios contemplados en las NIIF, emitidas por el IASB.

###### ***1.3.1.1.2. Base de medición***

Los estados financieros consolidados adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por las compañías del grupo a excepción de algunas partidas de activos financieros en instrumentos de patrimonio medidos al

valor razonable. Los estados financieros consolidados adjuntos se presentan en miles de soles (moneda funcional y de presentación), excepto cuando se indique lo contrario.

#### **1.3.1.1.3. Base de consolidación**

Las partidas de ingresos, gastos y movimientos del periodo son trasladadas utilizando un tipo de cambio promedio. Las diferencias de traslación generadas se muestran en otros resultados integrales del estado consolidado de resultados integrales.

#### **1.3.1.1.4. Impacto en las transacciones de moneda extranjera**

- Exposición al riesgo de tipo de cambio
- Instrumentos financieros

#### **1.3.1.2. Análisis de diferencias de tipo de cambio de Yura:**

El método que usan para el tipo de cambio hasta el año 2019, 2020, 2021 y 2022 respectivamente “Promedio ponderado” para transacciones en dólares USD.

**Tabla 7**

*Tipos de cambio - Yura*

	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>T.C VENTA</b>	S/ 3.317	S/ 3.624	S/ 3.998	S/ 3.820
<b>T.C COMPRA</b>	S/ 3.311	S/ 3.618	S/ 3.975	S/ 3.808

*Nota.* Elaboración propia, adaptado de Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2025).

### **1.3.2. Análisis de las notas de la empresa Pacasmayo**

#### **1.3.2.1. Políticas contables**

La moneda funcional y de presentación de los estados financieros consolidados del Grupo es el Sol, que es también, la moneda funcional de las subsidiarias.

Las transacciones en moneda extranjera son inicialmente registradas a los tipos de cambio de sus respectivas monedas funcionales a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten al tipo de cambio de cierre de la moneda funcional vigente a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Todas las diferencias que surjan de liquidar o convertir estas partidas monetarias, se registran en el estado consolidado de resultados. Las partidas no monetarias que se miden en términos de su costo histórico en moneda extranjera se convierten utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones originales.

#### ***1.3.2.1.1. Base de preparación***

Los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023 han sido preparados según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de contabilidad (NIC) emitidas por el IASB, con dictamen sin salvedades por parte de los auditores.

Aunque Perú no exige preparar estados separados, Pacasmayo los elabora por mandato de la SMV.

#### ***1.3.2.1.2. Base de medición***

Se emplea el costo histórico como base de medición para la mayoría de partidas, y las cifras se presentan en miles de soles.

#### ***1.3.2.1.3. Base de consolidación***

Para una visión integral del Grupo, los estados consolidados incorporan la consolidación plena según los criterios de NIIF 10.

#### ***1.3.2.1.4. Impacto en las transacciones de moneda extranjera***

- Exposición al riesgo de tipo de cambio
- La moneda funcional y de presentación del Grupo es el sol peruano
- Instrumentos financieros.

### **1.3.2.2. Análisis de diferencias de tipo de cambio de Pacasmayo:**

El método que usan para el tipo de cambio hasta el año 2019, 2020, 2021 y 2022 respectivamente “Promedio ponderado” para transacciones en dólares USD.

**Tabla 8**

*Tipo de cambio Pacasmayo*

	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>T.C VENTA</b>	S/ 3.317	S/ 3.624	S/ 3.998	S/ 3.820
<b>T.C COMPRA</b>	S/ 3.311	S/ 3.618	S/ 3.975	S/ 3.808

*Nota.* Elaboración propia, adaptado de Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2025).

### **1.3.3. Análisis de las notas de la empresa Unacem**

#### **1.3.3.1. Políticas Contables**

##### **1.3.3.1.1. Base de preparación**

Los estados financieros separados de Unacem Corp. S.A.A. están preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB, así como a las exigencias legales peruanas (NIC 27), lo que incluye un resumen de las políticas contables materiales

##### **1.3.3.1.2. Base de medición**

Las cifras se miden a costo histórico, salvo ciertos instrumentos financieros valorados a valor razonable, de acuerdo con la metodología aplicable

##### **1.3.3.1.3. Base de consolidación**

Unacem prepara estados separados, pero para consolidación se consideran otras bases: Como empresa holding, en sus estados separados aplica la NIC 27, reflejando inversiones en subsidiarias al costo, y no consolida activos o pasivos de estas empresas. Los saldos

consolidados deben analizarse junto con sus estados consolidados, donde sí se aplica consolidación plena.

#### ***1.3.3.1.4. Impacto de las transacciones en moneda extranjera***

- Unacem mantiene exposición al tipo de cambio, registrando las diferencias de cambio en el estado de resultados separados, ya que no utiliza derivados de cobertura.
- Algunas cuentas (efectivo, préstamos y depósitos) están denominadas en dólares, y se ajustan por tipo de cambio.

#### ***1.3.3.2. Análisis de diferencias de tipo de cambio de Unacem***

Durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022 respectivamente, se utilizó el método de “Promedio ponderado” para determinar el tipo de cambio en las transacciones en dólares.

**Tabla 9**

*Tipo de cambio Unacem*

	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>T.C VENTA</b>	S/ 3.317	S/ 3.624	S/ 3.998	S/ 3.820
<b>T.C COMPRA</b>	S/ 3.311	S/ 3.618	S/ 3.975	S/ 3.808

*Nota.* Elaboración propia, adaptado de Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2025).

### ***1.3.4. Análisis de las notas de la empresa Concesur Corp.***

#### ***1.3.4.1. Políticas Contables***

##### ***1.3.4.1.1. Base de preparación***

Los estados financieros separados de Concesur han sido elaborados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB.

#### **1.3.4.1.2. Base de medición**

Los estados separados se presentan con base en costo histórico, conforme a los registros contables, y se expresan en miles de soles como moneda funcional.

No se reporta uso de revaluación, a diferencia de algunos instrumentos o activos financieros que podrían medirse a valor razonable, cuando corresponde.

#### **1.3.4.1.3. Base de consolidación**

En los estados separados, las inversiones en subsidiarias y asociadas se registran bajo el método del costo, según NIC 27. Para entender la situación global del Grupo, los estados consolidados deben leerse junto a los separados.

#### **1.3.4.1.4. Impacto de las transacciones en moneda extranjera**

- La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el sol peruano.
- Las transacciones en moneda extranjera (por ejemplo, préstamos, cuentas por pagar) se convierten a soles utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción.

#### **1.3.4.2. Análisis de diferencias de tipo de cambio de Concesur Corp.**

Durante los años 2019, 2020, 2021 y 2022 respectivamente, se utilizó el método de “Promedio ponderado” para determinar el tipo de cambio en las transacciones en dólares.

**Tabla 10**

*Tipo de cambio Concesur*

	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
<b>T.C VENTA</b>	S/ 3.317	S/ 3.624	S/ 3.998	S/ 3.820
<b>T.C COMPRA</b>	S/ 3.311	S/ 3.618	S/ 3.975	S/ 3.808

*Nota.* Elaboración propia, adaptado de Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2025).

## 1.4. Análisis del comportamiento financiero de las unidades de estudio

### 1.4.1. Análisis de indicadores de la empresa Yura

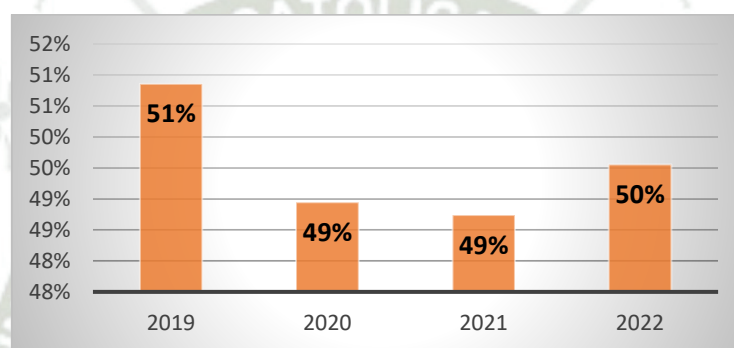
#### a) Ratio de solvencia

##### i. Grado de endeudamiento

FÓRMULA: Pasivo total / Activo total

**Figura 1**

*Grado de endeudamiento - Yura*



*Nota:* Elaboración propia

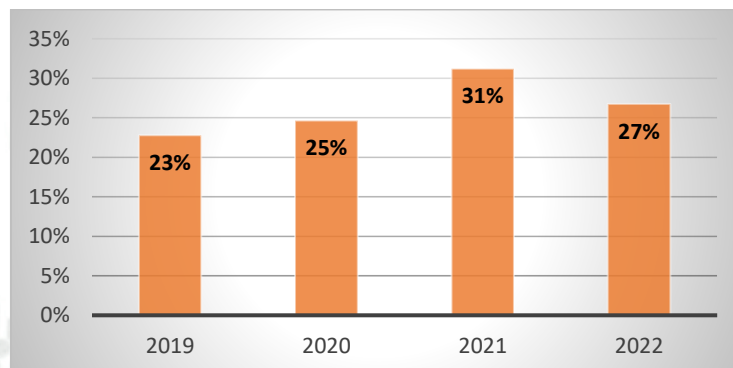
**Interpretación figura 1:** En cuanto al ratio de endeudamiento, se encontró que en 2019 alcanzó el 51%, en comparación con los años 2020 y 2021 que logró una ratio de endeudamiento de 49% en comparación con el resto.

**ii. Calidad de deuda**

FÓRMULA: Pasivo corriente / Pasivo total

**Figura 2**

*Calidad de deuda - Yura*



*Nota:* Elaboración propia

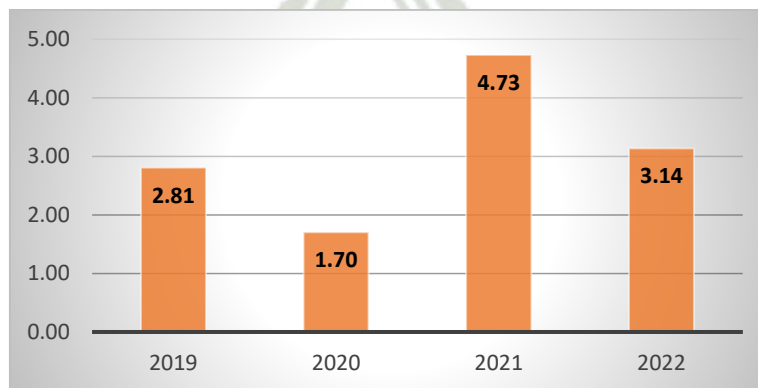
**Interpretación figura 2:** En cuanto a la calidad de deuda, se encontró que en el 2021 alcanzó el 31%, en comparación con el año 2019 el cual logró una calidad de deuda del 23% en comparación con el resto.

**iii. Cobertura de gastos**

FÓRMULA: Ut. Antes de imp.+ gastos financieros / Gastos financieros

**Figura 3**

*Cobertura de gastos financieros - Yura*



*Nota:* Elaboración propia.

**Interpretación figura 3:** En cuanto a la cobertura de gastos financieros, se encontró que en el 2021 alcanzó el 4.73, en comparación con el año 2020 el cual logró una cobertura de gastos financieros del 1.70 en comparación con el resto.

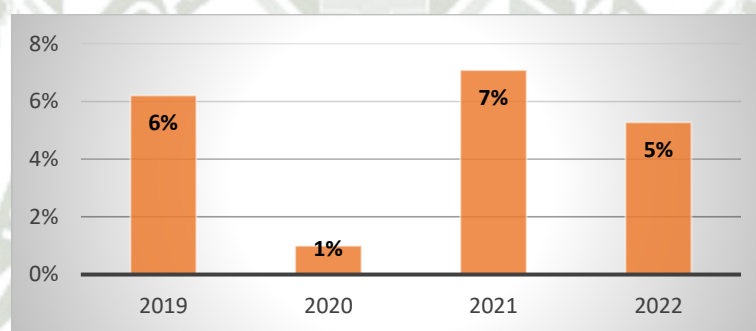
**b) Ratio de rentabilidad**

**i. ROE (retorno sobre patrimonio)**

FÓRMULA: Utilidad neta / Patrimonio

**Figura 4**

*Rentabilidad de patrimonio - Yura*



*Nota:* Elaboración propia.

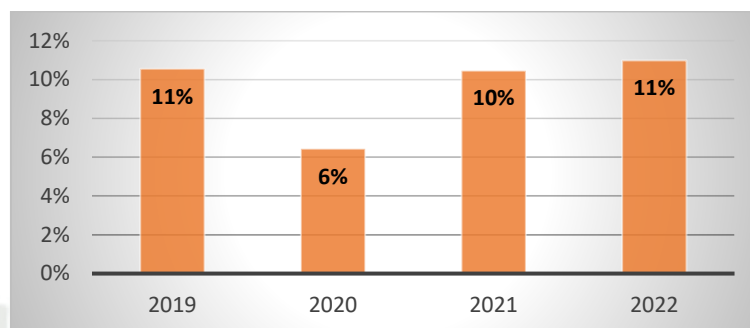
**Interpretación figura 4:** En cuanto a la rentabilidad de patrimonio, se encontró que en el 2021 alcanzó el 7%, en comparación con el año 2020 el cual logró una rentabilidad de patrimonio del 1% en comparación con el resto.

*ii. ROA (retorno sobre activo)*

FÓRMULA: Utilidad neta / Activo total

**Figura 5**

*Rentabilidad de activos - Yura*



*Nota:* Elaboración propia.

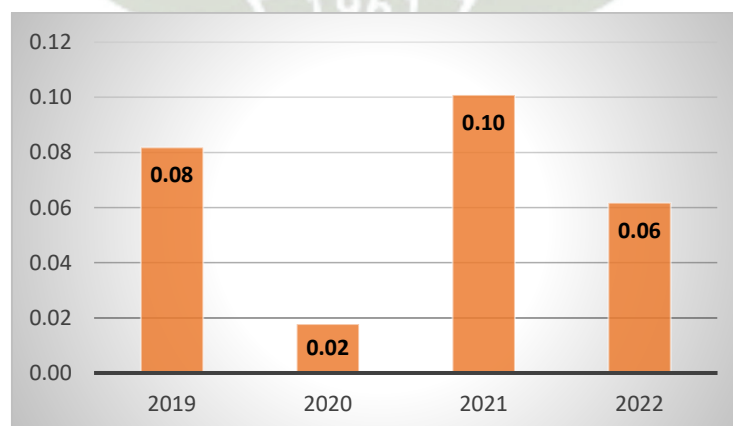
**Interpretación figura 5:** En cuanto a la rentabilidad de activos, se encontró que en los años 2019 y 2022 alcanzó el 11%, en comparación con el año 2020 el cual logró una rentabilidad de activos del 6% en comparación con el resto.

*iii. Rentabilidad sobre ventas*

FÓRMULA: Utilidad neta / Ventas netas

**Figura 6**

*Rentabilidad sobre ventas - Yura*



*Nota:* Elaboración propia.

**Interpretación figura 6:** En cuanto a la rentabilidad sobre ventas, se encontró que en 2021 alcanzó el 0.10, en comparación con el año 2020 el cual logró una rentabilidad sobre ventas del 0.02 en comparación con el resto.

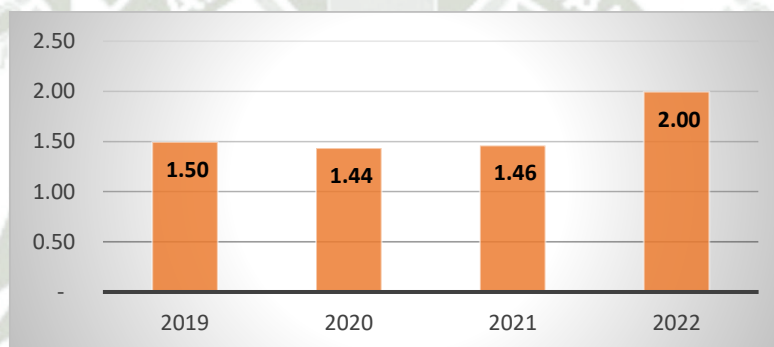
**c) Ratio de liquidez**

*i. Liquidez general*

FÓRMULA: Activo corriente / Pasivo corriente

**Figura 7**

*Liquidez general - Yura*



*Nota:* Elaboración propia.

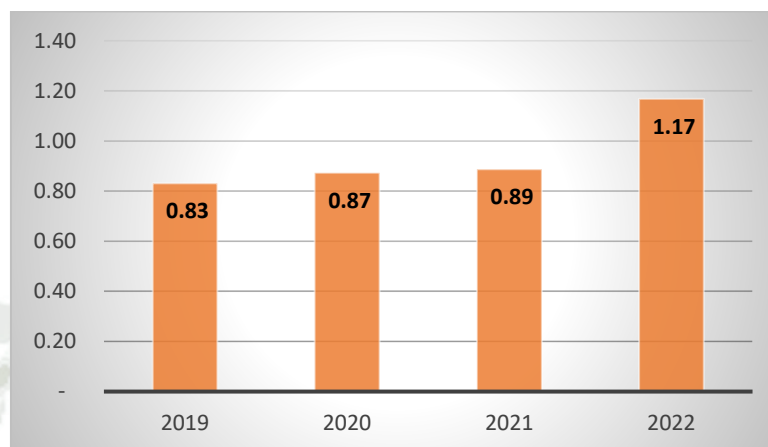
**Interpretación figura 7:** En cuanto al ratio de liquidez general, se encontró que en 2022 alcanzó el 2.0, en comparación con el año 2020 el cual logró un ratio de liquidez general del 1.44 en comparación con el resto.

*ii. Prueba ácida*

FÓRMULA: Act. corriente - inventario – Gastos por anticipado / Pasivo corriente

**Figura 8**

*Prueba ácida - Yura*



*Nota:* Elaboración propia.

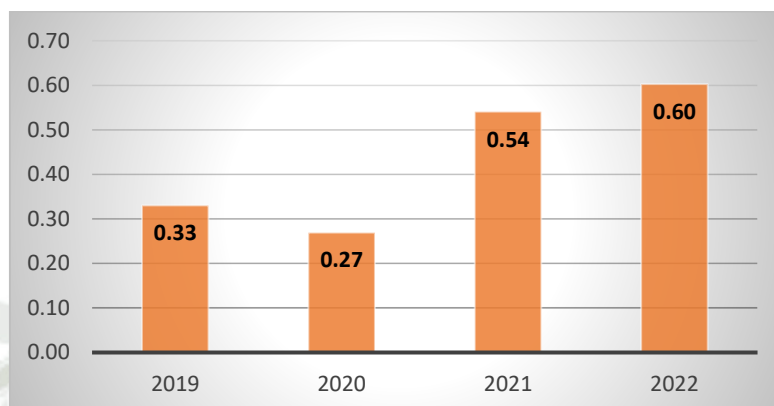
**Interpretación figura 8:** En cuanto a la prueba ácida, se encontró que en 2022 alcanzó el 1.17, en comparación con el año 2019 el cual logró una prueba ácida del 0.83 en comparación con el resto.

*iii. Prueba defensiva*

FÓRMULA: Efect. y equi. +valores negociables / Pasivo corriente

**Figura 9**

*Prueba defensiva - Yura*



*Nota:* Elaboración propia.

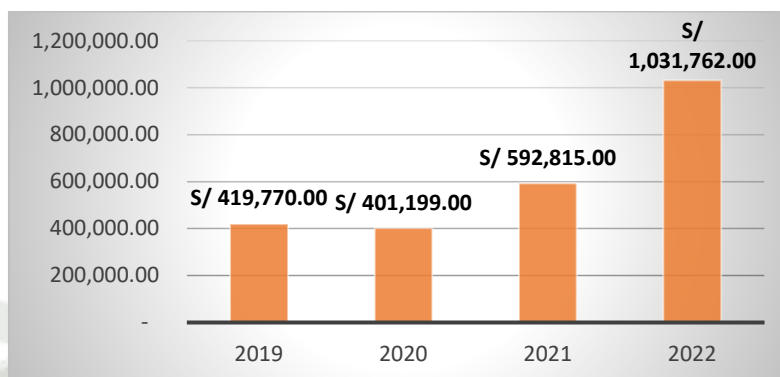
**Interpretación figura 9:** En cuanto a la prueba defensiva, se encontró que en 2022 alcanzó el 0.60, en comparación con el año 2020 el cual logró una prueba defensiva del 0.27 en comparación con el resto.

*iv. Capital de trabajo*

FÓRMULA: Activo corriente - Pasivo corriente

**Figura 10**

*Capital de trabajo - Yura*



*Nota:* Elaboración propia.

**Interpretación figura 10:** En cuanto a la prueba de capital de trabajo, se encontró que en 2022 alcanzó los S/ 1 031 762 millones de soles, en comparación con el año 2020 el cual logró una prueba de capital de trabajo de S/ 401 199 soles en comparación con el resto.

### 1.4.2. Análisis de indicadores de la empresa Pacasmayo

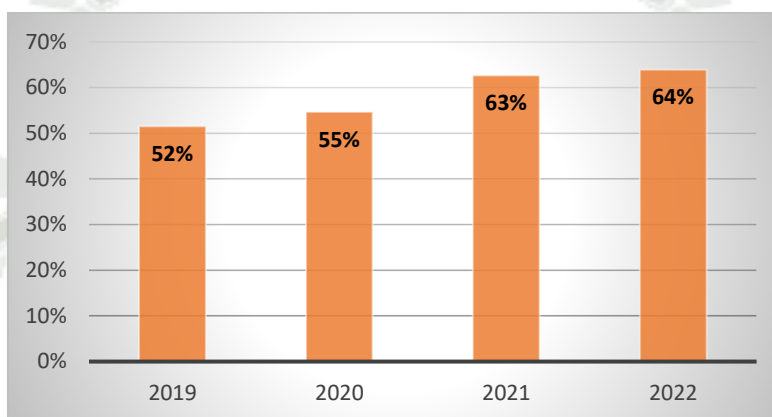
#### a) Ratio de solvencia

##### i. Grado de endeudamiento

FÓRMULA: Pasivo total / Activo total

**Figura 11**

*Grado de endeudamiento - Pacasmayo*



*Nota:* Elaboración propia.

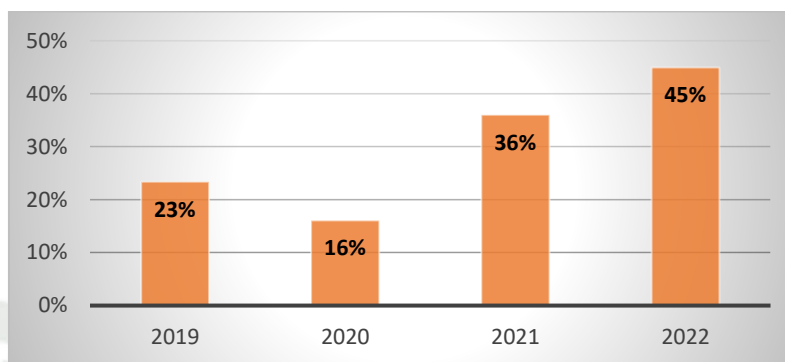
**Interpretación figura 11:** En cuanto al ratio de endeudamiento, se encontró que en 2022 alcanzó el 64%, en comparación con el año 2019 que logró una ratio de endeudamiento de 52% menor en comparación con el resto.

**ii. Calidad de deuda**

FÓRMULA: Pasivo Corriente / Pasivo total

**Figura 12**

*Calidad de deuda - Pacasmayo*



*Nota:* Elaboración propia.

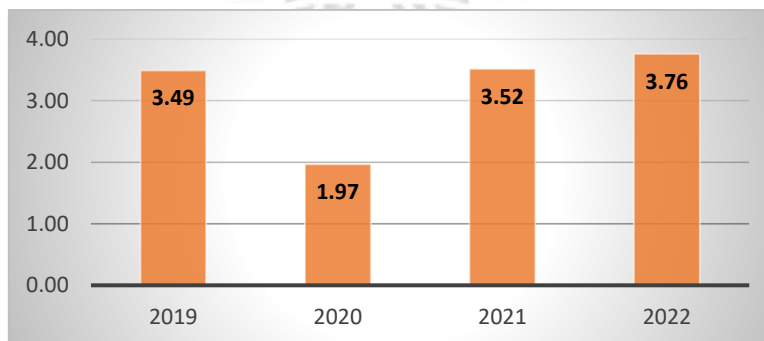
**Interpretación figura 12:** En cuanto a la calidad de deuda, se encontró que en el 2022 alcanzó el 45%, en comparación con el año 2020 el cual logró una calidad de deuda del 16% en comparación con el resto.

**iii. Cobertura de gastos**

FÓRMULA: Ut. antes de imp.+ Gastos financieros / Gastos financieros

**Figura 13**

*Cobertura de gastos financieros - Pacasmayo*



*Nota:* Elaboración propia.

**Interpretación figura 13:** En cuanto a la cobertura de gastos financieros, se encontró que en el 2022 alcanzó el 3.76, en comparación con el año 2020 el cual logró una cobertura de gastos financieros del 1.97 en comparación con el resto.

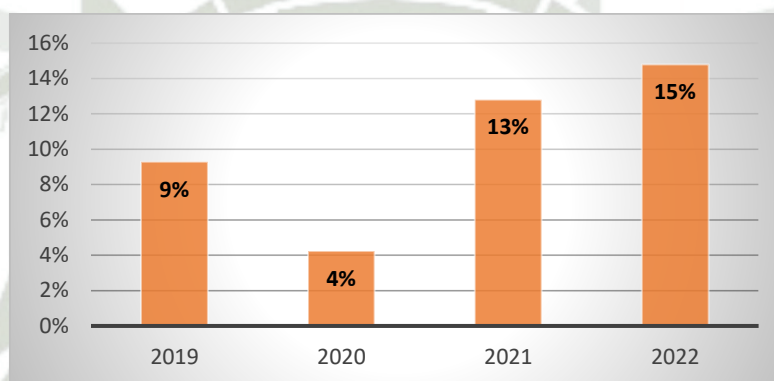
**b) Ratio de rentabilidad**

*i. ROE (retorno sobre patrimonio)*

FÓRMULA: Utilidad neta / Patrimonio

**Figura 14**

*Rentabilidad de patrimonio - Pacasmayo*



*Nota:* Elaboración propia.

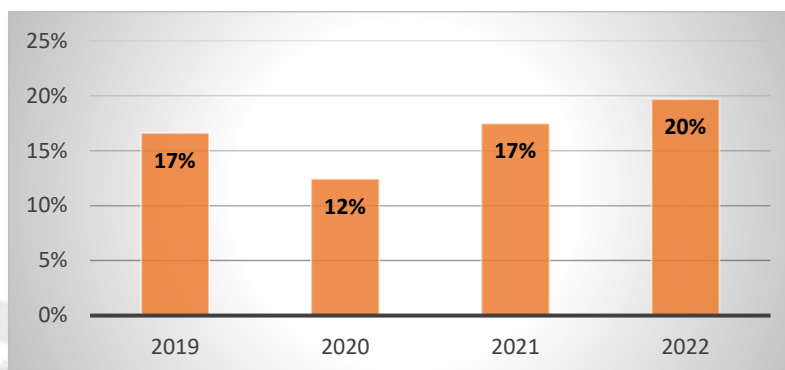
**Interpretación figura 14:** En cuanto a la rentabilidad de patrimonio, se encontró que en el 2022 alcanzó el 15%, en comparación con el año 2020 el cual logró una rentabilidad de patrimonio del 4% en comparación con el resto.

**ii. ROA (retorno sobre activos)**

FÓRMULA: Utilidad neta / Activo total

**Figura 15**

*Rentabilidad de activos - Pacasmayo*



*Nota:* Elaboración propia.

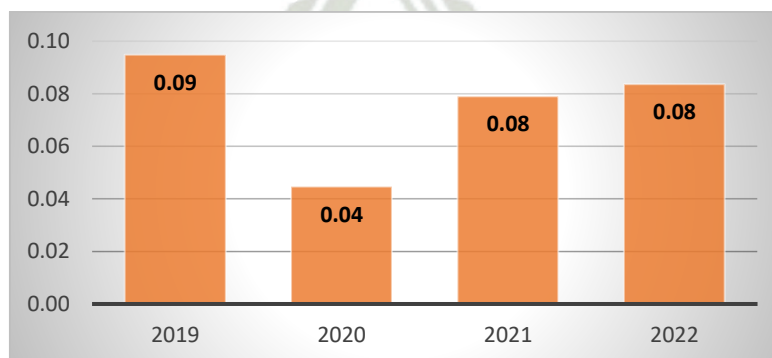
**Interpretación figura 15:** En cuanto a la rentabilidad de activo, se encontró que en el 2022 alcanzó el 20%, en comparación con el año 2020 el cual logró una rentabilidad de rentabilidad del activo del 12% en comparación con el resto.

**iii. Rentabilidad sobre ventas**

FÓRMULA: Utilidad neta / Ventas netas

**Figura 16**

*Rentabilidad sobre ventas - Pacasmayo*



*Nota:* Elaboración propia.

**Interpretación figura 16:** En cuanto a la rentabilidad sobre ventas, se encontró que en el 2019 alcanzó el 0.09, en comparación con el año 2020 el cual logró una rentabilidad de rentabilidad sobre ventas del 0.04 en comparación con el resto.

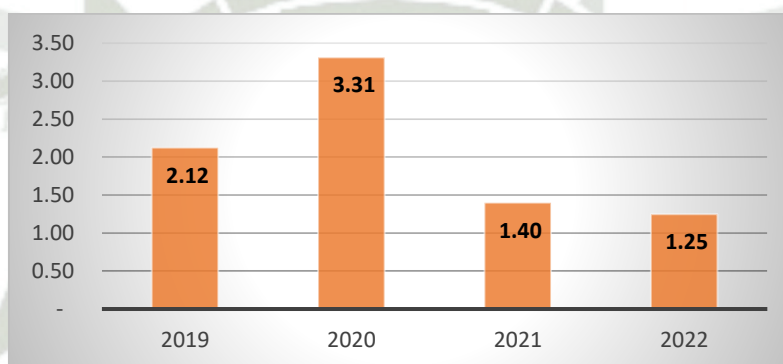
**c) Ratio de liquidez**

*i. Liquidez general*

FÓRMULA: Activo corriente / Pasivo corriente

**Figura 17**

*Liquidez general - Pacasmayo*



*Nota:* Elaboración propia.

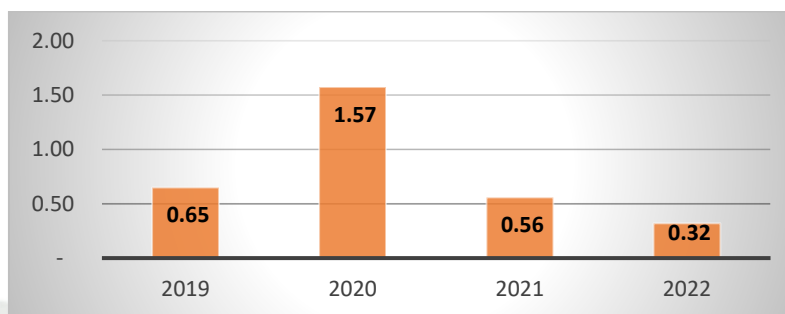
**Interpretación figura 17:** En cuanto al ratio de liquidez general, se encontró que en 2020 alcanzó el 3.31, en comparación con el año 2022 el cual logró un ratio de liquidez general del 1.25 en comparación con el resto.

*ii. Prueba ácida*

FÓRMULA: Activo corriente - inventario – gastos por anticipado / Pasivo corriente

**Figura 18**

*Prueba ácida - Pacasmayo*



*Nota:* Elaboración propia.

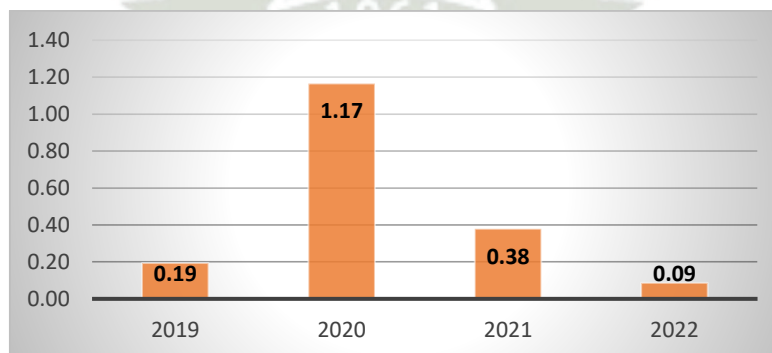
**Interpretación figura 18:** En cuanto a la prueba ácida, se encontró que en 2020 alcanzó el 1.57, en comparación con el año 2022 el cual logró una prueba ácida del 0.32 en comparación con el resto.

*iii. Prueba defensiva*

FÓRMULA: Efect. y equi. + valores negociables / Pasivo corriente

**Figura 19**

*Prueba defensiva - Pacasmayo*



*Nota:* Elaboración propia.

**Interpretación figura 19:** En cuanto a la prueba defensiva, se encontró que en 2020 alcanzó el 1.17, en comparación con el año 2022 el cual logró una prueba defensiva del 0.09 en comparación con el resto.

*iv. Capital de trabajo*

FÓRMULA: Activo corriente - Pasivo corriente

**Figura 20**

*Capital de trabajo - Pacasmayo*



*Nota:* Elaboración propia.

**Interpretación figura 20:** En cuanto a la prueba de capital de trabajo, se encontró que en 2020 alcanzó los S/ 612,669 millones de soles, en comparación con el año 2022 el cual logró una prueba de capital de trabajo de S/235,314 millones de soles en comparación con el resto.

### 1.4.3. Análisis de indicadores de la empresa Unacem

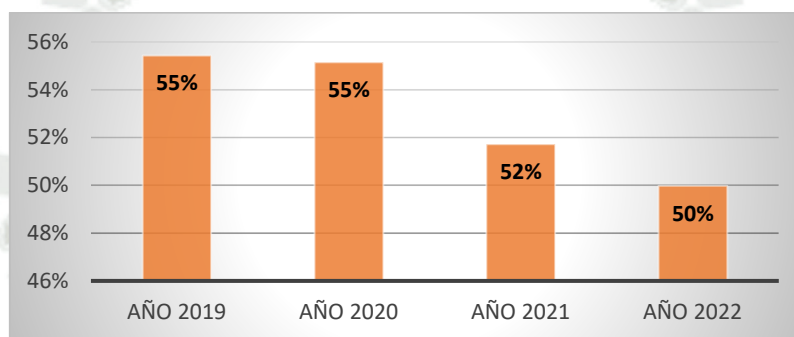
#### a) Ratio de solvencia

##### i. Grado de endeudamiento

FÓRMULA: Pasivo total / Activo total

**Figura 21**

*Grado de endeudamiento - Unacem*



*Nota:* Elaboración propia.

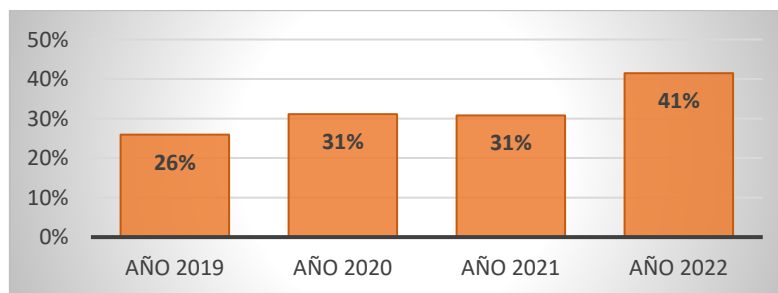
**Interpretación figura 21:** En cuanto al grado de endeudamiento, en este grafico se muestra para el año 2021, proyecta un nivel de endeudamiento del 52%, en comparación del año 2022 donde se muestra un porcentaje del 50%, por debajo del porcentaje del año anterior.

##### ii. Calidad de deuda

FÓRMULA: Pasivo Corriente / Pasivo total

**Figura 22**

*Calidad de deuda - Unacem*



*Nota:* Elaboración propia.

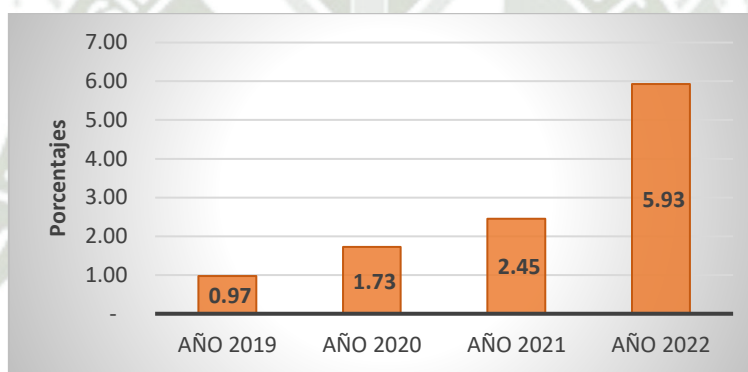
**Interpretación figura 22:** Este grafico muestra para el año 2022 un aumento considerable en el nivel de deuda, alcanzando un 41% en comparación con el año 2019 donde arrojo con porcentaje del 26% de acuerdo a la aplicación de la fórmula.

*iii. Cobertura de gastos*

FÓRMULA:  $Ut. \text{ antes de imp.} + \text{Gastos financieros} / \text{Gastos financieros}$

**Figura 23**

*Cobertura de gastos financieros - Unacem*



*Nota:* Elaboración propia.

**Interpretación figura 23:** Este grafico muestra para el año 2022 un aumento considerable la cobertura de gastos, alcanzando un 5.93. Para el año inicial de la investigación, los gastos de cobertura mantuvieron un nivel de debajo de los 1.00 lo cual le permitirá tener un control financiero.

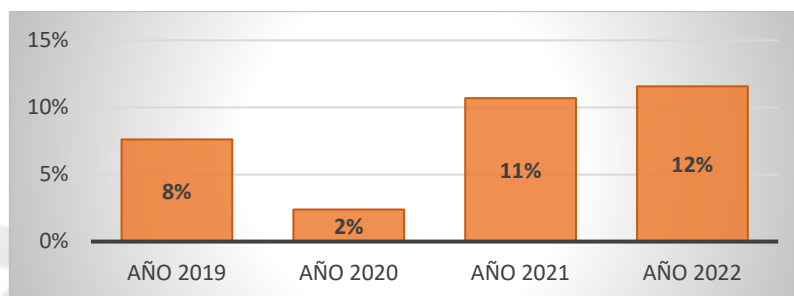
**b) Ratio de rentabilidad**

**i. ROE (retorno sobre patrimonio)**

FÓRMULA: Utilidad neta / Patrimonio

**Figura 24**

*Rentabilidad de patrimonio - Unacem*



*Nota: Elaboración propia.*

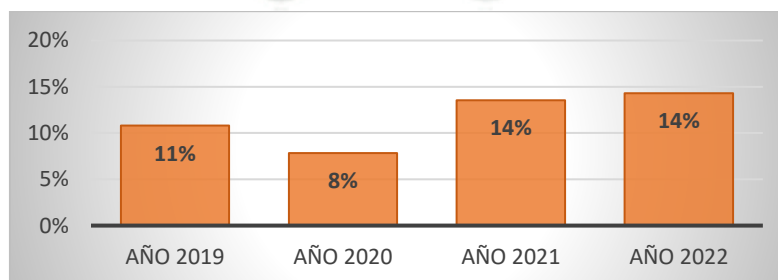
**Interpretación figura 24:** Este grafico muestra para el año 2022 un aumento considerable de la rentabilidad de patrimonio, alcanzando un porcentaje del 12%. Sin embargo, para el año 2020 la rentabilidad de patrimonio este tuvo con un porcentaje del 2%, esta diferencia por este periodo no está dentro de los rangos normales de acuerdo a una revisión financiera.

**ii. ROA (retorno sobre activos)**

FÓRMULA: Utilidad neta / Activo total

**Figura 25**

*Rentabilidad de activos - Unacem*



*Nota: Elaboración propia.*

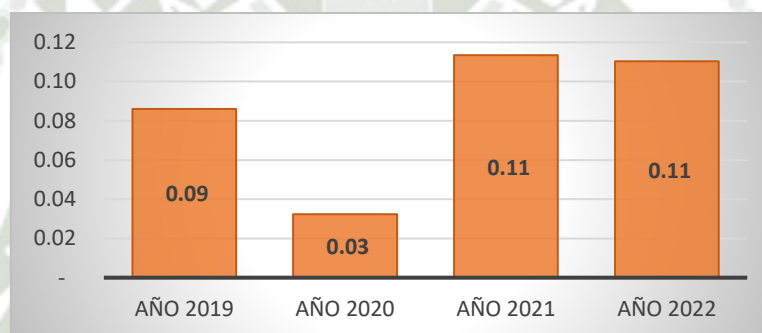
**Interpretación figura 25:** El grafico de barra muestra para el año 2022 un aumento porcentual de la rentabilidad de activos, alcanzando un porcentaje del 14%. Comparado con el año inicial de la investigación, la rentabilidad de activo se encuentra dentro de los 11%, considerando dentro de los rangos normales de acuerdo al análisis financiera.

*iii. Rentabilidad sobre ventas*

**c) FÓRMULA: Utilidad neta / Ventas netas**

**Figura 26**

*Rentabilidad sobre ventas - Unacem*



*Nota:* Elaboración propia.

**Interpretación figura 26:** El grafico de barra muestra durante el año 2022 un aumento porcentual de la rentabilidad sobre ventas, alcanzando un porcentaje del 0.11%. Comparado con el año 2020 de la investigación, la rentabilidad sobre activos se encuentra con un porcentaje de 0.03%, en consecuencia, las ventas durante el año 2020 en adelante ha ido en aumento en los últimos dos años con un porcentaje similar de ventas

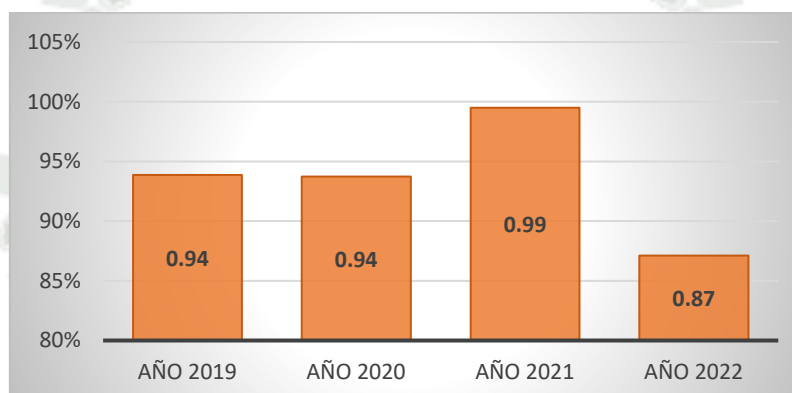
d) Ratio de liquidez

i. *Liquidez general*

FÓRMULA: Activo corriente / Pasivo corriente

**Figura 27**

*Liquidez general - Unacem*



*Nota:* Elaboración propia.

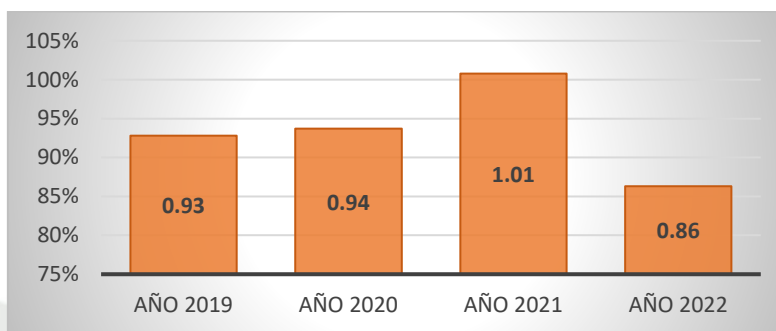
**Interpretación figura 27:** El grafico de barra muestra durante el año 2021 del periodo de análisis se ha reflejado una tendencia en aumento del 0.94 en comparación al año siguiente, para el año 2022 se muestra una tendencia a la abaja alcanzando 0.87 sobre del ratio de liquidez general.

**ii. Prueba ácida**

FÓRMULA: Activo corriente - inventario – gastos por anticipado / Pasivo corriente

**Figura 28**

*Prueba ácida - Unacem*



*Nota:* Elaboración propia.

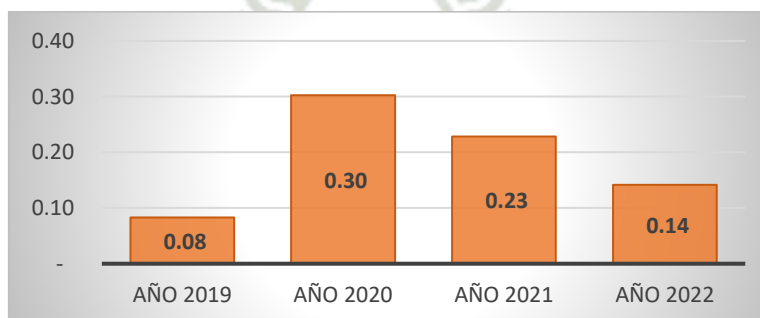
**Interpretación figura 28:** El grafico de barra muestra durante el año 2021 del periodo de análisis se ha reflejado una tendencia en aumento con un porcentaje del 1.01 en comparación al año siguiente, para el año 2022 se muestra una tendencia a la abaja alcanzando un 0.86 sobre la prueba acida.

**iii. Prueba defensiva**

FÓRMULA: Efect. y equi. + valores negociables / Pasivo corriente

**Figura 29**

*Prueba defensiva - Unacem*



*Nota:* Elaboración propia.

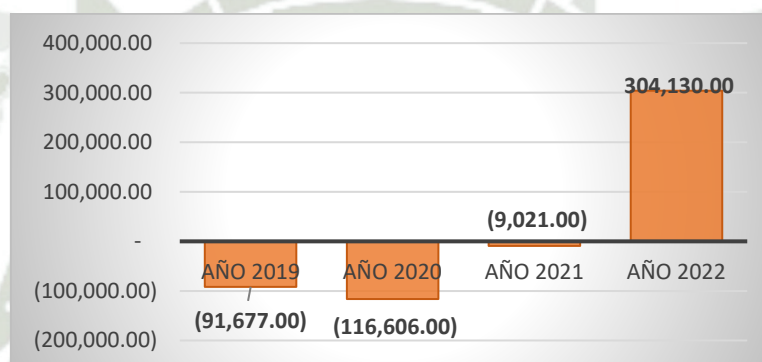
**Interpretación figura 29:** El grafico de barra muestra durante los últimos dos años del periodo de análisis de la prueba defensiva, se ha reflejado una tendencia a la baja en comparación al año anterior, alcanzando un 0.23 sobre la prueba defensiva y para el año siguiente desciende a un nivel de liquidez de 0.14 de prueba defensiva.

*iv. Capital de trabajo*

FÓRMULA: Activo corriente - Pasivo corriente

**Figura 30**

*Capital de trabajo - Unacem*



*Nota:* Elaboración propia.

**Interpretación figura 30:** El grafico de barra muestra durante los últimos dos años del periodo de capital de trabajo, se ha reflejado una tendencia a la baja en comparación al año anterior, alcanzando un valor de S/ 304130. sobre la prueba defensiva y para el año siguiente desciende a un nivel de liquidez de 0.14 de prueba defensiva.

#### 1.4.4. Análisis de indicadores de la empresa Concesur

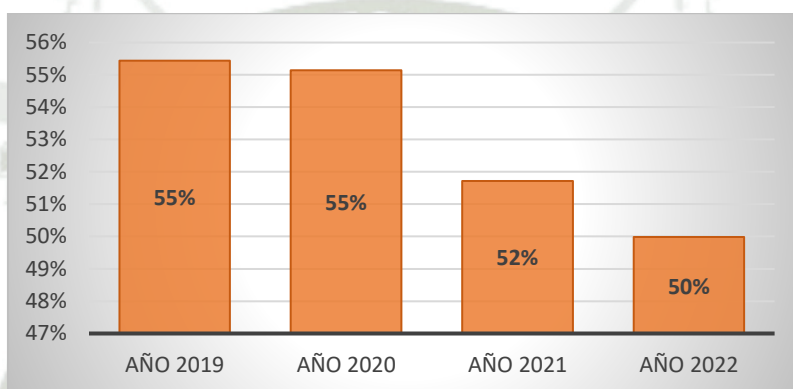
##### a) Ratio de Solvencia

##### i. Grado de endeudamiento

FÓRMULA: Pasivo total / Activo total

**Figura 31**

*Grado de endeudamiento - Concesur*



*Nota:* Elaboración propia.

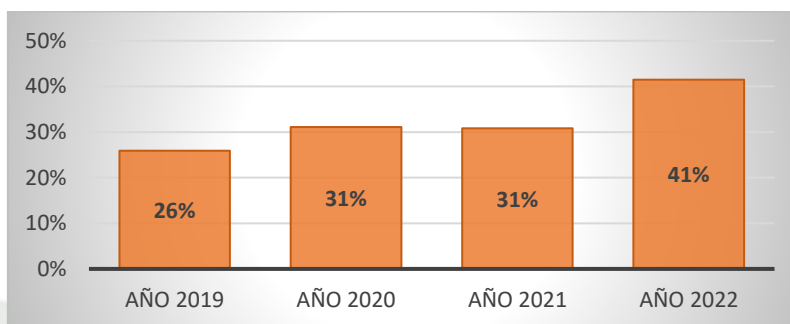
**Interpretación figura 31:** El gráfico de barra muestra durante el año 2019 y 2020 el grado de endeudamiento ha arrojado un porcentaje del 55%. Sin embargo, durante el año 2022 se ha reflejado una tendencia a la baja, alcanzando un valor del porcentaje del 50%.

**ii. Calidad de deuda**

FÓRMULA: Pasivo Corriente / Pasivo total

**Figura 32**

*Calidad de deuda - Concesur*



*Nota: Elaboración propia.*

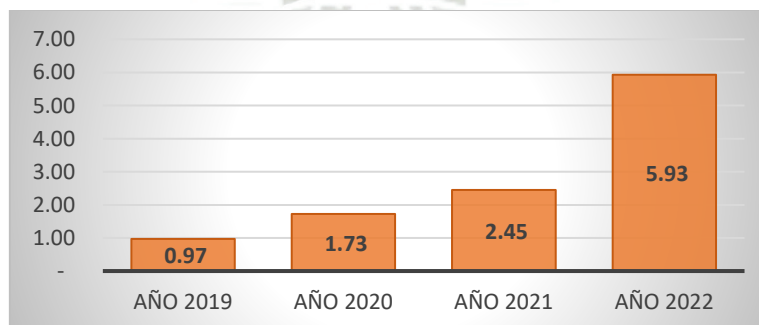
**Interpretación figura 32:** El grafico de barra muestra que, durante el año 2022 el porcentaje de calidad de deuda es de un 41%. Sin embargo, para el año 2019 se refleja una disminución del 41%.

**iii. Cobertura de gastos financieros**

FÓRMULA: Ut. antes de imp.+ Gastos financieros / Gastos financieros

**Figura 33**

*Cobertura de gastos financieros - Concesur*



*Nota: Elaboración propia.*

**Interpretación figura 33:** El grafico de barra muestra que, durante el año 2022 del periodo de calidad de gastos, se ha reflejado una tendencia al alza con un índice del 5.93. No obstante, para el año 2019 tuvo un porcentaje del 0.97 muy por debajo de los índices normales.

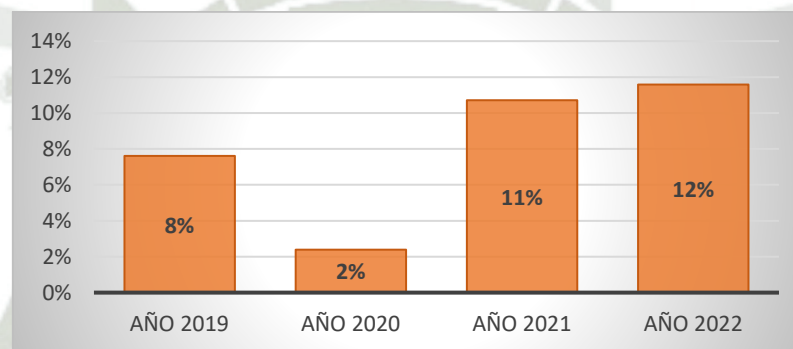
**b) Ratio de rentabilidad**

*i. ROE*

FÓRMULA: Utilidad neta / Patrimonio

**Figura 34**

*Rentabilidad de patrimonio - Consesur*



*Nota:* Elaboración propia.

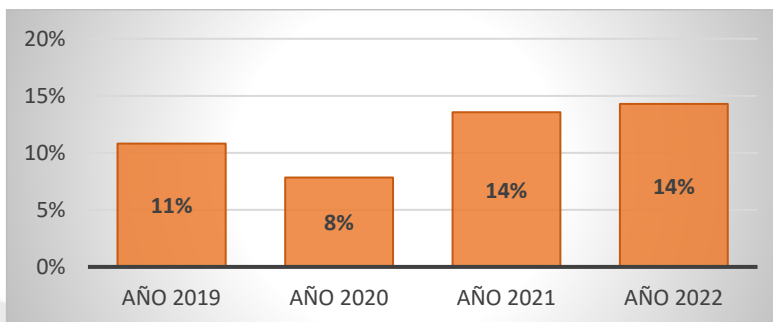
**Interpretación figura 34:** El grafico de barra muestra que, durante el año 2022 del periodo de rentabilidad de patrimonio, se ha reflejado un porcentaje del 12%, en comparación del año 2020, este último muestra un porcentaje del 2%, reflejando una gran diferencia de porcentaje por periodos.

**ii. ROA (retorno sobre activos)**

FÓRMULA: Utilidad neta / Activo total

**Figura 35**

*Rentabilidad de activos - Concesur*



*Nota:* Elaboración propia.

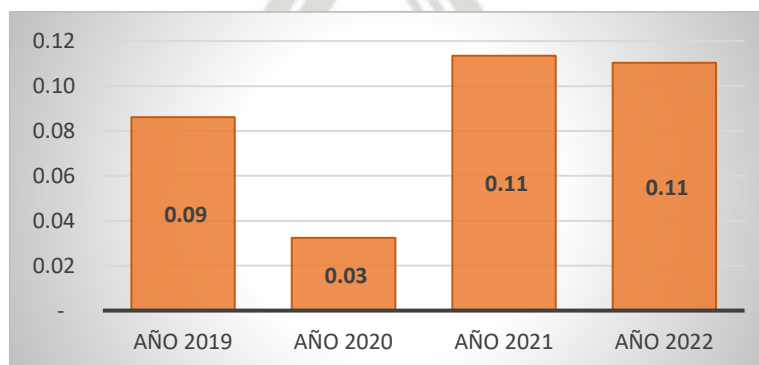
**Interpretación figura 35:** El grafico de barra muestra que, durante el año 2022 del periodo de rentabilidad de activo, se ha reflejado un porcentaje del 14%, en comparación del año 2020, este último muestra un porcentaje del 8%, reflejando una gran diferencia de porcentaje por periodos.

**iii. Rentabilidad sobre ventas**

FÓRMULA: Utilidad neta / Ventas netas,

**Figura 36**

*Rentabilidad sobre ventas - Concesur*



*Nota:* Elaboración propia.

**Interpretación figura 36:** El grafico de barra muestra que, durante el año 2022 del periodo de rentabilidad de patrimonio, se ha reflejado un índice del 0.1, en comparación del año 2020, este último muestra un porcentaje del 0.03, reflejando una gran diferencia de porcentaje por periodos.

**c) Ratio de Liquidez**

*i. Liquidez general*

FÓRMULA: Activo corriente / Pasivo corriente

**Figura 37**

*Liquidez general - Concesur*



*Nota:* Elaboración propia.

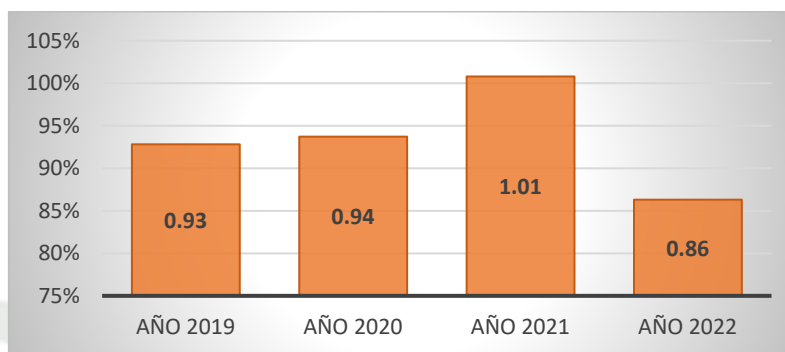
**Interpretación figura 37:** El grafico de barra muestra que, durante el año 2021 del ratio de liquidez general, se ha reflejado un 0.99. Sin embargo, para el año 2022 tuvo una tendencia a la baja debido, alcanzando 0.87.

*ii. Prueba ácida*

FÓRMULA: Activo corriente - inventario – gastos por anticipado / Pasivo corriente

**Figura 38**

*Prueba ácida - Concesur*



*Nota:* Elaboración propia.

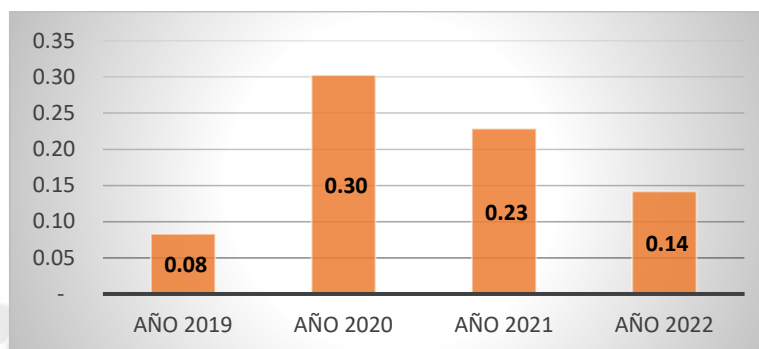
**Interpretación figura 38:** El grafico de barra muestra que, durante el año 2021 del periodo de rentabilidad de ácida, se ha reflejado un porcentaje del 1.01, en comparación del año 2022, este último del 0.86, reflejando una gran diferencia por periodos.

**iii. Prueba defensiva**

FÓRMULA: Efect. y equi. +valores negociables / Pasivo corriente

**Figura 39**

*Prueba defensiva - Concesur*



Nota: Elaboración propia.

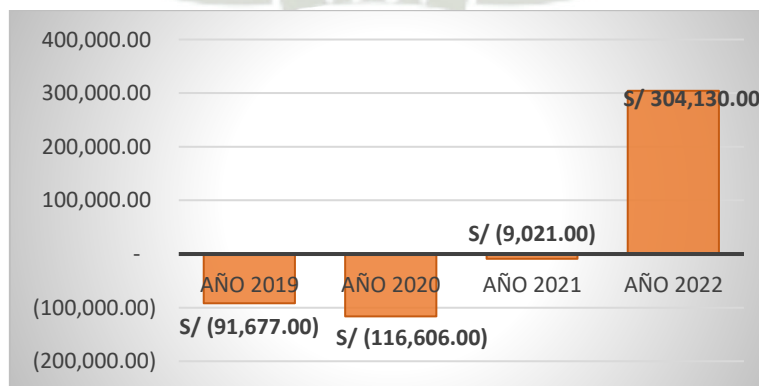
**Interpretación figura 39:** El gráfico de barra muestra que, durante el año 2020 del periodo de prueba defensiva, se ha reflejado un índice de 0.30. Sin embargo, en el año 2019, este último muestra un índice del 0.08, reflejando una gran diferencia de porcentaje por periodos.

**iv. Capital de trabajo**

FÓRMULA: Activo corriente - Pasivo corriente

**Figura 40**

*Capital de trabajo - Concesur*



Nota: Elaboración propia.

**Interpretación figura 40:** El gráfico de barra muestra que, durante los últimos dos años del periodo de capital de trabajo, para la interpretación de estos resultados se han tomado valores en soles de los estados financieros. Para el año 2021, se ha calculado un valor por debajo de los índices normales; sin embargo, para el siguiente año tuvo una tendencia al par, aumentando a un valor razonable.



## 1.5. Análisis de incidencia de aplicación de la NIC 21 en los estados financieros

### 1.5.1. Empresa Yura

#### 1.5.1.1. Empresa Yura - Activo

A continuación, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Yura según la aplicación de la NIC 21. En el año 2019 se observó que la aplicación de la NIC 21 disminuyó la valorización de los activos de la empresa Yura debido al tipo de cambio al final del periodo. Se puede observar que en el año 2020 y 2021 las tasas de cambio son mayores a las en promedio que el año 2019 y 2022; esto se puede atribuir a la pandemia COVID.

**Tabla 11**

*Impacto NIC 21 en el activo de la empresa Yura*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Activos Totales	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	3,246,766.00	3.321	10,782,509.89	3,202,656.00	3.442	11,023,541.95	3,241,641.00	3.758	12,182,086.88	3,785,616.00	3.701	14,010,564.82
2DO TRIMESTRE	3,187,933.00	3.29	10,488,299.57	3,252,368.00	3.541	11,516,635.09	3,823,109.00	3.866	14,780,139.39	3,774,505.00	3.83	14,456,354.15
3ER TRIMESTRE	3,181,549.00	3.385	10,769,543.37	3,228,568.00	3.599	11,619,616.23	3,865,912.00	4.136	15,989,412.03	3,776,260.00	3.984	15,044,619.84
4TO TRIMESTRE	3,259,622.00	3.319	10,818,685.42	3,286,970.00	3.621	11,902,118.37	3,805,525.00	3.991	15,187,850.28	4,014,718.00	3.818	15,328,193.32
			<b>42,859,038.24</b>			<b>46,061,911.64</b>			<b>58,139,488.58</b>			<b>58,839,732.13</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Activos Totales	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	3,246,766.00	3.317	10,769,522.82	3,202,656.00	3.624	11,606,425.34	3,241,641.00	3.998	12,960,080.72	3,785,616.00	3.82	14,461,053.12
2DO TRIMESTRE	3,187,933.00	3.317	10,574,373.76	3,252,368.00	3.624	11,786,581.63	3,823,109.00	3.998	15,284,789.78	3,774,505.00	3.82	14,418,609.10
3ER TRIMESTRE	3,181,549.00	3.317	10,553,198.03	3,228,568.00	3.624	11,700,330.43	3,865,912.00	3.998	15,455,916.18	3,776,260.00	3.82	14,425,313.20
4TO TRIMESTRE	3,259,622.00	3.317	10,812,166.17	3,286,970.00	3.624	11,911,979.28	3,805,525.00	3.998	15,214,488.95	4,014,718.00	3.82	15,336,222.76
			<b>42,709,260.79</b>			<b>47,005,316.69</b>			<b>58,915,275.63</b>			<b>58,641,198.18</b>

*Nota. Elaboración propia*

Sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 existe una diferencia interpretada como pérdida por el monto de S/-149,777.45, que representa ser el 0.35% del monto calculado en el año 2019.

Con la aplicación de la NIC 21, en el año 2020 tuvo una valorización extra por S/ 943,405.05 gracias al alto tipo de cambio que tenía el dólar con los soles peruanos; eso permitió a la empresa, según la aplicación de la NIC 21, incrementar la valorización de sus activos en un 2.05%. De igual forma, en el año 2021 tuvo un incremento positivo de 1.33%. Finalmente, en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida de valorización por S/ 198,533.95 que representan el 0.34%.

#### ***1.5.1.2. Empresa Yura - Pasivo***

A continuación, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Yura, según la aplicación de la NIC 21. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización de los pasivos de la empresa Yura, debido al tipo de cambio al final del periodo. Se puede observar que en el año 2020 y 2021 las tasas de cambio son mayores a las en promedio que el año 2019 y 2022; esto se puede atribuir al COVID-19.

**Tabla 12***Impacto NIC 21 en el pasivo de la empresa Yura*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Pasivos Totales	SOLES	T.C	DÓLARES	SOLES	T.C	DÓLARES	SOLES	T.C	DÓLARES	SOLES	T.C	DÓLARES
1ER TRIMESTRE	1,497,504.00	3.321	4,973,210.78	1,350,560.00	3.442	4,648,627.52	1,216,882.00	3.758	4,573,042.56	1,691,077.00	3.701	6,258,675.98
2DO TRIMESTRE	1,482,242.00	3.29	4,876,576.18	1,410,704.00	3.541	4,995,302.86	1,754,728.00	3.866	6,783,778.45	1,609,695.00	3.83	6,165,131.85
3ER TRIMESTRE	1,422,925.00	3.385	4,816,601.13	1,339,291.00	3.599	4,820,108.31	1,839,090.00	4.136	7,606,476.24	1,549,598.00	3.984	6,173,598.43
4TO TRIMESTRE	1,432,661.00	3.319	4,755,001.86	1,316,535.00	3.621	4,767,173.24	1,730,891.00	3.991	6,907,985.98	1,782,832.00	3.818	6,806,852.58
			<b>19,421,389.95</b>			<b>19,231,211.93</b>			<b>25,871,283.23</b>			<b>25,404,258.84</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Pasivos Totales	SOLES	T.C	DÓLARES	SOLES	T.C	DÓLARES	SOLES	T.C	DÓLARES	SOLES	T.C	DÓLARES
1ER TRIMESTRE	1,497,504.00	3.317	4,967,220.77	1,350,560.00	3.624	4,894,429.44	1,216,882.00	3.998	4,865,094.24	1,691,077.00	3.82	6,459,914.14
2DO TRIMESTRE	1,482,242.00	3.317	4,916,596.71	1,410,704.00	3.624	5,112,391.30	1,754,728.00	3.998	7,015,402.54	1,609,695.00	3.82	6,149,034.90
3ER TRIMESTRE	1,422,925.00	3.317	4,719,842.23	1,339,291.00	3.624	4,853,590.58	1,839,090.00	3.998	7,352,681.82	1,549,598.00	3.82	5,919,464.36
4TO TRIMESTRE	1,432,661.00	3.317	4,752,136.54	1,316,535.00	3.624	4,771,122.84	1,730,891.00	3.998	6,920,102.22	1,782,832.00	3.82	6,810,418.24
			<b>19,355,796.24</b>			<b>19,631,534.16</b>			<b>26,153,280.82</b>			<b>25,338,831.64</b>

*Nota. Elaboración propia*

Sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 existe una diferencia interpretada como pérdida por el monto de S/-65,593.70 que representa ser el 0.34% del monto calculado en el año 2019.

Con la aplicación de la NIC 21, en el año 2020 tuvo una valorización extra por S/400,322.23 gracias al alto tipo de cambio que tenía el dólar con los soles peruanos; eso permitió a la empresa, según la aplicación de la NIC 21, incrementar la valorización de sus activos en un 2.08%. De igual forma, en el año 2021 tuvo un incremento positivo de 1.09%.

Finalmente, en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida de valorización por S/-65,427.20, que representan el 0.26%.

### 1.5.1.3. Empresa Yura - Patrimonio

A continuación, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Yura según la aplicación de la NIC 21. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del patrimonio de la empresa Yura, debido al tipo de cambio al final del periodo. Se puede observar que en el año 2020 y 2021 las tasas de cambio son mayores a las en promedio que el año 2019 y 2022; esto se puede atribuir al COVID.

**Tabla 13**

*Impacto NIC 21 en el patrimonio de la empresa Yura*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Patrimonio	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	1,749,262.00	3.321	5,809,299.10	1,852,096.00	3.442	6,374,914.43	2,024,759.00	3.758	7,609,044.32	2,094,539.00	3.701	7,751,888.84
2DO TRIMESTRE	1,705,691.00	3.29	5,611,723.39	1,841,664.00	3.541	6,521,332.22	2,068,381.00	3.866	7,996,360.95	2,164,810.00	3.83	8,291,222.30
3ER TRIMESTRE	1,758,624.00	3.385	5,952,942.24	1,889,277.00	3.599	6,799,507.92	2,026,822.00	4.136	8,382,935.79	2,226,662.00	3.984	8,871,021.41
4TO TRIMESTRE	1,826,961.00	3.319	6,063,683.56	1,970,435.00	3.621	7,134,945.14	2,074,634.00	3.991	8,279,864.29	2,231,886.00	3.818	8,521,340.75
			<b>23,437,648.29</b>			<b>26,830,699.71</b>			<b>32,268,205.35</b>			<b>33,435,473.30</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Patrimonio	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	1,749,262.00	3.317	5,802,302.05	1,852,096.00	3.624	6,711,995.90	2,024,759.00	3.998	8,094,986.48	2,094,539.00	3.82	8,001,138.98
2DO TRIMESTRE	1,705,691.00	3.317	5,657,777.05	1,841,664.00	3.624	6,674,190.34	2,068,381.00	3.998	8,269,387.24	2,164,810.00	3.82	8,269,574.20
3ER TRIMESTRE	1,758,624.00	3.317	5,833,355.81	1,889,277.00	3.624	6,846,739.85	2,026,822.00	3.998	8,103,234.36	2,226,662.00	3.82	8,505,848.84
4TO TRIMESTRE	1,826,961.00	3.317	6,060,029.64	1,970,435.00	3.624	7,140,856.44	2,074,634.00	3.998	8,294,386.73	2,231,886.00	3.82	8,525,804.52
			<b>23,353,464.55</b>			<b>27,373,782.53</b>			<b>32,761,994.81</b>			<b>33,302,366.54</b>

*Nota. Elaboración propia*

Sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 existe una diferencia interpretada como pérdida por el monto de S/- 84,183.74 que representa ser el 0.36% del monto calculado en el año 2019.

Con la aplicación de la NIC 21, en el año 2020 tuvo una valorización extra por S/ 543,082.81 gracias al alto tipo de cambio que tenía el dólar con los soles peruanos; eso permitió a la empresa según la aplicación de la NIC 21 incrementar la valorización de sus activos en un 2.02%; de igual forma, en el año 2021 tuvo un incremento positivo de 1.53%. Finalmente, en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida de valorización por S/-133,106.75, que representan el 0.40%.

#### 1.5.1.4. Empresa Yura - Rentabilidad de patrimonio

A continuación, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Yura, según la aplicación de la NIC 21. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización de la ratio ROE de la empresa Yura, debido al tipo de cambio al final del periodo.

**Tabla 14**

*Impacto NIC 21 en la rentabilidad del patrimonio de la empresa Yura*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROE	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.02	3.321	0.07	0.02	3.442	0.06	0.03	3.758	0.10	0.01	3.701	0.04
2DO TRIMESTRE	0.06	3.29	0.18	0.01	3.541	0.04	0.06	3.866	0.25	0.04	3.83	0.16
3ER TRIMESTRE	0.08	3.385	0.28	0.04	3.599	0.13	0.18	4.136	0.74	0.07	3.984	0.27
4TO TRIMESTRE	0.12	3.319	0.39	0.08	3.621	0.27	0.13	3.991	0.51	0.07	3.818	0.27
			<b>0.93</b>			<b>0.49</b>			<b>1.60</b>			<b>0.74</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROE	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.02	3.317	0.07	0.02	3.624	0.06	0.03	3.998	0.11	0.01	3.82	0.04
2DO TRIMESTRE	0.06	3.317	0.18	0.01	3.624	0.04	0.06	3.998	0.25	0.04	3.82	0.16
3ER TRIMESTRE	0.08	3.317	0.28	0.04	3.624	0.13	0.18	3.998	0.71	0.07	3.82	0.26
4TO TRIMESTRE	0.12	3.317	0.39	0.08	3.624	0.27	0.13	3.998	0.52	0.07	3.82	0.27
			<b>0.92</b>			<b>0.50</b>			<b>1.59</b>			<b>0.73</b>

*Nota. Elaboración propia*

Seguidamente, se realizó la evaluación de las ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un -0.45%; sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 0.49% a diferencia de los siguientes años que tuvieron diferencias interpretadas como pérdida del -0.87% y 1.04% de los años 2021 y 2022 respectivamente.

Con la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2020 una rentabilidad de patrimonio de 0.50 a comparación del año 2021, teniendo una cobertura de gastos de 1.59.

Sin la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2020 una rentabilidad de patrimonio de 0.49 a comparación del año 2021, teniendo una cobertura de gastos de 1.60.

#### 1.5.1.5. Empresa Yura - Rentabilidad de los activos

**Tabla 15**

*Impacto NIC 21 en la rentabilidad de los activos de la empresa Yura*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
ROA	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.03	3.321	0.10	0.02	3.442	0.08	0.04	3.758	0.14	0.03	3.701	0.11
2DO TRIMESTRE	0.07	3.29	0.22	0.03	3.541	0.10	0.06	3.866	0.23	0.06	3.83	0.24
3ER TRIMESTRE	0.10	3.385	0.35	0.06	3.599	0.22	0.09	4.136	0.39	0.10	3.984	0.39
4TO TRIMESTRE	0.15	3.319	0.48	0.11	3.621	0.39	0.13	3.991	0.52	0.12	3.818	0.46
			<b>1.15</b>			<b>0.79</b>			<b>1.29</b>			<b>1.20</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
ROA	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.03	3.317	0.10	0.02	3.624	0.09	0.04	3.998	0.15	0.03	3.82	0.11
2DO TRIMESTRE	0.07	3.317	0.22	0.03	3.624	0.10	0.06	3.998	0.24	0.06	3.82	0.24
3ER TRIMESTRE	0.10	3.317	0.35	0.06	3.624	0.22	0.09	3.998	0.37	0.10	3.82	0.38
4TO TRIMESTRE	0.15	3.317	0.48	0.11	3.624	0.39	0.13	3.998	0.53	0.12	3.82	0.46
			<b>1.15</b>			<b>0.80</b>			<b>1.29</b>			<b>1.19</b>

*Nota. Elaboración propia*

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Yura. En el año 2019, se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio de ROA de la empresa Yura debido al tipo de cambio al final del periodo. Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un -0.58%, en el año 2020 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 0.86%, en el año 2021 se obtiene un incremento positivo del 0.49% y en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en 1.32%.

Sin la aplicación de la NIC 21 se observa un aumento en la evaluación de ratios teniendo en el año 2020 un ratio de rentabilidad sobre activos de 0.79 a comparación del año 2019 teniendo como ratio sobre activos de un 1.29.

#### 1.5.1.6. Empresa Yura - Rentabilidad de las ventas

**Tabla 16**

*Impacto NIC 21 en la rentabilidad de las ventas de la empresa Yura*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Rentabilidad VTAS	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.17	3.321	0.56	0.16	3.442	0.55	0.22	3.758	0.82	0.07	3.701	0.26
2DO TRIMESTRE	0.21	3.29	0.68	0.07	3.541	0.26	0.26	3.866	0.99	0.15	3.83	0.57
3ER TRIMESTRE	0.20	3.385	0.69	0.14	3.599	0.49	0.44	4.136	1.81	0.16	3.984	0.63
4TO TRIMESTRE	0.22	3.319	0.71	0.19	3.621	0.67	0.23	3.991	0.92	0.12	3.818	0.45
			<b>2.65</b>			<b>1.97</b>			<b>4.54</b>			<b>1.90</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Rentabilidad VTAS	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.17	3.317	0.56	0.16	3.624	0.58	0.22	3.998	0.87	0.07	3.82	0.27
2DO TRIMESTRE	0.21	3.317	0.69	0.07	3.624	0.27	0.26	3.998	1.02	0.15	3.82	0.56
3ER TRIMESTRE	0.20	3.317	0.68	0.14	3.624	0.49	0.44	3.998	1.75	0.16	3.82	0.60
4TO TRIMESTRE	0.22	3.317	0.71	0.19	3.624	0.67	0.23	3.998	0.92	0.12	3.82	0.45
			<b>2.64</b>			<b>2.01</b>			<b>4.56</b>			<b>1.88</b>

*Nota. Elaboración propia*

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa YURA, en el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio rentabilidad sobre ventas de la empresa yura debido al tipo de cambio al final del periodo. Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un -0.94%, sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 3.94%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 2.71% y en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en 1.87%.

Sin la aplicación de la NIC 21 se observa un aumento en la evaluación de ratios, teniendo en el año 2022 obteniendo un ratio de rentabilidad sobre ventas de 1.9 a comparación del año 2020 teniendo como ratio sobre ventas de 4.54.

#### 1.5.1.7. Empresa Yura - Endeudamiento

**Tabla 17**

*Impacto NIC 21 en el endeudamiento de Empresa Yura*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ENDEUDAMIENTO	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.46	3.321	1.53	0.42	3.442	1.45	0.38	3.758	1.41	0.45	3.701	1.65
2DO TRIMESTRE	0.46	3.29	1.53	0.43	3.541	1.54	0.46	3.866	1.77	0.43	3.83	1.63
3ER TRIMESTRE	0.45	3.385	1.51	0.41	3.599	1.49	0.48	4.136	1.97	0.41	3.984	1.63
4TO TRIMESTRE	0.44	3.319	1.46	0.40	3.621	1.45	0.45	3.991	1.82	0.44	3.818	1.70
			6.03			5.93			6.97			6.62
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ENDEUDAMIENTO	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.46	3.317	1.53	0.42	3.624	1.53	0.38	3.998	1.50	0.45	3.82	1.71
2DO TRIMESTRE	0.46	3.317	1.54	0.43	3.624	1.57	0.46	3.998	1.83	0.43	3.82	1.63
3ER TRIMESTRE	0.45	3.317	1.48	0.41	3.624	1.50	0.48	3.998	1.90	0.41	3.82	1.57
4TO TRIMESTRE	0.44	3.317	1.46	0.40	3.624	1.45	0.45	3.998	1.82	0.44	3.82	1.70
			6.01			6.05			7.06			6.60

*Nota. Elaboración propia*

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Yura. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio solvencia de la empresa Yura debido al tipo de cambio al final del periodo, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un 2.06%, sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 12.43%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 8.82%, en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida de 1.75%.

Sin la aplicación de la NIC 21 se observa un aumento en la evaluación de ratios, teniendo en el año 2020 un ratio de endeudamiento de 5.93 a comparación del año 2021, teniendo como ratio sobre ventas de un 6.97.

#### 1.5.1.8. Empresa Yura – Calidad de deuda

**Tabla 18**

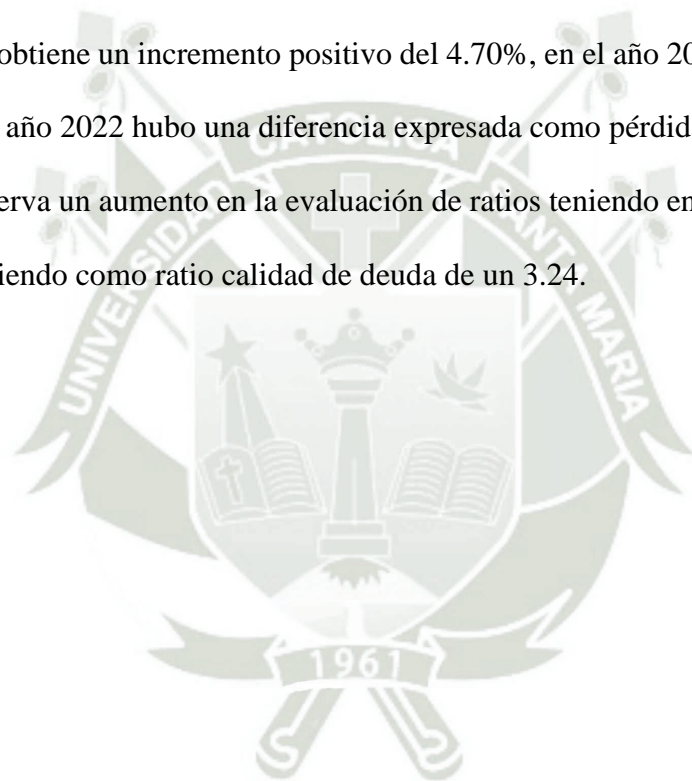
*Impacto NIC 21 en la calidad de deuda de la empresa Yura*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Calidad de Deuda	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.27	3.321	0.91	0.18	3.442	0.63	0.13	3.758	0.50	0.25	3.701	0.91
2DO TRIMESTRE	0.32	3.29	1.04	0.11	3.541	0.40	0.09	3.866	0.33	0.19	3.83	0.73
3ER TRIMESTRE	0.20	3.385	0.69	0.16	3.599	0.58	0.21	4.136	0.85	0.21	3.984	0.83
4TO TRIMESTRE	0.12	3.319	0.41	0.13	3.621	0.49	0.22	3.991	0.88	0.20	3.818	0.77
			<b>3.05</b>			<b>2.09</b>			<b>2.56</b>			<b>3.24</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Calidad de Deuda	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.27	3.317	0.91	0.18	3.624	0.66	0.13	3.998	0.53	0.25	3.82	0.94
2DO TRIMESTRE	0.32	3.317	1.05	0.11	3.624	0.41	0.09	3.998	0.34	0.19	3.82	0.72
3ER TRIMESTRE	0.20	3.317	0.67	0.16	3.624	0.58	0.21	3.998	0.82	0.21	3.82	0.79
4TO TRIMESTRE	0.12	3.317	0.41	0.13	3.624	0.49	0.22	3.998	0.88	0.20	3.82	0.77
			<b>3.04</b>			<b>2.14</b>			<b>2.58</b>			<b>3.23</b>

*Nota. Elaboración propia*

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Yura. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio calidad de deuda de la empresa Yura debido al tipo de cambio al final del periodo. Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un -0.66%, sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 4.70%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 1.63 y en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en -0.63%.

Sin la aplicación de la NIC 21 se observa un aumento en la evaluación de ratios teniendo en el año 2020 un ratio de calidad de deuda de 2.09 a comparación del año 2022 teniendo como ratio calidad de deuda de un 3.24.



### 1.5.1.9. Empresa Yura – Cobertura de gastos

A continuación, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Yura, según la aplicación de la NIC 21. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio cobertura de gastos financieros de la empresa Yura debido al tipo de cambio al final del periodo.

**Tabla 19**

*Impacto NIC 21 en la cobertura de gastos de la empresa Yura*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Cober. Gast. Finan.	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	3.16	3.321	10.50	3.29	3.442	11.31	6.18	3.758	23.23	2.33	3.701	8.62
2DO TRIMESTRE	3.70	3.29	12.16	1.80	3.541	6.37	6.62	3.866	25.60	4.18	3.83	16.02
3ER TRIMESTRE	3.88	3.385	13.14	2.85	3.599	10.24	7.33	4.136	30.34	4.53	3.984	18.03
4TO TRIMESTRE	4.21	3.319	13.96	3.90	3.621	14.12	6.53	3.991	26.04	3.67	3.818	14.00
			<b>49.76</b>			<b>42.04</b>			<b>105.21</b>			56.68
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Cober. Gast. Finan.	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	3.16	3.317	10.48	3.29	3.624	11.91	6.18	3.998	24.72	2.33	3.82	8.90
2DO TRIMESTRE	3.70	3.317	12.26	1.80	3.624	6.52	6.62	3.998	26.47	4.18	3.82	15.98
3ER TRIMESTRE	3.88	3.317	12.88	2.85	3.624	10.31	7.33	3.998	29.32	4.53	3.82	17.29
4TO TRIMESTRE	4.21	3.317	13.95	3.90	3.624	14.13	6.53	3.998	26.09	3.67	3.82	14.01
			<b>49.57</b>			<b>42.87</b>			<b>106.60</b>			56.18

*Nota.* Elaboración propia

Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un -18.53%. Sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 83.02%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 139.11% y finalmente en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en -49.94%.

Con la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2020 una cobertura de gastos de 42.87 a comparación del año 2021, teniendo una cobertura de gastos de 106.60.

Sin la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2020 una cobertura de gastos de 42.04 a comparación del año 2021, teniendo una cobertura de gastos de 105.21.

### 1.5.1.10. Empresa Yura – Liquidez general

**Tabla 20**

*Impacto NIC 21 en la liquidez general de la empresa Yura*

YURA												
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
<b>Liquidez General</b>	<b>SOLES</b>	<b>T.C</b>	<b>DOLARES</b>	<b>SOLES</b>	<b>T.C</b>	<b>DOLARES</b>	<b>SOLES</b>	<b>T.C</b>	<b>DOLARES</b>	<b>SOLES</b>	<b>T.C</b>	<b>DOLARES</b>
1ER TRIMESTRE	0.87	3.321	2.90	1.43	3.442	4.91	1.57	3.758	5.92	1.92	3.701	7.10
2DO TRIMESTRE	0.67	3.29	2.22	2.77	3.541	9.81	5.43	3.866	20.99	2.66	3.83	10.20
3ER TRIMESTRE	1.04	3.385	3.52	1.97	3.599	7.09	2.36	4.136	9.76	2.66	3.984	10.60
4TO TRIMESTRE	2.07	3.319	6.88	1.67	3.621	6.05	2.28	3.991	9.08	2.58	3.818	9.84
			<b>15.52</b>			<b>27.86</b>			<b>45.75</b>			<b>37.74</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
<b>Liquidez General</b>	<b>SOLES</b>	<b>T.C</b>	<b>DOLARES</b>	<b>SOLES</b>	<b>T.C</b>	<b>DOLARES</b>	<b>SOLES</b>	<b>T.C</b>	<b>DOLARES</b>	<b>SOLES</b>	<b>T.C</b>	<b>DOLARES</b>
1ER TRIMESTRE	0.87	3.317	2.90	1.43	3.624	5.17	1.57	3.998	6.30	1.92	3.82	7.33
2DO TRIMESTRE	0.67	3.317	2.24	2.77	3.624	10.04	5.43	3.998	21.70	2.66	3.82	10.17
3ER TRIMESTRE	1.04	3.317	3.45	1.97	3.624	7.14	2.36	3.998	9.44	2.66	3.82	10.16
4TO TRIMESTRE	2.07	3.317	6.87	1.67	3.624	6.06	2.28	3.998	9.10	2.58	3.82	9.84
			<b>15.46</b>			<b>28.40</b>			<b>46.53</b>			<b>37.51</b>

Nota. Elaboración propia

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Yura. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio liquidez general de la empresa Yura debido al tipo de cambio del final del periodo. Se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un -6.02%, sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 54.37%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 78.47%, en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en -22.96%.

Sin la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2019 una liquidez general de 15.52 a comparación del año 2021, teniendo una liquidez general de 45.75.

#### 1.5.1.11. Empresa Yura – Prueba ácida

**Tabla 21**

*Impacto NIC 21 en la prueba ácida de la empresa Yura*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Prueba Acida	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.42	3.321	1.40	0.86	3.442	2.95	0.89	3.758	3.34	1.42	3.701	5.27
2DO TRIMESTRE	0.29	3.29	0.95	1.94	3.541	6.87	4.64	3.866	17.93	1.87	3.83	7.15
3ER TRIMESTRE	0.44	3.385	1.50	1.49	3.599	5.37	1.93	4.136	7.99	1.74	3.984	6.95
4TO TRIMESTRE	1.17	3.319	3.90	1.05	3.621	3.81	1.77	3.991	7.06	1.61	3.818	6.13
			<b>7.75</b>			<b>19.01</b>			<b>36.33</b>			<b>25.50</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Prueba Acida	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.42	3.317	1.40	0.86	3.624	3.11	0.89	3.998	3.56	1.42	3.82	5.44
2DO TRIMESTRE	0.29	3.317	0.96	1.94	3.624	7.03	4.64	3.998	18.55	1.87	3.82	7.14
3ER TRIMESTRE	0.44	3.317	1.47	1.49	3.624	5.41	1.93	3.998	7.72	1.74	3.82	6.66
4TO TRIMESTRE	1.17	3.317	3.89	1.05	3.624	3.81	1.77	3.998	7.08	1.61	3.82	6.13
			<b>7.72</b>			<b>19.37</b>			<b>36.90</b>			<b>25.37</b>

*Nota. Elaboración propia*

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Yura, en el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio prueba ácida de la empresa Yura debido al tipo de cambio al final del periodo, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un -2.63%, sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 35.76%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 57.16%, en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en 13.19%. Sin la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2019 una prueba acida de 7.75 a comparación del año 2021 teniendo una prueba acida de 36.33.

#### 1.5.1.12. Empresa Yura – Prueba defensiva

**Tabla 22**

*Impacto NIC 21 en la prueba defensiva de la empresa Yura*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Prueba Defensiva	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.12	3.321	0.40	0.19	3.442	0.64	0.26	3.758	0.99	1.22	3.701	4.50
2DO TRIMESTRE	0.03	3.29	0.10	0.92	3.541	3.26	3.94	3.866	15.24	1.60	3.83	6.12
3ER TRIMESTRE	0.07	3.385	0.25	0.83	3.599	3.00	1.61	4.136	6.67	1.36	3.984	5.42
4TO TRIMESTRE	0.53	3.319	1.76	0.44	3.621	1.60	1.48	3.991	5.91	1.29	3.818	4.92
			<b>2.51</b>			<b>8.50</b>			<b>28.81</b>			20.97
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Prueba Defensiva	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.12	3.317	0.40	0.19	3.624	0.67	0.26	3.998	1.05	1.22	3.82	4.65
2DO TRIMESTRE	0.03	3.317	0.10	0.92	3.624	3.33	3.94	3.998	15.76	1.60	3.82	6.11
3ER TRIMESTRE	0.07	3.317	0.24	0.83	3.624	3.03	1.61	3.998	6.45	1.36	3.82	5.20
4TO TRIMESTRE	0.53	3.317	1.76	0.44	3.624	1.60	1.48	3.998	5.92	1.29	3.82	4.92
			<b>2.50</b>			<b>8.63</b>			<b>29.18</b>			20.88

*Nota. Elaboración propia*

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Yura. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización de la ratio defensiva de la empresa Yura debido al tipo de cambio. Al final del periodo, se realizó la evaluación de las ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un -0.57%, sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 13.24%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 37.11%, en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en -9.18%.

Sin la aplicación de la NIC 21, se obtuvo en el año 2019 la prueba defensiva de 2.51 a comparación del año 2021, teniendo una prueba defensiva de 28.81.

#### ***1.5.1.13. Empresa Yura – Capital de trabajo***

A continuación, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Yura según la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio de capital de trabajo de la empresa Yura, debido al tipo de cambio al final del periodo. Se puede observar que en el año 2020 y 2021 las tasas de cambio son mayores a las en promedio que el año 2019 y 2022, esto se puede atribuir al COVID.

**Tabla 23**

*Impacto NIC 21 en el capital de trabajo de la empresa Yura*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Capital de Trabajo	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	-51,660.00	3.321	- 171,562.86	105,053.00	3.442	361,592.43	93,022.00	3.758	349,576.68	381,689.00	3.701	1,412,630.99
2DO TRIMESTRE	-152,595.00	3.29	- 502,037.55	279,814.00	3.541	990,821.37	665,990.00	3.866	2,574,717.34	507,142.00	3.83	1,942,353.86
3ER TRIMESTRE	11,800.00	3.385	39,943.00	207,942.00	3.599	748,383.26	515,481.00	4.136	2,132,029.42	535,159.00	3.984	2,132,073.46
4TO TRIMESTRE	189,220.00	3.319	628,021.18	119,224.00	3.621	431,710.10	484,962.00	3.991	1,935,483.34	570,201.00	3.818	2,177,027.42
			- 5,636.23			2,532,507.16			6,991,806.77			7,664,085.72
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Capital de Trabajo	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	- 51,660.00	3.317	- 171,356.22	105,053.00	3.624	380,712.07	93,022.00	3.998	371,901.96	381,689.00	3.82	1,458,051.98
2DO TRIMESTRE	- 152,595.00	3.317	- 506,157.62	279,814.00	3.624	1,014,045.94	665,990.00	3.998	2,662,628.02	507,142.00	3.82	1,937,282.44
3ER TRIMESTRE	11,800.00	3.317	39,140.60	207,942.00	3.624	753,581.81	515,481.00	3.998	2,060,893.04	535,159.00	3.82	2,044,307.38
4TO TRIMESTRE	189,220.00	3.317	627,642.74	119,224.00	3.624	432,067.78	484,962.00	3.998	1,938,878.08	570,201.00	3.82	2,178,167.82
			- 10,730.50			2,580,407.59			7,034,301.09			7,617,809.62

*Nota.* Elaboración propia

A continuación, en el año 2019 existe una diferencia como pérdida por el monto de S/- 5,094.27 que representan ser el 90.38% del monto calculado en el año 2019 sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2020 tuvo una valorización extra por S/ 47,900.43 gracias al alto tipo de cambio que tenía el dólar con los soles; eso permitió a la empresa según la aplicación de la NIC 21 incrementar la valorización de sus activos en un 1.89%, en el año 2021 tuvo un incremento positivo de 0.61%, y finalmente en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida de valorización por S/ -46,276.10 que representan el 0.60%. Con la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2019 un capital de trabajo de S/ - 10,730.50 millones de soles a comparación del año 2021, teniendo un capital de trabajo de S/7,617,809.62 millones de soles.

Sin la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2019 un capital de trabajo de S/ – 5,636.23 millones de soles a comparación del año 2021, teniendo un capital de trabajo de S/ 7,664,085.72 millones de soles.



## 1.5.2. Empresa Pacasmayo

### 1.5.2.1. Empresa Pacasmayo - Activo

**Tabla 24**

*Impacto NIC 21 en el activo de la empresa Pacasmayo*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Activos Totales	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	2,840,103.00	3.321	9,431,982.06	3,096,530.00	3.442	10,658,256.26	3,080,469.00	3.758	11,576,402.50	3,174,122.00	3.701	11,747,425.52
2DO TRIMESTRE	2,888,925.00	3.29	9,504,563.25	3,131,668.00	3.541	11,089,236.39	3,142,658.00	3.866	12,149,515.83	3,271,384.00	3.83	12,529,400.72
3ER TRIMESTRE	2,977,548.00	3.385	10,078,999.98	3,126,853.00	3.599	11,253,543.95	3,149,241.00	4.136	13,025,260.78	3,372,059.00	3.984	13,434,283.06
4TO TRIMESTRE	2,931,558.00	3.319	9,729,841.00	3,016,284.00	3.621	10,921,964.36	3,201,772.00	3.991	12,778,272.05	3,314,161.00	3.818	12,653,466.70
			<b>38,745,386.30</b>			<b>43,923,000.96</b>			<b>49,529,451.16</b>			<b>50,364,576.00</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Activos Totales	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	2,840,103.00	3.317	9,420,621.65	3,096,530.00	3.624	11,221,824.72	3,080,469.00	3.998	12,315,715.06	3,174,122.00	3.82	12,125,146.04
2DO TRIMESTRE	2,888,925.00	3.317	9,582,564.23	3,131,668.00	3.624	11,349,164.83	3,142,658.00	3.998	12,564,346.68	3,271,384.00	3.82	12,496,686.88
3ER TRIMESTRE	2,977,548.00	3.317	9,876,526.72	3,126,853.00	3.624	11,331,715.27	3,149,241.00	3.998	12,590,665.52	3,372,059.00	3.82	12,881,265.38
4TO TRIMESTRE	2,931,558.00	3.317	9,723,977.89	3,016,284.00	3.624	10,931,013.22	3,201,772.00	3.998	12,800,684.46	3,314,161.00	3.82	12,660,095.02
			38,603,690.48			44,833,718.04			50,271,411.72			50,163,193.32

*Nota.* Elaboración propia.

A continuación, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización de los activos de la empresa Pacasmayo debido al tipo de cambio al final del periodo.

Se puede observar que en el año 2020 y 2021 las tasas de cambio son mayores a las en promedio que el año 2019 y 2022; esto se puede atribuir al COVID.

Con la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 existió una diferencia interpretada como pérdida por el monto de S/-141,695.82 que representan el 0.37% del monto calculado en el año 2019 sin la aplicación de la NIC 21. En el año 2020 tuvo una valorización extra por S/ 910,717.08 gracias al alto tipo de cambio que tenía el dólar con los soles peruanos. Eso permitió a la empresa según la aplicación de

la NIC 21 incrementar la valorización de sus activos en un 2.07%, de igual forma en el año 2021 tuvo un incremento positivo de 1.50%, y finalmente en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida de valorización por S/ -201,382.68 que representan el 0.40%. Sin la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2019 un activo de S/ 38,745,386.30 millones de soles a comparación del año 2022, teniendo un activo de S/ 50,364,576 millones de soles.

### 1.5.2.2. Empresa Pacasmayo - Pasivo

**Tabla25**

*Impacto NIC 21 en el pasivo de la empresa Pacasmayo*

	AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022		
<b>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
Pasivos Totales	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	1,364,053.00	3.321	4,530,020.01	1,660,778.00	3.442	5,716,397.88	1,676,956.00	3.758	6,302,000.65	1,931,150.00	3.701	7,147,186.15
2DO TRIMESTRE	1,377,688.00	3.29	4,532,593.52	1,743,592.00	3.541	6,174,059.27	2,049,307.00	3.866	7,922,620.86	1,981,600.00	3.83	7,589,528.00
3ER TRIMESTRE	1,427,318.00	3.385	4,831,471.43	1,695,413.00	3.599	6,101,791.39	2,004,559.00	4.136	8,290,856.02	2,037,188.00	3.984	8,116,156.99
4TO TRIMESTRE	1,509,907.00	3.319	5,011,381.33	1,648,729.00	3.621	5,970,047.71	2,005,967.00	3.991	8,005,814.30	2,119,026.00	3.818	8,090,441.27
			18,905,466.30			23,962,296.24			30,521,291.83			30,943,312.41
<b>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
Pasivos Totales	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	1,364,053.00	3.317	4,524,563.80	1,660,778.00	3.624	6,018,659.47	1,676,956.00	3.998	6,704,470.09	1,931,150.00	3.82	7,376,993.00
2DO TRIMESTRE	1,377,688.00	3.317	4,569,791.10	1,743,592.00	3.624	6,318,777.41	2,049,307.00	3.998	8,193,129.39	1,981,600.00	3.82	7,569,712.00
3ER TRIMESTRE	1,427,318.00	3.317	4,734,413.81	1,695,413.00	3.624	6,144,176.71	2,004,559.00	3.998	8,014,226.88	2,037,188.00	3.82	7,782,058.16
4TO TRIMESTRE	1,509,907.00	3.317	5,008,361.52	1,648,729.00	3.624	5,974,993.90	2,005,967.00	3.998	8,019,856.07	2,119,026.00	3.82	8,094,679.32
			<b>18,837,130.22</b>			<b>24,456,607.49</b>			<b>30,931,682.42</b>			<b>30,823,442.48</b>

*Nota. Elaboración propia*

A continuación, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo, según la aplicación de la NIC 21. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización de los pasivos de la empresa Pacasmayo debido al tipo de cambio

al final del periodo. Se puede observar que en el año 2020 y 2021 las tasas de cambio son mayores a las en promedio que el año 2019 y 2022; esto se puede atribuir al COVID.

Sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 existe una diferencia interpretada como pérdida por el monto de S/ -68,336.07 que representa ser el 0.36% del monto calculado en el año 2019.

Con la aplicación de la NIC 21 en el año 2020 tuvo una valorización extra por 494,311.24 gracias al alto tipo de cambio que tenía el dólar con los soles peruanos; eso permitió a la empresa incrementar la valorización de sus activos en un 2.06%. De igual forma, en el año 2021 tuvo un incremento positivo de 1.34%.

### 1.5.2.3. Empresa Pacasmayo - Patrimonio

**Tabla 26**

*Impacto NIC 21 en el patrimonio de la empresa Pacasmayo*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Patrimonio Total	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	1,476,050.00	3.321	4,901,962.05	1,435,752.00	3.442	4,941,858.38	1,403,513.00	3.758	5,274,401.85	1,242,972.00	3.701	4,600,239.37
2DO TRIMESTRE	1,511,237.00	3.29	4,971,969.73	1,388,076.00	3.541	4,915,177.12	1,093,351.00	3.866	4,226,894.97	1,289,784.00	3.83	4,939,872.72
3ER TRIMESTRE	1,550,230.00	3.385	5,247,528.55	1,431,440.00	3.599	5,151,752.56	1,144,682.00	4.136	4,734,404.75	1,334,871.00	3.984	5,318,126.06
4TO TRIMESTRE	1,421,651.00	3.319	4,718,459.67	1,367,555.00	3.621	4,951,916.66	1,195,805.00	3.991	4,772,457.76	1,195,135.00	3.818	4,563,025.43
			<b>19,839,920.00</b>			<b>19,960,704.72</b>			<b>19,008,159.33</b>			<b>19,421,263.59</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Patrimonio Total	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	1,476,050.00	3.317	4,896,057.85	1,435,752.00	3.624	5,203,165.25	1,403,513.00	3.998	5,611,244.97	1,242,972.00	3.82	4,748,153.04
2DO TRIMESTRE	1,511,237.00	3.317	5,012,773.13	1,388,076.00	3.624	5,030,387.42	1,093,351.00	3.998	4,371,217.30	1,289,784.00	3.82	4,926,974.88
3ER TRIMESTRE	1,550,230.00	3.317	5,142,112.91	1,431,440.00	3.624	5,187,538.56	1,144,682.00	3.998	4,576,438.64	1,334,871.00	3.82	5,099,207.22
4TO TRIMESTRE	1,421,651.00	3.317	4,715,616.37	1,367,555.00	3.624	4,956,019.32	1,195,805.00	3.998	4,780,828.39	1,195,135.00	3.82	4,565,415.70
			<b>19,766,560.26</b>			<b>20,377,110.55</b>			<b>19,339,729.30</b>			<b>19,339,750.84</b>

*Nota.* Elaboración propia

A continuación, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo, según la aplicación de la NIC 21. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del patrimonio de la empresa Pacasmayo debido al tipo de cambio al final del periodo.

Se puede observar que en el año 2020 y 2021 las tasas de cambio son mayores a las en promedio que el año 2019 y 2022; esto se puede atribuir al COVID 19.

Sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 existe una diferencia interpretada como pérdida por el monto de S/-73,359.74 que representa ser el 0.37% del monto calculado en el año 2019.

Con la aplicación de la NIC 21 en el año 2020 tuvo una valorización extra por S/416,405.84 gracias al alto tipo de cambio que tenía el dólar con los soles peruanos; eso permitió a la empresa incrementar la valorización de sus activos en un 2.09%. De igual forma, en el año 2021 tuvo un incremento positivo de 1.74%. Finalmente, en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida de valorización por -81,512.75 que representan el 0.42%.

#### 1.5.2.4. Empresa Pacasmayo – Rentabilidad de patrimonio

**Tabla 27**

*Impacto NIC 21 en la rentabilidad de patrimonio de la empresa Pacasmayo*

AÑO 2019				AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022		
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROE	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.02	3.321	0.07	0.01	3.442	0.03	0.02	3.758	0.09	0.04	3.701	0.14
2DO TRIMESTRE	0.04	3.29	0.14	-0.03	3.541	- 0.09	0.05	3.866	0.21	0.07	3.83	0.28
3ER TRIMESTRE	0.07	3.385	0.22	0.01	3.599	0.03	0.09	4.136	0.37	0.10	3.984	0.41
4TO TRIMESTRE	0.09	3.319	0.31	0.04	3.621	0.15	0.13	3.991	0.51	0.15	3.818	0.56
			<b>0.74</b>			<b>0.12</b>			<b>1.17</b>			<b>1.39</b>
AÑO 2019				AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022		
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROE	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.02	3.317	0.07	0.01	3.624	0.03	0.02	3.998	0.09	0.04	3.82	0.14
2DO TRIMESTRE	0.04	3.317	0.14	- 0.03	3.624	-0.09	0.05	3.998	0.22	0.07	3.82	0.28
3ER TRIMESTRE	0.07	3.317	0.22	0.01	3.624	0.03	0.09	3.998	0.35	0.10	3.82	0.39
4TO TRIMESTRE	0.09	3.317	0.31	0.04	3.624	0.15	0.13	3.998	0.51	0.15	3.82	0.57
			<b>0.73</b>			<b>0.12</b>			<b>1.17</b>			<b>1.38</b>

*Nota. Elaboración propia*

A continuación, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo, según la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio ROE de la empresa Pacasmayo debido al tipo de cambio al final del periodo. Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un -0.37%, de la misma forma en el año 2020 se obtiene una diferencia interpretada como pérdida del 0.04% a diferencia del año 2021 que obtuvo un incremento del 0.13% y por último en el año 2022 se obtuvo una diferencia interpretada como pérdida del -1.30%.

Con la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2020 una rentabilidad en el patrimonio de 0.12 a comparación del año 2022, teniendo una rentabilidad en el patrimonio de 1.38.

Sin la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2020 una rentabilidad en el patrimonio de 0.12 a comparación del año 2022, teniendo una rentabilidad en el patrimonio de 1.39.

#### 1.5.2.5. Empresa Pacasmayo – Rentabilidad de activo

**Tabla 28**

*Impacto NIC 21 en la rentabilidad de activos de la empresa Pacasmayo*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROA	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.04	3.321	0.13	0.03	3.442	0.10	0.04	3.758	0.16	0.05	3.701	0.19
2DO TRIMESTRE	0.08	3.29	0.26	0.03	3.541	0.11	0.08	3.866	0.31	0.10	3.83	0.38
3ER TRIMESTRE	0.12	3.385	0.41	0.07	3.599	0.26	0.13	4.136	0.52	0.14	3.984	0.58
4TO TRIMESTRE	0.17	3.319	0.55	0.12	3.621	0.45	0.17	3.991	0.70	0.20	3.818	0.75
			<b>1.35</b>			<b>0.92</b>			<b>1.69</b>			<b>1.90</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROA	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.04	3.317	0.13	0.03	3.624	0.11	0.04	3.998	0.17	0.05	3.82	0.20
2DO TRIMESTRE	0.08	3.317	0.26	0.03	3.624	0.11	0.08	3.998	0.32	0.10	3.82	0.38
3ER TRIMESTRE	0.12	3.317	0.40	0.07	3.624	0.26	0.13	3.998	0.51	0.14	3.82	0.55
4TO TRIMESTRE	0.17	3.317	0.55	0.12	3.624	0.45	0.17	3.998	0.70	0.20	3.82	0.75
			<b>1.34</b>			<b>0.93</b>			<b>1.69</b>			<b>1.88</b>

*Nota. Elaboración propia*

Con la aplicación de la NIC 21 se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo, en el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio de ROA de la empresa Pacasmayo debido al tipo de cambio al final del periodo. Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un

0.66%, sin embargo, en el año 2020 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 1.01%, en el año 2021 se obtuvo un incremento positivo del 0.46% y en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en 1.82%.

Sin la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2020 una rentabilidad en el activo de 0.92 a comparación del año 2022, teniendo una rentabilidad en el activo de 1.90.

#### 1.5.2.6. Empresa Pacasmayo – Rentabilidad de las ventas

**Tabla 29**

*Impacto NIC 21 en la rentabilidad de las ventas de la empresa Pacasmayo*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Rentabilidad VTAS	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.10	3.321	0.32	0.04	3.442	0.12	0.07	3.758	0.26	0.09	3.701	0.32
2DO TRIMESTRE	0.10	3.29	0.32	- 0.08	3.541	- 0.30	0.07	3.866	0.25	0.09	3.83	0.35
3ER TRIMESTRE	0.10	3.385	0.34	0.01	3.599	0.05	0.07	4.136	0.30	0.09	3.984	0.35
4TO TRIMESTRE	0.09	3.319	0.31	0.04	3.621	0.16	0.08	3.991	0.32	0.08	3.818	0.32
			<b>1.30</b>			<b>0.03</b>			<b>1.12</b>			<b>1.34</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Rentabilidad VTAS	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.10	3.317	0.32	0.04	3.624	0.13	0.07	3.998	0.27	0.09	3.82	0.33
2DO TRIMESTRE	0.10	3.317	0.33	- 0.08	3.624	- 0.31	0.07	3.998	0.26	0.09	3.82	0.35
3ER TRIMESTRE	0.10	3.317	0.33	0.01	3.624	0.05	0.07	3.998	0.29	0.09	3.82	0.33
4TO TRIMESTRE	0.09	3.317	0.31	0.04	3.624	0.16	0.08	3.998	0.32	0.08	3.82	0.32
			<b>1.29</b>			<b>0.03</b>			<b>1.14</b>			<b>1.33</b>

*Nota. Elaboración propia*

Con la aplicación de la NIC 21 se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo, en el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio rentabilidad sobre ventas de la empresa Pacasmayo debido al tipo de cambio al final del periodo. Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como

pérdida con un -0.48%, sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 0.00%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 1.57% y en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en 0.47%.

Sin la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2020 una rentabilidad sobre ventas de 0.03 a comparación del año 2021, teniendo una rentabilidad sobre ventas de 1.12.

### 1.5.2.7. Empresa Pacasmayo - Endeudamiento

**Tabla 30**

*Impacto NIC 21 en el endeudamiento de la empresa Pacasmayo*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Endeudamiento	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.48	3.321	1.60	0.54	3.442	1.85	0.54	3.758	2.05	0.61	3.701	2.25
2DO TRIMESTRE	0.48	3.29	1.57	0.56	3.541	1.97	0.65	3.866	2.52	0.61	3.83	2.32
3ER TRIMESTRE	0.48	3.385	1.62	0.54	3.599	1.95	0.64	4.136	2.63	0.60	3.984	2.41
4TO TRIMESTRE	0.52	3.319	1.71	0.55	3.621	1.98	0.63	3.991	2.50	0.64	3.818	2.44
			6.50			7.75			9.70			9.42
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Endeudamiento	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.48	3.317	1.59	0.54	3.624	1.94	0.54	3.998	2.18	0.61	3.82	2.32
2DO TRIMESTRE	0.48	3.317	1.58	0.56	3.624	2.02	0.65	3.998	2.61	0.61	3.82	2.31
3ER TRIMESTRE	0.48	3.317	1.59	0.54	3.624	1.96	0.64	3.998	2.54	0.60	3.82	2.31
4TO TRIMESTRE	0.52	3.317	1.71	0.55	3.624	1.98	0.63	3.998	2.50	0.64	3.82	2.44
			6.47			7.91			9.83			9.39

*Nota.* Elaboración propia

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo; en el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio solvencia de la empresa Pacasmayo debido al tipo de cambio al final del

periodo. Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un 2.27%, sin embargo, en el año 2020 se obtuvo un incremento positivo del 15.90%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 13.33% y finalmente en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida de 3.15%.

Sin la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2019 una rentabilidad sobre ventas de 6.50 a comparación del año 2021, teniendo una rentabilidad sobre ventas de 9.70.

#### 1.5.2.8. Empresa Pacasmayo – Calidad de deuda

**Tabla 31**

*Impacto NIC 21 en la calidad de deuda de la empresa Pacasmayo*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<b>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
Calidad de Deuda	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.17	3.321	0.55	0.29	3.442	0.99	0.26	3.758	0.97	0.53	3.701	1.95
2DO TRIMESTRE	0.17	3.29	0.56	0.32	3.541	1.13	0.38	3.866	1.49	0.54	3.83	2.06
3ER TRIMESTRE	0.19	3.385	0.63	0.19	3.599	0.69	0.24	4.136	1.00	0.52	3.984	2.06
4TO TRIMESTRE	0.23	3.319	0.78	0.16	3.621	0.58	0.36	3.991	1.44	0.45	3.818	1.72
			<b>2.52</b>			<b>3.39</b>			<b>4.89</b>			<b>7.78</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<b>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
Calidad de Deuda	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.17	3.317	0.55	0.29	3.624	1.04	0.26	3.998	1.03	0.53	3.82	2.01
2DO TRIMESTRE	0.17	3.317	0.57	0.32	3.624	1.16	0.38	3.998	1.54	0.54	3.82	2.05
3ER TRIMESTRE	0.19	3.317	0.62	0.19	3.624	0.69	0.24	3.998	0.96	0.52	3.82	1.97
4TO TRIMESTRE	0.23	3.317	0.77	0.16	3.624	0.58	0.36	3.998	1.44	0.45	3.82	1.72
			<b>2.51</b>			<b>3.47</b>			<b>4.97</b>			<b>7.75</b>

*Nota. Elaboración propia*

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo, en el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio calidad de deuda de la empresa Pacasmayo, debido al tipo de cambio al final

del periodo. Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un 0.92%, sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 8.41%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 8.20 %, en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en -2.65%.

Sin la aplicación de la NIC 21, se observa que en el año 2019 la calidad de deuda es de 2.52, a comparación del año 2022, teniendo la calidad de deuda de 7.78.

### 1.5.2.9. Empresa Pacasmayo – Cobertura de gastos

**Tabla 32**

*Impacto NIC 21 en la cobertura de gastos de la empresa Pacasmayo*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Cober. Gast. Finan.	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	3.08	3.321	10.23	2.25	3.442	7.76	3.07	3.758	11.52	3.83	3.701	14.16
2DO TRIMESTRE	3.19	3.29	10.49	- 0.07	3.541	- 0.23	2.97	3.866	11.48	3.89	3.83	14.89
3ER TRIMESTRE	3.48	3.385	11.78	1.24	3.599	4.45	3.17	4.136	13.09	3.77	3.984	15.03
4TO TRIMESTRE	3.45	3.319	11.44	1.97	3.621	7.13	3.48	3.991	13.87	1.76	3.818	6.71
			<b>43.94</b>			<b>19.11</b>			<b>49.97</b>			<b>50.79</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Cober. Gast. Finan.	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	3.08	3.317	10.22	2.25	3.624	8.17	3.07	3.998	12.26	3.83	3.82	14.61
2DO TRIMESTRE	3.19	3.317	10.58	- 0.07	3.624	- 0.24	2.97	3.998	11.88	3.89	3.82	14.85
3ER TRIMESTRE	3.48	3.317	11.54	1.24	3.624	4.48	3.17	3.998	12.65	3.77	3.82	14.41
4TO TRIMESTRE	3.45	3.317	11.43	1.97	3.624	7.13	3.48	3.998	13.89	1.76	3.82	6.71
			<b>43.77</b>			<b>19.55</b>			<b>50.68</b>			<b>50.59</b>

*Nota. Elaboración propia*

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio cobertura de gastos financieros de la empresa Pacasmayo debido al tipo de cambio al final del periodo. Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada

como pérdida con un -16.97%, sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 44.17%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 71.53% y en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en -19.89%.

Sin la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2020 que la cobertura de gastos financieros es de 19.11 a comparación del año 2022, teniendo la cobertura de gastos financieros de 50.79.

#### 1.5.2.10. Empresa Pacasmayo – Liquidez general

**Tabla 33**

*Impacto NIC 21 en la liquidez general de la empresa Pacasmayo*

3f	AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022					
<i>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Liquidez General	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	2.83	3.321	9.38	1.90	3.442	6.53	2.19	3.758	8.23	1.09	3.701	4.04
2DO TRIMESTRE	2.94	3.29	9.68	1.71	3.541	6.04	1.27	3.866	4.92	1.14	3.83	4.35
3ER TRIMESTRE	2.90	3.385	9.81	2.98	3.599	10.72	2.01	4.136	8.32	1.22	3.984	4.87
4TO TRIMESTRE	2.12	3.319	7.04	3.31	3.621	11.99	1.40	3.991	5.58	1.25	3.818	4.76
			<b>35.92</b>			<b>35.28</b>			<b>27.05</b>			<b>18.02</b>
<i>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
AÑO 2019	AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022					
Liquidez General	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	2.83	3.317	9.37	1.90	3.624	6.87	2.19	3.998	8.76	1.09	3.82	4.17
2DO TRIMESTRE	2.94	3.317	9.76	1.71	3.624	6.18	1.27	3.998	5.08	1.14	3.82	4.34
3ER TRIMESTRE	2.90	3.317	9.62	2.98	3.624	10.80	2.01	3.998	8.04	1.22	3.82	4.67
4TO TRIMESTRE	2.12	3.317	7.04	3.31	3.624	12.00	1.40	3.998	5.59	1.25	3.82	4.76
			<b>35.79</b>			<b>35.85</b>			<b>27.47</b>			<b>17.95</b>

Nota. Elaboración propia

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio liquidez general de la empresa Pacasmayo debido al tipo de cambio al final

del periodo. Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un -13.32%, sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 57.11%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 42.59%, y en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en -7.93%.

Sin la aplicación de la NIC 21, se observa en el año 2022 que la liquidez general es de 18.02 a comparación del año 2019, teniendo la liquidez general de 35.92.

#### 1.5.2.11. Empresa Pacasmayo – Prueba ácida

**Tabla 34**

*Impacto NIC 21 en la prueba ácida de la empresa Pacasmayo*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Prueba Ácida	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.80	3.321	2.66	0.79	3.442	2.73	1.02	3.758	3.82	0.46	3.701	1.72
2DO TRIMESTRE	0.94	3.29	3.11	0.76	3.541	2.69	0.64	3.866	2.46	0.46	3.83	1.76
3ER TRIMESTRE	1.01	3.385	3.43	1.57	3.599	5.63	0.96	4.136	3.97	0.45	3.984	1.79
4TO TRIMESTRE	0.65	3.319	2.16	1.57	3.621	5.70	0.56	3.991	2.23	0.32	3.818	1.22
			<b>11.35</b>			<b>16.76</b>			<b>12.48</b>			<b>6.48</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<i>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</i>												
Prueba Ácida	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.80	3.317	2.65	0.79	3.624	2.88	1.02	3.998	4.06	0.46	3.82	1.77
2DO TRIMESTRE	0.94	3.317	3.13	0.76	3.624	2.75	0.64	3.998	2.55	0.46	3.82	1.76
3ER TRIMESTRE	1.01	3.317	3.36	1.57	3.624	5.67	0.96	3.998	3.84	0.45	3.82	1.71
4TO TRIMESTRE	0.65	3.317	2.16	1.57	3.624	5.70	0.56	3.998	2.24	0.32	3.82	1.22
			<b>11.31</b>			<b>17.01</b>			<b>12.68</b>			<b>6.46</b>

*Nota.* Elaboración propia

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio prueba ácida de la empresa Pacasmayo debido al tipo de cambio al final del

periodo. Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un -4.79%, sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 25.14%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 19.93% y en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en -2.23%.

Sin la aplicación de la NIC 21, se observa que en el año 2022 la prueba ácida es de 6.48 a comparación del año 2020, teniendo la prueba ácida de 16.76.

### 1.5.2.12. Empresa Pacasmayo – Prueba defensiva

**Tabla 35**

*Impacto NIC 21 en la prueba defensiva de la empresa Pacasmayo*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<b>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
Prueba Defensiva	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DÓLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.06	3.321	0.20	0.01	3.442	0.04	0.71	3.758	2.65	0.26	3.701	0.96
2DO TRIMESTRE	0.15	3.29	0.50	0.36	3.541	1.29	0.47	3.866	1.81	0.26	3.83	1.00
3ER TRIMESTRE	0.37	3.385	1.26	0.99	3.599	3.57	0.62	4.136	2.56	0.20	3.984	0.80
4TO TRIMESTRE	0.19	3.319	0.64	1.17	3.621	4.22	0.38	3.991	1.51	0.09	3.818	0.33
			<b>2.60</b>			<b>9.11</b>			<b>8.53</b>			<b>3.09</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<b>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
Prueba Defensiva	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.06	3.317	0.20	0.01	3.624	0.04	0.71	3.998	2.82	0.26	3.82	1.00
2DO TRIMESTRE	0.15	3.317	0.50	0.36	3.624	1.32	0.47	3.998	1.87	0.26	3.82	1.00
3ER TRIMESTRE	0.37	3.317	1.24	0.99	3.624	3.59	0.62	3.998	2.47	0.20	3.82	0.77
4TO TRIMESTRE	0.19	3.317	0.64	1.17	3.624	4.22	0.38	3.998	1.51	0.09	3.82	0.33
			<b>2.58</b>			<b>9.17</b>			<b>8.68</b>			<b>3.09</b>

*Nota.* Elaboración propia

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio de prueba defensiva de la empresa Pacasmayo, debido al tipo de cambio al final del periodo. Seguidamente, se realizó la evaluación de los ratios, teniendo en el año 2019 una diferencia interpretada como pérdida con un -2.19%. Sin embargo, en el año 2020 se obtiene un incremento positivo del 6.05%, en el año 2021 por motivos de un tipo de cambio alto se obtuvo un incremento de 14.84%, en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida en -0.45%. Sin la aplicación de la NIC 21, se observa que en el año 2019 la prueba defensiva es de 2.60, a comparación del año 2020, teniendo la prueba defensiva de 9.11.

### 1.5.2.13. Empresa Pacasmayo – Capital de trabajo

**Tabla 36**

*Impacto NIC 21 en el capital de trabajo de la empresa Pacasmayo*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<b>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
Capital de Trabajo	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	410,957.00	3.321	1,364,788.20	427,699.00	3.442	1,472,139.96	515,120.00	3.758	1,935,820.96	93,264.00	3.701	345,170.06
2DO TRIMESTRE	456,219.00	3.29	1,500,960.51	392,913.00	3.541	1,391,304.93	214,152.00	3.866	827,911.63	145,875.00	3.83	558,701.25
3ER TRIMESTRE	505,838.00	3.385	1,712,261.63	640,920.00	3.599	2,306,671.08	488,717.00	4.136	2,021,333.51	233,318.00	3.984	929,538.91
4TO TRIMESTRE	395,654.00	3.319	1,313,175.63	612,669.00	3.621	2,218,474.45	287,230.00	3.991	1,146,334.93	235,314.00	3.818	898,428.85
			<b>5,891,185.96</b>			<b>7,388,590.42</b>			<b>5,931,401.03</b>			<b>2,731,839.08</b>
<b>AÑO 2019</b>			<b>AÑO 2020</b>			<b>AÑO 2021</b>			<b>AÑO 2022</b>			
<b>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
Capital de Trabajo	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	410,957.00	3.317	1,363,144.37	427,699.00	3.624	1,549,981.18	515,120.00	3.998	2,059,449.76	93,264.00	3.82	356,268.48
2DO TRIMESTRE	456,219.00	3.317	1,513,278.42	392,913.00	3.624	1,423,916.71	214,152.00	3.998	856,179.70	145,875.00	3.82	557,242.50
3ER TRIMESTRE	505,838.00	3.317	1,677,864.65	640,920.00	3.624	2,322,694.08	488,717.00	3.998	1,953,890.57	233,318.00	3.82	891,274.76
4TO TRIMESTRE	395,654.00	3.317	1,312,384.32	612,669.00	3.624	2,220,312.46	287,230.00	3.998	1,148,345.54	235,314.00	3.82	898,899.48
			<b>5,866,671.76</b>			<b>7,516,904.42</b>			<b>6,017,865.56</b>			<b>2,703,685.22</b>

*Nota. Elaboración propia*

A continuación, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Pacasmayo según la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio de capital de trabajo de la empresa Pacasmayo debido al tipo de cambio al final del periodo. Se puede observar que en el año 2020 y 2021 las tasas de cambio son mayores a las en promedio que el año 2019 y 2022. Esto se puede atribuir al COVID-19.

Sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 existe una diferencia interpretada como pérdida por el monto de S/ – 24,514.21 que representa ser el 90.38% del monto calculado en el año 2019. Con la aplicación de la NIC 21 en el año 2020 tuvo una valorización extra por S/ 128,314.00 gracias al alto tipo de cambio que tenía el dólar con los soles peruanos; eso permitió a la empresa incrementar la valorización de sus activos en un 1.89%. De igual forma, en el año 2021 tuvo un incremento positivo de 0.61%.

Finalmente, en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida de valorización por S/ -28,153.86 que representan el 0.60%.

### 1.5.3. Empresa Unacem

#### 1.5.3.1. Empresa Unacem - Activo

**Tabla 37**

*Impacto NIC 21 en el activo de la empresa Unacem*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Activos Totales	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	8,757,921.00	3.321	29,085,055.64	879,520.00	3.442	30,284,505.84	8,815,679.00	3.758	33,129,321.68	6,358,411.00	3.701	23,532,479.11
2DO TRIMESTRE	8,727,086.00	3.290	28,712,112.94	8,829,061.00	3.541	31,263,705.00	9,025,649.00	3.866	34,893,159.03	6,317,129.00	3.830	24,194,604.07
3ER TRIMESTRE	8,743,262.00	3.385	29,595,941.87	8,823,223.00	3.599	31,754,779.58	8,698,458.00	4.136	35,976,822.29	6,315,208.00	3.984	25,159,788.67
4TO TRIMESTRE	8,749,225.00	3.319	29,038,677.78	8,764,028.00	3.621	31,734,545.39	8,596,082.00	3.991	34,306,963.26	6,390,044.00	3.818	24,397,187.99
			<b>116,431,788.23</b>			<b>125,037,535.81</b>			<b>138,306,266.27</b>			<b>97,284,059.85</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Activos Totales	SOLES	TC. CIERRE 31/12/2020	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	8,757,921.00	3.317	29,050,023.96	8,798,520.00	3.624	31,885,836.48	8,815,679.00	3.998	35,245,084.64	6,358,411.00	3.82	24,289,130.02
2DO TRIMESTRE	8,727,086.00	3.317	28,947,744.26	8,829,061.00	3.624	31,996,517.06	9,025,649.00	3.998	36,084,544.70	6,317,129.00	3.82	24,131,432.78
3ER TRIMESTRE	8,743,262.00	3.317	29,001,400.05	8,823,223.00	3.624	31,975,360.15	8,698,458.00	3.998	34,776,435.08	6,315,208.00	3.82	24,124,094.56
4TO TRIMESTRE	8,749,225.00	3.317	29,021,179.33	8,764,028.00	3.624	31,760,837.47	8,596,082.00	3.998	34,367,135.84	6,390,044.00	3.82	24,409,968.08
			<b>116,020,347.60</b>			<b>127,618,551.17</b>			<b>140,473,200.26</b>			<b>96,954,625.44</b>

*Nota.* Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC 21 y de acuerdo a los análisis de los activos totales de la empresa Unacem para los años 2019, se ha tenido un descenso del -0.35%, mientras que del 2020 al 2021 hubo un incremento del 2.06%, 1.57% respectivamente, mientras que para el año 2022 se obtuvo una ligera disminución de -0.34% en relación con los activos iniciales del periodo de análisis.

Con la aplicación de la NIC 21, se analizan las variaciones encontradas en los activos de la empresa Unacem. Para el año 2019, disminuye la valorización del activo total debido a que se usa el tipo de cambio cierre. Sin embargo, para los siguientes periodos del

2020 y 2021, se registra un incremento significativo en el promedio de los años 2019 y 2022. Este incremento puede suponerse al impacto de la pandemia que en los periodos de análisis se suscitó.

### 1.5.3.2. Empresa Unacem - Pasivo

**Tabla 38**

*Impacto NIC 21 en el pasivo de la empresa Unacem*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Pasivos Totales	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	4,042,025.00	3.321	13,423,565.03	4,002,276.00	3.442	13,775,833.99	3,938,700.00	3.758	14,801,634.60	1,307,006.00	3.701	4,837,229.21
2DO TRIMESTRE	4,003,742.00	3.29	13,172,311.18	4,107,127.00	3.541	14,543,336.71	4,105,946.00	3.866	15,873,587.24	1,227,315.00	3.830	4,700,616.45
3ER TRIMESTRE	4,013,421.00	3.385	13,585,430.09	4,072,498.00	3.599	14,656,920.30	3,707,437.00	4.136	15,333,959.43	1,215,730.00	3.984	4,843,468.32
4TO TRIMESTRE	3,944,105.00	3.319	13,090,484.50	3,961,866.00	3.621	14,345,916.79	3,585,074.00	3.991	14,308,030.33	1,141,093.00	3.818	4,356,693.07
			<b>53,271,790.79</b>			<b>57,322,007.79</b>			<b>60,317,211.60</b>			<b>18,738,007.05</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Pasivos Totales	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	4,042,025.00	3.317	13,407,396.93	4,002,276.00	3.624	14,504,248.22	3,938,700.00	3.998	15,746,922.60	1,307,006.00	3.82	4,992,762.92
2DO TRIMESTRE	4,003,742.00	3.317	13,280,412.21	4,107,127.00	3.624	14,884,228.25	4,105,946.00	3.998	16,415,572.11	1,227,315.00	3.82	4,688,343.30
3ER TRIMESTRE	4,013,421.00	3.317	13,312,517.46	4,072,498.00	3.624	14,758,732.75	3,707,437.00	3.998	14,822,333.13	1,215,730.00	3.82	4,644,088.60
4TO TRIMESTRE	3,944,105.00	3.317	13,082,596.29	3,961,866.00	3.624	14,357,802.38	3,585,074.00	3.998	14,333,125.85	1,141,093.00	3.82	4,358,975.26
			<b>53,082,922.88</b>			<b>58,505,011.61</b>			<b>61,317,953.69</b>			<b>18,684,170.08</b>

*Nota.* Elaboración Propia

Sin la aplicación de la NIC 21, en los análisis de los pasivos totales de la empresa Unacem para los años 2019 se ha tenido un descenso de -0.35%, para el año 2020 2.06% y 1.66% respectivamente, mientras que para el año 2022 se obtuvo una disminución de -0.29%; un porcentaje similar al año del inicio de periodo de análisis.

Con la aplicación de la NIC 21, se analizan las variaciones encontradas en los pasivos de la empresa. Para el año 2019 disminuye la valorización del pasivo total debido a que se usa el tipo de cambio cierre. Sin embargo, para los siguientes periodos del 2020 y 2021, se

registra un incremento significativo del promedio de los años 2019 y 2022. Este incremento se puede suponer al impacto de la pandemia que en los periodos de análisis.

### 1.5.3.3. Empresa Unacem - Patrimonio

**Tabla 39**

*Impacto NIC 21 en el patrimonio de la empresa Unacem*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Patrimonio Total	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	4,715,896.00	3.321	15,661,490.62	4,796,244.00	3.442	16,508,671.85	4,876,979.00	3.758	18,327,687.08	5,051,405.00	3.701	18,695,249.91
2DO TRIMESTRE	4,723,344.00	3.290	15,539,801.76	4,721,934.00	3.541	16,720,368.29	4,919,703.00	3.866	19,019,571.80	5,089,814.00	3.830	19,493,987.62
3ER TRIMESTRE	4,729,841.00	3.385	16,010,511.79	4,750,725.00	3.599	17,097,859.28	4,991,021.00	4.136	20,642,862.86	5,099,478.00	3.984	20,316,320.35
4TO TRIMESTRE	4,805,120.00	3.319	15,948,193.28	4,802,162.00	3.621	17,388,628.60	5,011,008.00	3.991	19,998,932.93	5,248,951.00	3.818	20,040,494.92
			<b>63,159,997.44</b>			<b>67,715,528.02</b>			<b>77,989,054.66</b>			<b>78,546,052.80</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Patrimonio Total	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	4,715,896.00	3.317	15,642,627.03	4,796,244.00	3.624	17,381,588.26	4,876,979.00	3.998	19,498,162.04	5,051,405.00	3.82	19,296,367.10
2DO TRIMESTRE	4,723,344.00	3.317	15,667,332.05	4,721,934.00	3.624	17,112,288.82	4,919,703.00	3.998	19,668,972.59	5,089,814.00	3.82	19,443,089.48
3ER TRIMESTRE	4,729,841.00	3.317	15,688,882.60	4,750,725.00	3.624	17,216,627.40	4,991,021.00	3.998	19,954,101.96	5,099,478.00	3.82	19,480,005.96
4TO TRIMESTRE	4,805,120.00	3.317	15,938,583.04	4,802,162.00	3.624	17,403,035.09	5,011,008.00	3.998	20,034,009.98	5,248,951.00	3.82	20,050,992.82
			<b>62,937,424.72</b>			<b>69,113,539.56</b>			<b>79,155,246.58</b>			<b>78,270,455.36</b>

*Nota.* Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC 21, los pasivos totales de la empresa Unacem para los años 2019, se ha tenido un descenso de -0.35%, para el año 2020 2.06% y 1.50% respectivamente, mientras que para el año 2022 se obtuvo una disminución de -0.35%. Un porcentaje igual al año del inicio del periodo de análisis (2019), probablemente se puede interpretar como consecuencia de las fluctuaciones del tipo de cambio.

Con la aplicación de la NIC 21, se analizan las variaciones encontradas en el patrimonio de la empresa Unacem. De acuerdo a la aplicación de la NIC 21 para el año 2019, disminuye la valorización del pasivo total debido a que se usa el tipo de cambio cierre. Sin embargo, para los siguientes periodos del 2020 y 2021, se registra un incremento significativo por incremento del promedio de los años 2019 y 2022. Este incremento se puede suponer al impacto de la pandemia que en los periodos de análisis.

#### 1.5.3.4. Empresa Unacem – Rentabilidad del patrimonio

**Tabla 40**

*Impacto NIC 21 en la rentabilidad del patrimonio de la empresa Unacem*

AÑO 2019				AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022		
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROE	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.04	3.321	0.13	0.01	3.442	0.02	0.02	3.758	0.07	0.02	3.701	0.06
2DO TRIMESTRE	0.05	3.29	0.17	0.01	3.541	0.03	0.04	3.866	0.15	0.035	3.83	0.14
3ER TRIMESTRE	0.06	3.385	0.20	0.003	3.599	0.01	0.05	4.136	0.22	0.044	3.984	0.18
4TO TRIMESTRE	0.07	3.319	0.24	0.01	3.621	0.02	0.08	3.991	0.32	0.08	3.818	0.30
			<b>0.74</b>			<b>0.09</b>			<b>0.76</b>			<b>0.68</b>
AÑO 2019				AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022		
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROE	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.04	3.317	0.13	0.01	3.624	0.02	0.02	3.998	0.08	0.02	3.82	0.06
2DO TRIMESTRE	0.05	3.317	0.17	0.01	3.624	0.03	0.04	3.998	0.16	0.04	3.82	0.14
3ER TRIMESTRE	0.06	3.317	0.19	0.00	3.624	0.01	0.05	3.998	0.21	0.04	3.82	0.17
4TO TRIMESTRE	0.07	3.317	0.24	0.01	3.624	0.02	0.08	3.998	0.32	0.08	3.82	0.30
			<b>0.74</b>			<b>0.09</b>			<b>0.77</b>			<b>0.67</b>

*Nota. Elaboración propia*

Sin la aplicación de la NIC 21, para el análisis del ratio de rentabilidad en ROE de la empresa Unacem para los años 2019, se ha tenido un incremento progresivo del 0.74%, 0.09%, 0.76% y 0.68% respectivamente. Sin embargo, se puede interpretar que para los años 2019 y 2021 se han determinado los 2 porcentajes más altos dentro del periodo de análisis de la investigación.

Con la aplicación de la NIC 21, Se analizan las variaciones porcentuales encontradas en los ratios de rentabilidad, donde se da a conocer el análisis del ROE de la empresa Unacem. Para los años 2019, 2020, 2021 y 2022, se analizó un 0% respectivamente en cobertura de ROE para la empresa, lo que es una situación de alto riesgo, ya que no atrae una buena imagen financiera para instituciones financieras.

### 1.5.3.5. Empresa Unacem – Rentabilidad de activo

**Tabla 41**

*Impacto NIC 21 en la rentabilidad del activo de la empresa Unacem*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROA	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.02	3.321	0.06	0.02	3.442	0.05	0.02	3.758	0.09	0.02	3.701	0.07
2DO TRIMESTRE	0.04	3.290	0.12	0.02	3.541	0.07	0.04	3.866	0.16	0.04	3.83	0.15
3ER TRIMESTRE	0.06	3.385	0.19	0.03	3.599	0.12	0.07	4.136	0.29	0.05	3.984	0.21
4TO TRIMESTRE	0.08	3.319	0.26	0.05	3.621	0.19	0.10	3.991	0.40	0.08	3.818	0.32
			<b>0.63</b>			<b>0.43</b>			<b>0.94</b>			<b>0.76</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROA	SOLES	TC. CIERRE 31/12/2020	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.02	3.317	0.06	0.02	3.624	0.06	0.02	3.998	0.09	0.02	3.82	0.08
2DO TRIMESTRE	0.04	3.317	0.12	0.02	3.624	0.07	0.04	3.998	0.17	0.04	3.82	0.15
3ER TRIMESTRE	0.06	3.317	0.19	0.03	3.624	0.12	0.07	3.998	0.28	0.05	3.82	0.20
4TO TRIMESTRE	0.08	3.317	0.26	0.05	3.624	0.19	0.10	3.998	0.40	0.08	3.82	0.32
			<b>0.63</b>			<b>0.44</b>			<b>0.94</b>			<b>0.75</b>

*Nota. Elaboración propia*

Sin la aplicación de la NIC 21, para el análisis del ratio de rentabilidad en ROE de la empresa Unacem para los años 2019, se ha tenido un incremento progresivo del 0.63%, 0.43%, 0.94% y 0.76%, respectivamente. Sin embargo, para el año 2020 se tuvo una pérdida considerable de 0.43%, indicando que en ese periodo de análisis no se gestionó un plan de contingencia de ROA.

Con la aplicación de la NIC 21, se analizan las variaciones porcentuales encontradas en los ratios de rentabilidad, donde se da a conocer el análisis del ROA de la empresa Unacem. Para los años 2019, 2020, 2021 y 2022 se analizó un 0% respectivamente en cobertura de ROA para la empresa, lo que es una situación de alto riesgo, ya que no atrae una buena imagen financiera para instituciones financieras.

### 1.5.3.6. Empresa Unacem – Rentabilidad de las ventas

**Tabla 42**

*Impacto NIC 21 en la rentabilidad sobre las ventas de la empresa Unacem*

	AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022		
	<b>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>											
<b>Rentabilidad Sobre Ventas</b>	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.40	3.321	1.32	0.08	3.442	0.27	0.18	3.758	0.66	0.67	3.701	2.47
2DO TRIMESTRE	0.25	3.29	0.83	0.07	3.541	0.23	0.18	3.866	0.68	0.71	3.83	2.70
3ER TRIMESTRE	0.19	3.385	0.64	0.01	3.599	0.04	0.15	4.136	0.63	0.68	3.984	2.71
4TO TRIMESTRE	0.18	3.319	0.58	0.02	3.621	0.06	0.16	3.991	0.65	0.77	3.818	2.95
			<b>3.37</b>			<b>0.61</b>			<b>2.63</b>			<b>10.83</b>
	AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022		
	<b>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>											
<b>Rentabilidad Sobre Ventas</b>	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	<b>0.40</b>	3.317	1.32	0.08	3.624	0.29	0.18	3.998	0.71	0.67	3.82	2.55
2DO TRIMESTRE	<b>0.25</b>	3.317	0.83	0.07	3.624	0.24	0.18	3.998	0.70	0.71	3.82	2.70
3ER TRIMESTRE	<b>0.19</b>	3.317	0.63	0.01	3.624	0.04	0.15	3.998	0.61	0.68	3.82	2.60
4TO TRIMESTRE	<b>0.18</b>	3.317	0.58	0.02	3.624	0.06	0.16	3.998	0.65	0.77	3.82	2.95
			<b>3.36</b>			<b>0.63</b>			<b>2.67</b>			<b>10.79</b>

*Nota.* Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC 21, para el análisis del ratio de solvencia en rentabilidad sobre ventas de la empresa Unacem para los años 2019, se ha tenido un incremento del 3.37%. Sin embargo, para el 2020 se produjo una caída de 0.61%, mientras que para los siguientes

años se determinó un incremento de 2.63% y 10.83% respectivamente. Este resultado difiere por completo en comparación con la aplicación de la NIC 21. Con la aplicación de la NIC 21, se analizan las variaciones porcentuales encontradas en los ratios de solvencia, donde se da a conocer la rentabilidad sobre ventas de la empresa Unacem. Para el año 2019, disminuye la valorización en un -1%. Sin embargo, para los siguientes periodos del 2020 y 2021, se registra un ligero incremento. No obstante, para el año 2022 vuelve a tener una caída del -4%, lo que se puede suponer que para el siguiente periodo la empresa deberá reducir costos y aumentar las ventas para que haya una estabilidad económica.

### 1.5.3.7. Empresa Unacem - Endeudamiento

**Tabla 43**

*Impacto NIC 21 en el endeudamiento de la empresa Unacem*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Grado de endeudamiento	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.46	3.321	1.53	0.45	3.442	1.57	0.45	3.758	1.68	0.21	3.701	0.76
2DO TRIMESTRE	0.46	3.29	1.51	0.47	3.541	1.65	0.45	3.866	1.76	0.19	3.83	0.74
3ER TRIMESTRE	0.46	3.385	1.55	0.46	3.599	1.66	0.43	4.136	1.76	0.19	3.984	0.77
4TO TRIMESTRE	0.45	3.319	1.50	0.45	3.621	1.64	0.42	3.991	1.66	0.18	3.818	0.68
			<b>6.09</b>			<b>6.51</b>			<b>6.87</b>			<b>2.95</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Grado de endeudamiento	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.46	3.317	1.53	0.45	3.624	1.65	0.45	3.998	1.79	0.21	3.82	0.79
2DO TRIMESTRE	0.46	3.317	1.52	0.47	3.624	1.69	0.45	3.998	1.82	0.19	3.82	0.74
3ER TRIMESTRE	0.46	3.317	1.52	0.46	3.624	1.67	0.43	3.998	1.70	0.19	3.82	0.74
4TO TRIMESTRE	0.45	3.317	1.50	0.45	3.624	1.64	0.42	3.998	1.67	0.18	3.82	0.68
			<b>6.07</b>			<b>6.65</b>			<b>6.98</b>			<b>2.94</b>

*Nota.* Elaboración propia

Con la aplicación de la NIC 21, se analizan las variaciones porcentuales encontradas en los ratios de solvencia, donde se da a conocer el análisis del grado de endeudamiento de la empresa Unacem, para el año 2019 se obtuvo un valor porcentual de 6.07% de grado de endeudamiento. Sin embargo, para los siguientes periodos del 2020 y 2021, se registra un incremento progresivo de 6.65 y 6.98 respectivamente. No obstante, para el año 2022 vuelve a tener una caída por debajo del periodo inicial de análisis.

Sin la aplicación de la NIC 21, para el análisis del ratio de solvencia en el grado de endeudamiento de la empresa Unacem para los años 2019, se ha tenido un incremento progresivo del 6.09%, 6.51%, 6.87% respectivamente; para el año 2022 se tuvo una caída de 2.95% muy por debajo del año anterior, lo que interpreta como un alto grado de endeudamiento con terceros.

#### 1.5.3.8. Empresa Unacem – Calidad de deuda

**Tabla 44**

*Impacto NIC 21 en la calidad de deuda de la empresa Unacem*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Calidad de Deuda	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.21	3.321	0.71	0.21	3.442	0.73	0.19	3.758	0.71	0.21	3.701	0.79
2DO TRIMESTRE	0.22	3.29	0.71	0.23	3.541	0.82	0.23	3.866	0.89	0.19	3.83	0.74
3ER TRIMESTRE	0.23	3.385	0.77	0.27	3.599	0.98	0.23	4.136	0.96	0.19	3.984	0.76
4TO TRIMESTRE	0.18	3.319	0.61	0.28	3.621	1.00	0.24	3.991	0.95	0.17	3.818	0.63
			<b>2.80</b>			<b>3.53</b>			<b>3.51</b>			2.92
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Calidad de Deuda	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.21	3.317	0.71	0.21	3.624	0.77	0.19	3.998	0.75	0.21	3.82	0.81
2DO TRIMESTRE	0.22	3.317	0.72	0.23	3.624	0.84	0.23	3.998	0.92	0.19	3.82	0.73
3ER TRIMESTRE	0.23	3.317	0.75	0.27	3.624	0.99	0.23	3.998	0.93	0.19	3.82	0.73
4TO TRIMESTRE	0.18	3.317	0.61	0.28	3.624	1.00	0.24	3.998	0.95	0.17	3.82	0.63
			<b>2.79</b>			<b>3.59</b>			<b>3.55</b>			<b>2.91</b>

*Nota. Elaboración propia*

Sin la aplicación de la NIC 21, para el análisis del Ratio de solvencia en la calidad de deuda de la empresa Unacem para los años 2019, se ha tenido un incremento progresivo del 2.80%, 3.53%, 3.51% respectivamente; para el año 2022 se tuvo una caída ligera de 2.92%, indicador debajo del año anterior, lo que interpreta como un alto grado de endeudamiento con terceros.

Con la aplicación de la NIC 21, se analizan las variaciones porcentuales encontradas en los ratios de Solvencia, donde se da a conocer el análisis de calidad de deuda de la empresa Unacem. Para el año 2019 disminuye la valorización en un -1%. Sin embargo, para los siguientes periodos del 2020 y 2021, se registra un incremento significativo. Sin embargo, para el año 2022 vuelve a tener una caída igual al del periodo inicial de análisis (2019).

#### 1.5.3.9. Empresa Unacem – Cobertura de gastos

**Tabla 45**

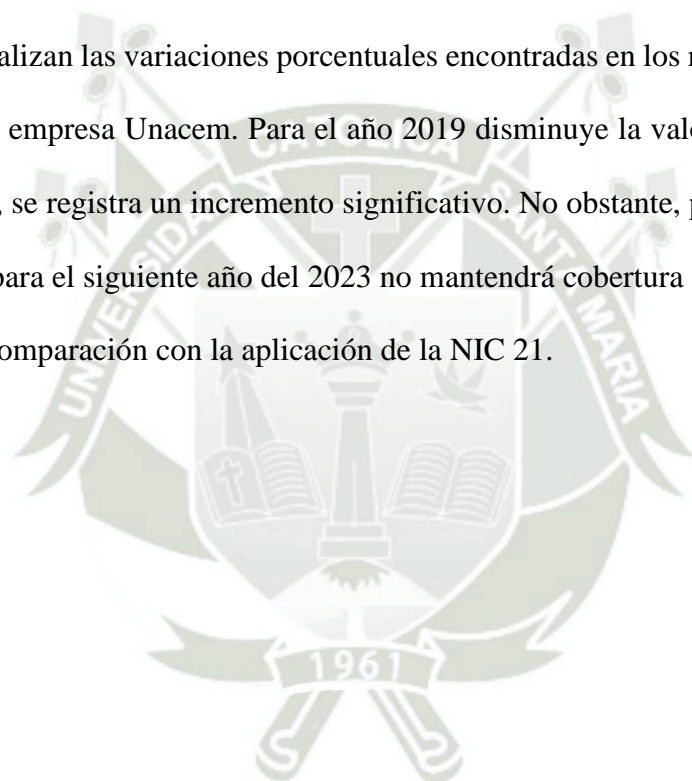
*Impacto NIC 21 en la cobertura de gastos de la empresa Unacem*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Cobertura de gastos	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	5.74	3.321	19.06	2.14	3.442	7.36	3.95	3.758	14.84	8.33	3.701	30.83
2DO TRIMESTRE	4.29	3.29	14.11	1.70	3.541	6.01	4.14	3.866	16.02	8.09	3.83	30.97
3ER TRIMESTRE	3.52	3.385	11.91	1.16	3.599	4.18	3.98	4.136	16.46	7.08	3.984	28.19
4TO TRIMESTRE	3.36	3.319	11.16	1.32	3.621	4.77	4.38	3.991	17.48	8.98	3.818	34.30
			<b>56.23</b>			<b>22.32</b>			<b>64.79</b>			<b>124.29</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Cobertura de gastos	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	5.74	3.317	19.03	2.14	3.624	7.75	3.95	3.998	15.78	8.33	3.82	31.82
2DO TRIMESTRE	4.29	3.317	14.22	1.70	3.624	6.15	4.14	3.998	16.56	8.09	3.82	30.89
3ER TRIMESTRE	3.52	3.317	11.67	1.16	3.624	4.21	3.98	3.998	15.91	7.08	3.82	27.03
4TO TRIMESTRE	3.36	3.317	11.16	1.32	3.624	4.77	4.38	3.998	17.51	8.98	3.82	34.32
			<b>56.08</b>			<b>22.88</b>			<b>65.76</b>			<b>124.05</b>

*Nota.* Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC 21, para el análisis del ratio de solvencia en la calidad de deuda de la empresa Unacem para los años 2019, se ha tenido un incremento del 56.23%. Sin embargo, para el 2020 se produjo una caída de 22.32%, mientras que para los siguientes años se determinó un incremento de 64.79% y 124.30% respectivamente.

Con la aplicación de la NIC 21, se analizan las variaciones porcentuales encontradas en los ratios de solvencia, donde se da a conocer el análisis de Cobertura de Gastos de la empresa Unacem. Para el año 2019 disminuye la valorización en un -15%. Sin embargo, para los siguientes periodos del 2020 y 2021, se registra un incremento significativo. No obstante, para el año 2022 vuelve a tener una caída del -23%, lo que se puede suponer que para el siguiente año del 2023 no mantendrá cobertura de gasto. Este resultado difiere por completo en comparación con la aplicación de la NIC 21.



### 1.5.3.10. Empresa Unacem – Liquidez general

**Tabla 46**

*Impacto NIC 21 en la liquidez general de la empresa Unacem*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Liquidez General	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	1.10	3.321	3.66	1.19	3.442	4.09	1.53	3.758	5.74	0.63	3.701	2.33
2DO TRIMESTRE	1.10	3.29	3.62	1.04	3.541	3.69	1.41	3.866	5.44	0.57	3.83	2.16
3ER TRIMESTRE	1.06	3.385	3.60	0.93	3.599	3.34	1.19	4.136	4.92	0.50	3.984	2.00
4TO TRIMESTRE	1.42	3.319	4.71	1.01	3.621	3.65	-	3.991	-	0.98	3.818	3.76
			<b>15.59</b>			<b>14.76</b>			<b>16.10</b>			<b>10.26</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Liquidez General	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	1.10	3.317	3.65	1.19	3.624	4.31	1.53	3.998	6.11	0.63	3.82	2.41
2DO TRIMESTRE	1.10	3.317	3.65	1.04	3.624	3.77	1.41	3.998	5.63	0.57	3.82	2.16
3ER TRIMESTRE	1.06	3.317	3.53	0.93	3.624	3.36	1.19	3.998	4.76	0.50	3.82	1.92
4TO TRIMESTRE	1.42	3.317	4.70	1.01	3.624	3.65	-	3.998	-	0.98	3.82	3.76
			<b>15.54</b>			<b>15.09</b>			<b>16.49</b>			<b>10.25</b>

*Nota. Elaboración propia*

Sin la aplicación de la NIC 21, para el análisis del ratio de liquidez en la liquidez general de la empresa Unacem para los años 2019, se ha tenido un incremento del 15.59% para el 2019. Sin embargo, para el 2020 se produjo una disminución ligera de 14.76%, mientras que para los siguientes años se determinó un incremento de 16.10% y 10.26% respectivamente.

Con la aplicación de la NIC 21, se analizan las variaciones porcentuales encontradas en los ratios de liquidez, donde se da a conocer la liquidez general de la empresa Unacem. Para el año 2019 disminuye la valorización en un -5%. Sin embargo, para los siguientes periodos del 2020 y 2021, se registra un ligero incremento de 33% y 39% respectivamente. No obstante, para el año 2022 vuelve a tener una caída del -1% lo que puede suponer que la empresa no tiene solvencia para sus deudas que mantiene a corto plazo.

Este análisis indica que mantiene un promedio de liquidez suficiente como para enfrentar al siguiente periodo 2023.

### 1.5.3.11. Empresa Unacem – Prueba ácida

**Tabla 47**

*Impacto NIC 21 en la prueba ácida de la empresa Unacem*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Prueba Ácida	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.21	3.321	0.71	0.42	3.442	1.46	0.96	3.758	3.59	0.62	3.701	2.30
2DO TRIMESTRE	0.47	3.29	1.53	0.41	3.541	1.46	0.97	3.866	3.73	0.57	3.83	2.16
3ER TRIMESTRE	1.05	3.385	3.54	0.88	3.599	3.18	0.72	4.136	2.98	0.50	3.984	2.00
4TO TRIMESTRE	0.48	3.319	1.60	0.65	3.621	2.36	-	3.991	-	0.98	3.818	3.76
			<b>7.39</b>			<b>8.46</b>			<b>10.31</b>			<b>10.22</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Prueba Ácida	SOLES	TC. CIERRE 31/12/2020	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.21	3.317	0.71	0.42	3.624	1.54	0.96	3.998	3.82	0.62	3.82	2.37
2DO TRIMESTRE	0.47	3.317	1.55	0.41	3.624	1.50	0.97	3.998	3.86	0.57	3.82	2.16
3ER TRIMESTRE	1.05	3.317	3.47	0.88	3.624	3.20	0.72	3.998	2.88	0.50	3.82	1.92
4TO TRIMESTRE	0.48	3.317	1.60	0.65	3.624	2.36	-	3.998	-	0.98	3.82	3.76
			<b>7.33</b>			<b>8.60</b>			<b>10.57</b>			<b>10.21</b>

Nota. Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC 21, para el análisis del ratio de liquidez en prueba ácida de la empresa Unacem para los años 2019, se ha tenido un incremento progresivo del 7.39%, 8.465, 10.31% y 10.22% respectivamente. Este análisis realizado sin la aplicación de la NIC 21 se interpreta como un alto grado que la empresa está apta para cubrir gastos inmediatos.

Con la aplicación de la NIC 21, se analizan las variaciones porcentuales encontradas en los ratios de solvencia, donde se da a conocer la prueba ácida de la empresa Unacem. Para el año 2019 disminuye la valorización en un -6%. Sin embargo, para los siguientes periodos del 2020 y 2021, se registra un significativo incremento. Para el año 2022 vuelve a tener una caída del -1%, lo que puede suponer que

para el siguiente periodo la empresa no cuenta con activos líquidos para cubrir préstamos a corto plazo y puede romper vínculos con proveedores y/o inversores por su calidad de resultado.

### 1.5.3.12. Empresa Unacem – Prueba defensiva

**Tabla 48**

*Impacto NIC 21 en la prueba defensiva de la empresa Unacem*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Prueba defensiva	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	5.74	3.321	19.06	0.03	3.442	0.09	0.46	3.758	1.72	0.01	3.701	0.03
2DO TRIMESTRE	0.02	3.29	0.08	0.12	3.541	0.43	0.51	3.866	1.99	0.04	3.83	0.15
3ER TRIMESTRE	0.02	3.385	0.08	0.17	3.599	0.61	0.16	4.136	0.65	0.01	3.984	0.04
4TO TRIMESTRE	0.01	3.319	0.03	0.27	3.621	0.96	-	3.991	-	0.03	3.818	0.13
			<b>19.24</b>			<b>2.09</b>			<b>4.36</b>			<b>0.35</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Prueba defensiva	SOLES	T.C.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	5.74	3.317	19.03	0.03	3.624	0.10	0.46	3.998	1.83	0.01	3.82	0.03
2DO TRIMESTRE	0.02	3.317	0.08	0.12	3.624	0.44	0.51	3.998	2.05	0.04	3.82	0.15
3ER TRIMESTRE	0.02	3.317	0.08	0.17	3.624	0.61	0.16	3.998	0.63	0.01	3.82	0.04
4TO TRIMESTRE	0.01	3.317	0.03	0.27	3.624	0.96	-	3.998	-	0.03	3.82	0.13
			<b>19.22</b>			<b>2.11</b>			<b>4.51</b>			<b>0.35</b>

*Nota. Elaboración propia*

Se analizan las variaciones porcentuales encontradas en los ratios de liquidez, donde se da a conocer la prueba defensiva de la empresa Unacem de acuerdo a la aplicación de la NIC 21, y para el año 2019 disminuye la valorización en un -2%. Sin embargo, para los siguientes periodos del 2020 y 2021, se registra un significativo incremento. Para el año 2022 vuelve a tener una caída del 0%, lo que puede suponer que la empresa no está en la capacidad para seguir operando, puesto que no cuenta con activos líquidos.

Para el análisis del ratio de liquidez en prueba ácida de la empresa Unacem para los años 2019 sin la aplicación de la NIC 21 se ha tenido un incremento del 19.24% para el año 2019. Sin embargo, para los siguientes periodos de los años 2020 al 2022, se ha visto un descenso significativo de 2.09%, 4.36% y 0.35% respectivamente.

### 1.5.3.13. Empresa Unacem – Capital de trabajo

**Tabla 49**

*Impacto NIC 21 en el capital de trabajo de la empresa Unacem*

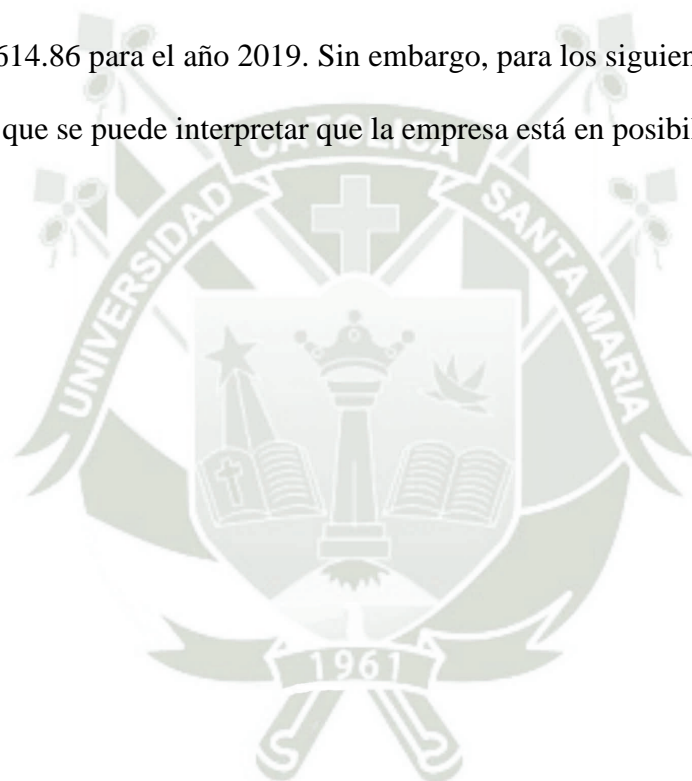
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Capital de Trabajo	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	86,903.00	3.321	288,604.86	159,075.00	3.442	547,536.15	390,271.00	3.758	1,466,638.42	102,468.00	3.701	- 379,234.07
2DO TRIMESTRE	87,496.00	3.29	287,861.84	39,526.00	3.541	139,961.57	385,639.00	3.866	1,490,880.37	102,659.00	3.830	- 393,183.97
3ER TRIMESTRE	59,138.00	3.385	200,182.13	81,081.00	3.599	291,810.52	163,861.00	4.136	677,729.10	116,016.00	3.984	- 462,207.74
4TO TRIMESTRE	304,130.00	3.319	1,009,407.47	7,910.00	3.621	28,642.11	-	3.991	-	2,875.00	3.818	- 10,976.75
			<b>1,786,056.30</b>			<b>424,329.31</b>			<b>3,635,247.89</b>			<b>- 1,245,602.53</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Capital de Trabajo	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	86,903.00	3.317	288,257.25	159,075.00	3.624	576,487.80	390,271.00	3.998	1,560,303.46	102,468.00	3.82	- 391,427.76
2DO TRIMESTRE	87,496.00	3.317	290,224.23	39,526.00	3.624	143,242.22	385,639.00	3.998	1,541,784.72	102,659.00	3.82	- 392,157.38
3ER TRIMESTRE	59,138.00	3.317	196,160.75	81,081.00	3.624	293,837.54	163,861.00	3.998	655,116.28	116,016.00	3.82	- 443,181.12
4TO TRIMESTRE	304,130.00	3.317	1,008,799.21	7,910.00	3.624	28,665.84	-	3.998	-	2,875.00	3.82	- 10,982.50
			<b>1,783,441.44</b>			<b>454,558.32</b>			<b>3,757,204.46</b>			<b>-1,237,748.76</b>

*Nota.* Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC 21, el análisis del Ratio de Liquidez en Capital de trabajo de la empresa Unacem para los años 2019, se analizó un incremento del 38.83% para el año 2019. Sin embargo, para los siguientes periodos del año 2020 se tiene un 9.22%. Se ha

visto un descenso significativo, lo cual puede ser como consecuencia de fenómenos como el COVID -19. Para el año 2021 se registró un aumento porcentual significativo de 79.03%, pero para el año siguiente se tuvo un descenso de -27.08%.

Con la aplicación de la NIC 21, para el análisis del ratio de liquidez en capital de trabajo de la empresa Unacem para los años 2019, se ha tenido un índice negativo de S/-2,614.86 para el año 2019. Sin embargo, para los siguientes periodos de los años 2020 al 2022, se ha visto un ascenso significativo, por lo que se puede interpretar que la empresa está en posibilidades de seguir operando.



### 1.5.4. Empresa Concesur

#### 1.5.4.1. Empresa Concesur - Activo

**Tabla 50**

*Impacto NIC 21 en el activo de la empresa Concesur*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<b>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
<b>Activos Totales</b>	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	662,980.00	3.321	2,201,756.58	658,887.00	3.442	2,267,889.05	651,873.00	3.758	2,449,738.73	799,480.00	3.701	2,958,875.48
2DO TRIMESTRE	673,960.00	3.290	2,217,328.40	659,585.00	3.541	2,335,590.49	681,422.00	3.866	2,634,377.45	800,179.00	3.830	3,064,685.57
3ER TRIMESTRE	660,009.00	3.385	2,234,130.47	659,853.00	3.599	2,374,810.95	780,696.00	4.136	3,228,958.66	764,797.00	3.984	3,046,951.25
4TO TRIMESTRE	658,133.00	3.319	2,184,343.43	671,247.00	3.621	2,430,585.39	800,310.00	3.991	3,194,037.21	981,641.00	3.818	3,747,905.34
			<b>8,837,558.87</b>			<b>9,408,875.87</b>			<b>11,507,112.05</b>			<b>12,818,417.64</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<b>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
<b>Activos Totales</b>	SOLES	T.C.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	662,980.00	3.317	2,199,104.66	658,887.00	3.624	2,387,806.49	651,873.00	3.998	2,606,188.25	799,480.00	3.82	3,054,013.60
2DO TRIMESTRE	673,960.00	3.317	2,235,525.32	659,585.00	3.624	2,390,336.04	681,422.00	3.998	2,724,325.16	800,179.00	3.82	3,056,683.78
3ER TRIMESTRE	660,009.00	3.317	2,189,249.85	659,853.00	3.624	2,391,307.27	780,696.00	3.998	3,121,222.61	764,797.00	3.82	2,921,524.54
4TO TRIMESTRE	658,133.00	3.317	2,183,027.16	671,247.00	3.624	2,432,599.13	800,310.00	3.998	3,199,639.38	981,641.00	3.82	3,749,868.62
			<b>8,806,906.99</b>			<b>9,602,048.93</b>			<b>11,651,375.40</b>			<b>12,782,090.54</b>

*Nota.* Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC 21, se realizó el análisis analítico de los activos que maneja la empresa Concesur en los cuatro periodos, donde para los años 2019 sin la aplicación de la NIC 21 se ha tenido un índice negativo de S/ 8,837,558.87. Sin embargo, para los siguientes periodos de los años 2020 al 2022, se ha visto un aumento significativo en valores, por lo que se puede interpretar que la empresa ha podido gestionar sus pasivos con terceros en los 2 siguientes periodos. Debido a una fluctuación mayor del tipo de cambio, ha traído como consecuencia un descenso en comparación al año anterior. Con la aplicación de la NIC 21, en el año 2020 tuvo una valorización extra por S/ 193,173.06 gracias al alto tipo de cambio que tenía el dólar con los soles peruanos; eso permitió a la empresa

según la aplicación de la NIC 21 incrementar la valorización de sus activos en un 7.95%, de igual forma en el año 2021 tuvo un incremento positivo de 4.52%, y finalmente en el año 2022 hubo una diferencia expresada como pérdida de valorización por -S/ 36,327.10 que representan el -0.97%.

#### 1.5.4.2. Empresa Concesur - Pasivo

**Tabla 51**

*Impacto NIC 21 en el pasivo de la empresa Concesur*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<b>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
<b>Pasivos Totales</b>	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	61,815.00	3.321	205,287.62	63,134.00	3.442	217,307.23	29,376.00	3.758	110,395.01	198,493.00	3.701	734,622.59
2DO TRIMESTRE	78,053.00	3.290	256,794.37	63,643.00	3.541	225,359.86	60,872.00	3.866	235,331.15	199,082.00	3.830	762,484.06
3ER TRIMESTRE	64,224.00	3.385	217,398.24	37,379.00	3.599	134,527.02	179,933.00	4.136	744,202.89	164,026.00	3.984	653,479.58
4TO TRIMESTRE	62,518.00	3.319	207,497.24	48,761.00	3.621	176,563.58	199,336.00	3.991	795,549.98	381,930.00	3.818	1,458,208.74
			<b>886,977.47</b>			<b>753,757.69</b>			<b>1,885,479.02</b>			<b>3,608,794.98</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<b>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
<b>Pasivos Totales</b>	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	61,815.00	3.317	205,040.36	63,134.00	3.624	228,797.62	29,376.00	3.998	117,445.25	198,493.00	3.82	758,243.26
2DO TRIMESTRE	78,053.00	3.317	258,901.80	63,643.00	3.624	230,642.23	60,872.00	3.998	243,366.26	199,082.00	3.82	760,493.24
3ER TRIMESTRE	64,224.00	3.317	213,031.01	37,379.00	3.624	135,461.50	179,933.00	3.998	719,372.13	164,026.00	3.82	626,579.32
4TO TRIMESTRE	62,518.00	3.317	207,372.21	48,761.00	3.624	176,709.86	199,336.00	3.998	796,945.33	381,930.00	3.82	1,458,972.60
			<b>884,345.37</b>			<b>771,611.21</b>			<b>1,877,128.97</b>			<b>3,604,288.42</b>

*Nota.* Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC21, se realizó un análisis analítico de los pasivos que maneja la empresa Concesur en un periodo de 4 años, donde para los años 2019, se ha tenido un índice negativo de S/-2,632.10. Sin embargo, para los siguientes periodos de los años 2020 se ha visto un aumento significativo en valores, por lo que se puede interpretar que la empresa ha podido gestionar sus pasivos con terceros

en los 2 siguientes periodos, aunque para el 2021 y 2022 respectivamente, una fluctuación mayor del tipo de cambio ha traído como consecuencia un descenso en comparación al año 2020.

Con la aplicación de la NIC 21, para el año 2019 se obtuvo un valor de S/ 884,345.37, para los siguientes periodos el aumento ha sido progresivo con valores de S/ 771,611.21, S/1,877,128.97 y S/ 3,604,288.42 progresivamente durante el periodo de análisis.

#### 1.5.4.3. Empresa Concesur - Patrimonio

**Tabla 52**

*Impacto NIC 21 en el Patrimonio de la empresa Concesur*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<b>SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
<b>Patrimonio Total</b>	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	601,165.00	3.321	1,996,468.97	595,753.00	3.442	2,050,581.83	622,497.00	3.758	2,339,343.73	600,987.00	3.701	2,224,252.89
2DO TRIMESTRE	595,907.00	3.290	1,960,534.03	595,942.00	3.541	2,110,230.62	620,550.00	3.866	2,399,046.30	601,097.00	3.830	2,302,201.51
3ER TRIMESTRE	595,785.00	3.385	2,016,732.23	622,474.00	3.599	2,240,283.93	600,763.00	4.136	2,484,755.77	600,771.00	3.984	2,393,471.66
4TO TRIMESTRE	595,615.00	3.319	1,976,846.19	622,486.00	3.621	2,254,021.81	600,974.00	3.991	2,398,487.23	599,711.00	3.818	2,289,696.60
			<b>7,950,581.41</b>			<b>8,655,118.18</b>			<b>9,621,633.03</b>			<b>9,209,622.66</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
<b>CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21</b>												
<b>Patrimonio Total</b>	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	601,165.00	3.317	1,994,064.31	595,753.00	3.624	2,159,008.87	622,497.00	3.998	2,488,743.01	600,987.00	3.82	2,295,770.34
2DO TRIMESTRE	595,907.00	3.317	1,976,623.52	595,942.00	3.624	2,159,693.81	620,550.00	3.998	2,480,958.90	601,097.00	3.82	2,296,190.54
3ER TRIMESTRE	595,785.00	3.317	1,976,218.85	622,474.00	3.624	2,255,845.78	600,763.00	3.998	2,401,850.47	600,771.00	3.82	2,294,945.22
4TO TRIMESTRE	595,615.00	3.317	1,975,654.96	622,486.00	3.624	2,255,889.26	600,974.00	3.998	2,402,694.05	599,711.00	3.82	2,290,896.02
			<b>7,922,561.62</b>			<b>8,830,437.72</b>			<b>9,774,246.43</b>			<b>9,177,802.12</b>

*Nota. Elaboración propia*

Sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 existe una diferencia interpretada como pérdida por el monto de -28019.78 que representan ser el -1.42% del monto calculado en el año 2019. En el año 2020 tuvo un incremento positivo por 7.78% gracias al alto tipo

de cambio que tenía el dólar con los soles peruanos; eso permitió a la empresa según la aplicación de la NIC 21 incrementar la valorización de sus activos. De igual forma, en el año 2021 y 2022, tuvo un descenso de 6.36% y -1.39% significativamente.

Con la aplicación de la NIC 21, se analiza el patrimonio de la empresa Concesur. Para el año 2019 disminuye la valorización del activo total debido a que se usa el tipo de cambio cierre. Sin embargo, para los siguientes periodos del 2020 y 2021, se registra un incremento significativo por incremento del promedio de los años 2019 y 2022. Este incremento se puede suponerse al impacto de la pandemia que en los periodos analizados.

#### 1.5.4.4. Empresa Concesur – Rentabilidad de patrimonio

**Tabla 53**

*Impacto NIC 21 en la rentabilidad de patrimonio de la empresa Concesur*

AÑO 2019				AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022		
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROE	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.00002	3.321	0.00	0.00	3.442	0.00	0.00	3.758	0.00	0.00	3.701	0.00
2DO TRIMESTRE	0.15	3.29	0.48	0.00	3.541	0.00	0.05	3.866	0.17	0.205	3.83	0.78
3ER TRIMESTRE	0.15	3.385	0.49	0.001	3.599	0.00	0.25	4.136	1.02	0.000	3.984	0.00
4TO TRIMESTRE	0.15	3.319	0.48	0.00	3.621	0.00	0.25	3.991	0.99	0.00	3.818	0.01
			<b>1.45</b>			<b>0.01</b>			<b>2.18</b>			<b>0.79</b>
AÑO 2019				AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022		
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROE	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.00	3.317	0.00	0.00	3.624	0.00	0.00	3.998	0.00	0.00	3.82	0.00
2DO TRIMESTRE	0.15	3.317	0.48	0.00	3.624	0.00	0.05	3.998	0.18	0.20	3.82	0.78
3ER TRIMESTRE	0.15	3.317	0.48	0.00	3.624	0.00	0.25	3.998	0.99	0.00	3.82	0.00
4TO TRIMESTRE	0.15	3.317	0.48	0.00	3.624	0.00	0.25	3.998	0.99	0.00	3.82	0.01
			<b>1.45</b>			<b>0.01</b>			<b>2.16</b>			<b>0.79</b>

*Nota. Elaboración propia*

Sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 el análisis del ratio de cobertura de gastos obtuvo un porcentaje de 1.45, en el año 2020 tuvo una disminución de 0.01%, y para el 2021 la empresa Concesur aumentó un porcentaje de 2.18%. Estas diferencias conducen a la fluctuación del tipo de cambio y otros factores externos.

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Concesur. En el año 2019 se obtuvo un porcentaje de 1.45%, para el año 2020 este valor bajó a 0.01. Sin embargo, para el año 2021, el porcentaje aumentó dentro de los parámetros normales a un porcentaje de 2.16%.

#### 1.5.4.5. Empresa Concesur – Rentabilidad del activo

**Tabla 54**

*Impacto NIC 21 en la rentabilidad del activo de la empresa Concesur*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROA	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	-	3.321	-	-	3.442	-	-	3.758	-	-	3.701	-
2DO TRIMESTRE	-	3.290	-	-	3.541	-	-	3.866	-	-	3.830	-
3ER TRIMESTRE	-	3.385	-	-	3.599	-	-	4.136	-	-	3.984	-
4TO TRIMESTRE	-	3.319	-	-	3.621	-	-	3.991	-	-	3.818	-
-												
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
ROA	SOLES	T.C.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	-	3.317	-	-	3.624	-	-	3.998	-	-	3.82	-
2DO TRIMESTRE	-	3.317	-	-	3.624	-	-	3.998	-	-	3.82	-
3ER TRIMESTRE	-	3.317	-	-	3.624	-	-	3.998	-	-	3.82	-
4TO TRIMESTRE	-	3.317	-	-	3.624	-	-	3.998	-	-	3.82	-
-												

Nota. Elaboración propia

A continuación, para este periodo de análisis del ratio de ROA no se tienen movimientos que determinen un valor de ROA en estos 4 períodos de análisis.

**1.5.4.6. Empresa Concesur – Rentabilidad sobre las ventas**

**Tabla 55**

*Impacto NIC 21 en la rentabilidad sobre las ventas de la empresa Concesur*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Rentabilidad Sobre Ventas	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	-	3.321	-	-	3.442	-	-	3.758	-	-	3.701	-
2DO TRIMESTRE	-	3.29	-	-	3.541	-	-	3.866	-	-	3.83	-
3ER TRIMESTRE	-	3.385	-	-	3.599	-	-	4.136	-	-	3.984	-
4TO TRIMESTRE	-	3.319	-	-	3.621	-	-	3.991	-	-	3.818	-
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Rentabilidad Sobre Ventas	SOLES	T.C.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	-	3.317	-	-	3.624	-	-	3.998	-	-	3.82	-
2DO TRIMESTRE	-	3.317	-	-	3.624	-	-	3.998	-	-	3.82	-
3ER TRIMESTRE	-	3.317	-	-	3.624	-	-	3.998	-	-	3.82	-
4TO TRIMESTRE	-	3.317	-	-	3.624	-	-	3.998	-	-	3.82	-

*Nota. Elaboración propia*

A continuación, para este periodo de análisis del ratio de rentabilidad sobre ventas no se tienen movimientos que determinen un valor del indicador.

### 1.5.4.7. Empresa Concesur – Endeudamiento

**Tabla 56**

*Impacto NIC 21 en el endeudamiento de la empresa Concesur*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Grado de endeudamiento	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.09	3.321	0.31	0.10	3.442	0.33	0.05	3.758	0.17	0.25	3.701	0.92
2DO TRIMESTRE	0.00	3.29	0.00	0.10	3.541	0.34	0.09	3.866	0.35	0.25	3.83	0.95
3ER TRIMESTRE	0.10	3.385	0.33	0.06	3.599	0.20	0.23	4.136	0.95	0.21	3.984	0.85
4TO TRIMESTRE	0.09	3.319	0.32	0.07	3.621	0.26	0.25	3.991	0.99	0.39	3.818	1.49
			<b>0.95</b>			<b>1.14</b>			<b>2.46</b>			<b>4.21</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Grado de endeudamiento	SOLES	T.C.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.09	3.317	0.31	0.10	3.624	0.35	0.05	3.998	0.18	0.25	3.82	0.95
2DO TRIMESTRE	0.00	3.317	0.00	0.10	3.624	0.35	0.09	3.998	0.36	0.25	3.82	0.95
3ER TRIMESTRE	0.10	3.317	0.32	0.06	3.624	0.21	0.23	3.998	0.92	0.21	3.82	0.82
4TO TRIMESTRE	0.09	3.317	0.32	0.07	3.624	0.26	0.25	3.998	1.00	0.39	3.82	1.49
			<b>0.95</b>			<b>1.17</b>			<b>2.45</b>			<b>4.20</b>

*Nota. Elaboración propia*

Sin la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Concesur. En el año 2019; se observa la aplicación de la NIC 21 con un porcentaje del 0.95%; en los años siguientes del periodo de análisis, estos fueron favorables, incrementando en los períodos 2020, 2021 y 2023 un porcentaje de 1.14%, 2.46% y 4.21% progresivamente.

Con la aplicación de la NIC 21, el análisis del ratio de grado de endeudamiento para el período 2019 con la aplicación de la fórmula financiera nos muestra un porcentaje de 0.95%, analizando que, en los siguientes periodos de 2020, 2021 y 2022; existe un incremento positivo correspondiente a 1.17, 2.45 y 4.20 respectivamente. Estos resultados de incremento progresivo se dan principalmente por el tipo de cambio.

### 1.5.4.8. Empresa Concesur – Calidad de deuda

**Tabla 57**

*Impacto NIC 21 en la calidad de deuda de la empresa Concesur*

	AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022		
	SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21											
Calidad de Deuda	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	1.00	3.321	3.32	1.00	3.442	3.44	0.95	3.758	3.58	0.90	3.701	3.33
2DO TRIMESTRE	0.98	3.29	3.23	1.00	3.541	3.54	0.97	3.866	3.76	0.90	3.83	3.45
3ER TRIMESTRE	0.98	3.385	3.31	1.00	3.599	3.60	1.00	4.136	4.14	1.00	3.984	3.98
4TO TRIMESTRE	1.00	3.319	3.32	0.97	3.621	3.52	1.00	3.991	3.99	0.48	3.818	1.82
			<b>13.18</b>			<b>14.10</b>			<b>15.47</b>			<b>12.58</b>
	AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022		
	CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21											
Calidad de Deuda	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	1.00	3.317	3.32	1.00	3.624	3.62	0.95	3.998	3.81	0.90	3.82	3.44
2DO TRIMESTRE	0.98	3.317	3.26	1.00	3.624	3.62	0.97	3.998	3.89	0.90	3.82	3.44
3ER TRIMESTRE	0.98	3.317	3.24	1.00	3.624	3.62	1.00	3.998	4.00	1.00	3.82	3.82
4TO TRIMESTRE	1.00	3.317	3.32	0.97	3.624	3.52	1.00	3.998	4.00	0.48	3.82	1.82
			<b>13.13</b>			<b>14.40</b>			<b>15.69</b>			<b>12.51</b>

Nota. Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 en análisis del ratio de grado de calidad de deuda existe una disminución porcentual por 13.18%; en el año 2020 tuvo un incremento positivo de 14.10% y 15.47% para el 2021, periodos en donde se obtuvieron los mejores resultados del periodo de análisis. Sin embargo, para el 2022 volvieron a descender con un monto porcentual de 12.58%. Estas diferencias conducen a la fluctuación del tipo de cambio y otros factores.

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Concesur. En el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 se obtuvo un porcentaje de 13.18, para el año 2020 y 2021 con la aplicación de la fórmula financiera se obtuvo

un porcentaje de 14.40% y 15.69% respectivamente. Sin embargo, para el año 2022, el porcentaje disminuyó un poco, con un porcentaje de 12.58%.

#### 1.5.4.9. Empresa Concesur – Cobertura de gastos

**Tabla 58**

*Impacto NIC 21 en la cobertura de gastos de la empresa Concesur*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Cobertura de gastos	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.08	3.321	0.26	7.40	3.442	25.47	1.28	3.758	4.79	2.63	3.701	9.72
2DO TRIMESTRE	303.20	3.29	997.51	13.15	3.541	46.56	220.62	3.866	852.91	9.79	3.83	37.48
3ER TRIMESTRE	177.75	3.385	601.69	8.92	3.599	32.10	996.53	4.136	4,121.65	3.71	3.984	14.80
4TO TRIMESTRE	167.75	3.319	556.76	4.72	3.621	17.10	845.06	3.991	3,372.62	1.81	3.818	6.89
			<b>2,155.70</b>			<b>121.23</b>			<b>8,351.97</b>			<b>68.89</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Cobertura de gastos	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.08	3.317	0.26	7.40	3.624	26.82	1.28	3.998	5.10	2.63	3.82	10.03
2DO TRIMESTRE	303.20	3.317	1,005.70	13.15	3.624	47.65	220.62	3.998	882.03	9.79	3.82	37.38
3ER TRIMESTRE	177.75	3.317	589.60	8.92	3.624	32.32	996.53	3.998	3,984.13	3.71	3.82	14.19
4TO TRIMESTRE	167.75	3.317	556.42	4.72	3.624	17.11	845.06	3.998	3,378.54	1.81	3.82	6.90
			<b>2,151.46</b>			<b>123.90</b>			<b>8,249.79</b>			<b>68.50</b>

*Nota.* Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 en análisis del ratio de cobertura de gastos se obtuvo un valor de S/ 2155.70, en el año 2020 tuvo una disminución de S/ 121.23, y para el 2022 la empresa Concesur volvió a caer financieramente teniendo un valor de S/ 68.89 en los últimos periodos de análisis. Estas diferencias conducen a la fluctuación del tipo de cambio y otros factores externos.

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Concesur. En el año 2019, se observa que la aplicación de la NIC 21 nos arroja como valor \$ 2,151.46, valor que para el período 2020 difiere, llegando a valores por debajo de los estándares normales \$123.90. Sin embargo, para el año 2021 este valor vuelve a aumentar con un valor de \$ 8,249.79, según el periodo de análisis.

#### 1.5.4.10. Empresa Concesur – Liquidez general

**Tabla 59**

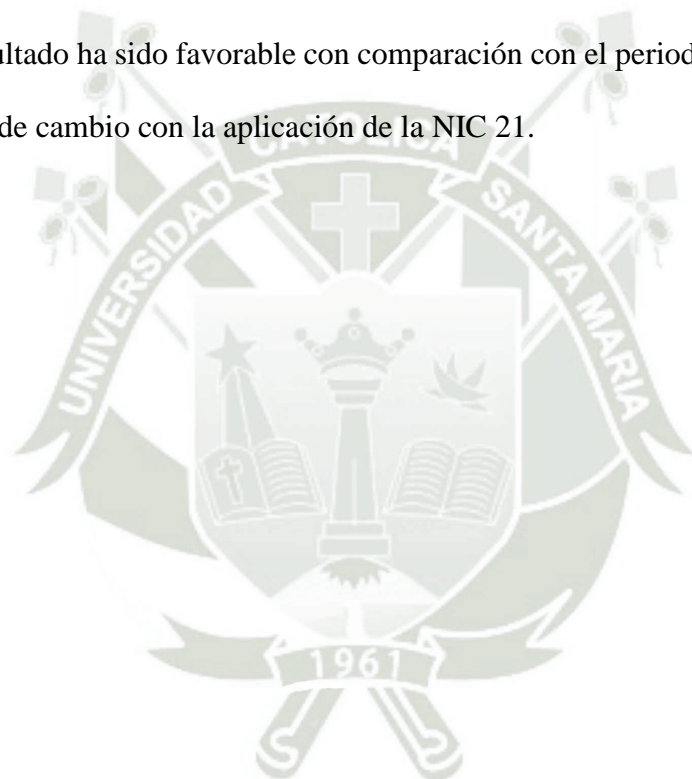
*Impacto NIC 21 en la liquidez general de la empresa Concesur*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Liquidez General	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.50	3.321	1.67	0.43	3.442	1.47	0.71	3.758	2.68	0.83	3.701	3.06
2DO TRIMESTRE	0.55	3.29	1.80	0.43	3.541	1.54	0.84	3.866	3.23	0.83	3.83	3.17
3ER TRIMESTRE	0.45	3.385	1.51	0.75	3.599	2.69	0.79	4.136	3.26	0.81	3.984	3.23
4TO TRIMESTRE	0.27	3.319	0.91	0.41	3.621	1.47	0.84	3.991	3.37	0.82	3.818	3.14
			<b>5.89</b>			<b>7.16</b>			<b>12.53</b>			<b>12.60</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Liquidez General	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.50	3.317	1.66	0.43	3.624	1.55	0.71	3.998	2.85	0.83	3.82	3.16
2DO TRIMESTRE	0.55	3.317	1.82	0.43	3.624	1.57	0.84	3.998	3.34	0.83	3.82	3.16
3ER TRIMESTRE	0.45	3.317	1.48	0.75	3.624	2.70	0.79	3.998	3.15	0.81	3.82	3.09
4TO TRIMESTRE	0.27	3.317	0.91	0.41	3.624	1.47	0.84	3.998	3.38	0.82	3.82	3.14
			<b>5.88</b>			<b>7.30</b>			<b>12.71</b>			<b>12.56</b>

Nota. Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC 21, para el año 2019 en análisis del ratio de liquidez general existe una diferencia interpretada como pérdida porcentual por 5.89%; en el año 2020 tuvo un incremento positivo de 7.16%, 12.53% y 12.60% respectivamente, en base a la fórmula del ratio.

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Concesur. Según la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 se observa que la aplicación de la NIC 21 disminuye la valorización del ratio liquidez general debido al tipo de cambio al final del periodo; para el 2020 y 2021 se tiene un aumento significativo de 7.30% y 12.71%. Sin embargo, para el 2022, la empresa tiende a bajar a 12.56%; este último resultado ha sido favorable con comparación con el periodo inicial. Siendo así, la aplicación de esta ratio no causa gran efecto de diferencia de cambio con la aplicación de la NIC 21.



### 1.5.4.11. Empresa Concesur – Prueba ácida

**Tabla 60**

*Impacto NIC 21 en la prueba ácida de la empresa Concesur*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Prueba Ácida	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.50	3.321	1.67	0.43	3.442	1.47	0.71	3.758	2.68	0.83	3.701	3.06
2DO TRIMESTRE	0.55	3.29	1.80	0.43	3.541	1.54	0.84	3.866	3.23	0.83	3.83	3.17
3ER TRIMESTRE	0.45	3.385	1.51	0.75	3.599	2.69	0.79	4.136	3.26	0.81	3.984	3.23
4TO TRIMESTRE	0.27	3.319	0.91	0.41	3.621	1.47	0.84	3.991	3.37	0.82	3.818	3.14
			<b>5.89</b>			<b>7.16</b>			<b>12.53</b>			<b>12.60</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Prueba Ácida	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.50	3.317	1.66	0.43	3.624	1.55	0.71	3.998	2.85	0.83	3.82	3.16
2DO TRIMESTRE	0.55	3.317	1.82	0.43	3.624	1.57	0.84	3.998	3.34	0.83	3.82	3.16
3ER TRIMESTRE	0.45	3.317	1.48	0.75	3.624	2.70	0.79	3.998	3.15	0.81	3.82	3.09
4TO TRIMESTRE	0.27	3.317	0.91	0.41	3.624	1.47	0.84	3.998	3.38	0.82	3.82	3.14
			<b>5.88</b>			<b>7.30</b>			<b>12.71</b>			<b>12.56</b>

*Nota.* Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 en el análisis del ratio de prueba ácida existe una diferencia interpretada como pérdida porcentual por 5.89%; en el año 2020 tuvo un incremento positivo de 7.16%, 12.53% y 12.60% respectivamente.

Finalmente, estas diferencias entre cada una se deben al tipo de cambio aplicado para cada cuadro de análisis.

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Concesur. Según la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 nos indica un porcentaje de 5.88%, se observa que la aplicación de la NIC 21, para el 2020, 2021 y 2022 se tiene un aumento significativo con porcentaje de 7.30%, 12.71% y 12.56%, debido a que las tasas de cambio aumentaron respectivamente.

### 1.5.4.12. Empresa Concesur – Prueba defensiva

**Tabla 61**

*Impacto NIC 21 en la prueba defensiva de la empresa Concesur*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Prueba defensiva	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.01	3.321	0.02	0.15	3.442	0.52	0.01	3.758	0.02	0.00	3.701	0.00
2DO TRIMESTRE	0.14	3.29	0.47	0.15	3.541	0.52	0.49	3.866	1.89	0.04	3.83	0.14
3ER TRIMESTRE	0.00	3.385	0.00	0.25	3.599	0.88	0.00	4.136	0.01	0.00	3.984	0.01
4TO TRIMESTRE	0.01	3.319	0.03	0.00	3.621	0.01	0.03	3.991	0.14	0.09	3.818	0.36
			<b>0.52</b>			<b>1.94</b>			<b>2.06</b>			<b>0.51</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Prueba defensiva	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	0.01	3.317	0.02	0.15	3.624	0.55	0.01	3.998	0.02	0.00	3.82	0.00
2DO TRIMESTRE	0.14	3.317	0.47	0.15	3.624	0.53	0.49	3.998	1.96	0.04	3.82	0.14
3ER TRIMESTRE	0.00	3.317	0.00	0.25	3.624	0.89	0.00	3.998	0.01	0.00	3.82	0.01
4TO TRIMESTRE	0.01	3.317	0.03	0.00	3.624	0.01	0.03	3.998	0.14	0.09	3.82	0.36
			<b>0.52</b>			<b>1.98</b>			<b>2.12</b>			<b>0.51</b>

*Nota.* Elaboración propia

Sin la aplicación de la NIC 21, para el año 2019 el análisis del ratio de prueba defensiva arrojó un valor porcentual por 0.52%; en el año 2020 y 2021 se obtuvo un incremento progresivo de 1.94 y 2.06% respectivamente. Sin embargo, para el año 2022, se mostró una tendencia a la baja, con un porcentaje del 0.51%. El descenso registrado no se debe precisamente al tipo de cambio, sino a los valores en la aplicación de la fórmula.

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Concesur. Según la aplicación de la NIC 21, en el año 2019, está descendiendo en un 0.52%. Se observa que la aplicación de la NIC 21 y la aplicación del tipo de cambio. Para los

periodos del 2020 y 2021 se tiene un aumento progresivo de 1.98% y 2.12%. Sin embargo, para el 2022, la empresa vuelve a un descenso de 0.51%, muy similar al del período 2019.

### 1.5.4.13. Empresa Concesur – Capital de trabajo

**Tabla 62**

*Impacto NIC 21 en el capital de trabajo de la empresa Concesur*

AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
SIN LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Capital de Trabajo	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	-30,794.00	3.321	102,266.87	36,206.00	3.442	124,621.05	8,057.00	3.758	30,278.21	30,972.00	3.701	114,627.37
2DO TRIMESTRE	- 34,602.00	3.290	113,840.58	36,017.00	3.541	127,536.20	9,759.00	3.866	37,728.29	30,862.00	3.830	118,201.46
3ER TRIMESTRE	- 34,724.00	3.385	- 117,540.74	- 9,485.00	3.599	- 34,136.52	-38,196.00	4.136	- 157,978.66	- 31,188.00	3.984	- 124,252.99
4TO TRIMESTRE	- 45,344.00	3.319	- 150,496.74	-28,118.00	3.621	- 101,815.28	-30,985.00	3.991	- 123,661.14	- 32,248.00	3.818	- 123,122.86
			<b>- 484,144.93</b>			<b>388,109.04</b>			<b>- 349,646.29</b>			<b>- 480,204.69</b>
AÑO 2019			AÑO 2020			AÑO 2021			AÑO 2022			
CON LA APLICACIÓN DE LA NIC 21												
Capital de Trabajo	SOLES	TC.	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES	SOLES	T.C	DOLARES
1ER TRIMESTRE	- 30,794.00	3.317	- 102,143.70	-36,206.00	3.624	- 131,210.54	- 8,057.00	3.998	- 32,211.89	- 30,972.00	3.82	- 118,313.04
2DO TRIMESTRE	- 34,602.00	3.317	- 114,774.83	-36,017.00	3.624	- 130,525.61	- 9,759.00	3.998	- 39,016.48	- 30,862.00	3.82	- 117,892.84
3ER TRIMESTRE	- 34,724.00	3.317	- 115,179.51	- 9,485.00	3.624	- 34,373.64	-38,196.00	3.998	- 152,707.61	- 31,188.00	3.82	- 119,138.16
4TO TRIMESTRE	- 45,344.00	3.317	- 150,406.05	-28,118.00	3.624	- 101,899.63	-30,985.00	3.998	- 123,878.03	- 32,248.00	3.82	- 123,187.36
			<b>482,504.09</b>			<b>398,009.42</b>			<b>347,814.01</b>			<b>478,531.40</b>

*Nota. Elaboración propia*

Sin la aplicación de la NIC 21, en el año 2019 en análisis del ratio de capital de trabajo, existe una diferencia interpretada como pérdida por S/ - 484,114.93; en el año 2020 tuvo un incremento positivo de S/ 388,109.04. Sin embargo, para los periodos 2021 y 2022, estos han seguido con pérdida con valores de S/ -349,646.29 y S/ - 480,204.68 respectivamente, periodos donde el factor principal son los valores que estos arrojan en la aplicación de la fórmula financiera.

Con la aplicación de la NIC 21, se presentan las diferencias encontradas en la empresa Concesur, que en el año 2019 se está manteniendo en un 16.41%. Se observa que la aplicación de la NIC 21, disminuye la valorización del ratio de capital de trabajo, debido al tipo de cambio al final del periodo; para el 2020 se tiene un descenso significativo de 99%. Sin embargo, para el 2021 y 2022, la empresa después de haber realizado gestión ha ido aumentando.



## 1.6. Resumen de resultados

A continuación, se presentan los cuadros resumen que detallan el impacto de la aplicación de la NIC 21 en las unidades de estudio.

**Tabla 63**

*Tabla resumen - empresa Yura*

Empresa Yura	
Activo	S/1,370,880.69
Pasivo	S/ 551,298.93
Patrimonio	S/ 819,581.77
ROE	-0.02
ROA	-0.01
Rentabilidad ventas	0.04
Grado de Endeudamiento	0.17
Calidad de deuda	0.05
Cobertura de Gastos Financieros	1.54
Liquidez General	1.04
Prueba ácida	0.77
Prueba defensiva	0.41
Capital de trabajo	S/ 39,024.38

*Nota.* Elaboración propia

A continuación, se puede visualizar un cuadro resumen de las diferencias totales de la aplicación de la NIC 21 en la empresa Yura considerando todos los periodos de estudio tomados en cuenta.

**Tabla 64**

*Tabla resumen - empresa Pacasmayo*

Empresa Pacasmayo	
Activo	S/1,309,599.15
Pasivo	S/ 716,495.83
Patrimonio	S/ 593,103.32
ROE	-0.02
ROA	-0.01
Rentabilidad ventas	0.01
Grado de Endeudamiento	0.24
Calidad de deuda	0.13
Cobertura de Gastos Financieros	0.79
Liquidez General	0.78
Prueba ácida	0.38
Prueba defensiva	0.18
Capital de trabajo	S/ 162,110.47

*Nota.* Elaboración Propia

A continuación, se puede visualizar un cuadro resumen de las diferencias totales de la aplicación de la NIC 21 en la empresa Pacasmayo considerando todos los periodos de estudio tomados en cuenta.

**Tabla 65***Tabla resumen - empresa Unacem*

Empresa Unacem	
Activo	S/4,007,074.33
Pasivo	S/1,941,041.03
Patrimonio	S/2,066,033.30
ROE	0.00
ROA	0.00
Rentabilidad ventas	0.02
Grado de Endeudamiento	0.22
Calidad de deuda	0.09
Cobertura de Gastos Financieros	1.15
Liquidez General	0.66
Prueba ácida	0.32
Prueba defensiva	0.15
Capital de trabajo	S/157,424.49

*Nota Elaboración Propia.*

A continuación, se puede visualizar un cuadro resumen de las diferencias totales de la aplicación de la NIC 21 en la empresa Unacem considerando todos los periodos de estudio tomados en cuenta.

**Tabla 66**

*Tabla resumen - empresa Concesur*

Empresa Concesur	
Activo	S/7,140,811.66
Pasivo	S/768,979.11
Patrimonio	S/8,802,417.94
ROE	-0.03
ROA	0.00
Rentabilidad ventas	0.00
Grado de Endeudamiento	0.01
Calidad de deuda	0.41
Cobertura de Gastos Financieros	-1.04
Liquidez General	0.25
Prueba ácida	0.25
Prueba defensiva	0.11
Capital de trabajo	S/-4,753.97

*Nota. Elaboración Propia*

A continuación, se puede visualizar un cuadro resumen de las diferencias totales de la aplicación de la NIC 21 en la empresa Concesur considerando todos los periodos de estudio tomados en cuenta.

A continuación, se adjunta un cuadro resumen estableciendo un promedio del cambio que trae la aplicación de la NIC 21, estableciendo, de esta forma, un listado del impacto global en las unidades de estudio.

**Tabla 67**

*Cuadro resumen de diferencias promedio tras aplicar la NIC 21*

Cuadro resumen – Promedio	
Activo	S/3,457,091.46
Pasivo	S/994,453.72
Patrimonio	S/3,070,284.08
ROE	-1.81%
ROA	-0.44%
Rentabilidad ventas	1.62%
Grado de Endeudamiento	15.08%
Calidad de deuda	17%
Cobertura de Gastos Financieros	0.61
Liquidez General	0.68
Prueba ácida	0.44
Prueba defensiva	0.21
Capital de trabajo	S/ 88,451.34

*Nota. Elaboración Propia*

De acuerdo con el presente cuadro se puede observar lo siguiente:

- Con respecto a los cambios más importantes detectados, se observa que el activo es el elemento de los estados financieros que fue mayormente afectado. Debido a la aplicación de la NIC 21, se observa una media de S/ 3,457,091.46 de aumento para las empresas en el activo producto de la valorización aplicando la NIC 21.
- De igual forma, con respecto a los indicadores de rentabilidad, el mayor aumento se puede observar en la rentabilidad de las ventas, y una ligera pérdida en el ROE. Esto se debe a que al valorizar el patrimonio según la NIC 21 se puede perder parte del capital guardado en moneda extranjera.
- Con respecto a la solvencia, el indicador que presentan la principal mejora es la cobertura de deuda. Como se puede observar de acuerdo a la valorización de la NIC 21, las empresas pueden obtener una mayor cobertura de deuda.
- Finalmente, con respecto a la liquidez, en la valorización de los elementos según la aplicación de la NIC 21 se observa que la liquidez general aumentó en un 0.68.

**Tabla 68**

*Cuadro Resumen*

	Empresa Yura	Empresa Pacasmayo	Empresa UNACEM	Empresa Concesur
Activo	S/1,370,880.69	S/1,309,599.15	S/4,007,074.33	S/7,140,811.66
Pasivo	S/ 551,298.93	S/ 716,495.83	S/1,941,041.03	S/ 768,979.11
Patrimonio	S/ 819,581.77	S/ 593,103.32	S/2,066,033.30	S/8,802,417.94
ROE	- 0.02	- 0.02	-	- 0.03
ROA	- 0.01	- 0.01	-	-
Rentabilidad ventas	0.04	0.01	0.02	-
Grado de Endeudamiento	0.17	0.24	0.22	0.01
Calidad de deuda	0.05	0.13	0.09	0.41
Cobertura de Gastos Financieros	1.54	0.79	1.15	- 1.04
Liquidez General	1.04	0.78	0.66	0.25
Prueba ácida	0.77	0.38	0.32	0.25
Prueba defensiva	0.41	0.18	0.15	0.11
Capital de trabajo	S/ 39,024.38	S/162,110.47	S/157,424.49	S/- 4,753.97

Nota: Elaboración propia

A continuación, se puede visualizar un cuadro resumen de las diferencias totales de la aplicación de la NIC 21 en las empresas cementeras que cotizan en la bolsa de valores de Lima considerando todos los periodos de estudio tomados en cuenta. Se puede observar que la empresa Concesur fue la más afectada en la liquidez general de la misma forma en cobertura de deuda, mientras que la empresa YURA fue la empresa que se mantuvo a pesar de las diferencias que se podrían haber dado al utilizar correctamente la NIC 21.

## 1.7. Análisis de incidencia de la aplicación de la NIC 21 en otras NICS.

### 1.7.1. Análisis de incidencia en la NIC 1

#### 1.7.1.1. Clasificación y revelación de elementos del estado financiero:

La NIC 1, que lleva como denominación Presentación de estados financieros y la relación que guarda con la NIC 21, es la importancia de revelar las Políticas Contables con las

transacciones financieras con el fin de garantizar que los empresarios, gerentes y accionistas comprendan cómo es que se expresan los estados financieros.

Es importante mantener claros los elementos más afectados según los tipos de cambio aplicados según la NIC 21. En las empresas se puede observar que la aplicación de la NIC 21 trajo un cambio considerable en la valorización de los activos. Dicha empresa debe mantener un control acerca de la valorización de sus activos y tener en consideración las fluctuaciones producto de la aplicación de la NIC 21 para no tener posibles pérdidas por desvalorización.

#### ***1.7.1.2. Impacto en la estructura de los estados financieros***

Contar con fluctuaciones de diferencia de cambio genera una variación significativa en los estados financieros de la empresa. Además, puede afectar los valores en libros de los activos fijos, pasivos y deudas con terceros que se gestionarían en moneda extranjera.

Una variación de tipo de cambio influye en su forma de presentación de estados financieros, donde puede haber consecuencias en la rentabilidad, liquidez y la solvencia.

#### ***1.7.1.3. Revelación de políticas contables***

Básicamente, la NIC 21 demuestra tus políticas para el tratamiento de las transacciones financieras, lo cual es importante para mantener la transparencia y comprensión en los estados financieros, así como entender cómo es que las fluctuaciones afectan a resultados financieros de la empresa. Es así que, manejando políticas contables claras, nos permiten manejar cifras coherentes de la información financiera, evitando confusas interpretaciones.

### ***1.7.2. Análisis de incidencia en la NIIF 9***

#### ***1.7.2.1. Reconocimiento y medición de instrumentos financieros***

La NIIF 9, aborda la contabilidad de instrumentos financieros, así como se reconocen y miden los instrumentos financieros según el modelo de la empresa.

### ***1.7.2.2. Provisión para deterioro crediticio***

La NIIF 9, Instrumentos financieros, entre lo que establece norma son parámetros de reconocimiento y medición de activos, pasivos, contratos de partidas no financieras y como un énfasis en la provisión para deterioro crediticio. Es decir, la NIIF 9 cambió el enfoque en la provisión para deterioro crediticio, pasando de un enfoque reactivo a uno más proactivo. En consecuencia, todas las empresas deben reconocer pérdidas esperadas de crédito incluso antes de que ocurra un incumplimiento.

La NIIF 9 para provisionar posibles deterioros crediticios producto de la aplicación de la NIC 21, de no tener un modelo de pérdida esperada, podría existir el riesgo de comprometer la solidez financiera de la empresa, traer problemas en la gestión de los créditos extranjeros, contar problemas en la evaluación de riesgo cambiario.

### ***1.7.2.3. Hedge accounting***

El Hedge Accounting es un tratamiento contable de las operaciones de cobertura destinadas a reducir el riesgo de pérdida en los cambios de valor de activos, pasivos o flujos de efectivo. La NIIF 9 introduce cambios significativos en el tratamiento contable de las operaciones de cobertura. Generalmente, este concepto contable se utiliza para compensar un riesgo inherente a operaciones relacionadas con fluctuaciones y/o operaciones en moneda extranjera.

Este tipo de métodos ayuda a la reducción de una posible volatilidad en los estados financieros y que la empresa tenga seguridad de estar protegida de riesgos financieros como lo es el riesgo cambiario, de esta manera utilizando instrumentos financieros con estrategia y transparencia.

### ***1.7.2.4. Relación entre NIC 21 y NIIF 9 en la cobertura de riesgos***

La relación de ambas normas se enfoca en que la NIIF 9 nos da un panorama más amplio de cómo cubrir riesgo mediante el riesgo financiero, mientras la NIC 21 en este escenario es como

se deben registrar las operaciones en moneda extranjera y fluctuaciones de tasas de cambio y cómo pueden afectar a las estrategias de cobertura.

### ***1.7.3. Análisis de incidencia en la NIIF 13 – Medición de valor razonable***

#### ***1.7.3.1. Valor razonable de activos y pasivos en moneda extranjera***

El valor razonable en la NIIF 13 determina que el precio dependerá de si se compra un activo o se transfiere un pasivo en la fecha de medición en función de las condiciones actuales del mercado. El valor razonable no es una medida específica y esta se mide de manera independiente utilizando alguna técnica de medición, ahora bien para medir el valor razonable para un activo y pasivo en particular, se tiene que considerar las características en específico de cada activo o pasivo y para ello se debe empezar por el precio de mercado actual considerando que ese activo o pasivo sea idéntico, de igual manera existe una correlación con la NIC 21 y las directrices que implica trabajar la medición del valor razonable en moneda extranjera, cuando nosotros hablamos de moneda extranjera a la par nos referimos a tipos de cambio, partida funcional y moneda funcional por ende también existe el riesgo de tipo de cambio en el caso de las empresas cementeras estudiadas surge de sus actividades operativas y por el financiamiento en dólares, por consiguiente cualquier devaluación, revaluación de la moneda extranjera afectaría de forma directa al estado de resultados.

#### ***1.7.3.2. Disclosure Requirements***

La NIC 21, establece que cuando las operaciones contables están registradas en una moneda diferente a la moneda funcional este debe ser convertido a la moneda funcional sin embargo se debe tener presente tanto la medición al valor razonable de activos y pasivos y como estos se clasifican para aquellos activos y pasivos monetarios se aplica el tipo de cambio cierre cuando hablamos de no monetarios existen 2 formas a medir el activo o pasivo ya sea al costo histórico a al valor razonable cuando nos referimos al costo histórico se usa el tipo de cambio a la fecha

de la transacción y para el valor razonable es el tipo de cambio a la fecha que se realizó la última medición de valor, es por ello que la revelación de información respecto a la moneda extranjera es importante para la correcta presentación de estados financieros en moneda funcional.

### ***1.7.3.3. Impacto en la presentación de estados financieros en entidades extranjeras***

La NIC 21, dispone la conversión de estados financieros en entidades extranjeras ya sea mediante consolidación o por participación. Una entidad extranjera es cualquier subsidiaria, asociada, empresa conjunta o sucursal de una entidad que informa que tiene su domicilio social u operaciones en un país o moneda distinta de su país o la moneda de la organización que informa. La inclusión de los resultados y situación financiera de la entidad extranjera en los resultados y situación financiera de la unidad que informa deberá realizarse de acuerdo con las normas sobre consolidación de los estados financieros consolidados y de los informes separados. Se requiere que una entidad reconozca pérdidas o ganancias debido a fluctuaciones monetarias. Por lo tanto, en los estados financieros consolidados de la entidad informante financiera, las diferencias de tipo de cambio deben reconocerse en la cuenta de pérdidas o ganancias u otro resultado integral y acumularse como parte del patrimonio privado hasta que se liquide la unidad que opera en el extranjero.

### ***1.7.4. Análisis de incidencia en la NIIF 15***

#### ***1.7.4.1. Determinación de montos en moneda extranjera***

Las ganancias son la base para comprender el desempeño de una empresa y el punto de partida para calcular las ganancias o pérdidas. Los ingresos son la cantidad de dinero que una organización puede recibir a cambio de proporcionar bienes y/o servicios a sus clientes. Esta norma proporciona cinco pasos para ayudar a las personas a determinar cuándo y cuántos ingresos deben reconocerse. El precio de transacción es la cantidad de dinero que se espera que

una entidad reciba a cambio de la transferencia de bienes y/o servicios en virtud de un contrato. Si el pago es anticipado o diferido y proporciona una ventaja financiera significativa a la empresa (anticipos) o al comprador (pagos diferidos), los pagos se ajustarán según el valor temporal del dinero; así se reconocerán los ingresos y los intereses. La contraprestación no monetaria se valora a su valor razonable. Si la contraprestación incluye un monto variable, el precio de la transacción incluirá una estimación de lo que la entidad tendrá derecho a recibir. Una entidad debe estimar este monto utilizando el valor esperado o más probable, el que mejor prediga el monto de compensación al que tendrá derecho la entidad.

#### ***1.7.4.2. Cambio en condiciones de pago***

El precio de transacción es el monto al que una organización espera que se fije el precio de una transacción a cambio de bienes o servicios para el cliente. Al determinar el precio de la transacción, una entidad debe tener en cuenta el impacto de las variables (incluidas las restricciones), la presencia de cualquier elemento financiero en el contrato, los pagos a los clientes y todos los pagos que no sean en efectivo. Las ventas o regalías de uso que surgen de licencias de propiedad intelectual no están incluidas en el precio de la transacción y generalmente se reconocen como una venta posterior al momento del uso.

El precio de la transacción generalmente se asigna a las obligaciones de desempeño especificadas en el contrato en función de una parte de su precio de venta individual. Se pueden asignar descuentos y montos variables a una o más obligaciones de desempeño específicas en determinadas circunstancias.

#### ***1.7.4.3. Reconocimiento de ingresos en contratos multimoneda***

Los ingresos y gastos que normalmente se relacionan con la misma transacción o evento se reconocerán simultáneamente, es decir, en el mismo momento y en el mismo período. El reconocimiento es el proceso de incluir una partida que cumple con la definición de activo,

pasivo, ingreso o gasto; esto requiere definir el contrato, determinar la obligación de desempeño y reconocer los ingresos cuando se cumple la obligación de desempeño.

La medición corresponde a determinar el costo o monto que, luego del reconocimiento, se asignará a un activo, pasivo, patrimonio, ingreso o gasto; esto requiere determinar el precio de la transacción y asignar un precio de transacción a las obligaciones de desempeño. Si una de las partes de un contrato ha cumplido sus obligaciones, la entidad presentará ese contrato en el estado de situación financiera como un activo del contrato o como un pasivo del contrato, dependiendo de la relación entre la ejecución del contrato y el pago del cliente. La entidad presentará el derecho incondicional de reembolso como una cuenta por cobrar separada.

### **1.8. Comparación entre NIC 21 y el tipo de cambio tributario**

A continuación, se realizará un análisis comparativo entre la aplicación del tipo cambio según los lineamientos establecidos por la NIC 21 y la aplicación de los tipos de cambio según lo que establece SUNAT para obligaciones tributarias:

#### ***1.8.1. Análisis de las diferencias de cambio según la NIC 21***

Según la NIC 21, las diferencias de cambio resultantes de la conversión de partidas monetarias a tasas distintas de aquellas en las que fueron convertidas inicialmente deben reconocerse en el resultado del periodo, es decir, afectan la utilidad o pérdida neta. Por otro lado, las diferencias de cambio derivadas de partidas no monetarias, como propiedades, planta y equipo, se reconocen en otro resultado integral o en resultados, dependiendo del tratamiento contable de la partida no monetaria correspondiente.

#### ***1.8.2. Análisis de los conceptos tributarios relacionados***

En el ámbito tributario, se utiliza el Tipo de Cambio Compra (TCC) para la conversión de activos y gastos denominados en moneda extranjera, mientras que el Tipo de Cambio Venta

(TCV) se aplica para la conversión de pasivos e ingresos. En el caso del Impuesto General a las Ventas (IGV), se utiliza únicamente el Tipo de Cambio Venta (TCV).

### ***1.8.3. Diferencias de cambio en activos y pasivos:***

Mientras que la NIC 21 establece el uso de la moneda funcional para convertir todas las partidas monetarias y no monetarias, el tratamiento tributario difiere al utilizar el TCC para activos y gastos, y el TCV para pasivos e ingresos. Estas diferencias pueden generar desigualdades temporarias que deben ser reconocidas como impuestos diferidos en los estados financieros.

### ***1.8.4. Diferencias de cambio para IGV***

Según la NIC 21, el IGV se convierte utilizando la moneda funcional de la entidad. Sin embargo, en el ámbito tributario, se utiliza únicamente el TCV para la conversión del IGV. Esta divergencia en los criterios de conversión puede resultar en diferencias temporarias que deben ser consideradas para el cálculo del impuesto diferido.

### ***1.8.5. Implicaciones de las diferencias entre el tratamiento contable y tributario***

Las discrepancias entre el tratamiento contable establecido por la NIC 21 y el tratamiento tributario pueden dar lugar a diferencias temporarias, las cuales se definen como las divergencias entre el valor en libros de un activo o pasivo y su base fiscal. Estas diferencias temporarias deben reconocerse como impuestos diferidos en los estados financieros, ya sea como un activo o un pasivo por impuesto diferido, según corresponda.

### 1.8.6. Caso práctico

#### 1.8.6.1. La empresa Yura presentó las siguientes partidas en moneda extranjera

(dólares estadounidenses) al 31 de diciembre de 2022:

- Activos: S/. 7,821,395
- Pasivos: S/. 3,876,054
- Tipo de cambio al 31/12/2022: S/ 3.82 por USD 1.00 (Contable - moneda funcional)
- Tipo de cambio compra al 31/12/2022: S/ 3.808 por USD 1.00 (Tributario)
- Tipo de cambio venta al 31/12/2022: S/ 3.820 por USD 1.00 (Tributario)
- Tasa de impuesto a la renta: 29.5%

#### **Tratamiento contable según NIC 21:**

Activos: S/. 7,821,395 / S/ 3.82 (USD) = S/ 2,047,485.60

Pasivos: S/. 3,876,054 / S/ 3.82 (USD) = S/ 1,014,673.82

Diferencia de cambio neta: Ganancia de S/ 1,032,811.78 (reconocida en resultados)

#### **Tratamiento tributario: TIPO DE CAMBIO SEGÚN SUNAT**

Activos: S/. 7,821,395 / S/ 3.808 (USD) = S/ 2,053,937.76

Pasivos: S/. 3,876,054 / S/ 3.808 (USD) = S/ 1,017,871.32

Diferencia de cambio neta: Ganancia de S/ 1,036,066.44

#### **Diferencia temporaria:**

Ganancia contable: S/ 1,032,811.78

Ganancia tributaria: S/ 1,036,066.44

Diferencia temporaria: S/ -3,254.66

#### **Impuesto diferido:**

Diferencia temporaria x Tasa impuesto a la renta = Impuesto diferido

$$S/ -3,254.66 \times 29.5\% = S/ -960.12$$

La empresa deberá reconocer un pasivo por impuesto diferido de S/ 960.12 en sus estados financieros, originado por la diferencia temporaria entre el tratamiento contable y tributario de las diferencias de cambio.

**1.8.6.2. La empresa Pacasmayo tiene las siguientes partidas en moneda extranjera (dólares estadounidenses) al 31 de diciembre de 2022:**

- Activos: S/. 3,314,161
- Pasivos: S/. 2,119,026
- Tipo de cambio al 31/12/2022: S/ 3.82 por USD 1.00 (Contable - moneda funcional)
- Tipo de cambio compra al 31/12/2022: S/ 3.808 por USD 1.00 (Tributario)
- Tipo de cambio venta al 31/12/2022: S/ 3.820 por USD 1.00 (Tributario)
- Tasa de impuesto a la renta: 29.5%

**Tratamiento contable según NIC 21:**

Activos: S/. 3,314,161 / S/ 3.82 (USD) = S/ 867,581.41

Pasivos: S/. 2,119,026 / S/ 3.82 (USD) = S/ 554,718.85

Diferencia de cambio neta: Ganancia de S/ 312,862.57 (reconocida en resultados)

**Tratamiento tributario: TIPO DE CAMBIO SEGÚN SUNAT**

Activos: S/. 3,314,161 / S/ 3.808 (USD) = S/ 870,315.39

Pasivos: S/. 2,119,026 / S/ 3.808 (USD) = S/ 556,466.91

Diferencia de cambio neta: Ganancia de S/ 313,848.48

**Diferencia temporaria:**

Ganancia contable: S/ 312,862.57

Ganancia tributaria: S/ 313,848.48

Diferencia temporaria: S/ 985.91

Impuesto diferido:

Diferencia temporaria x Tasa impuesto a la renta = Impuesto diferido

S/ 985.91 x 29.5% = S/ 290.84

La empresa deberá reconocer un pasivo por impuesto diferido de S/ 960.12 en sus estados financieros, originado por la diferencia temporaria entre el tratamiento contable y tributario de las diferencias de cambio.

***1.8.6.3. La empresa Unacem Corp. S.A.A. tiene las siguientes partidas en moneda extranjera (dólares estadounidenses) al 31 de diciembre de 2022:***

- Activos: S/. 11,389,072

- Pasivos: S/. 5,692,264

- Tipo de cambio al 31/12/2022: S/ 3.82 por USD 1.00 (Contable - moneda funcional)

- Tipo de cambio compra al 31/12/2022: S/ 3.808 por USD 1.00 (Tributario)

- Tipo de cambio venta al 31/12/2022: S/ 3.820 por USD 1.00 (Tributario)

- Tasa de impuesto a la renta: 29.5%

**Tratamiento contable según NIC 21:**

Activos: S/. 11,389,072 / S/ 3.82 (USD) = S/ 2,981,432.46

Pasivos: S/. 5,692,264 / S/ 3.82 (USD) = S/ 1,490,121.46

Diferencia de cambio neta: Ganancia de S/ 1,491,310.99 (reconocida en resultados)

**Tratamiento tributario: TIPO DE CAMBIO SEGÚN SUNAT**

Activos: S/. 11,389,072 / S/ 3.808 (USD) = S/ 2,990,827.73

Pasivos: S/. 5,692,264 / S/ 3.808 (USD) = S/ 1,494,817.23

Diferencia de cambio neta: Ganancia de S/ 1,496,010.50

**Diferencia temporaria:**

Ganancia contable: S/ 1,491,310.99

Ganancia tributaria: S/ 1,496,010.50

Diferencia temporaria: S/ -4,699.51

**Impuesto diferido:**

Diferencia temporaria x Tasa impuesto a la renta = Impuesto diferido

S/ -4,699.51 x 29.5% = S/ -1,386.36

La empresa deberá reconocer una diferencia negativa por impuesto diferido de S/ -1,386.36 en sus estados financieros, originado por la diferencia temporaria entre el tratamiento contable y tributario de las diferencias de cambio.

***1.8.6.4. La empresa Concesur S.A.A. tiene las siguientes partidas en moneda extranjera (dólares estadounidenses) al 31 de diciembre de 2022:***

- Activos: S/. 7,885,880
- Pasivos: S/. 3,933,523
- Tipo de cambio al 31/12/2022: S/ 3.82 por USD 1.00 (Contable - moneda funcional)
- Tipo de cambio compra al 31/12/2022: S/ 3.808 por USD 1.00 (Tributario)
- Tipo de cambio venta al 31/12/2022: S/ 3.820 por USD 1.00 (Tributario)
- Tasa de impuesto a la renta: 29.5%

**Tratamiento contable según NIC 21:**

Activos: S/. 7,885,880 / S/ 3.82 (USD) = S/ 2,064,366.49

Pasivos: S/. 3,933,523 / S/ 3.82 (USD) = S/ 1,029,718.06

Diferencia de cambio neta: Ganancia de S/ 1,034,648.42 (reconocida en resultados)

**Tratamiento tributario: TIPO DE CAMBIO SEGÚN SUNAT**

Activos: S/. 7,885,880 / S/ 3.808 (USD) = S/ 2,070,871.84

Pasivos: S/. 3,933,523 / S/ 3.808 (USD) = S/ 1,032,962.97

Diferencia de cambio neta: Ganancia de S/ 1,037,908.87

**Diferencia temporaria:**

Ganancia contable: S/ 1,034,648.42

Ganancia tributaria: S/ 1,037,908.87

Diferencia temporaria: S/ -3,260.44

**Impuesto diferido:**

Diferencia temporaria x Tasa impuesto a la renta = Impuesto diferido

$$S/ -3,260.44 \times 29.5\% = S/ -961.83$$

La empresa deberá reconocer una diferencia negativa por impuesto diferido de S/ - 961.83 en sus estados financieros, originado por la diferencia temporaria entre el tratamiento contable y tributario de las diferencias de cambio.



## DISCUSIÓN

El presente trabajo de investigación tuvo como objetivo principal determinar el impacto de la NIC 21 en los estados financieros del sector cementero que cotiza en la Bolsa de Valores de Lima, 2019 al 2022.

En los últimos años, la implementación de la NIC 21 ha sido objeto de discusión en relación con su aplicación en empresas del sector cementero. La investigación realizada por Mantilla (2013) tiene como opinión que la aplicación de la NIC 21 es buena para las empresas del sector cementero y, de igual forma, Padilla (2020) , según el análisis de las fluctuaciones en las tasas de cambio y la volatilidad en los mercados internacionales han impactado directamente en la presentación de los estados financieros de estas empresas, generando desafíos en la evaluación de su rentabilidad, solvencia y liquidez, es decir; es válido el enfoque de la investigación dado que también se hallaron diferencias en la rentabilidad, activos, pasivos, etc. Además, según Quiroz (2022), en su investigación se llegó a la conclusión de que existe la necesidad de una divulgación más detallada en los informes financieros para comprender mejor el impacto real de la NIC 21 en estas organizaciones.

Según otros autores, la conceptualización general de la NIC 21 en los periodos analizados ha sido un desafío, ya que hubo mucha volatilidad en todos los mercados que estuvieron generando fluctuaciones bruscas en las tasas de cambio que por cada periodo analizado generaba una distorsión de la rentabilidad, solvencia y liquidez, lo que dificultaba una evaluación precisa de las diferencias generadas según la aplicación de la NIC 21 en la empresa.

En general, los resultados obtenidos del presente trabajo de investigación aplicando los criterios de la NIC 21 y el impacto con los estados financieros dieron como resultados que, durante diversos periodos segmentados por trimestres, se hallaron diferencias notables en la valorización de activos, pasivos, patrimonio e indicadores de rentabilidad.

Es importante tener en cuenta la homologación de los estados financieros a nivel global de acuerdo a las normas, a fin de que los estados financieros puedan ser interpretados y/o analizados por profesionales del área financiera/contable, para brindar una opinión acerca del comportamiento y salud financiera de la empresa.



## CONCLUSIONES

Primera.- Se tenía como objetivo general analizar el impacto financiero de la aplicación de la NIC 21 en los estados financieros en el sector cementero, se concluye que el impacto ha sido significativo, de acuerdo al análisis realizado en la presente investigación los activos, pasivos y patrimonio conseguirían un crecimiento muy alto, en el caso de los activos se halló un crecimiento promedio de hasta S/3,457,091.46 considerando a todas las empresas desde el año 2019 al año 2022, este incremento se debe a la revalorización de los activos denominados en moneda extranjera cuando estos se convierten en moneda funcional, en el pasivo un monto promedio de S/994,453.72, este valor sigue el principio del activo fijo, donde el pasivo se recalcula al tipo de cambio vigente al término del periodo y en el patrimonio se encontró un crecimiento promedio de S/3,070,284.08, debido a la revalorización de activos y pasivos, las empresas del sector cementero se encontraría en una mejor posición financiera que les permitiría expandirse. Se concluye que la NIC 21 afecta al patrimonio a través de las ganancias o pérdidas por conversión en moneda extranjera. Finalmente, se halló evidencia de divergencias tributarias tras el uso del tipo de cambio según SUNAT y el tipo de cambio según NIC 21.

Segunda. - Como primer objetivo principal, se debía determinar el impacto de la NIC 21 en la solvencia de las empresas del sector cementero consideradas en la presente investigación. Dicho impacto fue positivo, aumentando el grado de endeudamiento en promedio en un 15.8%, la calidad de deuda aumentó en un 17% y finalmente la cobertura de gastos financieros en un 0.61.

Tercera. - Se tenía como segundo objetivo determinar el impacto de la NIC 21 en la rentabilidad de las empresas del sector cementero. Se determinó que la aplicación de la NIC 21 dentro de los indicadores de rentabilidad propuestos disminuye la rentabilidad financiera (ROE)

en un -1.81%, en cambio la rentabilidad económica (ROA) en un -0.44%; por el contrario, la rentabilidad sobre ventas aumentó en un 1.62%.

Cuarta.- Se tenía como tercero objetivo establecer el impacto de la NIC 21 en la liquidez de las empresas tomadas como unidades de estudio, las mismas de acuerdo a la aplicación de la NIC 21 aumentaron su liquidez general en un 0.68 en promedio, de igual forma con respecto a la prueba ácida y defensiva, en promedio aumentaron en un 0.44 y 0.21 respectivamente, considerando que la empresa podría tener mayor cantidad de efectivo líquido para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo; finalmente, el capital de trabajo aumento en S/88,451.34, esto se puede deber al capital de trabajo en moneda extranjera, que debido a las directrices de la valorización de la NIC 21 podría afectarles a las empresas, dado que se tenían valorizadas a tasas más convenientes.

## RECOMENDACIONES

Primera. - Se recomienda que las cuatro empresas para cubrir cualquier deuda financiera pendiente denominada en moneda extranjera, las empresas deben seguir una política de cobertura del riesgo de tipo de cambio para no incurrir en pérdidas significativas durante un período de tiempo determinado. Para ello deben contar con algunos instrumentos financieros derivados, por ejemplo, los forwards, ya que el tipo de cambio futuro se puede determinar al inicio de la transacción o swap. Esta herramienta financiera nos ayuda a conseguir un tipo de cambio razonable y también puede prevenir el impacto de los tipos de cambio no afecta la liquidez de la empresa, se recomienda que se apliquen las herramientas mencionadas a largo plazo a medida que se establecen mejores directrices para la aplicación de la NIC 21.

Segunda. - Se recomienda realizar más investigaciones sobre el impacto del uso de instrumentos financieros para evitar diferencias en los tipos de cambio que afectan directamente en los procesos internos de la empresa y en los estados financieros de la industria cementera, así mismo, el poder diversificar las fuentes de financiamiento ayudará a mejorar la estabilidad financiera de las empresas cementeras.

Tercera. - Se recomienda evaluar la capacidad de análisis de proyección para el ROE y ROA, con la finalidad que los indicadores no sigan arrojando pérdidas económicas y financieras. Es así que, realizando una proyección financiera, tomamos en cuenta eventos fortuitos que minimizará el impacto económico financiero y nos permitirá tomar decisiones financieras de la empresa.

Cuarta. - Finalmente, se recomienda mantener la aplicación rigurosa de la NIC 21, monitorear y ajustar constantemente las valorizaciones en moneda extranjera, y desarrollar estrategias de gestión de liquidez. Asimismo, se debe capacitar a su personal en la norma y evaluar periódicamente el capital de trabajo para optimizar su posición financiera y mitigar riesgos cambiarios.



## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agirre, A. (2001). Los principios cooperativos “atractores” de la gestión eficiente: su medición. Aplicación al caso de Mondragón Corporación Cooperativa. *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 93–113.
- Alex, I., Narváez, C., & Erazo, J. (2020, mayo 19). *Impacto de las Normas Internacionales de Información Financiera en las Unidades Educativas Particulares*. Redalyc. <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215006/html/>
- Alianza Cooperativa Internacional para las Américas ACI. (2013). *ACI* <http://www.aciamericas.coop/Principios-y-Valores-Cooperativos-4456>
- Álvarez F. (2015). La contabilización de las transacciones en moneda extranjera según NIC 21, en los estados financieros de las empresas del sector químico del municipio San Diego. [Tesis para optar el grado de Magister en Ciencias Contables, Universidad de Carabobo] DSpace Repository.
- Anaya, R. (2009). Análisis e interpretación de los estados financieros. *Revista Strategos*, 205 p., 978-607.
- Auditaran. (2022). Obtenido de Normas internacionales de auditoría: NIA: <https://auditbrain.com/normas-internacionales-de-auditoria-nia/>
- Baena Toro, D. (2014). *Análisis Financiero: Enfoque y proyecciones*. Bogotá: Eco Ediciones.
- Banco Central de Colombia. (2021). [www.banrep.gov.co](http://www.banrep.gov.co). Obtenido de <https://www.banrep.gov.co/es/mercado-cambiario>
- Barbei A., Caivano G., Gonzales P., Zinno F., Tiberi S., Boff M., y Dimartino C., (2021) “Conversión de estados financieros: análisis normativo y propuesta de investigación”. *Documento de trabajo Nro. 062. Trabajo presentando en el 17° Simposio Regional de Investigación Contable. Universidad Nacional de La Plata, Buenos Aires, Argentina*. Repositorio institucional de la UNLP.
- Bernedo, C., & Huayna, M. (2022). *NIC 21: Las transacciones en moneda extranjera y su impacto financiero en el sector inmobiliario en Lima Metropolitana, año 2021*. [Tesis

para optar el grado de título profesional de Contador Público, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas] Repositorio académico UPC.

Bolsa de Valores de Lima. (2022). *Plataforma Web de información financiera de la Bolsa de Valores de Lima*. <https://www.bvl.com.pe/>

Cámara Santa Cruz de Tenerife. (2022). Obtenido de Objetivos de la contabilidad: <https://www.camaratenerife.com/servicios/emprendimiento/creacion-empresas/consolida/informacion-de-interes/informacion-contable/aspectos-basicos-de-la-contabilidad>

Carrasco, I. (2005). La ética como eficiencia: la responsabilidad social en las cooperativas de crédito españolas. *Revista de Economía Pública, Social y Cooperativa*, 01, 351–367.

Ccama, J., & Mercedes, D. I. C. (2021). *NIC 21: Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera y su impacto financiero en empresas del sector Downstream de Hidrocarburos domiciliadas en Lima en el año 2020*. [Tesis para optar el grado de título profesional de Contador Público, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas] Repositorio académico UPC.

Chitarroni, A. (2013). Responsabilidad Social Empresarial: ¿Una traslación de los principios cooperativos al ámbito de las empresas comerciales? *Enfoques*, Vol. (01), 39–64. [http://www.scielo.org.ar/scielo.php?pid=S166927212013000100004&script=sci\\_arttext&tlng=en](http://www.scielo.org.ar/scielo.php?pid=S166927212013000100004&script=sci_arttext&tlng=en)

Choque, M. (2021). *Aplicación de la NIIF 16 "arrendamientos" y su incidencia en el tratamiento contable, tributario y la formulación de estados financieros de las empresas del sector minero: Caso compañía minera Halcont S.A.A. 2019*. [Tesis para optar el grado de título profesional de Contador Público, Universidad Nacional de San Agustín] Repositorio UNSA.

Choqueluque, L. (2018). *Efectos de la NIC 21 en los Estados Financieros de las empresas de venta de autopartes de Miraflores, Arequipa, 2017*. [Tesis para optar el grado de Bachiller en Contabilidad, Universidad Tecnológica del Perú] Repositorio institucional de la UTP.

Coopecas. (2020). *Coopecas*. Obtenido de

- Cortes, N. (2021). ¿Qué es una auditoría interna?: Lo que debes saber. Geovictoria  
<https://www.geovictoria.com/pe/operaciones/auditoria-interna/>
- De La Hoz Suárez, B. A. (2021). Indicadores para el análisis de los estados financieros Re expresados por efectos inflacionarios / pág. 52-76. *Revista Mundo Financiero*, 2(3), 52-76. Recuperado a partir de <https://mundofinanciero.indecasar.org/revista/index.php/munfin/article/view/22>
- De La Hoz Suárez, B., Ferrer, M., & De la Hoz Suarez, A. (2008). Indicadores de rentabilidad: herramientas para la toma decisiones financieras en hoteles de categoría media ubicados en Maracaibo. *Revista de Ciencias Sociales*, 88-109.
- Dolmos, P., & Salazar, V. (2008). Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera. IASCF.
- Equipo de redacción de Drew. (2021). La importancia de realizar una auditoría interna. Wearedrew.co.
- Experto Gestiopolis. (2022). ¿Cómo se clasifican los activos? Gestiopolis. <https://www.gestiopolis.com/como-se-clasifican-los-activos/>
- Félix, V. (2016). *La conversión de estados financieros a moneda extranjera en el marco de las normas internacionales de información financiera*. [Tesis para optar el grado académico de doctor en ciencias Contables y empresariales, Universidad Nacional Mayor de San Marcos] Repositorio de Tesis Digitales Cybertesis. <https://cybertesis.unmsm.edu.pe/handle/20.500.12672/4797>
- García, F. (2019). *Volatilidad del tipo de cambio y commodities mineros en el mercado cambiario y financiero de Perú: Enfoque MSGARCH*. [Tesis para optar el grado de título profesional de Contador Público, Universidad Nacional de San Agustín] Repositorio UNSA.
- Huertas, O. (2005). La participación en una cooperativa rural de ahorro y crédito: un análisis desde la cultura organizacional. *Cuadernos de Desarrollo Rural*, 97-121.
- IFRS Foundation. (2010). El marco conceptual para la información financiera. IFRS Foundation.

- Infante J. (2023) *La NIC 21 y el impacto en la presentación del riesgo cambiario de las empresas del sector de telecomunicaciones móviles de Lima en el año 2021*. [Tesis para optar el grado de título profesional de Contador Público, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas] Repositorio UPC.
- Instituto de comités de auditoría. (2022). Alcance de la auditoría interna. Assets.kpmg. <https://assets.kpmg/content/dam/kpmg/ar/pdf/ICA/pub-local/10-alcance-de-la-auditoria-interna.pdf>
- Lizarazo Buitrago, K y Ortiz Guerrero, M. (2019). Estudio prospectivo al 2030 de los efectos futuros que pueden tener para las casas de cambio localizadas en la ciudad de Cúcuta, la moneda extranjera (dólar) de acuerdo a la NIC 21. [Tesis para optar el grado de título profesional de Contador Público, Universidad Francisco de Paula Santander]. Repositorio UFPS.
- Maco, H. (2022). Normas de auditoría generalmente aceptadas NAGAS en Perú. [gestiopolis.com](http://gestiopolis.com).
- Mantilla, S. (2013). Norma Internacional de Contabilidad 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera. Ecoe Ediciones.
- Manuel, D. M. (2013). Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-IFRS) Principios y ejercicios avanzados de contabilidad global. Barcelona: Profit.
- Marilin, M. (2017). *La NIC 21 y su incidencia en los Estados Financieros de las empresas operadores logísticos en el distrito de San Miguel en el año 2016*. [Tesis para optar el grado de título profesional de Contador Público, Universidad Cesar Vallejo] Repositorio UCV.
- Márquez, C. (2015) ¿Es obligatorio llevar el Registro de Activos Fijos? Perú Contable <https://www.perucontable.com/contabilidad/es-obligatorio-llevar-el-registro-de-activos-fijos/>
- Ministerio de Economía y Finanzas. (2021). [www.mef.gob.pe](http://www.mef.gob.pe). Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/es/?itemid=100337&option=com\\_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1725&lang=es-ES](https://www.mef.gob.pe/es/?itemid=100337&option=com_content&language=es-ES&Itemid=100808&view=article&catid=388&id=1725&lang=es-ES)
- Pacheco, J. (2019). Auditoría Interna (Qué es, Características y Objetivos). Web y Empresas.

- Padilla C. y Ruiz G. (2022). NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera y su impacto financiero en las agencias de aduanas, Distrito del Callao, año 2020. [Tesis para optar el grado de título profesional de Contador Público, Universidad Peruana De Ciencias Aplicadas] Repositorio académico UPC-Perú.
- Pinto, J. (2018). *Efectos de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera-NIIF en el análisis financiero para la toma de decisiones de los usuarios de la Sociedad Minera Cerro Verde S.A.A. 2010-2016*. [Tesis para optar el grado de título profesional de Contador Público, Universidad Nacional de San Agustín] Repositorio UNSA.
- Porter, M. y Kramer, M. (2011), “Creating Shared Value. How to reinvent capitalism – and unleash a wave of innovation and growth” Harvard Business Review, enero febrero, pp. 1-17
- Portilla, S. (2021). *Influencia de la gestión de cobranza en la rentabilidad empresarial. Caso Minera Lab SAC en Chala - Arequipa*. Repositorio Dspace. [Tesis para optar el grado de Bachiller en Ciencias contables y Financieras, Universidad Peruana de las Américas] Repositorio Dspace.
- Quiroz M., (2022). Revelación de Información Financiera por Efectos de la Variación de Tipo de Cambio [Tesis para optar el grado de Magister en Contabilidad Internacional, Universidad de Buenos Aires – Argentina] Biblioteca digital UBA.
- Ramírez, F. V. (1986). La Bolsa de Valores de Lima. Ius Et Praxis, 008, 87-103. <https://doi.org/10.26439/iusetpraxis1986.n008.3345>
- Richard, A., & Brealey, A. (2023). Principios de finanzas corporativas. McGraw-Hill Interamericana.
- Rojas R., (2016). Universidad Nacional de Trujillo, Perú. Obtenido de Facultad de Ingeniería: <https://dspace.unitru.edu.pe/bitstream/handle/UNITRU/20372/Rojas%20Rodr%C3%ADguez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rojas, T. (2022). *Influencia de la aplicación del modelo de negocio Canvas para mejorar la rentabilidad de la empresa Llagas S. A. Trujillo en el año 2020*. Universidad

- Nacional de Trujillo. [Tesis para optar el grado de Ingeniero Industrial, Universidad Nacional de Trujillo] Repositorio Dspace.
- Roldán, P. (2022). Contabilidad Financiera. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/contabilidad-financiera.html>
- Ruiz, G. (n.d.). Las normas internacionales de contabilidad y la contabilidad creativa. *Cuadernos De Contabilidad*, 9(24). <https://repository.javeriana.edu.co/handle/10554/23978?show=full&locale-attribute=es>
- Ruiz, J., & Sánchez, S. (2018). *La NIC 21: efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera y su impacto financiero y tributario en la industria farmacéutica de Lima*. [Tesis para optar el grado de título Licenciado en Contabilidad, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas] Repositorio académico UPC.
- Santa Cruz, M. (2014). El control interno basado en el modelo COSO. *Revista de investigación de contabilidad*, 38.
- Sarduy, A., & Gonzáles, Y. (2020, December 22). Contabilidad de operaciones en moneda extranjera en Cuba: historia y presente en armonización con NIIF. *Revista Visión Contable*, (22), 117–142.
- Sevilla, A. (2016). Activo fijo. Economipedia.
- Superintendencia de banca y seguros. (2019). Manual de contabilidad para las cooperativas de ahorro y crédito no autorizada a captar recursos del público- Nivel 2. Superintendencia de banca y seguros.
- Superintendencia del Mercado de Valores (2021). *Superintendencia del mercado de Valores*. <https://www.smv.gob.pe/SIMV/>
- Tamariz, K., & Karina, T. (2019). *Influencia del control interno y su incidencia en los estados financieros para la mejora de la gestión laboral en una empresa minera, caso: Perú S.A.C. Arequipa 2017*. [Tesis para optar el grado de título profesional de Contadora Pública, Universidad Nacional de San Agustín] Repositorio UNSA.
- Tanaka, G. (2016, Julio 01). Contabilidad y análisis financiero: Un enfoque para el Perú. *Fondo editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú*, 01-205

- Tarrillo, F., Tarrillo, M., & Céspedes, J. (2003). Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera. IFRS Foundation.
- Torres Julio; Suella Jorge. Determinación de la moneda funcional y su implicancia en la conversión de los estados financieros de empresas exportadoras que publican sus estados financieros en la superintendencia de mercado de valores, Perú 2021. *Revista oficial de la Universidad Católica de Santa María, Veritas journal*, [S.l.], v. 23, n. 1, p. 11-15, ene. 2023. ISSN 1684-7822. Disponible en: <https://revistas.ucsm.edu.pe/ojs/index.php/veritas/article/view/330>
- Universidad Católica San Pablo. (2022). Conoce cómo funcionan las auditorías internas. Postgrado UCSP.
- Universidad Interamericana para el Desarrollo. (2018). Análisis financiero Análisis vertical y horizontal Índices o razones financieras.
- Universidad Politecnica de Madrid. (2020). Estados financieros, ¿Qué son y por qué son tan importantes para tu empresa? IEN-UPM.
- Vega, B., & Gonzales, P. (2014). Las técnicas financieras para la determinación de valor razonable, su aplicación en los estados financieros y las posibles repercusiones para las empresas. *Fórum Empresarial*, vol. 19, núm. 2, 2014, pp. 51-69
- Villar, M. (2020). Etapas de la auditoría. La importancia de la fase interina. Audalia Nexia.
- Viscarri Colomer, Jesús. (2011). *Modelo de creación de valor para el cliente*. <https://upcommons.upc.edu/handle/2117/16640>

## ANEXOS

### Anexo 1: Estado de situación financiera de la empresa Pacasmayo S.A.C.

#### Estado de situación financiera - PACASMAYO S.A.C.

	2019	2020	2021	2022		2019	2020	2021	2022
<b>Activos</b>					<b>Pasivos y patrimonio neto</b>				
<b>Activos corrientes</b>					<b>Pasivos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	68.266	308.912	273.402	81.773	Cuentas por pagar comerciales y div	235.384	187.876	227.554	284.554
Otros instrumentos financieros		-		86.893	Obligaciones financieras	98.774	65.232	450.964	618.907
Cuentas por cobrar comerciales y diversas	120.53	84.412	102.718	101.491	Pasivos por arrendamientos	-	1.531	1.856	2.005
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	30.191	18.076	9.288	8.268	Impuesto a la renta por pagar	-	1.051	17.517	16.34
Inventarios	519.004	460.61	605.182	884.969	Provisiones	18.518	9.38	24.269	31.333
Gastos pagados por adelantado	10.339	5.729	18.8	25.059	<b>Total pasivos corrientes</b>	<b>352.676</b>	<b>265.07</b>	<b>722.16</b>	<b>953.139</b>
<b>Total activos corrientes</b>	<b>748.33</b>	<b>877.739</b>	<b>1.009.390</b>	<b>1.188.453</b>					
<b>Activos no corrientes</b>					<b>Pasivos no corrientes</b>				
Cuentas por cobrar diversas, neto	4.681	5.215	41.206	43.543	Obligaciones financieras	1.003.130	1.203.352	1.094.391	974.264
Gastos pagados por adelantado	151 -				Otros instrumentos financieros	1.302 -			
Inversión financiera al valor razonable con camc	18.224	692	476	274	Pasivos por arrendamientos	57	5.102	3.973	2.35
Otros instrumentos financieros	-	42.247	106.601 -		Provisiones	7.643	25.341	36.639	47.638
Propiedad, planta y equipo, neto	2.100.682	2.014.508	1.974.931	2.007.838	Pasivo por impuesto a la renta dife	145.099	149.864	148.804	141.635
Intangibles	47.366	49.64	50.494	56.861	<b>Total pasivos no corrientes</b>	<b>1.157.231</b>	<b>1.383.659</b>	<b>1.283.807</b>	<b>1.165.887</b>
Crédito mercantil	4.459	4.459	4.459	4.459					
Activo por impuesto a la renta diferido	7.419	15.618	9.446	9.005	<b>Total pasivos</b>	<b>1.509.907</b>	<b>1.648.729</b>	<b>2.005.967</b>	<b>2.119.026</b>
Activos por derecho de uso	46	6.006	4.668	3.639					
Otros activos	200	160	101	89	Patrimonio neto				
<b>Total activos no corrientes</b>	<b>2.183.228</b>	<b>2.138.545</b>	<b>2.192.382</b>	<b>2.125.708</b>	Capital	423.868	423.868	423.868	423.868
<b>Total activos</b>	<b>2.931.558</b>	<b>3.016.284</b>	<b>3.201.772</b>	<b>3.314.161</b>	Acciones de inversión	40.279	40.279	40.279	40.279
					Acciones de inversión en tesorería	-121.258	-121.258	-121.258	-121.258
					Capital adicional	432.779	432.779	432.779	432.779
					Reserva legal	168.636	168.636	168.636	168.636
					Otros resultados integrales acumul	-19.853	-33.378	-20.094	-17.787
					Resultados acumulados	497.2	456.629	271.595	268.618
					<b>Total patrimonio neto</b>	<b>1.421.651</b>	<b>1.367.555</b>	<b>1.195.805</b>	<b>1.195.135</b>
					<b>Total pasivos y patrimonio neto</b>	<b>2.931.558</b>	<b>3.016.284</b>	<b>3.201.772</b>	<b>3.314.161</b>

## Anexo 2: Estado de situación financiera de la Empresa Concesur S.A.A

Estado de Situación Financiera - CONCESUR S.A.A									
	2019	2020	2021	2022		2019	2020	2021	2022
<b>Activo</b>					<b>Pasivo y Patrimonio</b>				
<b>Activo Corriente</b>					<b>Pasivo Corriente</b>				
Activo y equivalente de efectivo	280.225	248.204	702.609	642.018	Obligaciones Financieras	241.291	270.563	392.121	208.149
Inversiones mantenidas hasta su mante	56.500	133.641	20.069	61.956	Cuentas por Pagar Comerciales	242.411	314.023	431.379	389.743
Cuentas por cobrar comerciales	295.743	247.861	309.427	372.887	Cuentas por Pagar a entidades Relacion	107.878	104.275	215.186	211.423
Cuentas por cobrar a Relacionadas	39.591	48.863	56.209	35.628	Pasivos por Arrendamiento	4.537	4.086	5.163	6.806
Otras cuentas por Cobrar	86.164	92.972	59.962	98.557	Provisiones	-	7.936	8.755	-
Inventarios, neto	562.566	517.729	738.750	858.111	Porcion Corriente de Otras Cuentas poi	312.586	246.182	292.741	278.023
Gastos pagados por Anticipado	18.275	39.125	20.149	24.495					
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1.283.129</b>	<b>1.328.395</b>	<b>1.907.175</b>	<b>2.093.652</b>	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>908.703</b>	<b>947.065</b>	<b>1.345.345</b>	<b>1.094.144</b>
<b>Activo No Corriente</b>					<b>Pasivo No Corriente</b>				
Cuentas por cobrar Comerciales	-	-	-	53.953	Otros Pasivos Financieros a Largo Plaz	2.457.029	2.357.981	2.349.773	2.515.050
Inversiones Mantenidas hasta su Vencim	-	7.928	8.862	-	Cuentas por Pagar a entidades relacion	-	1.355	-	-
Cuentas por cobrar a Entidades relacion	32.147	22.955	20.003	200.008	Pasivos por Arrendamiento	5.393	6.411	4.555	7.435
Otras cuentas por cobrar a Largo Plazo	199.783	217.527	281.380	277.940	Provisiones	-	49.246	47.570	65.170
Inversiones	28.124	207.487	180.408	160.724	Otras Cuentas por Pagar a Largo Plazo	144.987	115.691	110.951	123.762
Propiedades de Inversión, neto.	91.203	68.679	77.015	75.923	Provisiones por cierre de Cartera	61.232	105.625	117.125	80.982
Propiedades, planta y equipo	4.314.450	4.299.485	4.338.514	3.951.075	Pasivo por Impuesto a Las Ganancias I	201.740	182.185	204.853	46.980
Activos Intangibles	896.062	962.562	1.067.680	345.801	<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>2.870.381</b>	<b>2.818.494</b>	<b>2.834.827</b>	<b>2.839.379</b>
Activos por derecho de Uso	9.608	10.050	9.209	13.349					
Plusvalia Mercantil	506.988	563.250	614.054	654.815	<b>Total Pasivo</b>	<b>3.779.084</b>	<b>3.765.559</b>	<b>4.180.172</b>	<b>3.933.523</b>
Activo por Impuesto a la ganancias dife	12.096	7.036	15.994	56.178					
Otros Activos	1.780	2.423	2.645	2.462	<b>Patrimonio Neto</b>				
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>6.092.241</b>	<b>6.369.382</b>	<b>6.615.764</b>	<b>5.792.228</b>	Capital Emitido	253.634	253.634	253.634	253.634
					Acciones de Inversion	25.829	25.829	25.829	25.829
<b>Total Activo</b>	<b>7.375.370</b>	<b>7.697.777</b>	<b>8.522.939</b>	<b>7.885.880</b>	Otras reservas de Capital	50.727	50.727	50.727	50.727
					Resultados no Realizados por Inversion	-	-	983	-
					Efectos por conversion	194.442	452.318	718.406	472.760
					Resultados acumulados	2.787.115	2.844.953	2.961.543	2.848.007
					<b>Patrimonio atribuible a los propietarios</b>	<b>3.311.747</b>	<b>3.626.478</b>	<b>4.003.114</b>	<b>3.635.764</b>
					Participación no Controlable	284.539	305.740	339.653	316.593
					<b>Total Patrimonio</b>	<b>3.596.286</b>	<b>3.932.218</b>	<b>4.342.767</b>	<b>3.952.357</b>
					<b>Total Pasivo y Patrimonio</b>	<b>7.375.370</b>	<b>7.697.777</b>	<b>8.522.939</b>	<b>7.885.880</b>

### Anexo 3: Estado de situación financiera de la empresa Unacem S.A.A

#### Estado de Situación Financiera - UNACEM CORP S.A.A

Activo	2019	2020	2021	2022	Pasivo y Patrimonio	2019	2020	2021	2022
<b>Activo Corriente</b>					<b>Pasivo Corriente</b>				
Activo y equivalente de efectivo	124.337	561.120	399.755	334.845	Otros Pasivos Financieros	671.365	1.110.123	700.255	1.106.529
Cuentas por Cobrar	488.164	586.622	661.647	834.329	Cuentas por Pagar Comerciales	681.960	648.872	857.568	975.032
Inventario Neto	772.357	576.052	675.556	851.645	Instrumentos Financieros Derivados	-	-	209	-
Gastos contratados	19.450	15.340	23.348	29.141	Ingresos Diferidos	18.183	15.887	1.007	6.618
Inversiones Financieras	-	-	3.886	5.012	Pasivos por Impuesto	52.059	16.435	117.085	182.893
Otros Activos no Financieros	268	158	70	707	Provisiones	62.891	54.708	88.814	81.072
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>1.404.576</b>	<b>1.739.292</b>	<b>1.764.262</b>	<b>2.055.679</b>	Pasivo por Derecho de Uso	9.795	9.873	8.345	8.024
					<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>1.496.253</b>	<b>1.855.898</b>	<b>1.773.283</b>	<b>2.360.168</b>
<b>Activo No Corriente</b>					<b>Pasivo No Corriente</b>				
Cuentas por cobrar Comerciales Divers	46.596	55.924	89.260	83.245	Otros pasivos Financieros	3.471.451	3.345.632	3.227.779	2.629.349
Inversiones en Acciones	22.328	23.994	20.961	23.734	Cuentas por Pagar	35.658	42.548	37.950	28.534
Inversiones Financieras	-	21.708	-	-	Instrumentos Financieros	32	48.798	32.372	3.253
Activo por Derecho de Uso	29.404	22.559	24.257	21.640	Pasivo por Impuesto a las Ganancias	652.442	595.086	594.623	585.180
Concesiones mineras y propiedades, pl	7.250.398	7.260.394	7.491.629	7.473.383	Provisiones	67.155	63.530	70.489	71.559
Activo diferido por Desbroce	112.798	109.672	102.528	95.861	Pasivo por Derecho de Uso	16.550	13.105	16.495	14.221
Activos Intangibles	1.377.024	1.391.698	1.404.893	1.405.794	<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>4.275.556</b>	<b>4.108.699</b>	<b>3.979.708</b>	<b>3.332.096</b>
Activo por Impuesto a las Ganancias D	154.673	177.328	206.404	207.455					
Otros actino no Financieros	14.057	14.318	19.104	22.281	<b>Total Pasivo</b>	<b>5.771.809</b>	<b>5.964.597</b>	<b>5.752.991</b>	<b>5.692.264</b>
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>9.007.278</b>	<b>9.077.595</b>	<b>9.359.036</b>	<b>9.333.393</b>					
					<b>Patrimonio Neto</b>				
<b>Total Activo</b>	<b>10.411.854</b>	<b>10.816.887</b>	<b>11.123.298</b>	<b>11.389.072</b>	Capital Emitido	1.818.128	1.818.128	1.818.128	1.818.128
					Capital Adicional	- 38.019	- 38.019	- 38.019	- 38.019
					Acciones Propias en Cartera	-	-	- 11.610	- 23.530
					Reserva Legal	363.626	363.626	363.626	363.626
					Resultados no Realizados	- 29.215	- 35.871	- 23.660	- 1.737
					Resultados por Conversion	162.668	287.923	430.200	343.181
					Resultados Acumulados	2.196.748	2.253.019	2.556.053	2.949.002
					<b>Patrimonio Atribuible a los propieta</b>	<b>4.473.936</b>	<b>4.648.806</b>	<b>5.094.718</b>	<b>5.410.651</b>
					Participaciones no Controladoras	166.109	203.484	275.589	286.157
					<b>Total Patrimonio</b>	<b>4.640.045</b>	<b>4.852.290</b>	<b>5.370.307</b>	<b>5.696.808</b>
					<b>Total Pasivo y Pstrimonio</b>	<b>10.411.854</b>	<b>10.816.887</b>	<b>11.123.298</b>	<b>11.389.072</b>

## Anexo 4: Estado de situación financiera de la empresa Yura S.A.C

### Estado de Situación Financiera - YURA SAC

	2019	2020	2021	2022		2019	2020	2021	2022
<b>Activo</b>					<b>Pasivo y patrimonio</b>				
<b>Activo corriente</b>					<b>Pasivo corriente</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	279,687	248,100	695,683	624,846	Porción corriente de otros pasivos financieros	241,291	270,563	392,121	208,149
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	565	133,641	20,069	61,956	Cuentas por pagar comerciales	241,848	313,467	430,827	389,166
Cuentas por cobrar comerciales, neto	295,743	247,861	309,427	372,887	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	61,370	95,172	177,182	174,317
Porción corriente cuentas por cobrar a relacionadas	23,873	44,943	37,457	30,318	Porción corriente de pasivos por derecho uso	4,537	4,086	5,163	6,806
Porción corriente de otras cuentas por cobrar	85,246	90,829	57,759	95,823	Provisiones			8,755	
Inventarios, neto	562,566	517,729	738,750	858,111	Porción corriente de otras cuentas por pagar	297,139	237,741	272,431	258,242
Gastos pagados por anticipado	18,275	39,125	20,149	24,501					
<b>Total activo corriente</b>	<b>1,265,955</b>	<b>1,322,228</b>	<b>1,879,294</b>	<b>2,068,442</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>846,185</b>	<b>921,029</b>	<b>1,286,479</b>	<b>1,036,680</b>
<b>Activo no corriente</b>					<b>Pasivo no corriente</b>				
Cuentas por cobrar comerciales	0	0	0	53,953	Otros pasivos financieros a largo plazo	2,457,029	2,357,981	2,349,773	2,515,050
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas a largo plazo	23,147	7,928	8,862	0	Pasivos por derecho de uso a largo plazo	5,393	6,411	4,555	7,435
Otras cuentas por cobrar a largo plazo	199,783	11,204	20,003	200,008	Provisiones			47,570	65,170
Inversión financiera en asociadas	16,968	217,527	281,380	277,940	Otras cuentas por pagar a largo plazo	144,987	164,937	110,951	123,757
Inversiones	0	195,465	171,542	151,873	Provisiones por cierre de canteras	61,232	105,625	117,125	80,982
Propiedades de inversión, neto	91,203	68,679	77,015	75,923	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	201,740	182,185	204,853	46,980
Propiedades, planta y equipo, neto	4,314,450	4,299,485	4,338,514	3,951,075	<b>Total pasivo no corriente</b>	<b>2,870,381</b>	<b>2,817,139</b>	<b>2,834,827</b>	<b>2,839,374</b>
Activos intangibles, neto	896,062	962,562	1,067,680	345,801	<b>Total pasivo</b>	<b>3,716,566</b>	<b>3,738,168</b>	<b>4,121,306</b>	<b>3,876,054</b>
Activos por derecho de uso	9,608	10,050	9,209	13,349					
Plusvalía mercantil	476,579	532,841	583,645	624,405	<b>Patrimonio</b>				
Activo por impuesto a las ganancias diferido	12,096	7,036	15,994	56,178	Capital emitido	303,166	303,166	303,166	303,166
Otros activos	1,780	2,423	2,645	2,448	Capital adicional	5	5	5	5
<b>Total activo no corriente</b>	<b>6,041,676</b>	<b>6,315,200</b>	<b>6,576,489</b>	<b>5,752,953</b>	Acciones de inversión	278	278	278	278
<b>Total activo</b>	<b>7,307,631</b>	<b>7,637,428</b>	<b>8,455,783</b>	<b>7,821,395</b>	Otras reservas de capital	60,633	60,633	60,633	60,633
					Resultados no realizados por inversiones financieras		-1,060	-7,574	-16,380
					Efecto por conversión	157,785	384,322	615,558	408,778
					Resultados acumulados	2,536,340	2,587,578	2,749,238	2,742,769
					<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>3,058,207</b>	<b>3,334,922</b>	<b>3,721,304</b>	<b>3,499,249</b>
					Participación no controlante	532,858	564,338	613,173	446,092
					<b>Total patrimonio</b>	<b>3,591,065</b>	<b>3,899,260</b>	<b>4,334,477</b>	<b>3,945,341</b>
					<b>Total pasivo y patrimonio</b>	<b>7,307,631</b>	<b>7,637,428</b>	<b>8,455,783</b>	<b>7,821,395</b>