UNIVERSIDAD PERUANA DE CIENCIAS APLICADAS

Facultad de Negocios

Área Académica de Administración y Contabilidad

**EL CAMBIO DE LA MONEDA FUNCIONAL Y SU
IMPACTO FINANCIERO CONFORME A LA NORMA
INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 21 EN LAS
EMPRESAS DEL SECTOR AGROEXPORTADOR DE LA
MACRO REGIÓN NORTE DEL PERÚ**

TESIS

Para optar al Título de Licenciado en Contabilidad

AUTORES

Gonzales Hinostroza, Reyna (0000-0001-5687-9497)

Silva Díaz, Gabriela (0000-0002-6220-1911)

Asesor (a):

CPC Toledo Barrón, Walter

Lima, 21 de Marzo de 2018

Dedicamos este trabajo a nuestros padres y hermanos, quienes nos brindaron su gran apoyo y motivación durante todo el proceso de elaboración de la investigación y de nuestra carrera.

Agradecimientos

En primer lugar agradecemos a todas las personas y profesores y profesionales que nos contribuyeron en nuestro desarrollo profesional.

Agradecemos a los profesionales y expertos que nos brindaron su apoyo con forme a su conocimiento para la elaboración del trabajo de investigación.

Finalmente, agradecemos a nuestros padres quienes nos motivaron y apoyaron en todo momento.

Resumen

La presente investigación fue elaborada con el fin de determinar el impacto financiero del cambio de moneda funcional en las empresas que conforman el sector agroexportador de la macro región norte del Perú. Para ello, utilizaremos como herramienta principal la Norma Internacional de Contabilidad N°21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”, específicamente en el apartado de moneda funcional. Con ello procederemos a establecer una guía para la comunidad contable de las empresas del sector, además se analizará de qué manera la aplicación de esta norma impactará en los estados financieros de las empresas del sector.

Para llevar a cabo la validación de nuestras hipótesis, hemos contactado a las principales empresas del sector agroexportador de la macro región norte del país, a las cuales encuestamos. Adicionalmente, contactamos a expertos en el tema, a los cuales entrevistamos y, finalmente, se realizaron 4 casos prácticos para evaluar el impacto financiero de nuestro tema de tesis. De los datos analizados llegamos a la conclusión de que no se puede definir un impacto negativo o positivo en los estados financieros de las compañías analizadas, depende de la situación específica por la que atraviese. Sin embargo, de la información analizada en las encuestas y entrevistas en dichas empresas se ha podido observar un impacto positivo.

Palabras Clave: NIC, Moneda Funcional, Agroexportación, Macro Región.

Abstract

The present investigation was elaborated with the purpose of determining the financial impact of the change of functional currency in the companies that make up the agro-export sector of the northern macro-region of Peru. To do this, we will use as our main tool the International Accounting Standard No. 21 "Effects of variations in foreign exchange rates", specifically in the functional currency section. With this, we will proceed to establish a guide for the accounting community of the companies in the sector, as well as analyzing how the application of this norm will impact on the financial statements of companies in the sector.

To carry out the validation of our hypotheses, we have contacted the main companies in the agro-export sector of the northern macro-region of the country, to which we surveyed. Additionally, we contacted experts on the subject, whom we interviewed and, finally, 4 case studies were conducted to evaluate the financial impact of our thesis topic. From the analyzed data we conclude that it is not possible to define a negative or positive impact on the financial statements of the analyzed companies, it depends on the specific situation through which it crosses. However, from the information analyzed in the surveys and interviews in these companies, a positive impact has been observed.

Key Words: NIC, Functional Currency, Agroexportation, Macro Region

Tabla de Contenido

INTRODUCCIÓN	1
Capítulo I MARCO TEÓRICO	2
1.1 NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA.....	2
1.1.1 Antecedentes	2
1.1.2 Definiciones	3
1.1.3 Organismos Emisores	4
1.1.4 Propósito de las NIIF	5
1.1.5 Normas Internacionales de Contabilidad	6
1.1.6 Fundación del IASC.....	6
1.1.7 Norma Internacional de Contabilidad 21	8
1.2 SECTOR AGROEXPORTADOR.....	15
1.2.1. Antecedentes.....	15
1.2.2 Definiciones	17
1.2.3 Situación del sector agroexportador.....	17
1.2.4 Empresas agroexportadoras por macro región.....	18
1.2.5 Principales mercados y productos.....	20
1.3 LA RELACIÓN DE LA NIC 21 Y EL SECTOR AGROEXPORTADOR	39
Capítulo II PLAN DE INVESTIGACIÓN	43
2.1 OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN.....	43
2.1.1 Justificación	43
2.1.2 Delimitación del espacio – temporal.....	44
2.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	44
2.2.1 Problema Principal.....	44
2.2.2 Problemas Secundarios	44
2.3 OBJETIVOS	45
2.3.1 Objetivo principal	45
2.3.2 Objetivos específicos	45
2.4 HIPÓTESIS.....	45
2.4.1 Hipótesis Principal	45

2.4.2 Hipótesis Secundarias	45
Capítulo III METODOLOGÍA	47
3.1 OBJETIVO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN	47
3.2 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	48
3.3 ENFOQUES DE INVESTIGACIÓN	49
3.3.1 Enfoque cuantitativo	49
3.3.2 Enfoque cualitativo	50
3.3.3 Enfoque mixto.....	50
3.4 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS	50
3.4.1 Descripción de los instrumentos de recolección de datos.....	50
3.4.2. Población.....	51
3.5 TAMAÑO DE LA MUESTRA	53
3.5.1. Muestra Cualitativa.....	53
3.5.2. Muestra Cuantitativa.....	54
3.6 ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN	57
Capítulo IV DESARROLLO Y ANÁLISIS DE CASOS	58
4.1 ENTREVISTAS A PROFUNDIDAD	58
4.2 ENCUESTAS	71
4.3 CASOS PRÁCTICOS.....	81
4.3.1 Casuística asociada a la evaluación de indicadores primarios.....	81
4.3.2 Casuística asociada a la evaluación de indicadores secundarios	87
4.3.3 Evaluación cuantitativa de los Casos A, B, C y D.....	88
4.3.4 Evaluación del grado de autonomía.....	93
4.3.5 Evaluación del juicio de la gerencia	93
Capítulo V ANÁLISIS DE RESULTADOS	97
5.1 ENTREVISTAS A PROFUNDIDAD	97
5.2 ENCUESTAS	101
CONCLUSIONES	108
RECOMENDACIONES	111
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	112
APÉNDICE A Matriz de Consistencia	116

APÉNDICE B Entrevistas a profundidad	117
APÉNDICE C Cuestionario.....	119

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Factores Primarios - NIC 21	11
Tabla 2: Factores Secundarios - NIC 21	12
Tabla 3: Factores Complementarios Considerados por Subsidiarias de Matrices en el Exterior - NIC 21	12
Tabla 4: Exportaciones FOB US\$ MIL por Macro Región	19
Tabla 5: Exportaciones FOB en miles de dólares de las principales compañías agroexportadoras	20
Tabla 6: Productos exportados en Valor FOB (US\$ MIL) por Camposol S.A.	22
Tabla 7: Productos exportados en Valor FOB (US\$ MIL) por Sociedad Agrícola Virú S.A.....	23
Tabla 8: Productos exportados en Valor FOB (US\$ MIL) por Danper Trujillo.....	25
Tabla 9: Productos exportados por Camposol, Virú y Danper Trujillo.....	27
Tabla 10: Exportación de Arándanos, Principales Mercados	29
Tabla 11: Exportación de Espárragos en conserva, principales mercados	31
Tabla 12: Exportación de Alcachofa en conserva, principales mercados.....	33
Tabla 13: Exportación de Palta, principales mercados	35
Tabla 14: Exportación de Espárragos, principales mercados	36
Tabla 15: Exportación de Pimiento Piquillo, principales mercados	38
Tabla 16: Universo de empresas agroexportadoras de la macro región norte	52
Tabla 17: Población de empresas agroexportadoras de la macro región norte.....	53
Tabla 18: Listado de entrevistados	54
Tabla 19: Variables de fórmula estadística.....	55
Tabla 20: Muestra de compañías agroexportadoras seleccionadas.....	56
Tabla 21: Pregunta 10	76
Tabla 22: Tipo de actividades relacionadas al precio de venta.....	90
Tabla 23: Tipo de actividades relacionadas al costo de los productos	91

ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1:</i> Organismos Emisores de las Normas Internacionales de Información Financiera	5
<i>Figura 2:</i> Árbol de Decisión, determinación de la moneda funcional (NIC 21, 2017)	14
<i>Figura 3:</i> Principales productos exportados por los departamentos que conforman la Macro Región Norte de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	21
<i>Figura 4:</i> Evolución de las Exportaciones de Arándanos. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	28
<i>Figura 5:</i> Exportaciones de Arándanos por Destino. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	29
<i>Figura 6:</i> Evolución de las Exportaciones de Espárragos en Conserva. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	30
<i>Figura 7:</i> Exportaciones de Espárragos en conserva por Destino. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	31
<i>Figura 8:</i> Evolución de las Exportaciones de Alcachofa en Conserva. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	32
<i>Figura 9:</i> Exportaciones de Alcachofa en conserva por Destino. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	33
<i>Figura 10:</i> Evolución de las Exportaciones de Palta. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	34
<i>Figura 11:</i> Exportaciones de Palta en conserva por Destino. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	35
<i>Figura 12:</i> Evolución de las Exportaciones de Espárragos. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	36
<i>Figura 13:</i> Exportaciones de Espárragos por Destino. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	37
<i>Figura 14:</i> Evolución de las Exportaciones de Pimiento Piquillo. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	37
<i>Figura 15:</i> Exportaciones de Pimiento Piquillo por Destino. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	38

<i>Figura 16:</i> Agroexportaciones Tradicionales: Principales mercados y productos. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	41
<i>Figura 17:</i> Agroexportaciones No Tradicionales: Principales mercados y productos. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”	41
<i>Figura 18:</i> Pregunta 1. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	71
<i>Figura 19:</i> Pregunta 2. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	72
<i>Figura 20:</i> Pregunta 3. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agro exportadoras de la macro región norte	72
<i>Figura 21:</i> Pregunta 4. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agro exportadoras de la macro región norte	73
<i>Figura 22:</i> Pregunta 5. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agro exportadoras de la macro región norte	73
<i>Figura 23:</i> Pregunta 6. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agro exportadoras de la macro región norte	74
<i>Figura 24:</i> Pregunta 7. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	74
<i>Figura 25:</i> Pregunta 8. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	75
<i>Figura 26:</i> Pregunta 9. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	75
<i>Figura 27:</i> Pregunta 10A. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	76
<i>Figura 28:</i> Pregunta 10B. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	77
<i>Figura 29:</i> Pregunta 10C. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	77
<i>Figura 30:</i> Pregunta 10D. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	78

<i>Figura 31:</i> Pregunta 10E. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	78
<i>Figura 32:</i> Pregunta 10F. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	79
<i>Figura 33:</i> Pregunta 10G. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	79
<i>Figura 34:</i> Pregunta 10H. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte	80

INTRODUCCIÓN

El mundo globalizado en el que vivimos nos obliga a adoptar las Normas Internacionales de información financiera como la base para la elaboración y presentación de nuestros estados financieros y así poder asegurar la transparencia y comparabilidad de nuestra información financiera. El hecho de regirse bajo el marco de las Normas Internacionales de Información Financiera, lleva consigo la aplicación de la Norma Internaciones de Contabilidad N° 21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera, sobre todo en las empresas cuyas operaciones se realizan en moneda extranjera, como las del sector agro exportador, por ejemplo.

Las empresas agroexportadoras según datos de Promperú, tienen exportaciones con destinos diversificados, por ende, realizan diversas operaciones comerciales y no comerciales tanto con clientes como proveedores extranjeros, lo cual hace complejo su análisis de moneda funcional.

El presente trabajo tiene como objetivo analizar y evaluar el impacto financiero que generan estas operaciones con diversas divisas en la determinación de la moneda funcional de las empresas que conforman el sector agroexportador de la macro región norte del Perú.

Capítulo I

MARCO TEÓRICO

La presente investigación se basa en el apartado de moneda funcional descrito en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 “Efectos de las Variaciones en los tipos de cambio de la Moneda Extranjera” (en adelante, “NIC 21”). En base a la norma, realizaremos una evaluación de la moneda funcional que predomina en el entorno económico principal de las empresas agroexportadoras de la macro región del norte peruano, con ello no buscamos identificar una moneda específica para el sector, si no, por el contrario, pretendemos elaborar una guía para la comunidad contable de este sector sobre la complejidad de la determinación de la moneda funcional en las empresas que comparten estas características. Para ello, es necesario definir y analizar cada uno de los componentes del tema de investigación, los cuales se detallan a continuación:

1.1 NORMAS INTERNACIONES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

1.1.1 Antecedentes

El desarrollo contable se ha venido realizando bajo distintos principios, postulados y normas que han permitido que las empresas puedan manejar de diferentes maneras los aspectos contables.

Inicialmente, estaban vigentes los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por el Instituto Americano de Contadores Públicos Autorizados y las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (por sus siglas en inglés SEC) lo que permitía que las empresas se rijan bajo principios y normas del país donde se encontraban domiciliadas.

Posteriormente, en 1990, se presentó la necesidad de adoptar un grupo único de normas cuya utilización facilite la elaboración de Estados Financieros de todos los mercados a nivel internacional. Por ello, en el 2001 el IASC se reorganizó y se convirtió en el IASB (FASB, 2013). De acuerdo a ello, Zeff manifiesta lo siguiente:

“En mayo del 2000 todos los organismos miembros del IASC (143 organismos profesionales de contabilidad en 104 países) aprobaron la reestructuración, incluyendo la nueva Constitución, haciéndola definitiva.” (Zeff, 2012).

Adicionalmente, en setiembre del 2002, la FASB y el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad decidieron trabajar en conjunto para agilizar la convergencia contable de las nuevas normas. (Ferrer, 2016)

Las NIIF han sido constantemente revisadas, modificadas y algunas derogadas, por lo que principalmente se dividen en dos etapas de emisión: Las NIC emitidas por el IASC desde 1971 hasta el 2001, y las NIIF emitidas por su predecesor el IASB desde el 2001 que incluye a las NIIF y las NIC emitidas anteriormente. (Ferrer, 2016).

1.1.2 Definiciones

Las Normas Internacionales de Información Financiera, son un conjunto de disposiciones internacionales utilizadas en el ámbito contable que fueron promulgadas por el International Accounting Standards Board (IASB). Estas normas establecen los diversos tipos de

reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre las transacciones y hechos económicos reflejados en los estados financieros. (Deloitte Colombia, 2017).

Según el párrafo 7 de la NIC 1: Presentación de Estados Financieros, las NIIF comprenden:

“Las Normas e Interpretaciones emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Esas Normas comprenden: (a) las Normas Internacionales de Información Financiera; (b) las Normas Internacionales de Contabilidad; (c) Interpretaciones CINIIF; e (d) Interpretaciones del SIC”

Las CIINIF (Comité de Interpretaciones de la NIIF), son las interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera, las cuales fueron emitidas para proporcionar información y una guía adecuada para la aplicación de las NIIF. (Apaza, 2015)

Las SIC (Comité de Interpretaciones Permanente), son las interpretaciones de las Normas Internacionales de Contabilidad. (Apaza, 2015)

Las Normas Internacionales de Contabilidad (en adelante NIC), son un conjunto de disposiciones y principios que determinan la información que debe ser incluida en los estados financieros y, a su vez, establece la forma de presentación de dicha información en los Estados Financieros de una compañía. (Apaza, 2015).

1.1.3 Organismos Emisores

El organismo emisor de las Normas Internacionales de la Información Financiera (NIIF), es el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), entidad antecedida por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC), que, desde el año 1973 hasta el año 2001 fue el organismo que promulgaba normas internacionales, con el fin de mejorar y armonizar el lenguaje contable por lo que durante su existencia, el IASC publico 41 normas numeradas, conocidas como Normas Internacionales de Contabilidad NIC, algunas han sido

derogadas y otras siguen vigentes en la actualidad (Hansen-Holm & Chávez, 2009). El resumen de lo mencionado se visualiza en el siguiente gráfico:

Figura 1: Organismos Emisores de las Normas Internacionales de Información Financiera

Fuente : Elaboración propia

1.1.4 Propósito de las NIIF

El propósito de las NIIF es uniformizar la aplicación de las normas contables para que sean aceptadas globalmente, comprensibles y de alta calidad. Además, permiten que la información de los estados financieros sea comparable y transparente, lo que ayuda a los inversores y participantes de los mercados de capitales de todo el mundo a tomar sus decisiones (Diario Gestión, 2013)

La finalidad principal de la emisión de las NIC es poder establecer políticas de aceptación internacional aplicables para la preparación y presentación de los estados financieros. (Ortega, 2012).

1.1.5 Normas Internacionales de Contabilidad

Las NIC, son los pronunciamientos emitidos por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Committee - IASC) (Ortega, 2012). Que es un organismo creado el 29 de Junio de 1973, encargado de la normatividad de la contabilidad financiera internacional y de su armonización. Asimismo, fue fundado sobre la base de un convenio suscrito por diez instituciones de contadores por país. (Valdivia & Calderon, 2000).

En Abril del 2001, el IASC fue reemplazado como consecuencia de una profunda reforma organizativa por un nuevo organismo internacional independiente, regido por una Fundación, denominado International Accounting Standards Boards (IASB por sus siglas en inglés), con el propósito de mejorar las normas existentes, trabajando en la consecución de un único conjunto de normas globales de alta calidad para la preparación de información financiera, desarrolladas de acuerdo a los principios de transparencia, claridad y globalidad. (Ortega, 2012).

Luego de realizado el cambio de IASC a IASB se revisaron una serie de las NIC, dentro de las cuales se encuentra la NIC 21, la cual será objeto de estudio para efectos de la determinación de la moneda funcional de las empresas agroexportadores del norte del Perú.

1.1.6 Fundación del IASC

El Comité Internacional de Normas Estandarizadas de Contabilidad, cuyo significado en inglés es International Accounting Standards Committee (IASC), es un organismo autónomo sin fines de lucro que fue fundado en el año 1973. Este comité es dirigido por un consejo conformado por expertos contables y financieros, estuvo activo hasta el año 2001 debido a que

dicho año se reforma para dar lugar a las IASB. El IASC fue el órgano que creó las Normas Internacionales de Contabilidad y cuando se convirtió en el IASB, este aceptó dicha normativa constituida por su precursor, es entonces que el nuevo ente posteriormente creó las Normas Internacionales de Información (NIIF). En el acta de constitución de la IASB consta que el objetivo de la misma es promover la elaboración y difusión de las normas de contabilidad y que estas sean aceptadas y aplicadas a nivel mundial pero cabe recalcar que no tiene poder ni autoridad para legislar, imponer sanciones o garantizar la adopción de su normativa.

La Fundación IASC está conformada por:

*Los Fideicomisarios (Trustees).- Son responsables de las publicaciones estratégicas, presupuestos y actividades operativas y asesoran a la fundación para elegir a los miembros del IASB.

*El Consejo (IASB).- Son responsables del desarrollo y adopción de las NIIF, se encuentra conformado por 14 miembros de diferentes partes del mundo, 12 son a tiempo completo y 2 a medio tiempo que en su mayoría profesionales auditores, contadores, financieros y académicos.

*Consejo Consultivo de Normas (SAC).- Esta conformado por cerca de 40 miembros y su función es brindar asesoría en las decisiones de la agenda a la IASB.

*Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF).- Son responsables de las guías en cuestiones contables que no están especificadas en las NIIF. (Hansen-Holm & Chávez, 2009).

1.1.7 Norma Internacional de Contabilidad 21

1.1.7.1 Objetivos

De acuerdo con la NIC 21 (2017):

El objetivo de la norma es prescribir cómo se incorporan, en los estados financieros de una entidad, las transacciones en moneda extranjera y los negocios en el extranjero, y cómo convertir los estados financieros a la moneda de presentación elegida (NIC 21, 2017, párr. 1).

1.1.7.2 Alcance

Esta Norma se aplicará:

(a) al contabilizar las transacciones y saldos en moneda extranjera, excepto las transacciones y saldos con derivados que estén dentro del alcance de la NIIF 9 Instrumentos Financieros;

(b) al convertir los resultados y la situación financiera de los negocios en el extranjero que se incluyan en los estados financieros de la entidad, ya sea por consolidación o por el método de la participación; y

(c) al convertir los resultados y la situación financiera de la entidad en una moneda de presentación. (NIC 21,2017, párr. 3).

La NIIF 9 se aplica a muchos derivados en moneda extranjera y, por tanto, éstos quedan excluidos del alcance de esta Norma. No obstante, aquellos derivados en moneda extranjera que no están dentro del alcance de la NIIF 9 (por ejemplo, ciertos derivados en moneda extranjera implícitos en otros contratos), entran dentro del alcance de esta Norma. Además, esta Norma se aplica cuando la entidad convierte los importes relacionados con derivados desde su moneda funcional a la moneda de presentación. (NIC 21, 2017, párr. 4).

Esta Norma no es aplicable a la contabilidad de coberturas para partidas en moneda extranjera, incluyendo la cobertura de una inversión neta en un negocio en el extranjero. La NIIF 9 es aplicable a la contabilidad de coberturas. (NIC 21, 2017, párr.5).

Esta Norma se aplica a la presentación de los estados financieros de una entidad en una moneda extranjera, y establece los requisitos para que los estados financieros resultantes puedan ser calificados como conformes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). También se especifica la información a revelar, en el caso de conversión de información financiera a una moneda extranjera que no cumpla los anteriores requerimientos. (NIC 21, 2017, párr.6).

Esta Norma no se aplicará a la presentación, dentro del estado de flujos de efectivo, de los flujos de efectivo que se deriven de transacciones en moneda extranjera, ni de la conversión de los flujos de efectivo de los negocios en el extranjero (véase la NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo). (NIC 21, 2017, párr.7).

1.1.7.3 Definiciones

De acuerdo a la NIC 21, las principales definiciones son las siguientes:

*Diferencia de cambio: es la que surge al convertir un determinado número de unidades de una moneda a otra moneda, utilizando tasas de cambio diferentes.

*Un grupo: es una controladora y todas sus subsidiarias.

*Moneda extranjera (o divisa): es cualquier otra distinta de la moneda funcional de la entidad.

*Moneda de presentación: es la moneda en que se presentan los estados financieros.

*Moneda funcional: es la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad.

*Negocio en el extranjero: es toda entidad subsidiaria, asociada, acuerdo conjunto o sucursal de la entidad que informa, cuyas actividades están basadas o se llevan a cabo en un país o moneda distintos a los de la entidad que informa.

*Partidas monetarias: son unidades monetarias mantenidas en efectivo, así como activos y pasivos que se van a recibir o pagar, mediante una cantidad fija o determinable de unidades monetarias.

*Tasa de cambio: es la relación de cambio entre dos monedas.

*Tasa de cambio de cierre: es la tasa de cambio de contado existente al final del periodo sobre el que se informa.

*Tasa de cambio de contado: es la tasa de cambio utilizado en las transacciones con entrega inmediata.

*Valor razonable: es el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición. (NIC 21, 2017, párr. 8).

1.1.7.4 Factores a ser considerados en la determinación de moneda funcional

De acuerdo al párrafo 9 de la NIC 21, se define a la moneda funcional como la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad. Este es normalmente el entorno económico en el que la entidad genera y emplea el efectivo (NIC 21, párrafo 9). La Norma también señala que lo más común es que la moneda funcional corresponda a la moneda del país en el que está localizada la entidad. Sin embargo, es posible que la moneda funcional corresponda a una moneda diferente.

El concepto de economía subyacente para la determinación de los precios más allá de cómo se denominan las transacciones es fundamental para el análisis. En otras palabras, en

determinadas situaciones el sol o el dólar estadounidense pueden ser las monedas en las que se transen las operaciones, pero es necesario que una entidad analice cuál es la economía subyacente que influye en la determinación de precios más allá de en qué moneda se denominan las transacciones de las compañías. En definitiva, es la Gerencia la que decide cual es la moneda funcional que corresponde para su empresa, basada en el análisis del entorno económico que rige para cada empresa en particular.

1.1.7.5 Factores Primarios

Tabla 1: Factores Primarios - NIC 21

Párrafo	Factor
9.a.i	La moneda que influye fundamentalmente en los precios de venta de los bienes y servicios (ésta con frecuencia será la moneda en que los precios de venta de sus bienes y servicios se denominan y cancelan); y
9.a.ii	La moneda del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de venta de sus bienes y servicios.
9.b	La moneda que influye fundamentalmente en los costos de la mano de obra, de los materiales y de otros costos para producir bienes o servicios (ésta con frecuencia será la moneda en que tales costos se denominan y cancelan).

Nota. Tabla adaptada de (NIC 21,2017, párr. 9).

1.1.7.6 Factores Secundarios

Tabla 2: Factores Secundarios - NIC 21

Párrafo	Factor
10.a	La moneda en la que se generan los fondos de las actividades de financiamiento; y
10.b	La moneda en la que se mantienen los importes cobrados de las actividades de operación (NIC 21, 2017, párr. 10)

Nota. Tabla adaptada de (NIC 21,2017, párr. 10).

1.1.7.7 Factores Complementarios

Tabla 3: Factores Complementarios Considerados por Subsidiarias de Matrices en el Exterior - NIC 21

Párrafo	Factor
11.a	Si las actividades de la subsidiaria se llevan a cabo como una extensión de la matriz, en lugar de hacerlo con un grado significativo de autonomía;
11.b	Las transacciones con la matriz constituyen una proporción alta o baja de las actividades de la subsidiaria.
11.c	Los flujos de efectivo de las actividades de la subsidiaria afectan directamente a los flujos de efectivo de la matriz y están disponibles para serle remitidos.
11.d	Los flujos de efectivo de las actividades de la subsidiaria son suficientes para atender sus obligaciones por deudas actuales y esperadas, en el curso normal de su actividad, sin que la matriz deba poner fondos a su disposición.

Nota. Tabla adaptada de (NIC 21,2017, párr. 11).

1.1.7.8 Cambio de moneda funcional

Cuando se produzca un cambio de moneda funcional en la entidad, ésta aplicará los procedimientos de conversión que sean aplicables a la nueva moneda funcional de forma prospectiva, desde la fecha del cambio. (NIC 21, 2017, párr. 35).

Como se ha señalado en el párrafo 13, la moneda funcional de la entidad ha de reflejar las transacciones, sucesos y condiciones que subyacen y son relevantes para la misma. Por consiguiente, una vez que se haya determinado la moneda funcional, sólo podrá cambiarse si se modifican las mismas. Por ejemplo, un cambio en la moneda, que influya de forma determinante en los precios de venta de los bienes y servicios, podría inducir un cambio en la moneda funcional de la entidad. (NIC 21, 2017, párr. 36).

El efecto de un cambio de moneda funcional se contabilizará de forma prospectiva. En otras palabras, la entidad convertirá todas las partidas a la nueva moneda funcional utilizando la tasa de cambio a la fecha en que se produzca aquél. Los importes resultantes ya convertidos, en el caso de partidas no monetarias, se considerarán como sus correspondientes costos históricos. Las diferencias de cambio procedentes de la conversión de un negocio en el extranjero, que se hubieran clasificado anteriormente en otro resultado global de acuerdo con los párrafos 32 y 39(c), no se reclasificarán de patrimonio al resultado hasta la disposición del negocio en el extranjero. (NIC 21, 2017, párr. 37).

1.1.7.9 Consideraciones

La evaluación de los factores descritos en los párrafos anteriores se debe efectuar estrictamente siguiendo el siguiente orden jerárquico: en primer lugar, se debe efectuar la evaluación de los factores primarios. Si de la evaluación de los factores primarios la moneda funcional de la entidad no resulta evidente se recurre a evaluar los factores secundarios. Si por el

contrario, de la evaluación de los factores primarios resulta evidente la moneda funcional de la entidad, ya no es necesario recurrir a los factores secundarios; pues como indicamos antes, los factores primarios son los que determinan la moneda funcional mientras que los factores secundarios solo ofrecen mayor evidencia sobre ésta.

La intención de la norma respecto de jerarquizar a los factores primarios y secundarios tiene como propósito evitar dificultades prácticas en la determinación de la moneda funcional. Por ejemplo, si todos los factores primarios indican claramente que una moneda particular es la moneda funcional, ya no es necesario evaluar los factores secundarios.

Si culminada la evaluación de los factores primarios y secundarios se obtienen resultados no concluyentes sobre la moneda funcional final de la entidad en cuestión, como última instancia, la gerencia deberá utilizar su juicio crítico para poder determinar la moneda funcional más adecuada y que refleje de mejor manera los efectos económicos de sus transacciones.

En resumen, el árbol de decisión para determinar la moneda funcional de una compañía es lo siguiente:

Figura 2: Árbol de Decisión, determinación de la moneda funcional (NIC 21, 2017)

Fuente : Elaboración propia

1.2 SECTOR AGROEXPORTADOR

1.2.1. Antecedentes

La economía del país ha estado vinculada a las agroexportaciones durante una parte importante de su historia. (Eguren & Marapi, 2015).

Según (Chocano, Contreras, Quiroz, Mazzeo, & Flores, 2010); los únicos ingresos con tendencias constantes de crecimiento fueron los procedentes del tributo indígena y la minería. Tiempo después de la independencia del Perú, las exportaciones agrarias tuvieron mayor significatividad, debido que el cacao ya no el único producto a exportar sino que junto con este último se encontraba el café, el algodón, el azúcar, la lana de oveja y la fibra de alpaca. (Eguren & Marapi, 2015).

Desde aproximadamente de la mitad de la década de los ochenta, se supo que agricultores, inversionistas y políticos tenían la convicción que el futuro del sector agrícola, es la capacidad para exportar, y que al encontrarse en la costa del Perú sería una gran ventaja para tener mayor conexión con los mercados internacionales.

En la década de los 90's se da origen a un nuevo periodo de las agroexportaciones. El principal producto de exportación agrario por valor es el café, seguido por el espárrago y los otros conjuntos de frutales. Los cultivos andinos están representados por la quinua y la tara. (Chocano, Contreras, Quiroz, Mazzeo, & Flores, 2010).

Según la OMC (2017) citada por (Castillo, Rodríguez, Sócola, & Vega, 2017), durante los últimos 20 años, la participación de las economías en desarrollo en el comercio internacional ha aumentado. La participación de las exportaciones destinadas a las economías en desarrollo se ha incrementado del 26% en 1995 al 39% en 2014, mientras que la de las exportaciones destinadas a las economías desarrolladas disminuyó del 68% en 1995 al 56% en 2014. Europa ha

sido el principal destino de las exportaciones durante los últimos 20 años, seguida por Asia, cuya importancia como región comercial ha aumentado sustancialmente. En 2014, el valor de las exportaciones mundiales de mercancías a Asia ascendió a 5,465 billones de USD., lo que representa casi un tercio del total (p. 24). Así mismo, Castillo et. Al (2017, p. 1), señala que el comercio global se encuentra saturado de competidores, donde los países y grupos principales y poderosos como Estados Unidos, China y la Unión Europea han visto en las cadenas mundiales de valor la estrategia perfecta para el intercambio comercial y la gobernabilidad financiera internacional.

Asimismo, durante la última década del siglo pasado, en el Perú se pusieron en ejecución una serie de políticas diseñadas para liberalizar la economía y basar el crecimiento económico en un esquema primario exportador. En el caso de la agricultura, estas políticas indujeron la inversión en cambios tecnológicos, modificaciones en la estructura agraria y transformaciones en las relaciones de producción. El modelo agrario que se fue consolidando en el Perú supuso la sustitución de los que hasta entonces habían sido los productos bandera del agro peruano (especialmente el algodón y el azúcar) por los llamados alimentos “no tradicionales” (principalmente frutas, hortalizas y vegetales tales como uva, espárragos, palta). Esta sustitución respondía al aumento de la demanda de los mercados internacionales y supuso, en ese sentido, el surgimiento de la agricultura de agroexportación, favoreciendo la emergencia de nuevos actores sociales y económicos en la cadena productiva: empresas agroexportadoras, obreros agrícolas como fuerza de trabajo, pequeños productores, organizaciones de trabajadores y organizaciones no gubernamentales (ONG). (Córdova, Villa, Deza, Cuadros, & Morán, 2010).

1.2.2 Definiciones

1.2.2.1 Exportaciones Agro tradicionales

Las exportaciones tradicionales son los productos de exportación que históricamente han constituido la mayor parte del valor de nuestras exportaciones. En términos relativos, tienden a tener un valor agregado menor que el de los productos no tradicionales. El D. S. No. 076-92-EF define la lista de exportaciones tradicionales. Entre ellos se considera a los siguientes productos: algodón, azúcar, café, harina y aceite de pescado, cobre, estaño, hierro, oro, plata refinada, plomo, zinc, molibdeno, petróleo crudo y derivados; el rubro “resto de agrícolas” que comprende a la hoja de coca y derivados, melazas, lanas, pieles frescas y chancaca y, el rubro “resto de mineros” que incluye al bismuto y tungsteno, principalmente. Estos datos son publicados en volúmenes y precios promedio. (BCRP, 2016).

1.2.2.2 Exportaciones Agro no tradicionales

Las exportaciones no tradicionales constituyen productos de exportación que tienen cierto grado de transformación o aumento de su valor agregado y que, históricamente, no se transaban con el exterior en montos significativos. (BCRP, 2016).

1.2.3 Situación del sector agroexportador

En el año 2016, de acuerdo a las cifras proporcionadas por Aduanas, analizadas y desagregadas por PROMPERU, se alcanzó el nivel de exportaciones. Según detalle:

EXPORTACIONES AGRO TRADICIONALES

Valor FOB = US\$ 877,78 Millones

Las exportaciones de Agro Tradicionales representan el 15.76% de participación del total de las agroexportaciones peruanas. Para el año 2016 su valor se incrementó en 21.45% con respecto al 2015. Los principales productos que participaron en este incremento fueron el café y

el azúcar, que tuvo un incremento de 24.44% y 50.71% respectivamente, los cuales representan el 94.73% de todas las Exportaciones Tradicionales con valor (FOB) US\$ 831,537,542. (PROMPERU, 2016).

EXPORTACIONES AGRO NO TRADICIONALES

Valor FOB = US\$ 4,690,533,193.29

Las exportaciones de Agro No Tradicionales representan el 84.24% de participación del total de las agroexportaciones peruanas. Para el año 2016 su valor se incrementó en 6.83% con respecto al 2015. Los principales productos que participaron fueron la palta y el arándano, con un incremento de 26.75% y 148.45%, respectivamente; los cuales representan el 14.42% de todas las Exportaciones No Tradicionales con valor (FOB) US\$ 676,525,336.43 Por otro lado, hubo una caída en los principales productos y con mayor exportación de las Agroexportaciones No Tradicionales, las cuales son Uva y Espárrago, la caída de ambos productos fueron de -6.33% y -2.06% respectivamente, sumando esto un valor FOB de US\$ 57,224,309. (PROMPERU, 2016).

1.2.4 Empresas agroexportadoras por macro región

En las últimas décadas, el crecimiento económico y social no solo ha estado centrado en Lima. A diferencia de épocas anteriores, el dinamismo en las regiones se ha reflejado en mayores tasas de crecimiento económico y mejoras de indicadores sociales, en algunos casos incluso por encima del promedio nacional. Es por ello que durante el 2016, el Tribunal constitucional anunció la creación de 5 macro regiones en todo el territorio nacional (Perú 21, 2016), las cuales se detallan a continuación:

- La macro región norte estará integrada por Áncash, Cajamarca, La Libertad, Lambayeque, Piura y Tumbes.

- La macro región sur la componen Arequipa, Cusco, Madre de Dios, Moquegua, Puno y Tacna.
- La macro región centro está conformada por Apurímac, Ayacucho, Huancavelica, Huánuco, Junín, Pasco e Ica.
- La macro región oriente está compuesta por Amazonas, Loreto, San Martín y Ucayali.
- La macro región Lima la integran Lima y Callao. (Perú 21, 2016)

Para efectos de nuestro trabajo de suficiencia profesional, analizaremos las exportaciones del sector agro por región para determinar si alguna es más significativa. El análisis realizado se detalla a continuación:

Tabla 4: Exportaciones FOB US\$ MIL por Macro Región

Macro Región	FOB US\$ MIL
NORTE	1,549,389
LIMA	864,967
CENTRO	347,679
SUR	170,496
ORIENTE	54,059
Total	2,986,589

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el resumen de exportaciones FOB 2016 en miles de dólares, de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016).

En base a la data analizada, podemos concluir que la macro región que presenta la mayor representatividad de exportaciones a nivel nacional es el Norte, es por ello que centraremos nuestro análisis en ese sector.

La macro región norte está compuesta por 108 compañías agroexportadoras (Ver Tabla 16), de las cuales predominan 3: Camposol SA, Sociedad Agrícola Virú SA y Danper Trujillo SAC. Sus exportaciones FOB en miles de dólares se detallan a continuación:

Tabla 5: Exportaciones FOB en miles de dólares de las principales compañías agroexportadoras

Compañía	FOB US\$ MIL
CAMPOSOL S.A.	153,611
SOCIEDAD AGRICOLA VIRU S.A.	140,168
DANPER TRUJILLO S.A.C.	129,013
Total	422,792

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el resumen de exportaciones FOB 2016 en miles de dólares de las 3 principales agroexportadoras de la macro región norte, de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016).

1.2.5 Principales mercados y productos

De acuerdo a lo antes mencionado, los departamentos que conforman la macro región Norte del Perú son los siguientes: Ancash, Cajamarca, La Libertad, Lambayeque, Piura y Tumbes. Mediante los informes presentados por PROMPERU, hemos podido determinar cuáles son los principales productos exportados por cada uno de estos departamentos, ver detalles a continuación:

Figura 3: Principales productos exportados por los departamentos que conforman la Macro Región Norte de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016).

Tomaremos como referencia la información obtenida y la compararemos con los principales productos exportados por las 3 empresas con mayor representación en la macro región ya antes mencionadas (Camposol S.A., Sociedad Agrícola Virú S.A. y Danper Trujillo S.A.C.), a continuación, se detalla el resumen de productos exportados por cada una de estas compañías y el valor FOB total exportado por el mercado, para tener una idea de la participación de cada una de ellas por producto:

Tabla 6: Productos exportados en Valor FOB (US\$ MIL) por Camposol S.A.

Producto	FOB (A)	2016 % (B)	Ventas Total (C)	Mercado % Participación (D)
Arándanos	92,441,285	49%	244,448,846	38%
Palta	36,975,827	19%	401,608,697	9%
Uvas	12,420,820	7%	661,874,205	2%
Mango	10,122,661	5%	212,654,038	5%
Mango congelado	8,859,921	5%	65,522,942	14%
Palta congelada	7,525,408	4%	38,444,547	20%
Mandarina	7,154,501	4%	124,085,002	6%
Espárragos en conserva	5,669,426	3%	119,397,616	5%
Pimiento Morrón	5,053,939	3%	84,322,037	6%
Alcachofa en conserva	2,004,008	1%	97,254,407	2%
Pimiento Piquillo	881,508	0%	51,505,308	2%
Mangos en conserva	394,518	0%	12,142,333	3%
Espárrago congelado	227,265	0%	35,787,346	1%
Kiwicha	113,724	0%	1,961,855	6%

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el resumen de exportaciones FOB 2016 en miles de dólares de Camposol SA de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016).

Leyenda:

- (A) Corresponde a el total de las exportaciones FOB que tuvo la compañía durante el 2016 por cada uno de los productos detallados.
- (B) Corresponde al porcentaje que representa cada una de las exportaciones por producto con respecto a las exportaciones FOB totales de la compañía (Camposol: US\$ 189,844,811).
- (C) Corresponde al total de las exportaciones FOB en miles de dólares del mercado por cada uno de los productos detallados.

(D) Corresponde a la participación de la compañía con respecto a las exportaciones del mercado por cada uno de los productos detallados.

El principal producto que exporta Camposol es el Arándano, el cual representa el 49% del total de sus exportaciones durante el transcurso del 2016, también se encuentran con menor proporción la Palta y Uva con un 19% y 7% respectivamente.

Tabla 7: Productos exportados en Valor FOB (US\$ MIL) por Sociedad Agrícola Virú S.A.

Producto	FOB (A)	2016 % Ventas (B)	Total (C)	Mercado	% Participación (D)
Espárragos en conserva	41,617,616	35%	119,397,616		35%
Alcachofa en conserva	37,130,913	31%	97,254,407		38%
Pimiento piquillo	12,041,538	10%	51,505,308		23%
Palta	8,599,029	7%	401,608,697		2%
Palta congelada	6,760,059	6%	38,444,547		18%
Mango congelado	5,853,132	5%	65,522,942		9%
Alcachofa congelada	2,995,425	3%	18,841,680		16%
Espárrago congelado	1,562,388	1%	35,787,346		4%
Pimiento morrón	1,469,085	1%	84,322,037		2%
Mangos en conserva	211,497	0%	12,142,333		2%
Palmito en conserva	188,329	0%	4,281,515		4%

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el resumen de exportaciones FOB 2016 en miles de dólares de Agrícola Virú de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016)

Leyenda:

(A) Corresponde a el total de las exportaciones FOB que tuvo la compañía durante el 2016 por cada uno de los productos detallados.

- (B) Corresponde al porcentaje que representa cada una de las exportaciones por producto con respecto a las exportaciones FOB totales de la compañía (Virú: US\$ 118,429,011)
- (C) Corresponde al total de las exportaciones FOB en miles de dólares del mercado por cada uno de los productos detallados.
- (D) Corresponde a la participación de la compañía con respecto a las exportaciones del mercado por cada uno de los productos detallados.

Los principales productos que exporta Sociedad Agrícola Virú son el Espárrago en conserva y la Alcachofa en conserva, los cuales representa el 35% y 31% del total de sus exportaciones durante el transcurso del 2016 respectivamente. También se encuentran con menor proporción el Pimiento Piquillo y la Palta con un 10% y 7% respectivamente.

Tabla 8: Productos exportados en Valor FOB (US\$ MIL) por Danper Trujillo

Producto	FOB (A)	2016 % Ventas (B)	Total Mercado (C)	% Participación (D)
Espárragos	35,047,673	32%	421,849,092	8%
Espárragos en conserva	24,041,323	22%	119,397,616	20%
Alcachofa en conserva	20,039,786	18%	97,254,407	21%
Pimiento Piquillo	15,595,521	14%	51,505,308	30%
Pimiento Morrón	7,775,447	7%	84,322,037	9%
Alcachofa congelada	2,725,480	2%	18,841,680	14%
Mango congelado	2,659,544	2%	65,522,942	4%
Palta congelada	1,731,173	2%	38,444,547	5%
Arándanos	611,390	1%	244,448,846	0%
Mangos en conserva	76,808	0%	12,142,333	1%
Espárrago congelado	59,976	0%	35,787,346	0%
Kiwicha	19,343	0%	1,961,855	1%

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el resumen de exportaciones FOB 2016 en miles de dólares de Danper Trujillo de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016)

Leyenda: (A) Corresponde a el total de las exportaciones FOB que tuvo la compañía durante el 2016 por cada uno de los productos detallados.

(B) Corresponde al porcentaje que representa cada una de las exportaciones por producto con respecto a las exportaciones FOB totales de la compañía (Danper Trujillo: US\$ 110,383,464).

(C) Corresponde al total de las exportaciones FOB en miles de dólares del mercado por cada uno de los productos detallados.

(D) Corresponde a la participación de la compañía con respecto a las exportaciones del mercado por cada uno de los productos detallados.

El principal producto que exporta Danper Trujillo es el Espárrago, el cual representa el 32% del total de sus exportaciones durante el transcurso del 2016. También se encuentran con menor proporción los Espárragos en conserva, Alcachofa en conserva y el Pimiento Piquillo con un 22%, 18% y 14% respectivamente.

En base al análisis realizado, estableceremos un consolidado de todos los productos exportados por las 3 principales compañías detalladas anteriormente (Camposol SA, Sociedad Agrícola Virú y Danper Trujillo SAC), debido a que en conjunto representan el 27% del mercado norteño aproximadamente y sus productos son los que generalmente son exportados por el resto de compañías de la macro región norte del Perú (PROMPERU, 2016).

De acuerdo a lo mencionado anteriormente, realizaremos un cuadro consolidado del total de productos exportados por estas compañías y su valor FOB total en miles de dólares durante el 2016, ver detalles a continuación:

Tabla 9: Productos exportados por Camposol, Virú y Danper Trujillo

Producto	FOB 2016
Arándanos	93,052,675
Espárragos en conserva	71,328,365
Alcachofa en conserva	59,174,707
Palta	45,574,856
Espárragos	35,047,673
Pimiento Piquillo	28,518,567
Mango congelado	17,372,597
Palta congelada	16,016,640
Pimiento Morrón	14,298,471
Uvas	12,420,820
Mango	10,122,661
Mandarina	7,154,501
Alcachofa congelada	5,720,905
Espárrago congelado	1,849,629
Mangos en conserva	682,823
Palmito en conserva	188,329
Kiwicha	133,067

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el resumen de exportaciones FOB 2016 en miles de dólares por producto de Camposol, Virú y Danper Trujillo de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016).

De acuerdo al detalle mencionado, analizaremos los productos más significativos, es decir: Arándanos, Espárrago en conserva, Alcachofa en conserva, Palta, Espárragos y Pimiento Piquillo. Ver detalles a continuación:

Arándanos:

En primer lugar, se detalla la evolución de las exportaciones de este producto desde el 2012 según el siguiente gráfico:

Figura 4: Evolución de las Exportaciones de Arándanos. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente : (PROMPERU, 2016).

Adicionalmente, el principal destino de este producto es Estados Unidos, seguido por Holanda, Reino unido, Canadá, Hong Kong y España. Las exportaciones FOB 2015 y 2016 se detallan a continuación:

Tabla 10: Exportación de Arándanos, Principales Mercados

Mercado	FOB 2015	FOB 2016	VAR %
Estados Unidos	53,902,456	131,615,902	144%
Holanda	27,171,384	56,562,545	108%
Reino Unido	12,177,577	35,621,474	193%
Canadá	286,924	5,258,130	1733%
Hong Kong	1,419,889	4,497,940	217%
España	519,858	3,249,334	525%
Resto	45,522	7,643,521	16691%

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el Resumen de exportaciones de Arándanos FOB 2015 y 2016 en miles de dólares por mercado de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016)

Figura 5: Exportaciones de Arándanos por Destino. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente : (PROMPERU, 2016).

Espárragos en conserva:

En primer lugar, se detalla la evolución de las exportaciones de este producto desde el 2012 según el siguiente gráfico:

Figura 6: Evolución de las Exportaciones de Espárragos en Conserva. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016).

Adicionalmente, el principal destino de este producto es España, seguido por Francia, Estados Unidos, Alemania, Italia y Australia. Las exportaciones FOB 2015 y 2016 se detallan a continuación:

Tabla 11: Exportación de Espárragos en conserva, principales mercados

MERCADO	FOB 2015	FOB 2016	VAR %
España	42,207,746	43,305,596	3%
Francia	39,569,410	35,238,731	-11%
Estados Unidos	15,593,775	17,634,024	13%
Alemania	16,776,437	9,752,644	-42%
Italia	2,354,493	2,559,591	9%
Australia	2,181,143	2,111,956	-3%
Resto	13,335,234	8,795,075	-34%

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el Resumen de exportaciones de Espárragos en Conserva FOB 2015 y 2016 en miles de dólares por mercado de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016).

Figura 7: Exportaciones de Espárragos en conserva por Destino. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016).

Alcachofa en conserva

En primer lugar, se detalla la evolución de las exportaciones de este producto desde el 2012 según el siguiente gráfico:

Figura 8: Evolución de las Exportaciones de Alcachofa en Conserva. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016).

Adicionalmente, el principal destino de este producto es Estados Unidos, seguido por España, Francia, Holanda, y Alemania. Las exportaciones FOB 2015 y 2016 se detallan a continuación:

Tabla 12: Exportación de Alcachofa en conserva, principales mercados

MERCADO	FOB 2015	FOB 2016	VAR %
Estados Unidos	59,589,625	60,415,035	1%
España	14,909,304	22,984,252	54%
Francia	6,515,218	6,309,341	-3%
Holanda	1,893,884	2,062,768	9%
Alemania	2,627,215	1,956,450	-26%
Resto	4,068,669	3,526,561	-13%

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el Resumen de exportaciones de Alcachofa en Conserva FOB 2015 y 2016 en miles de dólares por mercado de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016)

Figura 9: Exportaciones de Alcachofa en conserva por Destino. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016).

Palta

En primer lugar, se detalla la evolución de las exportaciones de este producto desde el 2012 según el siguiente gráfico:

Figura 10: Evolución de las Exportaciones de Palta. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016).

Adicionalmente, el principal destino de este producto es Holanda, seguido por España, Estados Unidos, Reino Unido, y Chile. Las exportaciones FOB 2015 y 2016 se detallan a continuación:

Tabla 13: Exportación de Palta, principales mercados

MERCADO	FOB 2015	FOB 2016	VAR %
Holanda	119,572,357	164,347,213	37%
España	51,515,049	79,759,923	55%
Estados Unidos	84,374,563	74,936,755	-11%
Reino Unido	33,086,908	44,880,300	36%
Chile	13,482,191	12,699,851	-6%
Resto	11,734,035	24,984,655	113%

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el Resumen de exportaciones de Palta FOB 2015 y 2016 en miles de dólares por mercado de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Figura 11: Exportaciones de Palta en conserva por Destino. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016).

Espárragos

En primer lugar, se detalla la evolución de las exportaciones de este producto desde el 2012 según el siguiente gráfico:

Figura 12: Evolución de las Exportaciones de Espárragos. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016).

Adicionalmente, el principal destino de este producto es Estados Unidos, seguido por Reino Unido, Holanda y España. Las exportaciones FOB 2015 y 2016 se detallan a continuación:

Tabla 14: Exportación de Espárragos, principales mercados

MERCADO	FOB 2015	FOB 2016	VAR %
Estados Unidos	272,429,206	267,850,220	-2%
Reino Unido	44,819,612	46,938,212	5%
Holanda	42,416,388	40,941,874	-3%
España	24,548,806	28,996,833	18%
Resto	421,489,947	421,849,092	0%

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el Resumen de exportaciones de Espárragos FOB 2015 y 2016 en miles de dólares por mercado de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016)

Figura 13: Exportaciones de Espárragos por Destino. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016).

Pimiento Piquillo

En primer lugar, se detalla la evolución de las exportaciones de este producto desde el 2012 según el siguiente gráfico:

Figura 14: Evolución de las Exportaciones de Pimiento Piquillo. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016).

Adicionalmente, el principal destino de este producto es Estados Unidos, seguido por Reino Unido, Holanda y España. Las exportaciones FOB 2015 y 2016 se detallan a continuación:

Tabla 15: Exportación de Pimiento Piquillo, principales mercados

MERCADO	FOB 2015	FOB 2016	VAR %
España	36,142,921	43,823,175	21%
Estados Unidos	2,446,718	3,627,912	48%
Alemania	250,851	1,253,785	400%
Francia	1,220,715	1,232,281	1%
Resto	2,044,975	1,568,155	-23%

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el Resumen de exportaciones de Pimiento Piquillo FOB 2015 y 2016 en miles de dólares por mercado de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016)

Figura 15: Exportaciones de Pimiento Piquillo por Destino. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016).

1.3 LA RELACIÓN DE LA NIC 21 Y EL SECTOR AGROEXPORTADOR

De acuerdo a las definiciones de la NIC 21, la moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad, el cual, de acuerdo al párrafo 9 de la norma antes citada, es aquel en que la entidad genera y emplea el efectivo. Para efectos de la presente tesis, revisaremos a continuación la incidencia del contexto económico de las empresas del sector agroexportador, dándonos luces si existe un predominio, a nivel de contexto económico, de una moneda específica, como la local (el sol), que influye en la generación y empleabilidad del efectivo.

En el Perú, las empresas (no únicamente las pertenecientes al sector bajo análisis) tienen la capacidad de denominar sus transacciones en cualquier moneda, sea su moneda funcional o moneda extranjera (que es cualquiera diferente a la moneda funcional). En la práctica, las empresas del sector agroexportador denominan sus transacciones principalmente en dólares estadounidenses. Sin embargo, de acuerdo al párrafo BC5 de la NIC 21, la denominación de las transacciones no debe influir más de lo que influye el ambiente económico primario en que se desarrolla la actividad empresarial de determinada entidad, esto último, debido a que cada país podría contar con políticas cambiarias específicas que no reflejen la influencia real de una moneda en las transacciones de las empresas.

En nuestro país, por ejemplo, el Banco Central de Reserva del Perú (en adelante, el “BCRP”) controla las fluctuaciones del dólar estadounidense tratando de mantenerlo dentro de un rango determinado. Si el tipo de cambio del mercado del dólar estadounidense con respecto al sol fluctúa fuera de dicho rango, el BCRP interviene de inmediato para corregir dicha desviación. Este control monetario tiene una influencia directa en el establecimiento de precios, debido a

que, ante un escenario en que el sol se revalúe frente al dólar estadounidense, muchas empresas peruanas, que denominan sus transacciones en esta divisa foránea, incrementarán sus precios para poder mitigar la menor ganancia en soles por la depreciación del dólar estadounidense o cambiarán la denominación de sus transacciones a soles.

Esto es un reflejo claro que estas empresas se ven influenciadas por un entorno económico predominantemente local, donde es el sol peruano el que influye en la determinación de los precios de las transacciones. Sin embargo, no ocurriría necesariamente igual para las empresas del sector agroexportador, porque, a diferencia del contexto antes planteado, una apreciación o depreciación del dólar estadounidense respecto al sol peruano no influenciaría en la determinación de precios, debido a que su oferta y demanda de productos no está determinado por un contexto local, sino un contexto basado en el destino de su comercialización.

Las empresas pertenecientes al sector agroexportador, en su mayoría, sino todas, compartirían este último contexto. Debido que su destino de comercialización es evidentemente foráneo. Como podemos ver en el Gráfico 1 y 2, los destinos más recurrentes del sector agroexportador en el Perú fueron Europa (entre un 36.39% y 51.14%) y Norteamérica (entre un 34.26% y 36%). Entonces, considerando que, si bien las empresas pertenecientes al sector agroexportador se localizan y se desarrollan dentro del territorio peruano, la propia estructura del negocio no se ve influenciada íntegramente por algún sector de la economía peruana, así como tampoco por otros condicionantes propios o característicos de las industrias que se desarrollan en el territorio peruano.

En su lugar, su propia actividad determina que el entorno económico extranjero tiene una participación mucho más importante en la estructura económica del negocio; en especial, considerando que la exportación de sus productos está determinada por el dinamismo de la

economía europea y norteamericana, que influye directamente para la fijación de los precios de venta.

Figura 16: Agroexportaciones Tradicionales: Principales mercados y productos. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016)

Figura 17: Agroexportaciones No Tradicionales: Principales mercados y productos. Adaptado de “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador”

Fuente: (PROMPERU, 2016)

Definitivamente, cada entidad, de forma individual, evalúa su moneda funcional; no obstante, sobre la base de la relación aquí presentada, partimos del supuesto que el entorno económico principal de las entidades que desarrollan su actividad empresarial en el sector agroexportador, comparte un entorno económico principal que definitivamente no estaría influenciada por una moneda local, ya sea porque las políticas de control cambiario peruano no influyen directamente en el establecimiento de precios de estas empresas y, sobretodo, porque la oferta y demanda de sus productos tiene un destino que, evidentemente, es extranjero.

Por lo tanto, con motivo de la relación aquí expuesta, se evidencia que el entorno económico principal de estas empresas no estaría influenciado por la moneda local (el sol), motivando que el análisis de los factores primarios, secundarios y complementarios para cada empresa, si bien pueden indicar transacciones en dicha moneda, es poco probable que esta divisa, en ningún momento de su actividad empresarial, sea la que influya como resultado de su entorno económico principal. En los casos de aplicación se podrá ver este tema con más detalle.

Capítulo II

PLAN DE INVESTIGACIÓN

2.1 OBJETIVO DE LA INVESTIGACIÓN

2.1.1 Justificación

Consideramos que la finalidad principal de la contabilidad es poder generar información de calidad y que por medio de ella se pueda representar fielmente la situación patrimonial, económica y financiera de una entidad y que esto conlleve a una adecuada toma de decisiones para los usuarios que accedan a esta información. Partiendo de ello, determinar la moneda funcional cumple un rol vital a efectos de lograr una mayor aproximación a la realidad, concepto que impacta en cómo se muestra la situación económica, financiera y patrimonial de una compañía, ya que esta definición repercute en la medición en los activos, pasivos, patrimonio, flujo de efectivo y resultado del ejercicio (Baptista, Méndez, & Rodríguez, 2013).

Para efectos de nuestro trabajo de suficiencia profesional, creemos conveniente tomar en consideración la Norma Internacional de Contabilidad 21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”, debido a que una elección incorrecta de la moneda funcional, impacta de manera negativa en la representación de la sustancia económica de los hechos, lo que conlleva a tener una base no fiable para la toma de decisiones de una compañía. (Baptista, Méndez, & Rodríguez, 2013).

Adicionalmente, escogimos el sector agroexportador porque consideramos que por las características comunes que poseen las empresas del sector, no es sencillo poder analizar cuál es la moneda funcional que debería tener cada una, lo cual puede generar una elección no acertada.

Entre estas características comunes se encuentra el hecho de que las ventas se realizan a distintos destinos como EEUU, Europa, Japón, etc, esto genera que las compañías estén influenciadas por divisas diferentes a la nacional. Adicionalmente, se encuentran los costos en soles (específicamente mano de obra) y a su vez costos en dólares, por la importación de fertilizantes y suministros (en algunos casos). Por otro lado, otro factor común en las empresas del sector es el financiamiento en moneda extranjera. Debido a estas características, podemos concluir que, en líneas generales, la determinación de la moneda funcional para las empresas de este sector y con las características mencionadas es compleja y necesita un análisis integral.

2.1.2 Delimitación del espacio – temporal

Este trabajo de investigación se centrará en la actividad económica de los departamentos que integran la macro región Norte del Perú, debido a que es la que concentra la mayor cantidad de compañías agroexportadoras del país. En cuanto a la delimitación temporal, el desarrollo del trabajo se realizará sobre las actividades del periodo 2016 en adelante.

2.2 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

2.2.1 Problema Principal

De acuerdo con lo expuesto anteriormente, se plasma la siguiente problemática:

¿Cuál es el impacto financiero del cambio de moneda funcional conforme a la NIC 21 en las empresas del sector agroexportador de la macro región Norte del Perú?

2.2.2 Problemas Secundarios

En consecuencia, al problema principal, surgirán los siguientes problemas secundarios:

- ¿Cuáles son los factores significativos que influyen y generan el cambio de moneda funcional en las empresas agroexportadoras de la macro región norte del Perú?

- ¿Cuáles son los rubros de los estados financieros que presentan una mayor dificultad al momento de realizar un cambio de moneda funcional en las empresas agroexportadoras de la macro región norte del Perú?

2.3 OBJETIVOS

2.3.1 Objetivo principal

Determinar cuál es el impacto financiero del cambio de moneda funcional conforme a la NIC 21 en las empresas del sector agroexportador de la macro región Norte del Perú.

2.3.2 Objetivos específicos

-Determinar los factores significativos que influyen y generan el cambio de moneda funcional en las empresas del sector agroexportador en el norte del Perú.

-Determinar qué rubros de los estados financieros presentan una mayor dificultad al momento de realizar un cambio de moneda funcional en las empresas agroexportadoras de la macro región norte del Perú.

2.4 HIPÓTESIS

2.4.1 Hipótesis Principal

El cambio de moneda funcional conforme a la NIC 21 impacta de manera positiva en los resultados netos de las empresas del sector agroexportador de la macro región Norte del Perú.

2.4.2 Hipótesis Secundarias

- Existen factores específicos en el sector agroexportador que llevan a las compañías a considerar el cambio de su moneda funcional.

- Existen rubros de los estados financieros que presentan una mayor dificultad al momento de realizar un cambio de moneda funcional en las empresas agroexportadoras de la macro región norte del Perú.

Capítulo III

METODOLOGÍA

La investigación es definida como un conjunto de procesos sistemáticos, críticos y empíricos que tiene como finalidad realizar estudios de un fenómeno o problema. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

Asimismo, la investigación se divide en: investigación científica e investigación académica.

La investigación científica es considerada un proceso metódico y sistemático enfocado a la solución de problemas o preguntas científicas, generando nuevos conocimientos, los cuales concluyen en la solución o respuesta a las interrogantes existentes. (Arias, 2012).

La investigación académica es un proceso de indagación que se encuentra dirigido a la búsqueda de respuestas a los problemas y el descubrimiento de nueva información. (Laureate Education Inc., 2013).

3.1 OBJETIVO Y NIVEL DE INVESTIGACIÓN

La investigación científica se encuentra clasificada en 3 tipos: la exploratoria, la descriptiva y la explicativa. La investigación exploratoria, es aquella que se realiza sobre un tema u objeto desconocido o poco estudiado, generando resultados con un nivel superficial de conocimientos (Arias, 2012).

Adicionalmente, Claire Selltiz et al (1975) citado por (Ñaupas, Mejía, Novoa, & Villagomez, 2014), es una búsqueda de información, que tiene como propósito formular

problemas e hipótesis con la finalidad de realizar una investigación más profunda y de carácter explicativo. Por otro lado, la investigación descriptiva, se basa en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo que tiene como finalidad establecer una estructura o comportamiento. Según Ñaupas, Mejía, Novoa, Villagómez (2014), tiene como objetivo recopilar datos e informaciones sobre las características, propiedades, aspectos o dimensiones. Finalmente, la investigación explicativa, busca el porqué de los hechos mediante el establecimiento de relaciones causa – efecto. Según Ñaupas, Mejía, Novoa, Villagómez (2014), el objetivo principal es la verificación de la hipótesis.

En base a los tipos de investigación explicados, el presente trabajo tiene como objetivo evaluar el impacto financiero del cambio de moneda funcional en las empresas del sector agroexportador de la macro región norte del Perú. Asimismo, en el presente estudio se pretende aplicar la investigación de nivel explicativa y parte del supuesto de que el cambio de moneda funcional tiene un impacto positivo en la presentación de los estados financieros de las empresas agroexportador de la macro región norte del Perú.

3.2 DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El diseño de investigación es una estrategia adoptada por el investigador para generar la respuesta ante el problema existente o planteado. Asimismo, se clasifica en: investigación documental, investigación de campo e investigación experimental. La primera, consiste en la búsqueda de información impresa, audiovisual o electrónicas, realizadas por terceros. (Arias, F. 2012, pp. 27-31). Según Casare Hernández, et al. (1995), citado por (Bernal, 2010) la investigación documental depende principalmente de la información que se obtiene de documentos a los que se podrán acudir como fuente de referencia, sin alteración alguna.

La segunda, consiste en la recolección de datos directamente de los investigadores, sin alterar la información brindada. (Arias, F. 2012, pp. 31-33) y se caracteriza por que el investigador actúa de manera consciente sobre el tema estudiado. Bernal (2010, p.118).

Finalmente la última, se encarga de observar los efectos que se generan al someter a un grupo de individuos a ciertas condiciones o estímulos. (Arias, F. 2012, pp. 34-36).

En relación a lo anteriormente mencionado, el diseño de investigación que emplearemos para la elaboración de la presente tesis será documental y de campo.

3.3 ENFOQUES DE INVESTIGACIÓN

Según Hernández S. et al (2006); Cerda (1997), citados por Ñaupas, Mejía, Novoa, Villagómez (2014) la investigación científica posee tres enfoques de investigación: el enfoque cuantitativo, enfoque cualitativo y finalmente el mixto, o total.

3.3.1 Enfoque cuantitativo

La investigación cuantitativa se encarga de recopilar y analizar datos obtenidas de diversas fuentes y para poder obtener los resultados se emplea el uso de herramientas informáticas, estadísticas y matemáticas (SIS International Research, 2017).

Adicionalmente, Mejía afirma lo siguiente en cuanto al enfoque cuantitativo:

“La práctica de la investigación cuantitativa que se desarrolla en el Perú es básicamente descriptiva, son estudios orientados por una problemática urgente y por ser estudios aplicados, fuertemente dependientes de los organismos de promoción social.” (Mejía, 2000).

3.3.2 Enfoque cualitativo

La investigación cualitativa se encarga de la búsqueda de información, que no se puede obtener mediante procedimiento estadísticos u otros medios cuantificables. Se basa en investigaciones sobre experiencias vividas, comportamiento, movimientos sociales. (Strauss & Corbin, 2002).

3.3.3 Enfoque mixto

La investigación mixta, es un conjunto de recolección, análisis y vinculación de datos tanto cuantitativos como cualitativos en un mismo estudio o investigación para dar un resultado a un problema. (Hernandez, R., Fernandez, C. & Baptista, M., 2014).

Para la elaboración del presente trabajo de investigación, vamos a emplear como enfoque de investigación el enfoque mixto.

3.4 TÉCNICAS DE RECOLECCIÓN DE DATOS

3.4.1 Descripción de los instrumentos de recolección de datos

Para iniciar con el proceso de recolección de datos, se tiene que tener definido en primer lugar el tipo de diseño de investigación a realizar, que como fue mencionado anteriormente es la de investigación documental y de campo. Asimismo, debido a que nuestro enfoque de investigación es mixto procederemos a realizar la recolección de datos de manera cuantitativa y cualitativa.

En base al enfoque cuantitativo, la recolección de datos se realizará mediante encuestas o cuestionarios que según Chasteauneuf, 2009, citado por Hernandez, R., Fernandez, C. & Baptista, M., 2014, p. 217), es el instrumento más empleado para realizar la recolección de datos. Asimismo, lo define como un conjunto de preguntas sobre una o más variables. Adicionalmente,

(Brace, 2013), citado por Hernandez, R., Fernandez, C. & Baptista, M., 2014, p. 217, indica que las encuestas deben estar relacionadas con el problema principal e hipótesis.

En base al enfoque cualitativo, la recolección de datos se realizará mediante entrevistas que según (Hernandez, R., Fernandez, C. & Baptista, M., 2014, p. 403), se define como una reunión para conversar e intercambiar información entre una persona (el entrevistador) y otra (el entrevistado) u otras (entrevistados).

3.4.2. Población

La población establecida para las entrevistas se encontrará conformada por socios y gerentes de las principales empresas auditoras del Perú.

En cuanto a las encuestas, se tendrá como universo a las 108 empresas agroexportadoras que se encuentra en la macro región norte. Con la finalidad de delimitar el universo se tiene como población las 3 empresas agroexportadoras que se caracterizan por ser las 3 principales empresas del sector agroexportador, se encuentran ubicadas en la macro región norte, superan los US\$100,000,000 y representan más del 7% individualmente del total de las empresas del sector agroexportador en la macro región norte. A continuación, se presentará el universo (Tabla 16), así como la población (Tabla 17).

Tabla 16: Universo de empresas agroexportadoras de la macro región norte

COMPAÑÍA	FOB US\$ MIL
CAMPOSOL S.A.	153,611
SOCIEDAD AGRICOLA VIRU S.A.	140,168
DANPER TRUJILLO S.A.C.	129,013
VITAPRO S.A	88,365
TAL S A	81,548
SOCIEDAD AGRICOLA RAPEL S.A.C.	67,634
ECOSAC AGRICOLA S.A.C	65,116
GANDULES INC SAC	59,793
HORTIFRUT-TAL S.A.C	39,382
GREEN PERU S.A	37,483
EL PEDREGAL S.A	36,033
AGRIBRANDS PURINA PERU S.A.	34,630
AGRICOLA CERRO PRIETO S.A	34,410
AGROINDUSTRIAS AIB S.A	27,741
VINCULOS AGRICOLAS S.A.C	23,248
SUNSHINE EXPORT S.A.C	22,610
AVOCADO PACKING COMPANY S.A.C.	21,608
SOCIEDAD AGRICOLA SATURNO SA	21,367
OTRAS (*)	465,630
Total	1,549,389

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el Resumen de exportaciones FOB por agroexportadora de la macro región norte del Perú de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016).

Tabla 17: Población de empresas agroexportadoras de la macro región norte

COMPAÑÍA	FOB US\$ MIL
CAMPOSOL S.A.	153,611
SOCIEDAD AGRICOLA VIRU S.A.	140,168
DANPER TRUJILLO S.A.C.	129,013
Total	422,792

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el Resumen de exportaciones FOB por agroexportadora de la macro región norte del Perú de acuerdo con el “Informe Anual 2016 – Desarrollo del Comercio Exterior Agroexportador” (PROMPERU, 2016).

3.5 TAMAÑO DE LA MUESTRA

3.5.1. Muestra Cualitativa

La muestra cualitativa, que tiene como objetivo principal realizar entrevistas a profundidad, se encuentra conformada por un especialista en la NIC 21 y tres especialistas en el sector agroexportador. Los especialistas en mención son parte de la 2da Big Four, PricewaterhouseCoopers (PwC) (Statista, 2017). Asimismo, dichos especialistas fueron seleccionados debido a que PwC, es la firma que se encuentra auditando los 2 de las 3 principales empresas agroexportadoras en la macro región norte del Perú. Los especialistas se detallan a continuación:

Tabla 18: Listado de entrevistados

Nombre	Cargo	Firma auditora
Daniel Oliva	Socio de Consultoría Contable y Auditoría Financiera	PwC
Jorge Villar	Gerente Senior	PwC
Alexander Vargas	Gerente	PwC
Lenin Moreno	Gerente	PwC

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene el listado de entrevistados

3.5.2. Muestra Cuantitativa

Para determinar el tamaño de la muestra cualitativa, se empleó la fórmula estadística establecida por (Aguilar-Barojas, 2005), establecida para poblaciones finitas.

$$n = \frac{N \times Z^2 \times p \times q}{d^2 \times (N - 1) + Z^2 \times p \times q}$$

Donde:

n: Tamaño de la muestra

N: Tamaño de la población

Z: Constante que depende del nivel de confianza que se asigne.

p: Proporción de individuos de la población que poseen la característica de estudio

q: Proporción de individuos que no poseen la característica de estudio (p-1)

d2: Error muestral deseado

Para determinar la muestra de nuestras encuestas a realizar, asignaremos los siguientes valores:

N = 3

Z = 1.96 (aplicando un nivel de confianza del 95%)

p = 0.99 (principales empresas del sector agroexportador, se encuentran ubicadas en la macro región norte, superan los USD (000) 100,000 y representan más del 7% individualmente del total de las empresas del sector agroexportador en la macro región norte.

d = 5%

En base a las valorizaciones se realizará la aplicación de la fórmula ya mencionada:

Tabla 19: Variables de fórmula estadística

Variablen	Descripción
Z: Nivel de confianza	1.96 (tabla de distribución normal para el 95% de confiabilidad y 5% de error)
p: probabilidad a favor	0.99
q: probabilidad en contra	0.01
d: error de estimación	5%

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene las variables de fórmula estadística

Aplicación de la fórmula:

$$n = \frac{3 \times 1.96^2 \times 0.99 \times 0.01}{5\%^2 \times (3 - 1) + 1.96^2 \times 0.99 \times 0.01}$$

$$n = 2.65 \approx 3$$

En base a la aplicación de la fórmula nos arroja como resultado el total de 3, por lo que procede a presentar la muestra de las empresas seleccionadas:

Tabla 20: Muestra de compañías agroexportadoras seleccionadas

COMPAÑÍA	FOB US\$ MIL
CAMPOSOL S.A.	153,611
SOCIEDAD AGRICOLA VIRU S.A.	140,168
DANPER TRUJILLO S.A.C.	129,013
Total	422,792

Nota. Tabla de elaboración propia que contiene la muestra de compañías agroexportadoras seleccionadas para entrevistar.

A continuación se presenta un resumen de cada una de ellas:

- Camposol S.A.: Empresa integrada verticalmente que ofrece alimentos frescos, saludables y de alta calidad a consumidores de todo el mundo. La Empresa tiene tres áreas de negocios: Frutas & Vegetales, Marinasol, y Camposol Internacional, su división comercial. (Camposol S.A., 2017).

- Sociedad Agrícola Virú: Empresa líder en el rubro de agroexportación, cuenta con campos certificados bajo Globalgap, estrictos estándares de buenas prácticas agrícolas, cuenta además con 6 plantas procesadoras en el Perú. (Sociedad Agrícola Virú, 2017)

- Danper Trujillo: Empresa orientada a desarrollar sus capacidades productivas con excelencia para satisfacer a los clientes en todo el mundo quienes aprecian la comprobada calidad de sus productos. (Danper Trujillo, 2017).

3.6 ANÁLISIS DE LA INFORMACIÓN

Luego de obtener las respuestas a las entrevistas y a las encuestas de la muestra determinada anteriormente en los puntos 3.5.1 y 3.5.2, respectivamente; se realizará un análisis y se comprobará la hipótesis establecida en el Capítulo II.

Capítulo IV

DESARROLLO Y ANÁLISIS DE CASOS

4.1 ENTREVISTAS A PROFUNDIDAD

Entrevistado: Daniel Oliva – Socio PwC

1) ¿Cuál es su opinión en términos generales sobre la NIC 21?

Es una norma necesaria, algunas veces poco entendida, que plantea algunas complejidades que requieren la aplicación de bastante juicio profesional, y es fundamental porque podría generar un error severo en los estados financieros por la parte de la moneda funcional.

2) ¿Consideras que esta norma es relevante en las empresas del sector agroexportador?

Considero que esta norma es relevante en todos los sectores ya que nos permite reflejar la realidad económica de las empresas de una forma fiable.

3) ¿Qué aspecto sería el más complejo de revisar durante un proceso de auditoría bajo NIC 21 en este tipo de empresas?

Sin duda alguna es la determinación de la moneda funcional y todos los criterios que emplea la empresa para poder sustentar como fue que determino la moneda funcional que tiene en la actualidad.

- 4) ¿Consideras que si se tiene un negocio en el Perú, se debe presumir que la moneda funcional es el sol? ¿Esto sería aplicable a los negocios agroexportadores?

En líneas generales, la NIC 21 nos indica que una empresa debe tener la moneda funcional del país en la que se encuentra operando, es por ello que se puede presumir que si una empresa opera en el Perú debe tener al sol como moneda funcional.

De no ser así se tendría que realizar una evaluación del por qué la moneda funcional de la compañía podría ser distinta. Adicionalmente, la NIC 21 no plasma un análisis por sector, si no por empresa.

- 5) ¿Las empresas agroexportadoras bajo su revisión han cambiado de moneda funcional o adoptaron una moneda funcional diferente al sol peruano? ¿Cuál fue el motivo?

Sí, a pesar de no haber brindado servicios de auditoría y sólo de consultoría, recuerdo que Danper realizó el cambio de moneda funcional mediante la adopción de NIIF y que tenía indicadores mixtos, es decir, orientados tanto al sol como al dólar; sin embargo luego de su análisis, se decidió que se tenga como moneda funcional el dólar.

- 6) Desde el punto de vista normativo, ¿fue claro desde el principio que la moneda funcional de la Compañía no era el sol? ¿Esto se determinó en base a los factores primarios?

No fue claro, debido a que en los factores primarios se encontraba conformados por un mix de indicadores, como la mano de obra y nuestra moneda nacional.

7) Si la respuesta anterior no fuera afirmativa, ¿a qué nivel se determinó la moneda funcional?

¿El juicio de la gerencia tuvo un rol significativo para la determinación final del cambio de moneda funcional?

Efectivamente el juicio de la gerencia fue la determinante del cambio de la moneda funcional a dólar. Esa decisión fue tomada en base a los factores secundarios, que tenían una alineación más cercana a la moneda extranjera.

8) ¿Las empresas subsidiarias de negocios en el extranjero necesariamente deberían tener la misma moneda funcional que tiene la matriz? ¿Qué tanto influye la autonomía en la toma de decisiones de la subsidiaria para poder objetar llevar la misma moneda que la matriz?

Bajo la NIC 21, una empresa tomará la moneda de la matriz siempre y cuando su extensión, pero si por el contrario la empresa tiene autonomía. Esta va a tener su propia determinación de la moneda funcional.

9) ¿Cuáles fueron los principales impactos, luego de haber realizado el cambio de la moneda funcional de sol a moneda extranjera?

El principal impacto, fue la disminución de la volatilidad del resultado, generado por el tipo de cambio.

10) ¿Crees que el cambio de moneda funcional impacta en los ratios financieros de las compañías? ¿En cuáles?

Considero que es posible que se vean afectados los ratios relacionados a resultados netos, sin embargo no es posible afirmarlo ya que depende de la situación específica.

11) En tu opinión, ¿Considerarías que el cambio de moneda funcional es común entre las empresas del sector agroexportador?

El cambio de la moneda funcional, no debería ser común en las empresas, si se llegaran a presentar factores puntuales que puedan cuestionar la moneda funcional origen, se procederá a realizar el análisis respectivo. En cuanto al sector agroexportador, no podría afirmar que el cambio de moneda funcional es común en él, sin embargo, he podido notar que la moneda que predomina en el sector no necesariamente es el sol.

Entrevistado: Lenin Moreno – Gerente PwC

1) ¿Cuál es su opinión en términos generales sobre la NIC 21?

Bueno creo que es una norma completa y a la vez una guía para realizar las evaluaciones de los factores primarios y secundarios para la determinación de la moneda funcional.

2) ¿Consideras que esta norma es relevante en las empresas del sector agroexportador?

Definitivamente si, por que contribuye a esclarecer la determinación de la moneda funcional.

3) ¿Qué aspecto sería el más complejo de revisar durante un proceso de auditoría bajo NIC 21 en este tipo de empresas?

Creo que el aspecto más complejo es entender el juicio que tuvo la gerencia para poder realizar la determinación de la moneda funcional.

4) ¿Consideras que si se tiene un negocio en el Perú, se debe presumir que la moneda funcional es el sol? ¿Esto sería aplicable a los negocios agroexportadores?

En mi opinión, no necesariamente se debe presumir eso. Por ejemplo, en el caso de Danper Trujillo, más del 99% de sus ventas están dirigidas al exterior, por ende, estos ingresos están influenciados por economías que no necesariamente tienen el mismo comportamiento que la economía peruana. En cuanto a los costos, la mayoría también son adquiridos en dólares, como la maquinaria, fertilizantes, la nómina es pagada en dólares, etc. Por ello, no necesariamente si una empresa opera en el Perú debe tener al sol como moneda funcional.

- 5) ¿Las empresas agroexportadoras bajo su revisión cambiaron de moneda funcional o adoptaron una moneda funcional diferente al sol peruano? ¿Cuál fue el motivo?

En el caso de Danper Trujillo, presentaban sus EEFF en soles, sin embargo, luego de la adopción de NIIF, al hacer el análisis de la NIC 21, se llegó a la conclusión de que la moneda funcional no podía seguir siendo el sol y se definió como dólar, esto generaba que los resultados se presenten de manera más fiable y que el impacto en resultados sea positivo por ya no tener volatilidad de diferencia en cambio.

- 6) Desde el punto de vista normativo, ¿Fue claro desde el principio que la moneda funcional de la Compañía no era el sol? ¿Esto se determinó en base a los factores primarios?

No fue claro desde el principio, ya que, por la cantidad de destinos de los productos, la influencia de economías no recaía sobre una sola divisa, lo cual complicaba el análisis y determinación de la moneda funcional. Por otro lado, el cambio si se realizó en base a los factores primarios.

- 7) Si la respuesta anterior no fuera afirmativa, ¿a qué nivel se determinó la moneda funcional? ¿El juicio de la gerencia tuvo un rol significativo para la determinación final del cambio de moneda funcional?

El cambio se determinó en base a los factores primarios.

- 8) ¿Las empresas subsidiarias de negocios en el extranjero necesariamente deberían tener la misma moneda funcional que tiene la matriz? ¿Qué tanto influye la autonomía en la toma de decisiones de la subsidiaria para poder objetar llevar la misma moneda que la matriz?

No necesariamente, se debe realizar previamente una evaluación de la moneda funcional aplicable en base a la realidad económica de la compañía, a pesar de que sea una subsidiaria de

una matriz con negocios en el extranjero. Si bien es cierto, el formato de reportes dirigidos a la matriz se debe realizar en la moneda de esta, no es motivo suficiente para obligar a su subsidiaria a tener una moneda funcional distinta a la que debería.

- 9) ¿Cuáles fueron los principales impactos, luego de haber realizado de realizar (revisar) ese cambio del sol a la moneda funcional (dólar u otra moneda)? (Luego del cambio)

En el caso de Danper Trujillo, los principales impactos se pudieron visualizar en los resultados netos, ya que al no tener una diferencia en cambio que impacte de manera significativa, los resultados dejaron de ser tan variables.

- 10) ¿Crees que el cambio de moneda funcional impacta en los ratios financieros de las compañías? ¿En cuáles?

EBITDA, ROE, los relacionados con la utilidad

- 11) En tu opinión, ¿Considerarías que el cambio de moneda funcional es común entre las empresas del sector agroexportador? ¿Por qué una empresa de este sector podría llevar una contabilidad bajo una moneda funcional diferente?

No es algo común, sin embargo, la mayoría de empresas agroexportadoras que he podido auditar, han llegado a la conclusión de que su moneda funcional no es el sol luego de su implementación de NIIF.

Entrevistado: Jorge Villar – Gerente Senior PwC

1) ¿Cuál es su opinión en términos generales sobre la NIC 21?

Yo pienso, de que la norma de por si es más allá de mi opinión se tiene que cumplir ya que te da parámetros, asimismo la NIC indica que cuándo una empresa va a definir su moneda funcional tiene que realizar el análisis de los factores primarios que son enfocados a los precios y costos; y de los factores secundarios, que se enfoca en flujos, financiamientos u otros factores que te ayudan a determinar la moneda funcional. Inclusive existe el tercer factor, que es el juicio de la gerencia, ya que cuando no está muy claro entre los factores primarios y secundarios, es la gerencia quien se encarga de determinar la moneda funcional de la compañía. Sin embargo, a pesar de que la NIC te da los parámetros que te mencione, pienso que no es tan fácil de realizar el análisis de dichos factores.

2) ¿Consideras que esta norma es relevante en las empresas del sector agroexportador?

Creo, que se tiene que tener mucho cuidado en analizar esta norma, porque creo que en el sector agroexportador puede ser realmente complejo determinar la moneda funcional, ósea no creo que sea tan claro.

3) ¿Qué aspecto sería el más complejo de revisar durante un proceso de auditoría bajo NIC 21 en este tipo de empresas?

La parte más compleja es la evaluación de la moneda funcional que la compañía ha escogido, particularmente en el sector agroexportador, la compañía puede tener precios con divisas como el sol o el dólar y en cuanto a costos lo que generalmente prima es el sol, adicional a ello, puede tener un financiamiento en moneda extranjera, etc. Esta diversidad de monedas puede generar

que la empresa entre en disyuntiva sobre cual moneda funcional escoger, y por ende, no escoja la moneda funcional adecuada.

- 4) ¿Consideras que, si se tiene un negocio en el Perú, se debe presumir que la moneda funcional es el sol? ¿Esto sería aplicable a los negocios agroexportadores?

Yo no considero que se deba presumir como moneda funcional al sol, lo que se debería hacer es la evaluación de los factores primarios y secundarios para poder establecer de manera correcta la moneda funcional de la empresa.

- 5) ¿Las empresas agroexportadoras bajo su revisión han cambiado de moneda funcional o adoptaron una moneda funcional diferente al sol peruano? ¿Cuál fue el motivo?

La mayoría de empresas agroexportadoras que he auditado y que manejan una moneda funcional diferente al sol la han cambiado luego de la adopción de NIIF ya que al realizar el análisis de la NIC 21 se llegó a la conclusión de que se debía adoptar otra moneda funcional.

- 6) Desde el punto de vista normativo, ¿Fue claro desde el principio que la moneda funcional de la Compañía no era el sol? ¿Esto se determinó en base a los factores primarios?

No fue claro desde el principio, ya que, al ser un sector que se ve influenciado por distintas economías, es complejo determinar cuál de todas las monedas debería ser la adecuada para reflejar las transacciones económicas de cada compañía. En los casos particulares de las auditorías que he visto, el juicio de la gerencia ha sido el factor determinante para definir cuál es la moneda funcional final.

- 7) Si la respuesta anterior no fuera afirmativa, ¿a qué nivel se determinó la moneda funcional? ¿El juicio de la gerencia tuvo un rol significativo?

Se determinó a nivel de juicio de la gerencia.

- 8) ¿Las empresas subsidiarias de negocios en el extranjero necesariamente deberían tener la misma moneda funcional que tiene la matriz? ¿Qué tanto influye la autonomía en la toma de decisiones de la subsidiaria para poder objetar llevar la misma moneda que la matriz?

No necesariamente, porque la subsidiaria puede ser una compañía que realice operaciones en el Perú y que sus precios estén influenciados por moneda extranjera y, aun así, tiene autonomía. Ahora si es una subsidiaria que no tiene autonomía, en este caso si tiene que tener la moneda funcional de la matriz

- 9) ¿Cuáles fueron los principales impactos, luego de haber realizado el cambio de la moneda funcional de sol a moneda extranjera?

Disminuyó la volatilidad de los resultados netos.

- 10) ¿Crees que el cambio de moneda funcional impacta en los ratios financieros de las compañías? ¿En cuáles?

Probablemente podría impactar o tener un efecto en los ratios que se reflejan bajo la utilidad neta, o total activo.

- 11) En tu opinión, ¿considerarías que el cambio de moneda funcional es común entre las empresas del sector agroexportador?

No creo que sea común, sin embargo considero que se debería hacer una reevaluación de moneda en las empresas del sector, sobre todo en las más pequeñas para comprobar si están utilizando la moneda funcional correcta.

Entrevistado: Alex Vargas – Gerente PwC

1) ¿Cuál es su opinión en términos generales sobre la NIC 21?

La NIC 21, indica que cada empresa debe determinar su moneda funcional, tomando en consideración los factores primarios, secundarios y como última instancia el juicio de la gerencia. Asimismo, en base a mi experiencia profesional, considero que el determinar la moneda funcional es una tarea compleja, debido a que no existe una parametrización de factores por empresa o sector.

2) ¿Consideras que esta norma es relevante en las empresas del sector agroexportador?

Bueno, personalmente, yo considero que esta norma si es relevante debido a que se basa en la determinación de la moneda funcional. Sin embargo, no sólo es relevante para las empresas de este sector, sino para todos los demás sectores.

3) ¿Qué aspecto sería el más complejo de revisar durante un proceso de auditoría bajo NIC 21 en este tipo de empresas?

Existen agroexportadoras que son industriales, en las cuales el tema complejo es el del costeo de plantaciones, la producción y planillas de los trabajadores. Pero también hay agroexportadoras que solo se dedican a la compra-venta y que no tienen un proceso industrial, de esta última lo complejo sería el tema del costeo debido a que existen varias cosas que influyen en las compras que realizan.

4) ¿Consideras que si se tiene un negocio en el Perú, se debe presumir que la moneda funcional es el sol? ¿Esto sería aplicable a los negocios agroexportadores?

Considero que no se debe presumir eso, previamente se debe realizar la evaluación de los factores primarios y secundarios para poder establecer de manera correcta la moneda funcional de la empresa.

- 5) ¿Las empresas agroexportadoras bajo su revisión han cambiado de moneda funcional o adoptaron una moneda funcional diferente al sol peruano. ¿Cuál fue el motivo?

Sí, bueno el principal motivo fue la adopción de NIIF y desde ese momento hicieron cambios prospectivos, como si fuese siempre dólar.

- 6) Desde el punto de vista normativo, ¿Fue claro desde el principio que la moneda funcional de la Compañía no era el sol? ¿Esto se determinó en base a los factores primarios?

No fue claro desde el principio, ya que, las empresas están influenciadas por economías muy variables y es complicado definir cuál de todas las monedas debería ser la adecuada para reflejar las transacciones económicas de cada compañía. En los casos particulares de las auditorías que he visto, el juicio de la gerencia ha sido el factor determinante para definir cuál es la moneda funcional final.

- 7) Si la respuesta anterior no fuera afirmativa, ¿a qué nivel se determinó la moneda funcional? ¿El juicio de la gerencia tuvo un rol significativo para la determinación final del cambio de moneda funcional?

Se determinó a nivel de juicio de la gerencia.

- 8) ¿Las empresas subsidiarias de negocios en el extranjero necesariamente deberían tener la misma moneda funcional que tiene la matriz? ¿Qué tanto influye la autonomía en la toma de decisiones de la subsidiaria para poder objetar llevar la misma moneda que la matriz?

No necesariamente, la NIC, sólo indica que si una empresa tiene autonomía en la toma de decisiones podrá realizar una evaluación y cambiar su moneda funcional.

9) ¿Cuáles fueron los principales impactos, luego de haber realizado el cambio de la moneda funcional de sol a moneda extranjera?

A ver, cuando se tenía como moneda funcional el sol, la diferencia en cambio era muy grande, sin embargo, cuando se realizó el cambio de moneda a dólar, esta diferencia era mínima.

10) ¿Crees que el cambio de moneda funcional impacta en los ratios financieros de las compañías? ¿En cuáles?

Creo que no existe un gran impacto al realizar el cambio de moneda nacional a una moneda diferente. Sin embargo, los únicos ratios que se podrían ver afectados son los de utilidad, como el ROA y EBITDA.

11) En tu opinión, ¿considerarías que el cambio de moneda funcional es común entre las empresas del sector agroexportador?

Yo consideró que el cambio de moneda funcional no es tan común en cualquier empresa.

4.2 ENCUESTAS

Se realizó la encuesta adjunta en el Apéndice C a las 3 principales empresas del sector agroexportador en la macro región norte del Perú, las cuales son: Camposol SA, Sociedad Agrícola Virú SAy Danper Trujillo SAC.

A continuación, se presentan los resultados de las encuestas:

Figura 18: Pregunta 1. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 19: Pregunta 2. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 20: Pregunta 3. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agro exportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 21: Pregunta 4. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agro exportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 22: Pregunta 5. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agro exportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 23: Pregunta 6. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agro exportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 24: Pregunta 7. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 25: Pregunta 8. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 26: Pregunta 9. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

10.- Para los rubros descritos, considerar la calificación del 1 al 3 en base a los siguientes factores: (1) El cambio de moneda funcional es complejo, requiere un control en soles para temas tributarios y uno en la moneda funcional elegida para la operatividad contable. (2) El cambio moneda funcional no es complejo y no se requiere un control en soles. (3) Luego del cambio de moneda funcional no se evidenciaron modificaciones ni en la contabilidad ni en los efectos tributarios.

Tabla 21: Pregunta 10

Rubro	1	2	3
Activo fijo y depreciación			
Activos intangibles y amortización			
Inventarios			
Costo de ventas			
Anticipos recibidos / entregados			
Préstamos			
Impuesto a las ganancias diferido (NIC 12)			
Ingresos/gastos por diferencia de cambio			

Nota: Tabla de elaboración propia. Contiene los rubros que pueden verse afectados por el cambio de moneda funcional.

Figura 27: Pregunta 10A. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 28: Pregunta 10B. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 29: Pregunta 10C. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 30: Pregunta 10D. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 31: Pregunta 10E. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 32: Pregunta 10F. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 33: Pregunta 10G. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

Figura 34: Pregunta 10H. Adaptado de encuestas realizadas a empresas agroexportadoras de la macro región norte

Fuente : Elaboración propia

11.- Si alguna de las respuestas anteriores ha sido calificada como 3; entonces indicar el motivo de su respuesta: Por ejemplo, que el sistema permitía llevar una contabilidad Bi-moneda antes del cambio de moneda funcional. (Si no hubiese calificación 3, escribir "No aplica".

- No aplica
- No aplica
- Sistema bimoneda

12.- En líneas generales, ¿Considera usted que el cambio de moneda funcional ha servido para representar fielmente las transacciones de la compañía, brindar información íntegra y facilitar la toma de decisiones? ¿Por qué motivos? (Si no hubo cambio de moneda funcional contestar "No aplica").

- Exactamente, el cambio de moneda funcional ha permitido reflejar la realidad de las operaciones, dado que el entorno en el que desarrollamos nuestras actividades es netamente en el exterior, por lo que realizarlo en Soles significaba no mostrar fielmente la realidad del negocio.
- No aplica
- Si, se redujo el impacto por diferencia de cambio.

4.3 CASOS PRÁCTICOS

Para el desarrollo de los casos prácticos, utilizaremos como base la relación de la NIC 21 y el sector agroexportador. Asimismo, partiremos de la premisa que, de acuerdo al párrafo 9 de la NIC 21, el entorno económico principal en el que operan, es normalmente, aquél en el que estas generan y emplean el efectivo, siendo este predominantemente influenciado por una moneda que es distinta al sol (S/), porque el destino y fin último de inversión en el sector agroexportador de la macro región norte del Perú es inminentemente extranjera, entiéndase, influenciada por divisas correspondientes a economías norteamericanas y europeas.

4.3.1 Casuística asociada a la evaluación de indicadores primarios

4.3.1.1 Caso A – Influencia en los precios de venta

La empresa Perdam SA, es una empresa dedicada a la compra y venta, vía exportación, de productos agrícolas (limones) en la región de Piura. El principal destino de exportación es

Estados Unidos. Aquí el gobierno norteamericano tiene fuertes leyes restrictivas para los exportadores foráneos, entre las que podemos encontrar las siguientes:

Normas aduaneras que impiden cualquier importación de productos, que no cumpla los estándares de calidad específicos del mercado local.

Normas de restricción de precios que impidan ofertar un precio mucho menor a lo ofertado por productores locales.

Como resultado de estas prácticas tradicionales en dicho país, los agroexportadores locales deben pagar impuestos aduaneros significativos para la comercializar sus productos.

4.3.1.2 Caso B – Influencia en los precios de venta

La empresa Praderasluna, es una empresa dedicada a la fabricación de productos industrializados derivados de productos agrícolas que se derivan de la habilitación y explotación de sus campos de cultivo. Su principal producto es la crema de espárragos y el principal destino de exportación es España (Europa). Aquí, el mercado internacional europeo establece reglas de exportación para la definición de los precios de los productos, entre ellos:

La denominación en dólares estadounidenses, la aplicación de derechos de acceso al país de destino, cuyo valor está denominado en dólares estadounidenses.

El pago de costos vinculados al tipo o naturaleza de productos que se quiere introducir al mercado, también denominado en dólares estadounidenses.

Finalmente, el canal o medio de venta sobre el cual se quiere distribuir el producto, este denominado en la moneda local (euros).

Asimismo, se debe aclarar que los consumidores finales de la crema de espárrago pagarán por dicho producto en euros (que es la moneda de común denominador en su país), para cancelar

un producto denominado en dólares estadounidenses (al tipo de cambio de la fecha de la adquisición).

4.3.1.3 Evaluación de los indicadores primarios en los Casos A y B

En los dos casos anteriores, se puede ver un predominio de los dólares norteamericanos como una divisa que tiene una importante presencia en el entorno económico en donde se desarrolla la actividad de exportación de ambas empresas. Sin embargo, el análisis para cada uno de ellos será un poco distinto:

- Caso A:

De acuerdo al párrafo 9 (a) (ii) de la NIC 21, para determinar la moneda funcional se deberá considerar la moneda del país cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinen fundamentalmente los precios de venta de los productos y servicios. En este caso, podemos ver la presencia de fuertes requerimientos aduaneros para la introducción de productos extranjeros a un mercado cuyo dinamismo busca proteger al mercado local de una mayor participación de exportadores o productos competitivos que los propios. En ese sentido, observamos rigurosos derechos aduaneros que son necesarios cancelar si es que la empresa desea comercializar su producto en dicho mercado. Si eso no fuera poco, el importe de los precios que podrán fijar para sus productos no podrá, en ninguno de los casos ser menores a los precios de los productos competitivos o cuyo comercio será vinculado al producto exportado. De esta forma, el cabal cumplimiento de estas barreras de exportación influye directamente en el precio que será fijado para la empresa agroexportadora. La moneda que subyace al pago de estos derechos aduaneros y al mínimo tarifario exigido para el libre comercio, esta denominado o se basa en dólares norteamericanos.

Además, considerando que el destino de los productos es Estados Unidos, lo más evidente es que los consumidores finales paguen por ellos con la moneda local; de forma que tiene sentido que la denominación de los productos sea en esta divisa. A pesar de que ello pueda ser claro en este ejemplo, no resultaría igual en el caso siguiente.

- Caso B:

De acuerdo al párrafo 9 (a) (i) de la NIC 21, para determinar la moneda funcional se deberá considerar la moneda que influya fundamentalmente en los precios de bienes y servicios (con frecuencia será la moneda en la cual se denominen y liquiden los precios de venta de sus bienes y servicios). En este caso, si bien hay una fuerte influencia del dólar como moneda que afecta la introducción del producto en el mercado europeo, los consumidores finales no necesariamente pagarán por el producto en dicha divisa, sino, en la divisa local.

Cuando un mercado local activo existe para la comercialización de los productos de la empresa bajo evaluación, se puede deducir que la moneda en que se realizan las transacciones en dicho mercado es la que determina los precios de venta de los bienes y servicios. A pesar de que los precios se denominen en una moneda diferente, como el dólar estadounidense. Básicamente, lo que se pone en evidencia es que el consumidor final, que se encuentra geográficamente establecido en España (Europa), trabaja, gana e invierte sus excedentes de dinero en el consumo de productos primarios en el mercado local; el flujo normal de efectivo de este consumidor final será principalmente aquel denominado en la moneda “euro” y no en dólares estadounidenses, ni mucho menos en el sol.

- Caso A y B:

Si bien se ha analizado el establecimiento de precios y como estos no tienen una necesaria relación con la moneda peruana, ahora hablaremos de los costos en que se han incurrido para lograr la actividad de exportación. En el primer caso, la empresa Perdam compraba los productos que luego exportaba, la compra de los productos se haría a productores locales cuyo costo, lógicamente, como la mayoría de precios en el Perú, estaría denominado en soles. Para el segundo caso, la empresa Praderasluna cultivaría los productos para exportación; en ese sentido, necesitaba realizar una inversión operativa para el pago de materias primas, mano de obra y costos fijos, que, al igual que para el primer caso, estarían denominados y serían cancelados en soles; esto es porque los costos de las materias primas, se pagan principalmente en soles; el pago de las remuneraciones y beneficios de los funcionarios, empleados y obreros peruanos es en soles (cuyo monto se determina sobre la base del nivel de remuneración promedio en Perú, de las normas laborales, entre otros). En otras palabras, se podría concluir para ambos casos que, la evaluación del segundo factor primario que influye en la moneda funcional, de acuerdo al literal (b) del párrafo 9 de la NIC 21, es el sol.

No obstante, habría que considerar que tanto para la moneda que influye en los precios de venta, como en los costos, la norma está orientada a tomar en cuenta la moneda en que se denominan y se liquidan los mismos; es decir, está orientada en evaluar estos factores sobre la base de flujo de efectivo de ingreso y de salida. Por lo tanto, si tomamos como criterio que la rentabilidad que estas empresas generarían fuera de un 8% hasta un 20% por colocación de producto, hablaríamos que habría un mayor flujo de caja de ingreso que de salida; evidentemente, en cualquier acuerdo con sustancia comercial, se espera que haya una ganancia.

Por lo tanto, esta pequeña introspección se traduce en que, sobre la base de los análisis realizados en los casos A y B, haya un mayor flujo de entrada en divisas diferentes al sol y un flujo de salida predominantemente en la moneda local. Independientemente que los precios de venta se denominen en dólares estadounidenses, esto es una práctica comercial que alienta la inversión extranjera sobre la base de una moneda de denominación común, pero lo que aquí se analiza es el entorno económico primario que influye en la determinación de los precios de venta y de los costos. En el caso de los precios de venta, es la demanda y oferta la que es sustancial para su definición; en el Caso A, la divisa predominante en Estados Unidos; mientras que, para el Caso B, sería aquella en que los consumidores finales estructuran su canasta básica, en España, el euro. Por otra parte, para el caso de los costos, en ambos casos se pone en evidencia que esa demanda y oferta de los insumos para la exportación es el sol, a pesar de que también exista la presencia de flujos de salida en el costo de venta de los productos (asociados a los derechos aduaneros).

Si tuviéramos que concluir la moneda que influye en el entorno económico primario de las empresas agroexportadores de la macro región del norte del Perú, por un tema de mayor predominio, basado en el flujo de caja, diríamos que sería el dólar estadounidense. Sin embargo, lo único que a ciencia cierta observamos es que hay más de una moneda que influye en las entradas y salidas de dinero de estas empresas; siendo que, la mayoría de empresas de esta macro región tienen una estructura similar de inversión (como los casos que se han ejemplificado) será necesario evaluar los factores adicionales que la misma NIC 21 nos recomienda con el propósito de determinar la moneda funcional.

4.3.2 Casuística asociada a la evaluación de indicadores secundarios

4.3.2.1 Caso C – Moneda en los que se genera los fondos de financiamiento

La empresa Praderasluna, ha necesitado invertir más de \$ 5 millones para la adquisición de maquinarias para el arado y regadío de sus campos de cultivo. Se adquirieron alrededor de 4 préstamos de \$ 1, 200 mil cada uno, en los últimos cuatro años, con un plazo de vencimiento de cuatro años cada uno. A la fecha de evaluación, los préstamos aún vigentes se cancelan puntualmente en dólares estadounidenses.

4.3.2.2 Caso D- Moneda en que se mantienen los importes cobrados

Se sabe que esta empresa no ha tenido problemas para el pago de sus obligaciones financieras debido a que ha tenido suficientes excedentes de efectivo, producto de su negocio de exportación de productos agroindustriales. No ha necesitado solicitar fraccionamientos de deudas ni adquirir nueva deuda para hacer frente a sus endeudamientos de corto y largo plazo.

4.3.2.3 Evaluación de los indicadores secundarios en los Casos C y D

Los indicadores secundarios tienen como objetivo percatarse la moneda que influye en el endeudamiento de la entidad, así como revisar en que moneda se ejecutan los flujos de entrada y de salida de las actividades operativas de la entidad. Como se puede apreciar en el caso C, la inversión promedio es de \$ 1, 200 mil por año, la cual se paga de acuerdo al cronograma de pagos en dicha divisa, dólares estadounidenses. La razón del financiamiento es la adquisición de la inversión a largo plazo para poder continuar o fortalecer sus actividades operativas. Por otra parte, en el caso D, se puede entender que los flujos de comercialización serán en la moneda en que venden sus productos. Como se ha revisado en el caso B, había una mayor influencia de divisas pertenecientes a Estados Unidos o Europa, que la moneda de predominio local (el sol).

Por estas razones, sobre la base del análisis de los indicadores secundarios, la moneda que influye en las transacciones económicas, tal vez, no resulta fácilmente identificable para definirla como moneda funcional, pero quedaría claro que la que menos participación tendría sería el sol, moneda local del Perú.

4.3.3 Evaluación cuantitativa de los Casos A, B, C y D

Para confirmar la participación detallada en la evaluación de los casos asociados a Praderasluna S.A. (casos B, C y D), presentamos a continuación un flujo de efectivo correspondiente a sus estados financieros, que se han preparado considerando la moneda funcional el sol. De esta manera, se tomará en cuenta cada una de las divisas que han tenido participación en los flujos de caja de entrada y salida, correspondientes a las actividades de operación, indicando la correlación que estas tienen con la moneda que influye en la fijación de los precios de ventas y costos; así como también a las actividades de financiamiento.

PRADERASLUNA S.A.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2016	2015
	S/000	S/000
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobranza a los clientes	51,848	i. 39,086
Pago a proveedores	(37,677)	ii. (35,081)
Pago de remuneraciones y beneficios sociales	(5,556)	iii. (6,114)
Pagos de tributos	(2,421)	iv. (1,172)
Pagos de intereses	(882)	(642)
Otros cobros de efectivo relativos a la actividad	536	417
Efectivo neto proveniente de (utilizado en) las actividades de operación	5,847	(2,337)
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de inmuebles, mobiliario y equipo	(977)	(3,591)
Compra de intangibles	-	(38)
Venta de activo fijo	65	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(912)	(3,629)
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento de obligaciones financieras	11,699	v. 34,878
Amortización de obligaciones financieras	(16,112)	v. (26,291)
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de las actividades de financiamiento	(4,413)	8,588
Aumento neto del efectivo y equivalente de efectivo	522	2,622
Saldo del efectivo y equivalente de efectivo al inicio del año	3,293	671
Saldo del efectivo y equivalente de efectivo al final del año	3,815	3,293

El detalle que presentaremos a continuación se encontrará denominado en soles; sin embargo, en cada columna separada se hará la referencia de la participación de cada moneda en la transacción, sobre la base de la cantidad equivalentes de soles. En otras palabras, se mostrará la participación de cada divisa por tipo de actividad, sobre la base de la presentación de los soles equivalentes en dicha parte del flujo de efectivo.

4.3.3.1 Evaluación de flujos de entrada de actividades de operación

a) Relacionadas al precio de venta

Tabla 22: Tipo de actividades relacionadas al precio de venta

Tipo de Actividades	Total	USD	Euros	Soles
Cobranza a los clientes	51,848	36,242	11,718	3,889
Participación	100%	69.90%	22.60%	7.50%

Nota: Tabla de elaboración propia que contiene los tipos de actividades relacionadas al precio de venta.

Como observamos en el detalle precedente, en relación a la actividad de cobranza a los clientes, la moneda que tiene mayor participación es el dólar estadounidense (USD), en segundo lugar, los euros y, por último, el sol. Lo cual tendría sentido en relación a lo detallado en el Caso D, en donde se describió que los flujos de entrada provenientes de las actividades comerciales se mantenían principalmente en dólares.

b) Relacionadas al costo de los productos

Tabla 23: Tipo de actividades relacionadas al costo de los productos

Tipo de Actividades	Total	USD	Euros	Soles
Proveedores (materias primas)	28,258	11,303	0	16,955
Proveedores (suministros)	9,419	471	0	8,948
Remuneraciones	4,723	47	0	4,675
Beneficios sociales	833	25	0	808
Totales	43,233	11,846	0	31,387
Participación	100%	27.40%	0.00%	72.60%

Nota: Tabla de elaboración propia que contiene los tipos de actividades relacionadas al costo de los productos.

Como observamos en el detalle precedente, los flujos de salida relacionada al costo son predominantemente en soles. Sin embargo, encontramos una participación del dólar estadounidense, aunque sea mínima; a diferencia del caso del euro, cuya participación es nula.

A pesar de que haya una mayor presencia de los dólares, que a la de euros y soles, en las transacciones correspondientes a las actividades operativas. La gerencia de Praderasluna S.A. no podría establecer un juicio único para definir la moneda funcional del entorno económico que influye en sus transacciones, debido a la presencia de varias divisas.

c) Otros comentarios adicionales respecto a los flujos de operación

Cabe resaltar que los tributos no se han detallado como parte de esta evaluación; sin embargo, debería considerarse como un flujo de salida de las actividades operativas que, en casi su totalidad (S/ 2, 421 mil) corresponden a flujos en moneda local (soles).

4.3.3.2 Evaluación de flujos de financiamiento

De acuerdo a lo que se mencionó en el Caso C, los flujos de entrada y de salida de los financiamientos, se debe a préstamos adquiridos para el fondeo de sus actividades de inversión, los cuales fueron conseguidos en moneda diferente al sol en su totalidad y se pagan en dicha divisa. Básicamente, porque, si sus cobros de sus actividades operativas son en dicha moneda, es lógico pensar que con esos flujos operativos se logre hacer frente a sus deudas de corto y largo plazo. En los casos bajo análisis, la moneda que predomina en estas transacciones es el dólar estadounidense.

4.3.3.3 Análisis de la posición monetaria

PRADERASLUNA S.A.

	2016	2015
	US\$	US\$
Activos:		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	950	720
Cuentas por cobrar comerciales, neto	1,150	1,200
Total	2,100	1,920
Pasivos		
Cuentas por pagar comerciales	500	350
Obligaciones Financieras	4,800	5,200
Total	5,300	5,550
Posición pasiva neta	-3,200	- 3,630

De acuerdo con lo observado, podemos concluir que la compañía tiene una posición monetaria pasiva, la cual genera gastos por diferencia en cambio que impactan en sus resultados.

En estos casos, es recomendable adquirir un instrumento de cobertura que permita disminuir y equilibrar los efectos que generan la diferencia en cambio, sin embargo, en este sector, no es común acceder a este tipo de instrumentos financieros y, por el contrario las empresas prefieren o buscan financiarse en la moneda que tiene mayor impacto en sus flujos operativos.

4.3.4 Evaluación del grado de autonomía

Cabe resaltar que el análisis de la autonomía de una subsidiaria de matriz extranjera no ha sido necesario para esta evaluación, considerando que, en el Perú, las empresas agroexportadoras de la macro región del norte del Perú, presentan suficiente independencia, sea para invertir en gastos de capital u tomar decisiones sobre los gastos operativos del negocio, así como para adquirir endeudamiento en la divisa que estas deseen. Tomando en cuenta ello, la definición de la moneda funcional no podría basarse o alimentarse del análisis del grado de autonomía aquí brevemente comentado, porque solo fortalecería el hecho de que la gerencia deberá basarse en su juicio para definir la moneda funcional, ante un conflicto entre los indicadores primarios y secundarios, como lo explicaremos a continuación.

4.3.5 Evaluación del juicio de la gerencia

De acuerdo al párrafo 12 de la NIC 21, cuando el análisis de los indicadores primarios y secundarios resulte contradictorio, de forma que no sea obvia la moneda que se identifique como moneda funcional, la gerencia empleará su juicio para determinar la moneda funcional que más fielmente represente los efectos económicos de las transacciones, sucesos y condiciones subyacentes. Como parte de este proceso, la gerencia concederá prioridad a los indicadores fundamentales del párrafo 9, antes de tomar en consideración los indicadores de los párrafos 10 y 11, que han sido diseñados para suministrar evidencia adicional que apoye la determinación de la moneda funcional de la empresa. Sin embargo, el IASB, ha señalado que la moneda funcional no

solo se determinará por la evaluación de los indicadores primarios, sino también por una evaluación integral de todos los indicadores, porque precisamente los indicadores secundarios y adicionales fortalecen a los indicadores primarios.

En ese sentido, el juicio de la gerencia se fortalecería con la evaluación de los factores de financiamiento y la tenencia del dinero en la divisa dólar estadounidense. Tiene que dejarse claro que no es que la Gerencia tenga claramente la oportunidad de definir la moneda funcional por una u otra divisa, pero de acuerdo a lo analizado para estos casos, el dólar estadounidense resulta ser aquella con mayor presencia en las transacciones de la Compañía, a pesar de que el euro influya directamente en el entorno económico en donde se realizan las actividades comerciales de la empresa.

No obstante, el objeto de estos casos no es ejemplificar que la moneda funcional de las empresas agroexportadores que pertenecen a la macro región del norte del Perú, es el dólar estadounidense; sino, únicamente, es que quede evidencia de que la participación de monedas diferentes al sol es preponderante al momento de evaluar la moneda funcional que deberá determinar la gerencia de estas empresas. En síntesis, buscamos presentar que, como se ha planteado a lo largo de los casos, el sol, si bien tiene una participación en los flujos de caja de entrada y de salida, su presencia en estos no es tan relevante, como sí lo son las otras divisas de origen estadounidense y europea. En ese sentido, las gerencias de estas empresas se verán motivadas en pensar que, al momento de definir su juicio, la alta presencia de otras divisas haría que la divisa local, el sol, no sea considerada de forma determinante al momento de plantear la moneda funcional que les corresponde para la preparación y presentación de sus estados financieros.

Por estas razones, resulta difícil pensar que la divisa sol haya sido definida como la moneda funcional, en el caso particular de cada una de las empresas agroexportadoras, sobre la base de un análisis normativo que tenga como fundamento la NIC 21; sino que, más bien, haya estado motivada por otros factores de carácter operativo o regulatorio (como lo podremos observar en la revisión de las encuestas). Además, siguiendo esta línea de ideas, resulta complicado pensar que haya existido un cambio de entorno económico primario que haya motivado a las empresas evaluar el cambio de su moneda funcional, de conformidad con el párrafo 13 de la NIC 21, debido a que, una vez escogida la moneda funcional, no se cambiará a menos que se produzca un cambio en tales transacciones, sucesos o condiciones (como se puede apreciar en los comentarios realizados los especialistas en el temas durante las entrevistas).

Por lo tanto, la definición de la moneda funcional asignada a la divisa sol de las empresas agroexportadoras, durante algún momento de la preparación de sus estados financieros, no tiene un sustento técnico, sino que, reiteramos, ha estado motivada por otros temas de carácter operativo y/o regulatorio. Si bien, se podría pensar que las grandes empresas que preparan sus estados financieros bajo NIIF, ahora y desde su proceso de adopción a NIIF (como lo comentaron los especialistas) aprovecharon esta oportunidad para realizar el cambio de su moneda funcional; a pesar de que no les correspondía dicho cambio, basado en el párrafo 13 de la NIC 21, sino que estaban reestructurando su contabilidad sobre la base de la moneda funcional que efectivamente les correspondía. Ahora, no ocurriría lo mismo con empresas grandes o medianas que también tienen un volumen representativo de transacciones en el exterior, que no preparan sus estados financieros bajo NIIF; de forma que continuarían interpretando los estados financieros sobre una moneda que, como hemos ejemplificado, sería muy poco probable que sea el sol, por su baja participación en sus transacciones; asimismo, no beneficiándose de las

bondades de la información financiera preparada bajo estándares internacionales como son las NIIF; siendo en este punto, el meollo de nuestra problemática, la cual, habiendo analizado las transacciones más relevantes de este tipo de empresas, encontraríamos diversidad de divisas que, de otro modo, reflejarían apropiadamente el entorno económico primario que estas empresas deberían considerar para definir su moneda funcional, preparar sus estados financieros e interpretarlos.

Capítulo V

ANÁLISIS DE RESULTADOS

5.1 ENTREVISTAS A PROFUNDIDAD

Como resultado de las entrevistas a los expertos en la NIC 21 y en el sector agroexportador, se logró obtener el siguiente resultado:

1) ¿Cuál es su opinión en términos generales sobre la NIC 21?

Análisis:

- Los entrevistados concuerdan al 100% que la determinación de la moneda funcional indicada por la NIC 21 es una tarea compleja que debe realizarse de manera individual por empresa. Esta dificultad radica en la aplicación de mucho juicio profesional y, una equívoca definición, podría llevar a errores materiales en los estados financieros. El 50% de los encuestados observan que, a pesar de las guías planteadas en la norma para evaluar los factores primarios y secundarios, estas no son suficientes por la falta de parámetros en la interpretación de estos indicadores.

2) ¿Consideras que esta norma es relevante en las empresas del sector agroexportador?

Análisis:

- El 100% de los encuestados opina que esta norma no solo es relevante para el sector bajo análisis, sino también para todos los sectores en general. Uno de los encuestados considera que, particularmente para el sector agroexportador, resulta ser complejo debido a la gran variedad de divisas que se encuentran presentes en sus transacciones.

3) ¿Qué aspecto sería el más complejo de revisar durante un proceso de auditoría bajo NIC 21 en este tipo de empresas?

Análisis:

- El 100% de los encuestados concuerda que la definición de la moneda funcional, por el periodo bajo revisión, sería lo más complejo. Dos de ellos enfatizaron dos puntos complejos dentro de esta revisión. El primero, puso énfasis en el entendimiento y revisión de los criterios tomados para establecer el juicio que la gerencia ha utilizado para definir la moneda funcional. El segundo, por otro lado, indicó que tanto las empresas con procesos industriales y las que se dedican a la compra y venta, la definición de la moneda que influye directamente en los costos de los productos, podría ser lo más complejo, porque hay varias consideraciones operativas a tomar.

4) ¿Consideras que, si se tiene un negocio en el Perú, se debe presumir que la moneda funcional es el sol? ¿Esto sería aplicable a los negocios agroexportadores

Análisis:

- Solo uno de los encuestados comentó que sí podría presumir que la moneda funcional sería el sol, debido a que la misma norma te motiva a pensar que la moneda del país donde geográficamente realizas tus actividades comerciales sería la moneda funcional de la empresa. Sin embargo, denotó que la definición de esta, es una evaluación individual y no sectorial. Por otra parte, los demás encuestados coincidieron que no debía presumirse ello, sino que, en todos los casos, deberían evaluarse los factores primarios y demás circunstancias atribuidas por la NIC 21; inclusive, uno de ellos puso un ejemplo, respecto al cual, una de las empresas que auditaba tenía 99% de ventas al exterior y sus costos en igual medida en una moneda diferente al sol, razón por la cual, nunca se hubiese podido presumir que el sol era su moneda funcional.

5) ¿Las empresas agroexportadoras bajo su revisión han cambiado de moneda funcional o adoptaron una moneda funcional diferente al sol peruano? ¿Cuál fue el motivo?

Análisis:

- El 75% de los encuestados señaló que, con motivo de la adopción de NIIF, las empresas realizaron el cambio de su moneda funcional. Pero, en todos los casos, se trató de forma prospectiva, como si las condiciones de un año a otro hubiesen cambiado y eso hubiera motivado el cambio de moneda funcional, claro que el argumento era, que antes se encontraban bajo principios contables generalmente aceptados y ahora se estaba adoptando las NIIF.

6) Desde el punto de vista normativo, ¿fue claro desde el principio que la moneda funcional de la Compañía no era el sol? ¿Esto se determinó en base a los factores primarios?

Análisis:

- Los encuestados concuerdas que no fue sencillo la determinación de la moneda funcional para las empresas agroexportadoras bajo evaluación, únicamente con los factores primarios. Principalmente, porque había una gran variedad de presencia de monedas, básicamente por los destinos de los productos que se exportaban. Por otro lado, uno de los encuestados señaló que el sol tuvo una participación mayor en el caso de los costos de venta, considerando que la mayoría se cancelaba en el mercado local, aunque tampoco fue del todo claro.

7) Si la respuesta anterior no fuera afirmativa, ¿a qué nivel se determinó la moneda funcional? ¿El juicio de la gerencia tuvo un rol significativo para la determinación final del cambio de moneda funcional?

Análisis:

- Todos los encuestados coincidieron en que los factores secundarios jugaron un rol significativo en la determinación de la moneda funcional; si bien uno de los encuestados opinó

que fue el rol de la gerencia lo fundamental en la definición de la moneda funcional, también mencionó que para llegar a dicho juicio se basaron en los factores secundarios.

8) ¿Las empresas subsidiarias de negocios en el extranjero necesariamente deberían tener la misma moneda funcional que tiene la matriz? ¿Qué tanto influye la autonomía en la toma de decisiones de la subsidiaria para poder objetar llevar la misma moneda que la matriz?

Análisis:

- El 100% de los encuestados coincide que, si la empresa subsidiaria tiene autonomía separada de la matriz o del grupo empresarial, la evaluación de la moneda funcional deberá realizarse de forma individual y propia. Únicamente, cuando no presente esta autonomía, y la subsidiaria se comporte como una extensión de la matriz, deberá asumir la misma moneda funcional.

9) ¿Cuáles fueron los principales impactos, luego de haber realizado el cambio de la moneda funcional de sol a moneda extranjera?

Análisis:

- El 50% comentó que el principal impacto se basó en la disminución de la volatilidad de la diferencia de cambio que, antes del cambio de moneda, representaba una de las partidas en resultados más significativas; incluso, en algunos casos, podía revertir el resultado operativo. El 25% restante señaló que el mayor impacto era la parametrización y control de un sistema de contabilidad bimoneda. Uno de ellos no experimentó el cambio de moneda, sino que la empresa que auditaba siempre había llevado su información en dólares estadounidenses.

10) Crees que el cambio de moneda funcional impacta en los ratios financieros de las compañías? ¿En cuáles?

Análisis:

- El 100% de los encuestados comentó que en cada caso se debería evaluar el impacto específico. Sin embargo, el 75% coincidió que los impactos más fuertes deberían estar relacionados a ratios de resultados, como el ROE y el EBITDA.

11) En tu opinión, ¿Considerarías que el cambio de moneda funcional es común entre las empresas del sector agroexportador?

Análisis:

- El 75% de los entrevistados coincidió en que no es común realizar el cambio en las empresas de este sector. Uno de ellos comentó que el sol no es la moneda que necesariamente predomina en dicho sector; otro, señaló que el cambio de moneda no es algo común; finalmente, el tercero indicó, que es posible que las empresas más pequeñas de dicho sector aún no se hayan percatado y a pesar de presentar los mismos factores, siguen teniendo su moneda funcional el sol.

5.2 ENCUESTAS

Como resultado de las encuestas realizadas a los contadores de las 3 principales empresas del sector agroexportador la macro región norte el Perú, se logró obtener el siguiente resultado:

1) ¿Qué porcentaje de transacciones de venta se factura en una moneda diferente al sol?

Análisis:

- El 100% de los encuestados respondió que el porcentaje de transacciones de venta de la compañía en la que labora se factura en una moneda diferente al sol.

- 2) ¿Qué porcentaje de transacciones de compra de materias primas, fertilizantes y suministros se adquiere en una moneda diferente al sol?

Análisis:

- Para esta pregunta, se obtuvo 3 respuestas diferentes, un encuestado contestó 89% - 75%, otro 74% - 50% y el último contestó que más del 90% de sus compras de materia prima, fertilizantes y suministros se adquiere en soles.
- 3) ¿Qué porcentaje de transacciones de pago a trabajadores y sus beneficios se liquida en una moneda diferente al sol?

Análisis:

- El 100% de encuestados contestó que más del 90% del pago a trabajadores se liquida en soles.
- 4) ¿Qué porcentaje de financiamientos se adquiere en una moneda diferente al sol?

Análisis:

- El 100% de los encuestados contestó que entre el 100% - 90% adquiere financiamientos en monedas diferentes al sol.
- 5) Si la empresa en la que labora es sucursal o subsidiaria de una empresa en el extranjero, ¿Está obligada a reportar sus estados financieros en la moneda de la matriz?

Análisis:

- El 67% de los encuestados contestó que esta pregunta no aplica para ellos, debido a que no laboran en una sucursal o subsidiaria de una empresa del extranjero. Por otro lado, el 33% de los encuestados contestó que, de darse el caso, la compañía si está obligada a reportar sus estados financieros en la moneda de la matriz.

6) ¿Cuál es la moneda funcional actual de la compañía en la que labora?

Análisis:

- El 100% de los encuestados contestó que su compañía posee una moneda funcional distinta al sol, en todos los casos la moneda funcional de la muestra encuestada fue dólar.

7) ¿La empresa en la que labora ha sufrido algún cambio de moneda funcional?

Análisis:

- En cuanto a esta pregunta, el 67% de los encuestados contestó que la empresa en la que labora ha sufrido un cambio de moneda funcional, por otro lado, el 33% contestó que no.

8) Si la respuesta anterior fuese afirmativa, ¿Cuál fue el motivo del cambio de moneda funcional?

Análisis:

- De acuerdo con esta pregunta, el 33.3% de los encuestados contestó que el cambio se dio por el cambio de condiciones en el entorno económico donde se desarrolla la agroexportación, otro 33.3% contestó que el cambio fue advertido por los auditores externos después de su adopción de NIIF, sin cambio de condiciones del entorno económico y, finalmente, el 33.3% contestó que el cambio se dio por la exigencia de la empresa matriz o holding a la que pertenece la empresa.

- 9) ¿Cuál considera que fue el rubro de los estados financieros más afectado por el cambio?
¿Por qué? (En caso no haya un cambio de moneda funcional contestar "No aplica")

Análisis:

- De acuerdo con la pregunta, el 33.33% de los encuestados contestó que el rubro más afectado por el cambio de la moneda funcional es el activo fijo, el otro 33.33% indicó que son las obligaciones financieras y el 33.33% restante indicó que no le aplicaba.
- 10) Para los rubros descritos, considerar la calificación del 1 al 3 en base a los siguientes factores: (1) El cambio de moneda funcional es complejo, requiere un control en soles para temas tributarios y uno en la moneda funcional elegida para la operatividad contable. (2) El cambio moneda funcional no es complejo y no se requiere un control en soles. (3) Luego del cambio de moneda funcional no se evidenciaron modificaciones ni en la contabilidad ni en los efectos tributarios.

Análisis:

- El 100% de los encuestados contestó que para el rubro de Activo Fijo el cambio de moneda funcional es complejo, requiere un control en soles para temas tributarios y uno en la moneda funcional elegida para la operatividad contable.
- El 67% de los encuestados contestó que para el rubro de Activos Intangibles y Amortización el cambio de moneda funcional es complejo, requiere un control en soles para temas tributarios y uno en la moneda funcional elegida para la operatividad contable. Por otro lado, el 33% contestó que el cambio moneda funcional no es complejo y no se requiere un control en soles.

- El 67% de los encuestados contestó que para el rubro de Inventarios el cambio de moneda funcional es complejo, requiere un control en soles para temas tributarios y uno en la moneda funcional elegida para la operatividad contable. Por otro lado, el 33% contestó que el cambio moneda funcional no es complejo y no se requiere un control en soles.
- El 67% de los encuestados contestó que para el rubro de Costo de Ventas el cambio de moneda funcional es complejo, requiere un control en soles para temas tributarios y uno en la moneda funcional elegida para la operatividad contable. Por otro lado, el 33% contestó que el cambio moneda funcional no es complejo y no se requiere un control en soles.
- El 33.3% de los encuestados contestó que para el rubro de Anticipos Recibidos / Entregados el cambio de moneda funcional es complejo, requiere un control en soles para temas tributarios y uno en la moneda funcional elegida para la operatividad contable. El 33.3% de los encuestados contestó que el cambio moneda funcional no es complejo y no se requiere un control en soles. Finalmente, el 33.3% restante contestó que luego del cambio de moneda funcional no se evidenciaron modificaciones ni en la contabilidad ni en los efectos tributarios.
- El 67% de los encuestados contestó que para el rubro de Préstamos el cambio de moneda funcional es complejo, requiere un control en soles para temas tributarios y uno en la moneda funcional elegida para la operatividad contable. Por otro lado, el 33% contestó que luego del cambio de moneda funcional no se evidenciaron modificaciones ni en la contabilidad ni en los efectos tributarios.

- El 100% de los encuestados contestó que para el rubro de Impuesto a las ganancias diferido el cambio de moneda funcional es complejo, requiere un control en soles para temas tributarios y uno en la moneda funcional elegida para la operatividad contable.
- El 67% de los encuestados contestó que para el rubro de Ingresos/Gastos por diferencia en cambio el cambio de moneda funcional es complejo, requiere un control en soles para temas tributarios y uno en la moneda funcional elegida para la operatividad contable. Por otro lado, el 33% contestó que luego del cambio de moneda funcional no se evidenciaron modificaciones ni en la contabilidad ni en los efectos tributarios.

11) Si alguna de las respuestas anteriores ha sido calificada como 3; entonces indicar el motivo de su respuesta: Por ejemplo, que el sistema permitía llevar una contabilidad Bi-moneda antes del cambio de moneda funcional. (Si no hubiese calificación 3, escribir "No aplica").

Análisis:

- De acuerdo con la pregunta, solo un encuestado indicó que el Sistema contable que se emplea en la compañía en la que labora es bi-moneda, los otros 2 restantes indicaron que no les es aplicable.

12) En líneas generales, ¿Considera usted que el cambio de moneda funcional ha servido para representar fielmente las transacciones de la compañía, brindar información íntegra y facilitar la toma de decisiones? ¿Por qué motivos? (Si no hubo cambio de moneda funcional contestar "No aplica").

Análisis:

- De acuerdo con la pregunta, el 33.33% de encuestados manifestó que el cambio de moneda funcional ha permitido reflejar la realidad de las operaciones, dado que el

entorno en el que desarrollan sus actividades es netamente el exterior; por lo que tener al sol como moneda funcional no mostraba fielmente la realidad del negocio. El otro 33.33% de encuestados indicó que el cambio de moneda funcional redujo de manera considerable el impacto por diferencia en cambio. Finalmente el 33.33% restante informó que no le aplicaba la pregunta.

CONCLUSIONES

- a) En respuesta a nuestra hipótesis 1, en el sector agroexportador, podemos concluir que el cambio de moneda funcional impacta de manera positiva en los resultados de las compañías. Adicionalmente, de acuerdo a las encuestas y entrevistas a profundidad realizadas, podemos concluir que cuando una compañía cambia su moneda funcional es porque tiene algún indicio en sus EEEF, el cual, en la mayoría de los casos es la diferencia en cambio. De este modo, si las transacciones de una compañía no se reflejan con la moneda correcta, se puede visualizar un gran impacto de la diferencia en cambio sobre los resultados (ya sea a favor o en contra de la compañía) y puede haber una volatilidad de año a año en los resultados netos de la compañía, lo cual no es atractivo para un inversionista o interesado en los Estados Financieros; al realizar el cambio, lo que sí es adecuado presumir, es que esta distorsión cesaría y eso mejoraría la presentación de estos reportes, para su preparación y posterior interpretación.
- b) En respuesta a nuestra hipótesis 2, en el sector agroexportador existen factores específicos que llevan a las compañías a cuestionar si la moneda funcional que manejan es la correcta, principalmente, aquellas relacionadas con su actividad comercial y a la de financiamiento. En ese sentido, recordamos los casos desarrollados en donde se ejemplifica y observa claramente la alta presentación de divisas diferentes al sol, lo cual genera, en aplicación de la NIC 21, un efecto importante en la ganancia o pérdida por tipo de cambio, que también pone en evidencia la necesidad de evaluar si la moneda funcional

que se tenía o tiene a la fecha (para las empresas grandes o medianas que aún no adoptan NIIF o no han hecho el análisis de la moneda funcional de acuerdo con la NIC 21); principalmente, si casi la totalidad de sus transacciones se realiza en divisas diferentes al sol, y sus adeudos financieros también deberán ser canceladas en divisas diferentes a esta, el efecto cambiario debería verse compensado de alguna forma o, por lo menos, no presentarse de forma tan volátil. Esto último, se ha convertido en una preocupación por las gerencias financieras que, muchas veces, pensarían en adquirir instrumentos financieros que pudieran mitigar dicho efecto, sin que ello realmente sea necesario.

- c) En respuesta a nuestra hipótesis 3, gracias a las encuestas recopiladas a los profesionales que preparan los estados financieros bajo una moneda diferente al sol, se ha puesto de manifiesto que el control del activo fijo es la gestión más complicada luego de un cambio de moneda funcional. Esto último, debido a que existen reglas tributarias locales (peruanas) que obligan a llevar un registro operativo en soles, para efectos de la deducibilidad de la depreciación como gasto, para el cálculo anual del impuesto a las ganancias corriente. Asimismo, esta última obligación se extiende a los registros contables para efectos tributarios que, en síntesis, implicaría llevar un control tributario para todas las partidas contable en moneda local (el sol), a pesar de que el control y preparación de los estados financieros deba realizarse sobre la base de la moneda funcional (que sería diferente a esta última). Esta restricción, se convertiría en el principal inconveniente de decidir hacer el cambio de la moneda funcional y, sin alejarnos de la realidad peruana, se convierte en el principal desalentador que puede influir negativamente en el juicio de la gerencia, al momento de definir la moneda funcional que

verdaderamente les corresponden a estas empresas, considerando la diversidad de divisas presentes en sus transacciones y, que, en primera instancia, definirían el entorno económico primario sobre el cual fundamentar dicho juicio.

RECOMENDACIONES

- a) Las empresas agroexportadoras de la macro región norte del Perú, deben dejar atrás las restricciones tributarias de control operativo, para pasar a una mejor preparación y posterior interpretación de su situación económica y resultados, sobre la base de la apropiada definición de su moneda funcional y, de tal manera, despejar las distorsiones que a la fecha presentar, por aún no aplicar la NIC 21 de la forma explicada en este estudio.

- b) El control operativo de las partidas, como activo fijo, son llevaderas, considerando los mayores beneficios que se podrían obtener por una apropiada preparación de los estados financieros, que no solo se subyace a la aplicación de esta normativo, sino de las NIIF en general. Sin embargo, en lo que respecta a la NIC 21, de esta forma, ratios como el ROE y el EBITDA, variarían en la forma y medida que su moneda funcional adopte la definición que les corresponde; permitiéndoles así, tomar decisiones de inversión y financiamiento, sin la preocupación de que un efecto cambiario puede afectar tan rotundamente los resultados de su gestión financiera.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Aguilar-Barojas, S. (2005). Fórmulas para el cálculo de la muestra en investigaciones de salud. *Salud en Tabasco*, vol. 11, núm. 1-2, pp. 333-338.

Apaza, M. (2015). Adopción y aplicación de las normas internacionales de información financiera: NIIF. NIC. CINIIF. SIC. Lima: Instituto Pacífico.

Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación - Introducción a la metodología científica* 6a edición. Caracas: EDITORIAL EPISTEME, C.A.

Baptista, D., Méndez, S., & Rodríguez, H. (2013). Universidad de la República - Uruguay. Recuperado de Universidad de la República - Uruguay: http://fcea.edu.uy/Jornadas_Academicas/2013/file/CONTABILIDAD/LA%20DETERMINACION%20DE%20LA%20MONEDA%20FUNCIONAL.pdf

BCRP. (2016). Banco Central de Reserva del Perú. Recuperado de Banco Central de Reserva del Perú: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Guia-Metodologica/Guia-Metodologica-07.pdf>

Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación*. 3a Edición. Colombia: Pearson Education.

Camposol S.A. (2017). Camposol. Recuperado de Acerca de Nosotros: <http://www.camposol.com.pe/quienes-somos/nosotros.html>

Castillo, J., Rodríguez, C., Sócola, M., & Vega, E. (2017). *Planeamiento Estratégico del Sector Agrícola de Exportación de Piura*. Recuperado de (Tesis de Magister, Pontificia Universidad Católica del Perú): <https://core.ac.uk/download/pdf/130223945.pdf>

Chocano, M., Contreras, C., Quiroz, F., Mazzeo, C., & Flores, R. (2010). *Compendio de historia económica del Perú III: La economía del periodo colonial tardío*. Lima: BCRP.

Córdova, L., Villa, J., Deza, M., Cuadros, J. A., & Morán, S. (2 de Mayo de 2010). ¿Desarrollo rural para quienes? El boom agroexportador y el caso La Garita. Recuperado de Textos PUCP: <http://textos.pucp.edu.pe/pdf/1228.pdf>

Danper Trujillo. (2017). Danper Trujillo. Recuperado de Quienes Somos: <http://www.danper.com/es/empresa/>

Deloitte Colombia. (2017). Deloitte Colombia. Recuperado de Deloitte Colombia: https://www2.deloitte.com/co/es/pages/ifrs_niif/normas-internacionales-de-la-informacion-financiera-niif---ifrs-.html

Diario Gestión. (4 de 11 de 2013). Diario Gestión. Recuperado de Diario Gestión: <https://gestion.pe/tendencias/normas-internacionales-informacion-financiera-niif-51948>

Eguren, F., & Marapi, R. (Mayo de 2015). La agroexportación en el Perú. Recuperado de La Revista Agraria: http://www.larevistaagraria.info/sites/default/files//revista/LRA173/LRA173_Agroexportacion_MesaRedonda.pdf

FASB. (2013). FASB. Recuperado de FASB: <http://www.fasb.org/jsp/FASB/Page/SectionPage&cid=1176156304264>

Ferrer, A. (2016). Cuentas de gestión del PCGE concordado con las NIIF. Lima: Instituto Pacífico.

Hansen-Holm, M. A., & Chávez, L. A. (2009). NIIF Teoría y Práctica. Manual para implementar las Normas Internacionales de Información Financiera. Ecuador: Distruibuidora de textos del Pacífico.

Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). Metodología de la Investigación. 6a Edición. México.: McGRAW-HILL / Interamericana Editores, S.A. DE C.V.

Laureate Education Inc. (2013). Introducción a la investigación académica. Recuperado de Laureate International Universities: https://anabarragancvrc.jimdo.com/app/download/9307716871/LNPS_APSK_ACRE_ES_Unidad01_introduccionALaInvestigacionAcademica.pdf?t=1495548669

Mejía, J. (2000). La investigación cuantitativa en la sociología peruana. Recuperado de Cinta de Moebio: Revista de Epistemología de Ciencias Sociales: <http://www.moebio.uchile.cl/09/mejia.html>

Ministerio de Economía y Finanzas. (2017). Norma Internacional de Contabilidad 1. Presentación de Estados Financieros Recuperado de: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf

Ministerio de Economía y Finanzas. (2017). Norma Internacional de Contabilidad 21. Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera. Recuperado de: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/21_NIC.pdf

Ñaupas, H., Mejía, E., Novoa, E., & Villagomez, A. (2014). Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis. 4a Edición. Bogotá: Ediciones de la U.

Ortega, R. (2012). NIIF 2012 y PCGE Comentarios y Aplicación Práctica. 1a Edición. Lima: Ediciones Caballero Bustamante.

Perú 21. (2016). Perú 21. Recuperado de Perú 21: <https://peru21.pe/lima/tc-crea-5-macro-regiones-facilitar-acceso-ciudadania-justicia-constitucional-213836>

PROMPERU. (2016). PROMPERU. Recuperado de PROMPERU: <http://media.peru.info/promperu/Desenvolvimientoagro2016.pdf>

SIS International Research. (2017). ¿Qué es la investigación cuantitativa? Recuperado de ¿Qué es la investigación cuantitativa?: <https://www.sisinternational.com/que-es-la-investigacion-cuantitativa/>

Sociedad Agrícola Virú. (2017). Sociedad Agrícola Virú. Recuperado de Quienes Somos: <http://www.viru.com.pe/about.php>

Statista. (2017). Revenue of the Big Four accounting / audit firms worldwide in 2017. Recuperado de The Statista Portal: <https://www.statista.com/statistics/250479/big-four-accounting-firms-global-revenue/>

Strauss, A., & Corbin, J. (2002). Bases de la investigación cualitativa. Técnicas y procedimientos para desarrollar la teoría fundamentada. Colombia: Editorial Universidad de Antioquia .

Valdivia, C., & Calderon, V. (2000). Normas internacionales de contabilidad : Interpretación casuística del 1 hasta el 39. Lima: Instituto de Investigación El Pacífico.

Zeff, S. (2012). La evolución del IASC al IASB, y los retos que enfrenta. Contaduría Universidad de Antioquia (60), 119-164. Recuperado de <https://aprendeenlinea.udea.edu.co/revistas/index.php/cont/article/view/14687/12840>.

APÉNDICE A

Matriz de Consistencia

EL CAMBIO DE LA MONEDA FUNCIONAL Y SU IMPACTO FINANCIERO CONFORME A LA NORMA INTERNACIONAL DE CONTABILIDAD 21 EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR AGROEXPORTADOR DE LA MACRO REGIÓN NORTE DEL PERÚ				
PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLE	METODOLOGÍA
Problema Principal	Objetivo General	Hipótesis General	VI: Impacto financiero Indicadores: - Impacto financiero	Investigación Cualitativa
¿Cuál es el impacto financiero del cambio de moneda funcional conforme a la NIC 21 en las empresas del sector agroexportador de la macro región Norte del Perú?	Determinar cuál es el impacto financiero del cambio de moneda funcional conforme a la NIC 21 en las empresas del sector agroexportador de la macro región Norte del Perú.	El cambio de moneda funcional conforme a la NIC 21 impacta de manera positiva en los resultados netos de las empresas del sector agroexportador de la macro región Norte del Perú.		Se realizará el método cualitativo descriptivo mediante el desarrollo de entrevistas en profundidad.
Problemas secundarios	Objetivos específicos	Hipótesis específicas	VD: Norma de Información Financiera Indicadores: - Factores Primarios - Factores Secundarios - Factores Complementarios	Investigación Cuantitativa
a) ¿Cuáles son los factores significativos que influyen y generan el cambio de moneda funcional en las empresas agroexportadoras de la macro región norte del Perú?	a) Determinar los factores significativos que influyen y generan el cambio de moneda funcional en las empresas del sector agroexportador en el norte del Perú	a) Existen factores específicos en el sector agroexportador que llevan a las compañías a considerar el cambio de su moneda funcional.		Se empleará el método cuantitativo, mediante la realización de cuestionarios (encuestas).
b) ¿Cuáles son los rubros de los estados financieros que presentan una mayor dificultad al momento de realizar un cambio de moneda funcional en las empresas agroexportadoras de la macro región norte del Perú?	b) Determinar qué rubros de los estados financieros presentan una mayor dificultad al momento de realizar un cambio de moneda funcional en las empresas agroexportadoras de la macro región norte del Perú	b) Existen rubros de los estados financieros que presentan una mayor dificultad al momento de realizar un cambio de moneda funcional en las empresas agroexportadoras de la macro región norte del Perú.		Población
				Las principales empresas agroexportadoras de la macro región norte del Perú

APÉNDICE B

Entrevistas a profundidad

El cambio de la moneda funcional y su impacto financiero conforme a la Norma Internacional de Contabilidad 21, en las empresas del sector agroexportador de la macro región norte del Perú

- 1) ¿Cuál es su opinión en términos generales sobre la NIC 21?
- 2) ¿Consideras que esta norma es relevante en las empresas del sector agroexportador?
- 3) ¿Qué aspecto sería el más complejo de revisar durante un proceso de auditoría bajo NIC 21 en este tipo de empresas?
- 4) ¿Consideras que si se tiene un negocio en el Perú, se debe presumir que la moneda funcional es el sol? ¿Esto sería aplicable a los negocios agroexportadores?
- 5) ¿Las empresas agroexportadoras bajo su revisión cambiaron de moneda funcional o adoptaron una moneda funcional diferente al sol peruano? ¿Cuál fue el motivo?
- 6) Desde el punto de vista normativo, ¿Fue claro desde el principio que la moneda funcional de la Compañía no era el sol? ¿Esto se determinó en base a los factores primarios?
- 7) Si la respuesta anterior no fuera afirmativa, ¿a qué nivel se determinó la moneda funcional? ¿El juicio de la gerencia tuvo un rol significativo para la determinación final del cambio de moneda funcional?
- 8) ¿Las empresas subsidiarias de negocios en el extranjero necesariamente deberían tener la misma moneda funcional que tiene la matriz? ¿Qué tanto influye la autonomía en la toma de decisiones de la subsidiaria para poder objetar llevar la misma moneda que la matriz?

- 9) ¿Cuáles fueron los principales impactos, luego de haber realizado el cambio del sol a la moneda extranjera?
- 10) ¿Crees que el cambio de moneda funcional impacta en los ratios financieros de las compañías? ¿En cuáles?
- 11) En tu opinión, ¿considerarías que el cambio de moneda funcional es común entre las empresas del sector agroexportador?

APÉNDICE C

Cuestionario

Encuestas a Empresas Agroexportadoras de la macro región norte del Perú

El presente formulario tiene como objetivo recoger información de gran utilidad para nuestro trabajo de suficiencia profesional en base a la NIC 21 "Efectos de las variaciones en los tipos de Cambio de la Moneda Extranjera", específicamente en el apartado de moneda funcional. Por favor responder las siguientes preguntas de acuerdo a la empresa en la que se encuentra laborando.

Nombre: _____

Empresa en la que labora: _____

Cargo que ocupa: _____

1) ¿Qué porcentaje de transacciones de venta se factura en una moneda diferente al sol?

- ☐ 100% - 90%
- ☐ 89% - 75%
- ☐ 74% - 50%
- ☐ 49% - 20%
- ☐ Más del 90% es en soles

- 2) ¿Qué porcentaje de transacciones de compra de materias primas, fertilizantes y suministros se adquiere en una moneda diferente al sol?
- ☐ 100% - 90%
 - ☐ 89% - 75%
 - ☐ 74% - 50%
 - ☐ 49% - 20%
 - ☐ Más del 90% es en soles
- 3) ¿Qué porcentaje de transacciones de pago a trabajadores y sus beneficios se liquida en una moneda diferente al sol?
- ☐ 100% - 90%
 - ☐ 89% - 75%
 - ☐ 74% - 50%
 - ☐ 49% - 20%
 - ☐ Más del 90% es en soles
- 4) ¿Qué porcentaje de financiamientos se adquiere en una moneda diferente al sol?
- ☐ 100% - 90%
 - ☐ 89% - 75%
 - ☐ 74% - 50%
 - ☐ 49% - 20%
 - ☐ Más del 90% es en soles

- 5) Si la empresa en la que labora es sucursal o subsidiaria de una empresa en el extranjero, ¿Está obligada a reportar sus estados financieros en la moneda de la matriz?
- ☐ Sí
 - ☐ No
 - ☐ No aplica
- 6) ¿Cuál es la moneda funcional actual de la compañía en la que labora?
- ☐ Sol
 - ☐ Dólar
 - ☐ Euro
 - ☐ Otro: _____
- 7) ¿La empresa en la que labora ha sufrido algún cambio de moneda funcional?
- ☐ Sí
 - ☐ No
- 8) Si la respuesta anterior fuese afirmativa, ¿Cuál fue el motivo del cambio de moneda funcional?
- ☐ Cambio de condiciones en el entorno económico donde se desarrolla la agroexportación.
 - ☐ Advertido por los auditores externos antes de su adopción de NIIF, sin cambio de condiciones del entorno económico.
 - ☐ Advertido por los auditores externos después de su adopción de NIIF, sin cambio de condiciones del entorno económico.
 - ☐ Exigido por la empresa matriz o holding a la que pertenece la empresa.
- 9) ¿Cuál considera que fue el rubro de los estados financieros más afectado por el cambio?
- ¿Por qué? (En caso no haya un cambio de moneda funcional contestar "No aplica")

- 10) Para los rubros descritos, considerar la calificación del 1 al 3 en base a los siguientes factores: (1) El cambio de moneda funcional es complejo, requiere un control en soles para temas tributarios y uno en la moneda funcional elegida para la operatividad contable. (2) El cambio moneda funcional no es complejo y no se requiere un control en soles. (3) Luego del cambio de moneda funcional no se evidenciaron modificaciones ni en la contabilidad ni en los efectos tributarios.

Elemento o partida evaluada en moneda funcional	1	2	3
Activo fijo y depreciación			
Activos intangibles y amortización			
Inventarios			
Costo de ventas			
Anticipos recibidos/entregados			
Préstamos			
Impuesto a las ganancias diferido (NIC 12)			
Reclamaciones (entre ellas, Drawback)			
Ingresos/gastos por diferencia de cambio			

- 11) Si alguna de las respuestas anteriores ha sido calificada como 3; entonces indicar el motivo de su respuesta: Por ejemplo, que el sistema permitía llevar una contabilidad Bi-moneda antes del cambio de moneda funcional. (Si no hubiese calificación 3, escribir "No aplica")
- 12) En líneas generales, ¿Considera usted que el cambio de moneda funcional ha servido para representar fielmente las transacciones de la compañía, brindar información íntegra y facilitar la toma de decisiones? ¿Por qué motivos? (Si no hubo cambio de moneda funcional contestar "No aplica").