UNIVERSIDAD PERUANA DE CIENCIAS APLICADAS

FACULTAD DE NEGOCIOS

PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD

NIC 36: Deterioro del Valor de los Activos y su impacto financiero y tributario de las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

TESIS

Para optar el título profesional de Licenciado en Contabilidad

AUTORES

Cisneros Avila, Giuliana (0000-0002-2028-8617)

Inchicaqui Cueva, Juan Jose (0000-0001-8994-5921)

ASESOR

Barrantes Santos, Fanny Elcira (0000-003-2478-6557)

Lima, 31 Marzo 2019

DEDICATORIA

Dedicamos el presente trabajo de investigación de tesis a nuestros padres y hermanos por el apoyo y motivación de cada día, para poder cumplir con nuestros objetivos y metas.

AGRADECIMIENTOS

En primer lugar agradecemos a Dios por darnos la fuerza para culminar la tesis.

Asimismo a nuestra asesora Fanny Barrantes Santos por el apoyo brindado en la elaboración del proyecto de tesis.

También al partner por su esfuerzo y tiempo dedicado durante el proceso de la elaboración de la tesis.

Por último a las personas que nos brindaron su tiempo para responder las entrevistas y encuestas realizadas.

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo evaluar el impacto financiero y tributario de la NIC 36: Deterioro del Valor de los Activos en empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017. Para el desarrollo de la presente tesis se tiene como respaldo la Norma Internacional Contable 36, que se ejecutó a partir del 31 de Marzo del 2004. La NIC 36 nos señala establecer las políticas y procedimientos que una entidad debe aplicar para realizar un correcto cálculo de las estimaciones; así como su registro utilizando como base de criterio el importe recuperable, para mostrar los importes correctos en los Estados Financieros.

Capítulo I Marco teórico, se realiza una investigación de fuentes primarias para obtener información de las normas internacionales de información financiera (NIIFs), impacto financiero y tributario, que permite respaldar la investigación. En el capítulo II se trata de plantear la situación problemática del tema, el problema principal, el objetivo principal y específicos, la hipótesis principal y específicos para que sean validadas en la investigación. El capítulo III Metodología de investigación se define la población y la muestra para la realización de la investigación cualitativa y cuantitativa. El capítulo IV se realiza la investigación a través de las entrevistas, encuestas y el desarrollo del caso práctico. Capítulo V Análisis de resultados, se realiza el análisis de los instrumentos y el caso práctico. Y se culmina con la validación de las hipótesis por medio de los resultados obtenidos en el CHI cuadrado.

Palabras claves: NIC 36 Deterioro del valor de activos; impacto tributario; impacto financiero; activo; valor recuperable.

IAS 36: Impairment of Assets and their financial and tax impact on companies in the commercial sector of office supplies, computer supplies and stationery in Lima, Year 2017.

ABSTARCT

The objective of this research is to evaluate the financial and tax impact of IAS 36: Impairment of Assets in companies in the commercial sector of office supplies, computer supplies and stationery in Lima, Year 2017. For the development of this thesis the International Accounting Standard 36, which was executed as of March 31, 2004, is supported. IAS 36 indicates that we establish the policies and procedures that an entity must apply in order to calculate the estimates correctly; as well as its registration using the recoverable amount as a criterion basis, to show the correct amounts in the Financial Statements.

Chapter I Theoretical framework, an investigation of primary sources is made to obtain information of the international financial information standards (IFRS), financial and tax impact, which allows to support the investigation. In chapter II, we try to state the problematic situation of the subject, the main problem, the main and specific objective, the main and specific hypothesis to be validated in the investigation. Chapter III Research methodology is defined population and sample for the realization of qualitative and quantitative research. Chapter IV carries out the research through interviews, surveys and the development of the practical case. Chapter V Analysis of results, the analysis of the instruments and the practical case is carried out. And it culminates with the validation of the hypotheses by means of the results obtained in the square CHI.

Keywords: IAS 36 Impairment of assets; tax impact; financial impact; assets; recoverable value.

TABLA DE CONTENIDOS

Capítulo I: Marco teórico	4
1.1 Deterioro del valor de los activos.....	4
1.1.1 Definición.....	4
1.1.2 Otras definiciones.....	6
1.1.3 Antecedentes	10
1.1.4 Ventajas, desventajas.	15
1.1.4.1 Ventajas:.....	15
1.1.4.2 Desventajas:	15
1.1.5 Deterioro del Valor de los activos NIC 36.....	16
1.1.5.1 Objetivo	16
1.1.5.2 Alcance.....	16
1.1.5.3 Reconocimiento.....	17
1.1.5.4 Información a revelar	18
1.1.6 Importe recuperable y valor contable.....	20
1.2 Impacto financiero y tributario.....	22
1.2.2 Impacto financiero.....	22
1.2.2.1 Estados Financieros.....	25
1.2.2.2 Componentes de los EEFF	26
1.2.2.3 Identificación de EEFF.....	26
1.2.2.4 Ratios Financieros	27
1.2.3 Impacto tributario	38
1.3 NIC 36: Deterioro del valor de los activos y su impacto financiero y tributario	46
1.4 Sector.....	50
Capítulo II: Plan de Investigación	59
2.1. Situación Problemática.....	59
2.1.1 Problema Principal	59
2.1.2 Problemas Secundarios	59
2.2 . Objetivos	59
2.2.1 Objetivo General	59
2.2.2 Objetivos Específicos.....	60
2.4. Hipótesis Principal	60
2.4.1 Hipótesis Específicas.....	60
Capitulo III: Metodología de la investigación.....	61

3.1 Objetivo de la investigación.....	61
3.2 Diseño de la investigación.....	61
3.3 Investigación Cualitativa.....	62
3.3.1 Descripción de los instrumentos de recolección de datos	62
3.3.2 Población.....	62
3.3.3 Tamaño de la muestra	63
3.4 Investigación Cuantitativa.....	63
3.4.1 Descripción de los instrumentos de recolección de datos	63
3.4.2 Población.....	65
3.4.3 Tamaño de la muestra	66
Capítulo IV Desarrollo de la investigación	68
4.1. Aplicación de instrumentos	68
4.1.1. Aplicación de instrumentos: Entrevista en profundidad	68
4.1.1.1. Especialistas en Normas Internacionales de Información Financiera:	68
4.1.1.2 Especialista en Finanzas:.....	70
4.1.2 Aplicación de instrumentos: Encuesta	72
Resultados de la pregunta 1:.....	73
4.2. Caso de Práctico aplicado a la empresa.....	98
4.2.1. Antecedentes de la Empresa:.....	98
4.2.3 Organización:	99
4.2.2 Planeamiento:	99
4.2.4 Productos:.....	100
4.2.5 Políticas de Activos Fijos:.....	101
4.2.6 Estados Financieros de la compañía antes de la aplicación de deterioro:	104
4.2.7 Aplicación de la NIC 36 “Deterioro de valor de los activos:	106
Flujo de efectivo estimado por la unidad generadora de efectivo -.....	111
Flujo de efectivo estimado por la unidad generadora de efectivo - Faja Transportadora	112
Flujo de efectivo estimado por la unidad generadora de efectivo –	113
Acondicionamiento	113
Capítulo V Análisis de Resultados.....	129
5.1 Aplicación de resultados	129
5.1.1 Resultado de estudio cualitativo.....	129
5.1.1.1 Análisis de las entrevistas a profundidad	129
5.1.2 Resultado de estudio cuantitativo.....	131
5.1.2.1. Análisis del resultado cuantitativo:	131
5.1.3 Análisis de los casos de prácticos	137

Conclusiones y Recomendaciones	150
REFERENCIAS	153
Apendice A: Árbol del problema.	158
Apendice B: Matriz de consistencia.....	159
Apendice C: Entrevista en profundidad	160
Apendice D: Encuesta	161
Apendice E: Estimación de Ventas para las unidades generadoras de efectivo	163
Apendice F: Costos estimados para la unidades generadoras de efectivo.....	164
Apendice G: Estimación de Ventas de Activos unitarios.....	165
Apendice H: Estimación de costo de Activos unitarios	166
Apendice I: Población - Sector comercial.....	167

INDICE DE TABLAS

TABLA 1: DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE SEGMENTOS.	57
TABLA 2: PORCENTAJE DEL COMERCIO DEL SECTOR COMERCIAL.	58
TABLA 3: LISTA DE EMPRESAS QUE SE USARA EN EL CASO.....	58
TABLA 4: ENTREVISTADOS	62
TABLA 5: POBLACIÓN CUALITATIVA.....	63
TABLA 6: POBLACIÓN DE EMPRESAS DEL SECTOR COMERCIAL DE ÚTILES DE OFICINA, INSUMOS DE CÓMPUTO Y PAPELERÍA DE LIMA.	65
TABLA 7: POBLACIÓN DE EMPRESAS QUE SE REALIZÓ LAS ENTREVISTAS DEL SECTOR COMERCIAL DE ÚTILES DE OFICINA, INSUMOS DE CÓMPUTO Y PAPELERÍA DE LIMA. .	67
TABLA 8: TABLA CRUZADA NIC 36 DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS “IMPACTO FINANCIERO Y TRIBUTARIO”.	133
TABLA 9: CHI CUADRADO DE LA HIPÓTESIS GENERAL.	133
TABLA 10: TABLA CRUZADA NIC 36 DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS IMPACTO FINANCIERO.	134
TABLA 11: CHI CUADRADO DE LA HIPÓTESIS ESPECIFICA 1.	135
TABLA 12: TABLA CRUZADA NIC 36 DETERIORO DE VALOR DE LOS ACTIVOS IMPACTO FINANCIERO.....	136
TABLA 13: TABLA PRUEBAS CHI-CUADRADO.....	136

INDICE DE FIGURAS

FIGURA 1: VALORACIÓN POSTERIOR DEL ACTIVO, LA DETERMINACIÓN DE SU CUANTÍA Y LA IMPUTACIÓN DE LA PÉRDIDA CALCULADA VAN A DEPENDER DEL MODELO DE VALORACIÓN QUE, YA SEA EN APLICACIÓN DEL PGC O DE LAS NIIF, RESULTE APLICABLE AL ACTIVO EN CUESTIÓN. ADAPTADO DE “DETERIORO DE ACTIVOS”, POR LUCUIX & ZAMORA. (2011).	21
FIGURA 2: LA RELEVANCIA O NO DE ESTAS VARIABLES EN EL CÁLCULO DEL IR DEPENDERÁ DE LAS POSIBILIDADES CON LAS QUE CUENTE LA EMPRESA PARA RECUPERAR EL ACTIVO. ADAPTADO DE “DETERIORO DE ACTIVOS”, POR LUCUIX & ZAMORA. (2011)	22
FIGURA 3: AYUDAR A LA GERENCIA DE SU ORGANIZACIÓN A COMPRENDER MEJOR LA VALUACIÓN Y EL ANÁLISIS DEL DETERIORO DE ACTIVOS, EN FUNCIÓN DE LA TEORÍA FINANCIERA Y LAS MEJORES PRÁCTICAS. ADAPTADO DE “NIC 36 ASISTENCIA PARA EL ANÁLISIS DE DETERIORO DE ACTIVOS”. POR DELOITTE, 2016.	24
FIGURA 4: CONCILIACIÓN DEL IMPORTE EN LIBROS.	31
FIGURA 5: ESTIMACIÓN DEL VALOR EN USO.	32
FIGURA 6: PRUEBA DE DETERIORO.	32
FIGURA 7: PRUEBA DE DETERIORO PARA UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO QUE INCLUYEN PLUSVALÍA	33
FIGURA 8: PORCENTAJE DE TASAS DE DESCUENTO.	34
FIGURA 9: PRODUCTOS DE MADERA.	35
FIGURA 10: SUPLEMENTO DE RECHAZOS DEL IFRIC – NIC 36, PAREDES (2015).	41
FIGURA 11 TRATAMIENTO CONTABLE Y TRIBUTARIO - DÍAZ, DURÁN & VALENCIA (2012)	44
FIGURA 12: INCREMENTA EL VALOR DE SUS ACTIVOS PRODUCTO DE UNA TASACIÓN TOMADA COMO “COSTO ASUMIDO”. ADAPTADO DE “INSTITUTO NACIONAL DE AUDITORES INDEPENDIENTES - INCIDENCIA TRIBUTARIA VINCULADA A LA IMPLEMENTACIÓN DE NIIFs” POR PWC, 2014.	46
FIGURA 13: EJEMPLO DE AJUSTE AL VALOR DE LOS ACTIVOS (NEGATIVO).	47
FIGURA 14. ESCENARIO 1 Y ESCENARIO 2 TRATAMIENTO FINANCIERO VS TRATAMIENTO TRIBUTARIO.	49
FIGURA 15: OFERTA Y DEMANDA GLOBAL TRIMESTRAL, POR INEI, 2017.	52
FIGURA 16: CRECIMIENTO DEL PRODUCTO BRUTO, POR INEI, 2017.	52
FIGURA 17: PRODUCTO BRUTO INTERNO POR COMPONENTES DEL GASTO:2016..II Y 2017..II, POR INEI, 2017.	54
FIGURA 18: VARIACIÓN PORCENTUAL DEL ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. ECONOMÍA, POR INEI, 2017.	55
FIGURA 19: VARIACIÓN PORCENTUAL DEL ÍNDICE DE VOLUMEN FÍSICO RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR, POR SECTORES, POR INEI, 2017.	56
FIGURA 20: NUMERO DE EMPRESAS, SEGÚN SEGMENTO EMPRESARIAL, 2012-2013, POR INEI, 2017.	56
FIGURA 21: NÚMERO DE EMPRESAS, SEGÚN SEGMENTO EMPRESARIAL, 2015-2016, POR INEI, 2017.	57
FIGURA 22: VENTAS ANUALES POR SEGMENTO, POR INEI, 2017.	57

FIGURA 23: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 1.	73
FIGURA 24: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 2.	74
FIGURA 25: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 2.	75
FIGURA 26: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 2.	76
FIGURA 27: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 2.	77
FIGURA 28: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 6.	78
FIGURA 29: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 7.	79
FIGURA 30: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 8.	80
FIGURA 31: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 9.	81
FIGURA 32: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 10.	82
FIGURA 33: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 11.	83
FIGURA 34: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 12.	84
FIGURA 35: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 13.	85
FIGURA 36: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 14.	86
FIGURA 37: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 15.	87
FIGURA 38: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 16.	88
FIGURA 39: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 17.	89
FIGURA 40: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 18.	90
FIGURA 41: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 19.	91
FIGURA 42: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 20.	92
FIGURA 43: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 21.	93
FIGURA 44: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 22.	94
FIGURA 45: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 23.	95
FIGURA 46: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 24.	96
FIGURA 47: GRÁFICO DE DISTRIBUCIÓN DE FRECUENCIA DE LA PREGUNTA 25.	97
FIGURA 48. ORGANIGRAMA J&G ESFUERZO S.A.C. ELABORACIÓN PROPIA.	99
FIGURA 49: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE LA EMPRESA J&G ESFUERZO S.A.C. ELABORACIÓN PROPIA.....	104
FIGURA 50: ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DE LA EMPRESA J&G ESFUERZO S.A.C. ELABORACIÓN PROPIA.....	105
FIGURA 51: DETERMINACIÓN DE LOS FLUJOS FUTUROS. ELABORACIÓN PROPIA.	108
FIGURA 52: FLUJO DE CAJA ESTIMADO POR LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO- TRANSPORTE. ELABORACIÓN PROPIA.	111
FIGURA 53: FLUJO DE CAJA ESTIMADO POR LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO- FAJA TRANSPORTADORA. ELABORACIÓN PROPIA.....	112
FIGURA 54. FLUJO DE CAJA ESTIMADO POR LA UNIDAD GENERADORA DE EFECTIVO – ACONDICIONAMIENTO. ELABORACIÓN PROPIA.....	113
FIGURA 55: VALOR RAZONABLE MENOS LOS COSTOS DE ENAJENACIÓN. ELABORACIÓN PROPIA.....	114
FIGURA 56: COMPARACIÓN ENTRE EL VALOR RAZONABLE Y EL VALOR EN USO DE LAS UNIDADES.....	114
FIGURA 57. VERIFICACIÓN ENTRE EL IMPORTE RECUPERABLE Y EL VALOR EN LIBROS DE LAS UNIDADES GENERADORAS DE EFECTIVO. ELABORACIÓN PROPIA- INFORMACIÓN DE LA EMPRESA.	115

FIGURA 58. ASIENTO CONTABLE POR EL DETERIORO DEL VALOR E IMPUESTO A LA RENTA. ELABORACIÓN PROPIA- INFORMACIÓN DE LA EMPRESA	116
FIGURA 59: FLUJO DE EFECTIVO. ELABORACIÓN PROPIA – INFORMACIÓN DE LA EMPRESA	118
FIGURA 60: DETALLE DE ACTIVOS UNITARIOS. ELABORACIÓN PROPIA.	119
FIGURA 61: COMPARACIÓN ENTRE EL VALOR RAZONABLE Y EL VALOR EN USO DE LOS ACTIVOS	120
FIGURA 62: COMPARACIÓN ENTRE EL IMPORTE RECUPERABLE Y EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS UNITARIOS. ELABORACIÓN PROPIA – INFORMACIÓN DE LA EMPRESA.	120
FIGURA 63: PROVISIÓN CONTABLE DEL DETERIORO ES IMPUESTO A LA RENTA DIFERIDO – ELABORACIÓN PROPIA	121
FIGURA 64: DESCRIPCIÓN DE MOTORES. ELABORACIÓN PROPIA.	122
FIGURA 65: COMPARACIÓN ENTRE EL VALOR RAZONABLE Y EL VALOR EN USO. ELABORACIÓN PROPIA- INFORMACIÓN DE LA EMPRESA.	122
FIGURA 66: COMPARACIÓN ENTRE EL IMPORTE RECUPERABLE Y EL VALOR EN LIBROS DE LOS ACTIVOS INDIVIDUALES. ELABORACIÓN PROPIA- INFORMACIÓN DE LA EMPRESA	123
FIGURA 67: MEDICIÓN ENTRE LA PERDIDA POR DETERIORO DE VALOR DE ACTIVOS REVALUADOS . ELABORACIÓN PROPIA.....	123
FIGURA 68. ASIENTO CONTABLE DE ACTIVOS REVALUADOS. ELABORACIÓN PROPIA....	124
FIGURA 69: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CON AJUSTES Y RECLASIFICACIONES. ELABORACIÓN PROPIA.....	126
FIGURA 70: ESTADO DE RESULTADOS CON AJUSTES Y RECLASIFICACIONES. ELABORACIÓN PROPIA.....	128
FIGURA 71: ANÁLISIS DEL ESCENARIO 1. ELABORACIÓN PROPIA.....	138
FIGURA 72: ANÁLISIS DEL ESCENARIO 2. ELABORACIÓN PROPIA.	138
FIGURA 73: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA. ELABORACIÓN PROPIA.	140
FIGURA 74: ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES. ELABORACIÓN PROPIA.....	142
FIGURA 75: ANÁLISIS RENDIMIENTO SOBRE LA INVERSIÓN (ROA). ELABORACIÓN PROPIA.	143
FIGURA 76 : ANÁLISIS DE MARGEN NETO. ELABORACIÓN PROPIA.	143
FIGURA 77 : ANÁLISIS RENDIMIENTO SOBRE EL PATRIMONIO (ROE). ELABORACIÓN PROPIA.	144
FIGURA 78 : ANÁLISIS DUPONT. ELABORACIÓN PROPIA.	144

INTRODUCCIÓN

Para la presente tesis se incursionará en el sector Comercial del Perú, según el Instituto Nacional de Estadística (INEI), representa un 42% de las actividades económicas y de la cual el Comercio al por mayor conforma un 13.94% - IV trimestre 2017. Es primordial entender que para tener una buena dirección y tomar una correcta decisión se deben definir procedimientos y políticas contables con las bases sólidas de las Normas Internacionales de Contabilidad. La directriz que toma la empresa es velar por la correcta presentación de los estados financieros, es por ello que la valorización de los activos es un punto sensible.

Por lo expuesto, se analizará como es que la NIC 36 establece los parámetros para realizar las estimaciones y registros de los activos con los que cuenta la entidad. Por la adquisición de los activos como la faja transportadora, se espera un incremento y mejora en los despachos realizados cumpliendo la política de entrega de 24 horas.

En mayo del 2013, la IASB generó modificaciones a la NIC 36 “Deterioro del valor de Activos” en el cual los párrafos 130 y 134; así como el encabezado del párrafo 138, Una entidad aplicara estas modificaciones de forma retroactiva a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2014. Se permite su aplicación de forma anticipada. Una entidad no aplicará esas modificaciones a periodos (incluyendo periodos comparativos) en los que no se aplique la NIIF 13.

Los cambios en las normas internacionales de contabilidad están en constante mejora de tal forma que el lenguaje contable sea de forma global y sencilla. Tomando en cuenta tales indicios la información a revelar de un activo individual (incluyendo la Plusvalía) o una unidad generadora de efectivo, para cada uno de los que se haya reconocido o revertido. Para eso se tomó el nivel de jerarquía del valor razonable dentro de la cual se clasifica en su totalidad la medición del mismo (unidad generadora de efectivo) sin considerar si son observables los "costos de disposición".

Para las mediciones del valor razonable clasificadas dentro del Nivel 2 y Nivel 3 de la jerarquía del valor razonable, una descripción de las técnicas de valoración utilizadas en la medición del valor razonable menos los costos de disposición. Si hubiera habido un cambio en la técnica de valoración, la entidad revelará dicho cambio y las razones para realizarlo.

La norma es explícita indica que por cada ejercicio se deben evaluar, ajustar y revelar el valor en libros de cada activo más aún de intangibles que cuenta con una vida útil ilimitada que están siendo ejecutados y de aquellos que siguen en proyecto para que estén puestos en marcha; verificando su importe en libros con su importe recuperable.

Estas se pueden medir si se generan pruebas de que el valor del activo se haya reducido afectando los estados financieros de la entidad.

Para determinar las variaciones del activo se deben considerar las fuentes externas e internas; dentro del periodo el valor de mercado ha disminuido relevantemente. Otros cambios significativos por los que tienen que enfrentarse las empresas, es el entorno económico, legal, tecnológico o en el medio en el que se desenvuelva; también se deben considerar las tasas de intereses del mercado como otras tasas de rendimiento de inversiones si han sufrido cambios drásticamente pueden afectar la tasa de descuento utilizada para calcular el valor de uso del activo. Si el importe en libros de los activos netos de una entidad, es mayor que su capitalización bursátil.

Por las internas, se dispone de evidencia procedente de informes internos que indican que el desempeño económico del activo es, o va a ser, peor que lo esperado. La evidencia obtenida a través de informes internos, que indiquen un deterioro del valor del activo, incluye la existencia de:

Flujos de efectivo para adquirir el activo, o necesidades posteriores de efectivo para operar con él o mantenerlo, significativamente mayores a las presupuestadas inicialmente.

Flujos netos de efectivos reales, o resultados derivados de las operaciones del activo, significativamente peores a los presupuestados.

Una disminución significativa de las ganancias de operaciones presupuestadas, o un incremento significativo de las pérdidas originalmente presupuestadas procedentes del activo.

Perdidas de operación o flujos netos negativos de efectivo para el activo cuando las cifras del periodo corriente se suman a las presupuestadas para el futuro.

Si existiese algún indicio de que el activo puede haber deteriorado su valor, esto podría indicar que, la vida útil restante, el método de depreciación utilizado o el valor residual del activo, necesitan ser revisados y ajustados de acuerdo con la norma aplicable a ese activo, incluso si finalmente no se reconociese ningún deterioro del valor para el activo considerado.

En general las estimaciones de presupuestos o pronósticos financieros que sean detallados, explícitos y fiables, no suelen realizarse para períodos superiores a cinco años. Esto se debe a que las estimaciones que haga la gerencia sobre los flujos futuros de efectivo, se basarán en los presupuestos o pronósticos más recientes. La gerencia puede utilizar proyecciones de flujos de efectivo, basadas en los presupuestos o pronósticos para un periodo mayor de cinco años, siempre que esté segura de que son fiables y pueda demostrar su capacidad, a partir de la experiencia pasada, para predecir los flujos de efectivo de forma precisa en plazos tan largos de tiempo.

Las proyecciones de flujos de efectivo hasta el final de la vida útil del activo se estimarán extrapolando las proyecciones de flujos de efectivo basados en presupuestos o pronósticos, utilizando una tasa de crecimiento para los años siguientes. Esta tasa será constante o decreciente, a menos que la información objetiva indique que una tasa creciente se ajuste mejor a los patrones que sigue el ciclo de vida del producto o del sector comercial. Si resultara adecuado, la tasa de crecimiento podría también ser nula o negativa.

Capítulo I: Marco teórico

1.1 Deterioro del valor de los activos

1.1.1 Definición

La NIC 36 define que el deterioro del valor de los activos: “Es la cantidad en que excede el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su importe recuperable” (NIC 36, 2014, p. 3).

Por otro lado, Vilchez (2011), manifiesta que:

Para efectos de reconocer el Deterioro del Valor de los Activos, se debe seguir diversas acciones como parte integrante de un proceso secuencial. Los procesos que se pueden delimitar son los siguientes:

- a) Identificación de Activos Sujetos a Deterioro, para efectos de identificar activos sujetos a deterioro se analizara el contenido de los activos que integran el Estado de Situación Financiera, con la consecuencia evaluación de su materialidad.
- b) Evaluación de Indicios de Deterioro, para determinar si un activo está deteriorado, se considera como mínimo la evaluación de los indicios de deterioro. La NIC 36 en sus párrafos 12 al 14 describe algunos indicadores para comprobar si existe una perdida por deterioro del valor de un activo. Si se cumpliese alguno de estos indicadores, la entidad estará obligada a realizar una estimación formal del valor recuperable realizando un test de deterioro.
- c) Determinación del Valor Recuperable, se efectuará sobre la base del mayor valor de comparar el valor razonable menos los costos de ventas del activo y su valor de uso del activo. En caso de no poder determinar el valor razonable

menos los costos de ventas del activo porque no hay base para estimar un valor confiable se optará por el valor de uso del activo como su valor recuperable

- d) Comparación del Valor recuperable con el Valor en Libros, para efectos de comparar se procederá a comparar ambos valores, si el valor recuperable del activo es menor que su valor en libros, la empresa debe reducir el valor en libros de su activo hasta alcanzar su valor recuperable, generando una pérdida por deterioro en los registros contables y el reconocimiento del impuesto a la renta diferido respectivo. La disminución del valor en libros del activo deteriorado debe ser reconocida afectando los resultados del período si la empresa contabiliza dicho activo bajo el método del costo o debe ser cargado a la cuenta patrimonial excedente de revaluación si se contabiliza el activo a valores revaluados. (p. 4).

Según Ramírez, Del Toro & Gil (2017), el valor de un activo:

Se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. Se describen algunos indicadores para comprobar si existe una pérdida por deterioro del valor de un activo. Si se cumpliera alguno de esos indicadores, la entidad estará obligada a realizar una estimación formal del importe recuperable. Excepto por lo descrito en el párrafo 10, esta Norma no obliga a la entidad a realizar una estimación formal del importe recuperable si no se presentase indicio alguno de una pérdida por deterioro del valor. La entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

Indicadores para comprobar si existe una pérdida por deterioro del valor de un activo:

- a) La comprobación del deterioro del valor de los activos intangibles.
- b) Comprobar anualmente el deterioro del valor de la plusvalía adquirida en una combinación de negocios.
- c) La Norma requiere que la entidad compruebe, al menos anualmente, el deterioro del valor del importe en libros de un activo intangible que todavía no se encuentre disponible para su uso.
- d) Al evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo.
- e) La evidencia obtenida a través de informes internos, que indique un deterioro del valor del activo. (p. 6).

Por lo tanto “la evaluación del deterioro de los activos en general no es un tema solamente objetivo, ni fácil de aplicar, y requiere un alto conocimiento y uso de criterios técnicos y profesionales” (Ramírez, Del Toro & Gil, 2017, p. 7).

1.1.2 Otras definiciones

✓ Importe en libros

La NIC 36 define al Importe en libros como: “el importe por el que se reconoce un activo, una vez deducidas la depreciación (amortización) acumulada y las pérdidas por deterioro del valor acumuladas, que se refieran al mismo” (NIC 36, 2014, p. 2).

✓ **Unidad Generadora de efectivo**

La NIC 36 define una Unidad generadora de efectivo como: “es el grupo identificable de activos más pequeño, que genera entradas de efectivo a favor de la entidad que son, en buena medida, independientes de los flujos de efectivo derivados de otros activos o grupos de activos” (NIC 36, 2014, p. 2).

✓ **Importe depreciable**

La NIC 36 define el Importe Depreciable como: “es su costo, o el importe que lo sustituya en los estados financieros, menos su valor residual” (NIC 36, 2014, p.2).

✓ **Depreciación**

La NIC 36 define Depreciación como: “es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil” (NIC 36, 2014, p.2).

✓ **Valor Razonable**

La NIC 36 define Valor Razonable menos los costos de venta: “es el importe que se puede obtener por la venta de un activo o unidad generadora de efectivo, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, entre partes interesadas y debidamente informadas, menos los costos de disposición” (NIC 36, 2014, p.2).

✓ **Perdida por deterioro del valor**

La NIC 36 define Perdida por deterioro del valor como: “es la cantidad en que excede el importe en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su importe recuperable” (NIC 36, 2014, p.2).

✓ **Importe recuperable**

La NIC 36 define Importe recuperable como: “es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso” (NIC 36, 2014, p.2).

✓ **Vida útil**

La NIC 36 define como Vida Útil: “(a) el periodo durante el cual se espera utilizar el activo por parte de la entidad; o (b) el número de unidades de producción o similares que se espera obtener del mismo por parte de la entidad” (NIC 36, 2014, p.2).

✓ **Valor en uso**

La NIC 36 define el valor en uso como: “es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o unidad generadora de efectivo” (NIC 36, 2014, p.2).

✓ **Fondo de comercio**

La (NIC 36 MEF, 2014), define al Fondo de comercio como:

Activo intangible resultante de la absorción o fusión de una empresa a un precio superior al valor contable de la misma. El valor contable es el valor de una empresa o de un activo de ella según se desprende de los libros de contabilidad. Se trata del valor histórico regularizado, deducidas las amortizaciones y el pasivo exigible. El valor contable de una empresa no coincide ni con el valor en liquidación, ni con el valor de mercado. El fondo de comercio representa el valor como negocio en marcha derivado de, entre otras cosas, la reputación tanto positiva como negativa, la marca, la experiencia y la cartera de clientes. Esta última se refiere a la relación de clientes captados en el ejercicio de la actividad desarrollada de una empresa, una franquicia o un individual. Incluye un

registro o directorio de los clientes y proveedores, en el que se especifica quiénes son, dónde y cómo encontrarlos, las posibilidades y su contacto.

✓ **Activos comunes de la compañía**

“Son los activos, diferentes de la plusvalía comprada, que contribuyen a la obtención de flujos de efectivo futuros en la unidad generadora de efectivo que se está considerando y en las demás unidades existentes en la empresa” (Cabuya & Gacha, 2005, p. 23)

✓ **Activos agotables**

“Representan los recursos naturales controlados por el ente económico. Su cantidad y valor disminuyen en razón y de manera conmensurable con la extracción o remoción del producto” (Cabuya & Gacha, 2005, p. 23)

✓ **Activos diferidos**

“Deben reconocerse como activos diferidos los recursos, distintos de los activos agotables y de los activos intangibles, que correspondan a gastos anticipados, cargos diferidos” (Cabuya & Gacha, 2005, p. 23)

✓ **Información anual**

“Una entidad ordinariamente emite sobre una base anual un documento que incluye sus estados financieros junto con el dictamen de auditoria correspondiente. Este documento frecuentemente es conocido como el informe anual” (Cabuya & Gacha, 2005, p. 25)

✓ **Valor Razonable menos costo de venta**

De acuerdo a la norma (NIC 36, 2014) indica que:

La mejor evidencia del valor razonable del activo menos los costos de venta es la existencia de un precio, dentro de un compromiso formal de venta, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, ajustado por los costos incrementales directamente atribuibles a la disposición del activo”. “Si no existiera un compromiso formal de venta, pero el activo se negociase en un mercado activo, el valor razonable del activo menos los costos de venta sería el precio de mercado del activo, menos los costos de disposición. El precio de mercado adecuado será, normalmente, el precio comprador corriente. Cuando no se disponga del precio comprador corriente, el precio de la transacción más reciente puede proporcionar la base adecuada para estimar el valor razonable del activo menos los costos de venta, siempre que no se hayan producido cambios significativos en las circunstancias económicas, entre la fecha de la transacción y la fecha en la que se realiza la estimación. (p. 8).

1.1.3 Antecedentes

De acuerdo a lo estudiado, Rodríguez, González & Esteves (2009), realizaron la investigación “Aplicación práctica de la NIC – 36 deterioro del valor de los activos” en la Universidad de la República Uruguay.

La finalidad del estudio que realizaron los autores es demostrar la correcta aplicación de la NIC 36 en Uruguay, no solo porque es obligatoria, sino porque la información debe reflejar la realidad económica y financiera de las empresas, en diferentes grados de formalización.

El aporte de este estudio es brindar una guía práctica para facilitar la aplicación y comprensión de la NIC 36.

Por otro lado, Escobedo & Villar (2018), realizaron la investigación “Valorización posterior (revaluación y deterioro) de los activos fijos y su impacto financiero en las empresas del sector minero” En la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas del Perú.

El propósito del estudio que realizaron los autores es que la elección del modelo de valorización posterior (Coste o Revalorización) de los activos fijos aplicados bajo la NIC 16 influya significativamente en la situación financiera de las empresas mineras, dado que el impacto de revaluación no generara grandes ajustes con respecto a la valorización en base al modelo del costo. Sin embargo la NIC 36 indica de manera clara los procedimientos a seguir, por ende el modelo de cálculo de deterioro utilizado es el más óptimo y adecuado que las compañías pueden realizar

Su contribución del estudio es que las compañías mineras deben evaluar los indicios de sus activos fijos por lo menos una vez al año, independientemente de sus políticas corporativas o de matriz, pues para efectos locales y de regulación es necesario que este rubro se encuentre presentado razonablemente en sus EEEF.

Posteriormente Espinoza (2016), realizo la investigación “Deterioro del valor de los activos y su efecto en la presentación de estados financieros”. En la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil - Ecuador.

El estudio que realizo el autor tiene como objetivo, contribuir y ayudar a las empresas industriales y comerciales que sus Estados Financieros estén acordes a la realidad de las mismas, en especial en la valuación de sus activos.

Por ello, es un estudio de mucho interés, ya que al no contabilizar el deterioro del valor de los activos, las empresas dentro de sus Estados Financieros no sabrán cuál es el valor justo y real, generando un gasto y disminuyendo las ganancias de las empresas.

Gómez & Álvarez (2013) manifiestan que:

A finales del siglo XX e inicio del presente, la academia y los organismos reguladores han debatido sobre la conveniencia de las mediciones a valor razonable incluidas en las normas de contabilidad, para suministrar información transparente y comparable; por lo que se consideró pertinente realizar esta investigación documental en el área de la contabilidad financiera, cuyo propósito es describir las bases teóricas sobre el uso del valor razonable. Los resultados de esta investigación confirman que las mediciones a valor razonable en las normas de contabilidad se han generalizado, pues su aplicación produjo un cambio de paradigma en la contabilidad que dio prioridad a la esencia económica. Producto de las críticas, crisis financieras y organismos reguladores, en mayo de 2011, el International Accounting Standards Board, IASB, emitió una nueva norma que unifica la aplicación de esta medición en las NIIF. Los resultados de las investigaciones realizadas reflejan que la información financiera a valores razonables, es más relevante; sin embargo, hay críticas a este método de medición por la falta de objetividad cuando no hay un mercado activo; tal situación requiere que se continúe investigando sobre este tema. (p. 441-461)

Para lograr la convergencia en relación a las Normas de Información Financiera (NIF), el FASB y el IASB, suscribieron distintos acuerdos, y se precisaron que:

La convergencia no es fácil, pues requiere de un largo proceso de investigación hasta encontrar las respuestas a los problemas que los miembros de ambos organismos acepten como válidas, estando convencidos de los resultados de la investigación. El

proceso que se ha seguido es el de repartir los temas a investigar entre los dos organismos, de tal manera que uno dirija y el otro valide los resultados de la investigación. En ciertos temas, llegar a conclusiones concertadas ha sido relativamente fácil, pues las diferencias entre las normas de ambos organismos no eran muy importantes, o se trataba de diferencias en las que una mayor investigación permitía llegar a un acuerdo. Sin embargo, hay temas que son de mayor complicación y que van a requerir de una investigación muy profunda para llegar a una solución conjunta. En muchos casos, no es simplemente que una parte no convenza a la otra, sino que ambas partes reconocen que la solución a la cual han llegado no les satisface y buscan llegar a una mejor solución. (Gras, 2000, p. 18)

De acuerdo con Castellano-Sánchez (2015) argumenta que:

Las Normas Internacionales de Información Financiera (2014) prevén un tratamiento alternativo para la medición posterior de activos no financieros. A tal efecto, al momento de definir sus políticas contables, la gerencia de la entidad debe seleccionar entre el modelo del costo histórico y el modelo del valor razonable. Este trabajo investigativo se centra en examinar los elementos que intervienen en la decisión de la gerencia al optar por la aplicación del valor razonable en la medición de activos no financieros. El estudio se enmarca en un enfoque cualitativo, circunscrito a la modalidad documental. En esta revisión, destaca la identificación de elementos relacionados con relevancia de la información financiera, restricción del costo, medidas de rentabilidad, medidas de endeudamiento, medidas de costo de oportunidad y perfil de la gestión empresarial. (p. 41 – 71).

Y por último Briones (2017), realizó la investigación “Reconocimiento por deterioro de un activo intangible según la NIC 36” En la Universidad Técnica de Machala.

El presente estudio infiere que la NIC 36 se refiere a los procedimientos que deben utilizar las empresas para reconocer el deterioro de valor por activos tanto intangibles como tangibles siendo registrados por el importe de libros el cual no debe exceder del importe recuperable.

De la misma forma, Madiedo (2011), deduce que los antecedentes de la NIC 36 evolucionó de la siguiente manera:

HISTORIA DE LA NIC 36

Mayo 1997

Borrador para discusión pública E55 Deterioro del valor de los activos

Junio 1998

NIC 36 Deterioro del valor de los activos

1 Julio 1999

Fecha efectiva de la NIC 36 (1998)

31 Marzo 2004

NIC 36 Revisada El resumen que aparece abajo refleja las revisiones de Marzo 2004

1 Abril 2004

Fecha efectiva de las revisiones hechas en Marzo del 2004 a la NIC 36

INTERPRETACIONADAS RELACIONADAS

Problemas relacionados con esta Norma que IFRIC no agregó a su agenda

ENMIENDAS EN CONSIDERACION POR IASB

Ninguna. (p. 11).

1.1.4 Ventajas, desventajas.

1.1.4.1 Ventajas:

Una de las ventajas es al tener los datos exactos del deterioro de los activos nos ayuda a tener nuestros Estados Financieros actualizados y datos reales.

Lengua Global:

En el transcurso de los años la International Accounting Standards Board o IASB ha ido modificando las normas para que se pueda tener una lectura de los estados financieros y componentes, afinando y puntualizando cada punto.

Composición de las estimaciones de los flujos de efectivo futuros.

1.1.4.2 Desventajas:

De acuerdo con Ramírez, Del Toro & Gil, (2017), señalan que:

La norma contable internacional, brinda una guía para su aplicación, que a nuestro entender deja algunos vacíos abriendo espacios a interpretaciones y por ello a posibles diferencias en su aplicación.

- a) El análisis de si los activos generan flujos por sí mismos, o solo generan valores en combinación con otros activos.
- b) Determinar cuáles son los activos más importantes en las empresas.
- c) El cálculo del Valor en Uso, o sea la estimación de los flujos esperados de efectivo del activo, o de la combinación del mismo.
- d) La tasa que se utilizará para descontar los flujos esperados de efectivos de ese activo o grupos de activos.
- e) La identificación del peso relativo de los activos fijos más intangibles sobre el total del activo y patrimonio. (p. 7).

1.1.5 Deterioro del Valor de los activos NIC 36

1.1.5.1 Objetivo

Según la NIC 36 (2014) señala que:

El objetivo de esta Norma es prescribir el tratamiento contable de propiedades, planta y equipo, de forma que los usuarios de los estados financieros puedan conocer la información acerca de la inversión que la entidad tiene en sus propiedades, planta y equipo, así como los cambios que se hayan producido en dicha inversión. Los principales problemas que presenta el reconocimiento contable de propiedades, planta y equipo son la contabilización de los activos, la determinación de su importe en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos. (p.1.)

1.1.5.2 Alcance

Seguidamente la NIC 36 (2014) determina que debe ser aplicada en la:

Contabilización de los elementos de propiedades, planta y equipo, salvo cuando otra Norma exija o permita un tratamiento contable diferente.

Esta Norma no será de aplicación a: (a) las propiedades, planta y equipo clasificadas como mantenidas para la venta de acuerdo con la NIIF 5 Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas; (b) los activos biológicos relacionados con la actividad agrícola (véase la NIC 41 Agricultura); (c) el reconocimiento y medición de activos para exploración y evaluación (véase la NIIF 6 Exploración y Evaluación de Recursos Minerales); o (d) las inversiones en derechos mineros, exploración y extracción de minerales, petróleo, gas natural y otros recursos no renovables similares.

No obstante, esta Norma será la aplicación a los elementos de propiedades, planta y equipo utilizados para desarrollar o mantener los activos descritos en los párrafos (b) a (d).

Otras Normas pueden obligar a reconocer un determinado elemento de propiedades, planta y equipo de acuerdo con un tratamiento diferente al exigido en esta Norma. Por ejemplo, la NIC 17 Arrendamientos exige que la entidad evalúe si tiene que reconocer un elemento de propiedades, planta y equipo sobre la base de la transmisión de los riesgos y ventas. Sin embargo, en tales casos, el resto de aspectos sobre el tratamiento contable de los citados activos, incluyendo su depreciación se guiaran por los requerimientos de la presente Norma.

Una entidad que utilice el modelo del costo para las propiedades de inversión de acuerdo con la NIC 40 Propiedades de Inversión, utilizara el modelo del costo al aplicar esta Norma. (p.1.)

1.1.5.3 Reconocimiento

Asimismo la NIC 36 (2014), establece que:

Un elemento de propiedades, planta y equipo se reconocerá como activo si, y solo si: (a) sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y (b) el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

Las piezas de repuesto y el equipo auxiliar se registraran habitualmente como inventarios, y se reconocen en el resultado del periodo cuando se consumen. Sin embargo, las piezas de repuesto son importantes y el equipo de mantenimiento permanente, que la entidad espere utilizar durante más de un periodo, cumplen normalmente las condiciones para ser calificados como elementos de propiedades, planta y equipo. De formar similar,

si las piezas de repuesto y el equipo auxiliar solo pudieran ser utilizados con relación a un elemento de propiedades, planta y equipo, se contabilizaran como propiedades, planta y equipo.

Esta norma no establece la unidad de medición para propósitos de reconocimiento, por ejemplo no dice en que consiste una partida de propiedades, planta y equipo. Por ello, se requiere la realización de juicios para aplicar los criterios de reconocimiento a las circunstancias específicas de la entidad. Podría ser apropiado agregar partidas que individualmente son poco significativas, tales como moldes, herramientas y troqueles, y aplicar los criterios pertinentes a los valores totales de las mismas.

La entidad evaluará, de acuerdo con este principio de reconocimiento, todos los costos de propiedades, planta y equipo en el momento en que se incurre en ellos. Estos costos comprenden tanto aquellos en que se ha incurrido inicialmente para adquirir o construir una partida de propiedades, planta y equipo, como los costos incurridos posteriormente para añadir, sustituir parte de o mantener el elemento correspondiente. (p. 2-3).

1.1.5.4 Información a revelar

Por último la NIC 36 (2014), dice que:

En los estados financieros se revelará, con respecto a cada una de las clases de propiedades, planta y equipo, la siguiente información: (a) las bases de medición utilizadas para determinar el importe en libros bruto; (b) los métodos de depreciación utilizados; (c) las vidas útiles o las tasas de depreciación utilizadas; (d) el importe en libros bruto y la depreciación acumulada (junto con el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor), tanto al principio como al final de cada periodo; y (e) una conciliación entre los valores en libros al principio y al final del periodo, mostrando: (i)

las adiciones; (ii) los activos clasificados como mantenidos para la venta o incluidos en un grupo de activos para su disposición que haya sido clasificado como mantenido para la venta, de acuerdo con la NIIF 5, así como otras disposiciones; (iii) las adquisiciones realizadas mediante combinaciones de negocios; (iv) los incrementos o disminuciones, resultantes de las revaluaciones, de acuerdo con los párrafos 31, 39 y 40, así como las pérdidas por deterioro del valor reconocidas, o revertidas en otro resultado integral, en función de lo establecido en la NIC 36; NIC 16 (v) las pérdidas por deterioro del valor reconocidas en el resultado del periodo, aplicando la NIC 36; (vi) las pérdidas por deterioro de valor que hayan revertido, y hayan sido reconocidas en el resultado del periodo, aplicando la NIC 36; (vii) la depreciación; (viii) las diferencias netas de cambio surgidas en la conversión de estados financieros desde la moneda funcional a una moneda de presentación diferente, incluyendo también las diferencias de conversión de un operación en el extranjero a la moneda de presentación de la entidad que informa; y (ix) otros cambios. 74 En los estados financieros se revelará también: (a) la existencia y los importes correspondientes a las restricciones de titularidad, así como las propiedades, planta y equipo que están afectos como garantía al cumplimiento de obligaciones; (b) el importe de los desembolsos reconocidos en el importe en libros, en los casos de elementos de propiedades, planta y equipo en curso de construcción; (c) el importe de los compromisos de adquisición de propiedades, planta y equipo; y (d) si no se ha revelado de forma separada en el estado del resultado integral, el importe de compensaciones de terceros que se incluyen en el resultado del periodo por elementos de propiedades, planta y equipo cuyo valor se hubiera deteriorado, perdido o entregado. (p. 13-14.)

1.1.6 Importe recuperable y valor contable

Lucuix & Zamora (2011), concluye que el importe recuperable representa la medida de los beneficios o rendimientos económicos futuros que la organización espera obtener del activo a través de su uso o liquidación en el mercado.

Del mismo modo manifiestan que hay una necesidad de controlar el posible deterioro de los activos reconocidos en el estado de situación financiera deriva de los criterios de reconocimiento establecidos en el marco conceptual. El valor del activo refleja en la empresa la capacidad de generar rendimientos futuros. Lucuix & Zamora (2011).

Por ende el valor inicial del activo representa la inversión inicial a recuperar mediante los flujos de efectivo que la empresa espera obtener de la misma en un futuro, y cuya expectativa el resultado es probable. Pueden existir circunstancias que afectan al activo haciendo que su probabilidad disminuya y la obtención de rendimientos futuros no sean los mismos, de forma que el valor contable del activo ya no se puede considerar recuperable. Es en ese momento donde el activo se debe considerar deteriorado y su valor contable disminuye hasta su importe recuperable, registrándose la pérdida del valor. Lucuix & Zamora (2011).

	Importe del deterioro	Imputación de la pérdida
Modelos de coste	VC - IR	Rdo. Del ejercicio
Modelos de valor razonable		
a) Ajustes en Rdo. Del ejercicio.	No aplicable	
b) Ajustes transitorios en PN	VC excluyendo ajustes transitorios en PN - IR	Rdo. Del ejercicio
c) Modelo de revalorización del inmovilizado según NIIF's	VC - IR	PN hasta compensar posibles revaluaciones anteriores. El resto a Rdo. Del ejercicio.

Figura 1: Valoración posterior del activo, la determinación de su cuantía y la imputación de la pérdida calculada van a depender del modelo de valoración que, ya sea en aplicación del PGC o de las NIIF, resulte aplicable al activo en cuestión.

Adaptado de “Deterioro de Activos”, por Lucuix & Zamora. (2011).

Según Lucuix & Zamora (2011), determina al Importe Recuperable como:

La medida de referencia principal para determinar la existencia y cuantía del deterioro. Se trata de estimar los beneficios económicos que se obtendrán del activo (o grupo de activos), por lo que su cálculo debe partir de las dos referencias básicas siguientes:

- Valor actual, que resulta de la actualización de los flujos de efectivo que se esperan obtener durante la vida restante del activo, ya sea mediante su uso en la actividad empresarial o como consecuencia de un contrato que marca los flujos de efectivo directamente atribuibles a los mismo, como ocurre en muchos instrumentos financieros.
- Valor razonable del activo, representativo del importe que se podría obtener de su posible realización en el mercado. (p. 17 – 18).

Bases del IR	Activos no financieros		Activos financieros	
Valor Razonable	Existencias	inmovilizados	Disponibles para la venta	Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas Disponibles para la venta (a coste)
	Activos no corrientes mantenidos para la venta			
Valor actual	Activos por impuesto diferido (sin descuento)		Préstamos y partidas a cobrar Mantenidos hasta el vencimiento	

Figura 2: La relevancia o no de estas variables en el cálculo del IR dependerá de las posibilidades con las que cuente la empresa para recuperar el activo. Adaptado de “Deterioro de Activos”, por Lucuix & Zamora. (2011)

Por ende, Lucuix & Zamora. (2011) infieren que:

La relevancia o no de estas variables en el cálculo del IR dependerá de las posibilidades con las que cuente la empresa para recuperar el activo, como queda resumido en el cuadro 2. Cuando existan ambas posibilidades, el activo debe quedar valorado atendiendo a la mejor oportunidad económica que éste representa para la entidad, por lo cual el IR viene dado por la de mayor importe. (p. 3).

1.2 Impacto financiero y tributario

1.2.2 Impacto financiero

Según Deloitte (2016), manifiesta que:

En el actual escenario económico muchos ejecutivos y Directorios de empresas se enfrentan a la cada vez más difícil tarea de estimar las proyecciones de sus negocios. Esto se convierte en un obstáculo para la planificación y el control de impactos en los Estados

Financieros, y por ende, amenaza la confianza de los stakeholders, los inversionistas y las entidades reguladoras.

El débil crecimiento de los mercados emergentes y la desaceleración de China, junto a la creciente exposición del mercado local al gigante asiático y a las fluctuaciones de las monedas extranjeras, se suman como factores de incertidumbre.

En este contexto, el correcto cálculo del deterioro de activos puede ser una valiosa herramienta, pues otorga transparencia en la información que se entrega a la alta gerencia y a los inversionistas, y de esta forma hacen posible una toma de decisiones informada que asegure el desempeño futuro de las organizaciones. (p. 1).

Mayor transparencia para la alta gerencia y los inversionistas:

Asimismo indica que:

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 36 establece los procedimientos que una organización debe aplicar para determinar el deterioro de activos, y así asegurar que su valor contable no supere el valor que podría recuperar de éstos, ya sea por uso o venta de los mismos. La NIC 36 se ocupa de activos no financieros como:

- Activo fijo
- Goodwill
- Activos intangibles
- Inmuebles de inversión
- Activos biológicos
- Inversiones en subsidiarias (Deloitte, 2016, p .1).

Principales Riesgos

Seguidamente, Deloitte (2016), precisa que:

Una organización que falla al determinar a tiempo el deterioro de sus activos corre el riesgo de:

- Reconocer pérdidas no previstas ni informadas a la Alta gerencia y el Directorio
- Incrementar su riesgo crediticio
- Incumplimiento de covenants
- Impactos negativos en la relación con inversionistas
- Incumplimiento en revisiones del ente regulador (p. 1).

Asistencia en el entendimiento de las metodologías, modelos de valuación y bases de datos que podrían utilizarse de acuerdo con NIC 36

Asistencia en la identificación de Unidades Generadoras de Efectivo (UGE)

Asistencia en las pruebas de evaluación de deterioro

Asistencia en el cálculo de la tasa de descuento apropiada a ser utilizada en los flujos de efectivo de las UGE

Asistencia en la identificación de activos intangibles sujeto a amortización, y no sujetos a amortización

Figura 3: Ayudar a la gerencia de su organización a comprender mejor la valuación y el análisis del deterioro de activos, en función de la teoría financiera y las mejores prácticas. Adaptado de “NIC 36 Asistencia para el Análisis de Deterioro de Activos”. Por Deloitte, 2016.

1.2.2.1 Estados Financieros

Según la NIC 1, señala que:

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad:

- (a) activos;
- (b) pasivos;
- (c) patrimonio;
- (d) ingresos y gastos, en los que se incluyen las ganancias y pérdidas;
- (e) aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos en su condición de tales; y
- (f) flujos de efectivo.

Esta información, junto con la contenida en las notas, ayuda a los usuarios a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y su grado de certidumbre. (p. 3).

1.2.1.2 Componentes de los EEFF

Para Estupiñán (2012), indica que el conjunto completo de Estados Financieros debe incluir los siguientes componentes:

- a) Estado de Situación Financiera.
- b) Estado de Resultados Integrales.
- c) Estado de cambios en el patrimonio, mostrando:

Todos los cambios en el patrimonio.

Los cambios en el patrimonio diferentes a los derivados de las transacciones con los propietarios.

- d) Estado de flujos de efectivo.
- e) Notas, incluyendo las políticas contables y las demás notas explicativas. (p. 9)

1.2.1.3 Identificación de EEFF

Asimismo la NIC 1, concluye que la identificación de EEFF es:

Una entidad identificará claramente cada estado financiero y las notas. Además, una entidad mostrará la siguiente información en lugar destacado, y la repetirá cuando sea necesario para que la información presentada sea comprensible:

- (a) el nombre de la entidad u otra forma de identificación de la misma, así como los cambios relativos a dicha información desde el final del periodo precedente;
- (b) si los estados financieros pertenecen a una entidad individual o a un grupo de entidades;

- (c) la fecha del cierre del periodo sobre el que se informa o el periodo cubierto por el juego de los estados financieros o notas;
 - (d) la moneda de presentación, tal como se define en la NIC 21; y
 - (e) el grado de redondeo practicado al presentar las cifras de los estados financieros.
- (p. 10).

1.2.1.4 Ratios Financieros

Por último, Andrade (2018) expresa que:

Un ratio financiero no es otra cosa que el resultado de la comparación entre dos cuentas de los Estados Financieros , lo cual nos brindara justamente la información relativa de una cuenta con respecto a otra, dependiendo de lo que se quiera medir el ratio puede interpretarse en unidades monetarias o en termino porcentuales.

En el análisis de los ratios se deben tener en cuenta tanto la información de su comportamiento histórico como la comparación con una referencia a lo que se conoce como hacer un benchmarking, con el mercado o competidores importantes, con ello se puede tener un sentido más agudo al realizar el análisis.

Es usual encontrar los ratios agrupados en función a distintos aspectos importantes a los cuales hacer seguimiento de la empresa, y que están relacionados con los conceptos más importantes dentro del ámbito financiero: liquidez, gestión, rentabilidad y rentabilidad, a continuación se presentan los más usados para cada grupo:

1. Ratios de liquidez

Los ratios de liquidez muestran el comportamiento de la capacidad de pago que tiene la empresa sobre sus obligaciones de corto plazo, por ello toman como referencia cuentas relacionadas con el corto plazo en el Estado de Situación Financiera, es decir estamos refiriéndose al activo corriente y a los pasivos corrientes.

- a) Liquidez corriente: Este ratio muestra la relación total entre las cuentas del activo y el pasivo corriente, se expresa en números de veces, pero como veremos, se puede interpretar de formas alternativas:

Liquidez corriente =	Activo corriente
	Pasivo corriente

- b) Prueba acida: Este ratio relaciona las cuentas del activo corriente, pero sin incluir las existencias, con el pasivo corriente, al no incluir las existencias estamos dejando de lado una de las cuentas menos liquida del activo corriente, el resultado obtenido se expresa en número de veces, pero se puede interpretar de formas alternativas también como en el caso de la liquidez corriente:

Prueba acida =	(Activo corriente - Existencias)
	Pasivo corriente

- c) Prueba defensiva: Este ratio muestra la relación entre las cuentas más líquidas del activo corriente, como son efectivo del activo corriente y equivalente de efectivo y las inversiones disponibles para la venta, con el pasivo corriente, se expresa en número de veces, pero se puede interpretar de formas alternativas también:

Prueba defensiva =	(Efectivo y equivalente de efectivo) + Inversiones disponibles para la venta
	Pasivos corrientes

- d) Razón de capital de trabajo neto: Muestra la relación entre lo que queda en la empresa luego de pagar sus deudas a corto plazo (capital de trabajo), y el nivel de ventas del mismo periodo.

Razon de CTN =	(Activo corriente - Existencias)
	Ventas

2. Ratios de gestión

Los ratios de gestión muestran datos sobre la gestión de algunas áreas específicas de la empresa, es decir desempeños históricos, como por ejemplo el manejo de la logística a través de los ratios de rotación de los inventarios, o el comportamiento de la política de créditos y los plazos que se hayan establecido en ella, así como también el comportamiento del pago a proveedores o cuentas por pagar.

- a) Rotación de cuentas por cobrar: Existen dos formas de expresar este ratio: en veces al año y en días, siendo solo dos maneras de decir lo mismo, es decir, se puede decir las cuentas por cobrar rotan cada 90 días o las cuentas por cobrar rotan 4 veces al año (asumiendo un año de 360 días).

Rotacion de cuentas por cobrar (en ventas) =	Ventas
	Cuentas por cobrar

Rotacion de cuentas por cobrar (en ventas) =	Ventas	x 360
	Cuentas por cobrar	

- b) Ratio de morosidad: Este ratio muestra el resultado de la comparación entre los créditos dudosos y el total de la cartera de crédito, se debe tener claramente especificado en la política de créditos a partir de que características se puede denominar a un crédito como “dudoso”, moroso o con problemas potenciales

para incluirlo en el cálculo de este ratio, por ejemplo, podemos definir que serán morosos con atrasos mayores a 30 días.

Ratio de morosidad =	Creditos dudosos
	Total de creditos otorgados

c) Rotación de existencias:

Rotacion de existencias (en veces) =	Costo de ventas
	Existencias

Rotacion de existencias (en veces) =	Existencias	x 360
	Costo de ventas	

El Grupo ha clasificado los gastos por función y, en consecuencia, ha distribuido las pérdidas por deterioro del valor a la función correspondiente. En nuestro punto de vista, en el poco común caso de que la pérdida por deterioro no pueda ser distribuida a una función, esta debería incluirse en ‘otros gastos’ como una partida separada si es significativa (por ejemplo, la pérdida por deterioro del valor de la plusvalía), entregando información adicional en una nota.

Notas a los estados financieros consolidados (Continuación)

Propiedad, planta y equipos (continuación)

A. Conciliación del importe en libros (continuación)

En miles de soles	Nota	Terreno y edificios	Planta y equipo	Útiles y accesorios	En construcción	Total
Depreciación de pérdidas por deterioro acumuladas	-					
Saldo al 1 de enero 2015	-	693	5557	939 -		7189
Depreciación	8/CI	123	4240	759 -		5122
Pérdida por deterioro	8/CI, 21/CI -		1123 -	-		1123
Retiros	-	-	-700.00 -	-		-700
Efecto de variaciones en tipos de Cambio	-	-	98	59 -		157
Saldo al 31 de diciembre de 2015	-	816	10318	1757	0	12891
Saldo al 1 de enero 2016	-	816	10318	1757	0	12891
Depreciación	8/CI	120	4140	741 -		5001
Reversión de pérdida por deterioro	8/CI, 21/CI -		-393 -	-		-393
Reclasificación a propiedades de inversión - Compensación de depreciación	-	-300 -	-	-		-300
Reclasificación a activos mantenidos para la venta	19(B)	-	-1058 -	-		-1058
Retiros	-	-	-3808	-1127 -		-4935
Efecto de variaciones en tipos de Cambio	-	-	63	38 -		101
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	636	9262	1409	0	11307
Importes en libros						
Al 1 de enero de 2015		6635	23952	4350	0	28302
Saldo al 31 de diciembre de 2015		6705	19966	4378	0	24344
Saldo al 31 de diciembre de 2016		7920	11043	3523	4100	26586

Figura 4: Conciliación del importe en libros.

B. Pérdida por deterioro y reversión posterior

En el 2015 debido a restricciones regulatorias impuestas sobre la fabricación de un nuevo producto en el segmento de papeles estándar, el Grupo aplicó una prueba de deterioro a la línea de productos correspondientes y reconoció una pérdida de valor de M S/1,123 en relación con la planta y equipo. En 2015 se efectuó una reversión de M S/ 393 de esta pérdida. Ver nota 21/CI para obtener mayores detalles acerca de la pérdida por deterioro de valor y su posterior reversión.

Notas a los estados financieros consolidados (Continuación)

Activos intangibles y plusvalía (continuación)

C. Prueba de deterioro del valor (continuación)

II. Pérdida por deterioro y reversión posterior en relación con un producto nuevo

Durante 2015, una inspección regulatoria reveló que un producto nuevo en el segmento de Papel Estándar no cumplía con ciertas normas medioambientales y se requerían cambios importantes al proceso de fabricación. Antes de la inspección, se esperaba que

el producto estuviera disponible para la venta en 2016, no obstante, como resultado de la consecuencia, la gerencia estimó el importe recuperable de la UGE (la línea de producto) en 2015. Se estimó que el importe recuperable sobre la base de su valor de uso suponiendo que la línea de producción comenzaría a funcionar en 2016, después de ciertos cambios en el plan de recuperación, en Grupo reevaluó sus estimaciones y revirtió parte del deterioro reconocido inicialmente. Se determinó la estimación del valor en uso usando una tasa de descuento antes de impuestos de 10.5% (9.8% en 2015) y una tasa de crecimiento de valor terminal de 3% a contar de 2022 (3% a contar de 2020 en 2015).

En miles de soles	Nota	2016	2015
Planta y equipo	20(b)	-393	1123
Costo de desarrollo	-	-100	285
Reversión de pérdida por deterioro	-	-493	1408
Al 31 de diciembre de 2016, el importe recupera -		0	0
En miles de pesos	-	2016	2015
Importe recuperable		1576	1083

Figura 5: Estimación del valor en uso.

III. Prueba de deterioro para unidades generadoras de efectivo que incluyen plusvalía

Para efectos de pruebas de deterioro, la plusvalía se asigna a las unidades generadoras de efectivo del Grupo (divisiones operacionales) de la siguiente manera.

En miles de soles	2016	2015
Fabricación y distribución de papel en Europa	2676	2135
Productos de Madera	960	1076
	3636	3211
Unidades múltiples sin plusvalía significativa	196	196
	3832	3407

Figura 6: Prueba de deterioro.

Notas a los estados financieros consolidados (Continuación)

Activos intangibles y plusvalía (continuación)

C. Prueba de deterioro del valor (continuación)

III. Prueba de deterioro para unidades Generadoras de efectivo que incluyen plusvalía (continuación)

Fabricación y distribución de papel en Europa

El importe recuperable de esta UGE se basó en el valor razonable menos los costos de disposición estimados usando los flujos de efectivo descontados. La medición de valor razonable se calificó como un valor razonable Nivel 3 sobre la base de los datos de entrada en la técnica de valoración usada (ver Nota 4(B)).

Los supuestos claves usados en el cálculo del importe recuperable se señalan a continuación. Los valores asignados a los supuestos clave representan la evaluación de la gerencia de las futuras tendencias en las industrias correspondientes y se basan tanto en fuentes externas como internas.

En porcentaje	2016	2015
Tasa de descuento	8.7	8.5
Tasa de descuento de valor terminal	1	0.9
Tasa de descuento presupuesto del EBITDA (promedio para los próximos cinco años)	5.2	4.8
Reversión de pérdida por deterioro	14.9	14.2

Figura 7: Prueba de deterioro para unidades Generadoras de efectivo que incluyen plusvalía

La tasa de descuento corresponde a una medición después de impuestos que se estima sobre el costo de capital promedio ponderado de la industria con un rango posible de apalancamiento de deuda del 40% a una tasa de interés de mercado del 7%.

Las proyecciones de flujo de efectivo incluyeron estimaciones específicas para cinco años y una tasa de crecimiento temporal con posterioridad a esos cinco años. La tasa de crecimiento terminal se determinó sobre la base de la estimación de la gerencia de la tasa de crecimiento anual compuesto de largo plazo para el EBITDA consistente con el supuesto que efectuaría un participante en el mercado.

El EBITDA presupuestado se estimó considerando la experiencia pasada ajustada por lo siguiente:

- El crecimiento del ingreso se proyectó considerando los niveles de crecimiento promedio experimentados durante los últimos cinco años y el volumen de ventas y crecimiento de precio estimados para los próximos cinco años. Se asumió que el precio de venta aumentaría en línea con la inflación proyectada para los próximos cinco años.
- Los costos medioambientales únicos han sido multiplicados por el EBITDA presupuestado. Reflejando diversos avances regulatorios posibles en varios países europeos en los que opera la UGE. Se asume que los otros costos medioambientales aumentarán con la inflación en los otros años.
- Los flujos de efectivo estimados relacionados con una reestructuración que se espera ocurra en 2017 se reflejaron en el EBITDA presupuestado.

El importe recuperable estimado de la UGE excede su importe en libros en aproximadamente S/.300 (S/.250 en 2015). La gerencia ha identificado que un cambio razonablemente posible en dos supuestos clave que podría causar que el importe en libros exceda el importe recuperable. La tabla a continuación muestra el monto en que estos dos supuestos deben cambiar individualmente para que el importe recuperable estimado de la UGE sea igual al importe en libros.

Cambio requerido para que el importe en libros sea igual al importe recuperable		
En porcentaje	2016	2015
Tasa de descuento	1.6	1.3
Tasa de descuento presupuestado del EBITDA	-4.4	-3.6

Figura 8: Porcentaje de tasas de descuento.

Notas a los estados financieros consolidados (continuación)

Activos intangibles y plusvalía (continuación)

C. Prueba de deterioro del valor (continuación)

III. Prueba de deterioro para unidades generadoras de efectivo que incluyen plusvalía

Productos de madera

El importe recuperable de esta unidad generadora de efectivo se basó en su valor en uso, determinado descontando los flujos de efectivo que se espera sean generados por el uso continuo de la unidad. Se determinó que el importe en libros de la unidad generadora de efectivo era más alto que el importe recuperable de M S/960 y se reconoció una pérdida por deterioro de valor de M S/116 durante 2016 (cero en 2015). La pérdida por deterioro de valor fue distribuida totalmente a la plusvalía y se incluye en el “costo de ventas”.

En porcentaje	2016	2015
Tasa de descuento	9.6	10.0
Tasa de descuento de valor terminal	1.8	2.0
Tasa de descuento presupuesto del EBITDA (promedio para los próximos cinco años)	8.0	9.0

Figura 9: Productos de madera.

La tasa de descuento corresponde una medición antes de impuesto basada en la tasa para los bonos de 10 años emitidos por el gobierno en el mercado correspondiente y en la misma moneda que los flujos de efectivo, ajustados por una prima de riesgo para reflejar tanto el aumento en el riesgo de invertir en patrimonios y el riesgo sistemático de la UGE específica.

Se incluyeron cinco años de flujos de efectivo en el modelo de flujo de efectivo descontado. Se determinó una tasa de crecimiento de largo plazo a perpetuidad como la menor entre las tasas de PIB nominal para los países en los que UGE opera y la tasa de crecimiento anual compuesta de largo plazo en EBITDA estimada por la gerencia. El

EBITDA presupuestado se basó en las expectativas de resultados futuros considerando la experiencia pasada ajustada por el crecimiento anticipado de los ingresos. El crecimiento de los ingresos se proyectó considerando los niveles de crecimiento de precios estimados para los próximos cinco años. Se asumió que el crecimiento de los precios de venta corresponderá a un pequeño margen constante por sobre la inflación proyectada para los próximos cinco años de acuerdo con información obtenida de corredores externos que publican un análisis estadístico de las tendencias de precios de mercado a largo plazo. Después del reconocimiento de una pérdida por deterioro en la unidad generadora de efectivo de productos de madera del Grupo, el importe recuperable es igual al valor en libros. En consecuencia, cualquier variación adversa en un supuesto clave ocasionaría deterioro adicional.

D. Costos de desarrollo

Los costos de desarrollo capitalizados incluyen un monto de M S/37 (M S/12 en 2015) que representa los costos por préstamos capitalizados durante el año usando una tasa de capitalización de 5,1% (5,4% en 2015).

Para muchos ejecutivos y directores de empresas, la estimación de proyecciones para sus negocios se convierte en una tarea difícil sobre todo en entornos económicos desafiantes de cambio constante; convirtiéndose en un obstáculo para la planificación y el control de impactos en los Estados Financieros.

Esta situación puede generar una amenaza a la confianza de los stakeholders, los inversionistas y las entidades reguladoras.

Es por eso, que un correcto cálculo del deterioro de activos se convierte en una herramienta valiosa ya que da transparencia a la información que se entrega a la alta gerencia así como a los inversionistas permitiendo una toma de decisiones informada que asegure un buen desempeño futuro para la empresa.

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC 36) establece los procedimientos que una organización debe aplicar para determinar el deterioro de activos y así asegura que su valor contable no supera el valor que podría recuperar de éstos, ya sea por uso o venta de los mismos. La NIC 36 se ocupa de activos no financieros tales como activo fijo, “goodwill”, activos intangibles, inmuebles de inversión, activos biológicos e inversiones en subsidiarias.

Las empresas que no logran determinar a tiempo el deterioro de sus activos se enfrentan a riesgos tales como:

- Reconocer pérdidas no previstas ni informadas a la Alta Gerencia y el Directorio.
- Incrementar su riesgo crediticio.
- Incumplimiento de covenants.
- Impactos negativos en la relación con los inversionistas.
- Incumplimientos en revisiones del ente regulador.

Es importante que las organizaciones cuenten con herramientas que les permitan comprender mejor la valuación y el análisis de deterioros de activos en función de la teoría financiera y las mejores prácticas de negocio. Para ello deben tener un buen entendimiento de las metodologías, modelos de valuación y bases de datos que podrían utilizarse de acuerdo con la NIC 36. Además de identificar las Unidades Generadoras de Efectivo (UGEs), revisar la posición financiera y de resultados históricos y proyectados de las UGEs, así como un correcto cálculo de la tasa de descuento apropiada a ser utilizada en los flujos de efectivo de las UGE y la identificación de activos intangibles sujetos o no a amortización.

Ochoteco, Daniel (2016) Deterioro de activos , Deloitte.

1.2.3 Impacto tributario

Según, Las (Normas Internacionales de Información Financiera, 2018), la Plusvalía y deterioro del valor, que se trató en dicho consejo fue desarrollado de la siguiente manera:

El Consejo se reunió el 25 de enero de 2018 para discutir si puede simplificar el cálculo del valor en uso sin tener que hacer la prueba de deterioro del valor de la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos menos sólida.

El Consejo decidió provisionalmente considerar la eliminación del requerimiento según el cual una entidad debe excluir del cálculo del valor en uso los flujos de efectivo procedentes de futuras reestructuraciones o mejoras.

Trece miembros del Consejo estuvieron de acuerdo y un miembro estuvo en desacuerdo con esta decisión.

El Consejo también decidió provisionalmente considerar la eliminación del requerimiento explícito de utilizar datos de entrada antes de impuestos para calcular el valor en uso y revelar las tasas de descuento antes de impuestos utilizadas. A una entidad se le requeriría entonces: que utilice suposiciones coherentes internamente sobre los flujos de efectivo y las tasas de descuento; y relevar las tasas de descuento utilizadas.

Los 14 miembros del Consejo estuvieron de acuerdo con esta decisión.

En próximas reuniones, el Consejo: a) discutirá si debe considerar incluir algunos activos intangibles en la plusvalía adquirida en una combinación de negocios; y b) decidirá si el próximo paso en el proyecto debería ser un documento de discusión o un proyecto de norma.

Por otro lado Shepherd (2017), examina las implicaciones prácticas de los rechazos de la CINIIF (NIFRICs) relacionados con la NIC 36, en los siguientes términos:

El Comité de Interpretaciones (CI) considera regularmente hasta 20 temas en sus reuniones periódicas. Un porcentaje muy pequeño de los temas tratados se traduce en una interpretación. Muchos temas son rechazados; algunos van a convertirse en una mejora o en una enmienda de alcance limitado. Los temas que no se toman en la agenda terminan como “rechazos del CINIIF”, conocidos en el mercado de la contabilidad como “no es un CINIIF” o NIFRICs. Los NIFRICs están codificados (desde 2002) y se incluyen en el “libro verde” de las normas publicadas por el IASB a pesar de que técnicamente no tienen legitimización en la literatura oficial. Esta serie cubre lo que usted necesita saber acerca de los temas que han sido “rechazados” por el CI. Vamos norma por norma y continuamos con la NIC 36, conforme a lo que sigue.

La NIC 36 abarca el deterioro de activos no financieros. La norma tiene una serie de retos para su aplicación práctica, por ejemplo, el requerimiento de usar las tasas de descuento antes de impuestos en el valor en uso. Sin embargo, a pesar de estos retos solo ha habido cinco rechazos. El Consejo ha iniciado un proyecto para considerar el futuro de la norma de deterioro como parte de la revisión posterior a la implementación de la NIIF 3.

Unidades generadoras de efectivo de tiendas minoristas - Marzo de 2007.

Las pruebas de deterioro comienzan con los activos individuales y luego consideran cuándo esos activos deben agruparse para formar una unidad generadora de efectivo (UGE) más grande. Se pidió al CI si las tiendas minoristas podían agruparse en una UGE que contenía múltiples tiendas. El CI concluyó que la literatura existente era clara y que

las pruebas se centraron en los activos que generaron entradas de efectivo independientes, es decir, las tiendas. Los flujos de salida y la infraestructura compartidos, como los centros de distribución y comercialización, no forman parte de la evaluación y, como tal, cada tienda minorista es una UGE independiente.

Diez años después, el sector minorista ha evolucionado considerablemente; las compras en línea con recogida en la tienda, entregas a domicilio y centros de recogida han sido añadidos a las tiendas tradicionales. Estos cambios proporcionan nuevos desafíos con respecto al deterioro, tales como qué grupo de activos genera flujos de efectivo independientes y es su propia UGE.

El importe recuperable de una UGE y los pasivos - Mayo de 2016

UGE. Por ejemplo, cuándo un comprador tendría que asumir el pasivo como una obligación de restauración de una mina. El NIFRIC confirma que el valor en libros del pasivo debe ser deducido del valor en libros de la UGE y de la medición del valor en uso (VEU), en lugar de incluir los flujos de efectivo reales (importe y calendario) en el VEU.

Se compararía el valor en libros de la UGE y el VEU medido de esta manera con el valor razonable, menos los costos de disposición de la UGE al evaluar el deterioro. Este tema fue discutido con más detalle en nuestro PwC In brief (PwC En resumen). (p. 5-6).

Tema	Conclusión en Resumen
El importe recuperable de una UGE y pasivos - mayo de 2016.	Se preguntó al CI sobre el tratamiento de un pasivo que se incluye en un cálculo de deterioro, ya que se consideraría dentro del importe recuperable. El CI confirmó que el importe en libros del pasivo debe deducirse tanto del cálculo del valor en uso como del importe en libros de la UGE.
Hacer pruebas de deterioro de las inversiones en asociadas en los estados financieros separados - enero de 2013.	El CI confirmó que en los estados financieros separados una entidad debería aplicar la NIC36 para probar las inversiones en las Subsidiarias, Asociadas y Negocios Conjuntos que se contabilizan al costo según la NIC 27.
Cálculo del valor en uso (VEU) mediante los modelos de descuento de dividendos - noviembre de 2010.	Las pruebas del valor en uso emplean típicamente un modelo de flujo de caja descontado, con reglas específicas sobre lo que se puede incluir al probar el deterioro. El CI confirmó que el uso de un modelo de descuento de dividendos era posible al probar una inversión en acciones siempre que el modelo fuera de acuerdo con los principios de la NIC 36.
Las UGE de las tiendas minoristas - marzo 2007	El CI confirmó que una tienda minorista individual sería una UGE y esto no debería conservarse con otras tiendas minoristas.

Figura 10: Suplemento de rechazos del IFRIC – NIC 36, Paredes (2015).

Por consiguiente Paredes (2015), señala que:

La NIC 36 Deterioro de activos y la NIC 38 Activos tangibles también contienen guías que son pertinentes. Cuando se utiliza el método de adquisición para contabilizar una combinación de negocios, se debe identificar un adquirente. Esta es la entidad combinante que obtiene el control de la(s) otra(s) entidad(es) o negocio(s) combinante(s).

La contabilidad se deriva de esto: el adquirente ha comprado uno o más negocios y esto debe ser reflejado en sus estados financieros. En primer lugar, el adquirente debe calcular cuánto pagó para adquirir el (los) negocio(s). Esto se mide como el valor razonable de lo que pagó. Por ejemplo, el efectivo pagado de inmediato se medirá a su valor nominal, pero el efectivo pagado un año después se mide al valor actual del pago. Del mismo modo, si se dan acciones como contraprestación, estas se miden a su valor

razonable en la fecha de adquisición. Si se da una contraprestación contingente (por ejemplo, se hará un pago adicional si el beneficio del negocio adquirido durante el primer año después de su adquisición supera un importe específico) esto también es reconocido en el valor razonable a la fecha de adquisición. De la misma manera en que el propio negocio del adquirente está representado en su estado de situación financiera no simplemente como un importe, sino por cada categoría de activos (tales como propiedad, planta y equipo) y pasivos (tales como cuentas por pagar), el adquirente necesita hacer lo mismo para el negocio adquirido, pero si se adquiere una subsidiaria (véase líneas abajo) esto sólo se hace en los estados financieros consolidados (ver la NIIF 10). En consecuencia, el comprador asigna lo que pagó a cada uno de los activos adquiridos y a los pasivos que asumió.

Para reflejar esto, cada activo y pasivo en el negocio adquirido se valora a su valor razonable. Este importe es llevado luego al estado de situación financiera del adquirente. Esto se hace para todos los activos y pasivos que existían en el negocio adquirido a la fecha de adquisición. En consecuencia, si el adquirente planea reestructurar el negocio adquirido, no puede establecer una provisión para la reestructuración como parte de la asignación de la contraprestación de la adquisición, a menos que el negocio adquirido hubiera planificado dicha reestructuración y hubiera ya establecido una provisión. De manera similar, el adquirente no puede valorizar los activos que planea disponer en la reestructuración por lo que espera recibir al venderlos, a menos que esto coincida con el valor razonable de estos activos. Algunos activos y pasivos que no fueron previamente reconocidos por la empresa adquirida serán reconocidos por el adquirente. Los ejemplos incluyen los activos intangibles generados internamente por la empresa adquirida (por ejemplo, investigación en proceso, marcas registradas, marca y patentes) y pasivos contingentes. (p. 22).

Por otro lado Díaz, Durán & Valencia (2012) señala que:

Depreciación. Es la distribución sistemática del costo de un elemento de propiedad, planta y equipo, cargada a los resultados de un periodo o al costo de otro tipo de activo durante su vida útil. De acuerdo a lo indicado en la NIC 16, es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil. (p.8).

Métodos de depreciación. Existen diversos métodos de depreciación; entre los que más se utilizan, está el de línea recta. Este permite asignar la misma porción de depreciación a cada periodo de la vida útil del activo. Hay otros métodos de depreciación, que incluso podrían clasificarse como acelerados, como el de saldos decrecientes, el de unidades de producción y suma de los dígitos de los años. (p.8).

La Información a revelar. En la NIC 16, se establece una serie de aspectos que deben ser revelados en los estados financieros, tales como bases de medición, métodos de depreciación, vidas útiles o tasas de depreciación utilizadas, importe en libros bruto y depreciación acumulada con el importe acumulado de las pérdidas por deterioro. También, se debe dar cuenta de la existencia de restricciones de titularidad (indicando los importes), los cambios en las estimaciones (valores residuales, costos estimados de desmantelamiento, vidas útiles y métodos de depreciación), los aspectos referentes a elementos revaluados o valor razonable y otros aspectos de igual relevancia. (p.9).

Además Díaz, Durán & Valencia (2012), consideran de igual importancia analizar si las tasas de depreciación aplicadas a cada elemento de propiedades, planta y equipo coinciden con las tasas máximas establecidas en la LIR. El resultado de este análisis nos muestra que el 58% de empresas revela tasas de depreciación que coinciden con las tasas máximas de depreciación incluidas en dicha ley. Es importante resaltar que, en el caso de las empresas comerciales, la proporción de similitud en la aplicación de tasas de

depreciación contable —en comparación con las tasas tributarias— es mayor que en los otros sectores económicos. (p.17)

Asimismo las diferencias que se originan de la aplicación de las normas contables y de las normas tributarias en los elementos de propiedades, planta y equipo, se puede afirmar que existe una relación directa entre los resultados que se obtienen basándose en las normas de la contabilidad financiera y los correspondientes obtenidos basados en las normas tributarias vigentes. Sin embargo, también es evidente que existen diferencias entre ambas normas, las mismas a continuación se muestran en las siguientes tablas:

TRATAMIENTO ESTABLECIDO EN EL MODELO CONTABLE DE LAS NIIF	TRATAMIENTO ESTABLECIDO EN LAS NORMAS TRIBUTARIAS
Pérdida por deterioro	
Deberá reconocerse un gasto por deterioro cuando existen activos cuyo valor en libros no pueda ser recuperado totalmente por la entidad. Este gasto se determina comparando el costo en libros con el valor razonable del bien (neto de costos de venta estimados por su enajenación) y el valor de uso (flujos futuros descontados que se estima generará el activo). Se elegirá el que resulte mayor (fuente: párrafos 8 al 12 de la NIC 36).	Las pérdidas por deterioro no son reconocidas por las normas tributarias vigentes. El activo deberá seguir depreciándose hasta el término de su vida útil. De producirse su enajenación o baja antes del término de su vida útil estimada, el costo pendiente de depreciar será dado de baja con efecto en resultados.
Definición de depreciación	
Es la distribución sistemática del importe depreciable de un activo a lo largo de su vida útil (fuente: párrafo 6 de la NIC 16).	El Tribunal Fiscal indica que es una forma de recuperación de capital invertido, que debe ser reconocida en razón del desgaste u obsolescencia de los bienes del activo de una empresa. Dentro de ese esquema, no debe verse enervada la posibilidad de su deducción por el hecho de que dichos bienes no hayan sido utilizados en un determinado tiempo (Fuente: RTF 633-1-2006 del 3 de febrero de 2006).

Figura 11 Tratamiento contable y tributario - Díaz, Durán & Valencia (2012)

Finalmente Díaz, Durán & Valencia (2012), concluyen que las normas fiscales se han quedado ancladas a conceptos y definiciones incluidos en la doctrina contable, los mismos que ya no se encuentran vigentes, como por ejemplo, el concepto de activo fijo. Es recomendable que la normatividad fiscal incorpore los conceptos y definiciones del modelo contable de las NIIF que está vigente en nuestro país. Ello debe contribuir a una mejor interpretación de las normas fiscales.

Y que es importante resaltar que las diferencias que surgen entre el tratamiento de las normas contables y el tratamiento de las normas fiscales tienen su base principal en el hecho de que los objetivos de la contabilidad financiera son distintos a los objetivos fiscales. Por lo tanto, al momento de preparar la información financiera, prevalece lo establecido en las normas contables, siempre y cuando, estas se encuentren vigentes internacionalmente. Tal es el caso de la depreciación, entre otros; esta debe aplicar lo establecido en las NIIF correspondientes.

Según el informe N° 035-2007-SUNAT/2B0000

En la LIR ni su reglamento han definido que debe entenderse por activos fijos y activos intangibles. En ese sentido resultan de aplicación las normas Internacionales de contabilidad. Los principios de contabilidad Generalmente Aceptados vigentes en los estados unidos.

En el marco del segundo párrafo del Art. 106 de la LIR, se concluye que el concepto de Activo fijo no comprende a los activos intangibles.

Unas de la reglas tributarias para el rubro tributariamente hablando. Son deducibles las depreciaciones por desgaste u obsolescencia de los bienes del activo fijo Art. 47 ins. F de la Ley del impuesto a la Renta.

No son deducibles el monto de la depreciación correspondiente al mayor valor por revaluaciones Art. 44 inc (I).

No se pueden tomar como deducibles las sumas invertidas de mejoras de carácter permanente Art 44 inc. E dela LIR

Esta considerando y en las demás unidades existentes en la empresa” (Cabuya & Gacha, 2005, p. 23)

✓ Activos agotables

“Representan los recursos naturales controlados por el ente económico. Su cantidad y valor disminuyen en razón y de manera conmensurable con la extracción o remoción del producto” (Cabuya & Gacha, 2005, p. 23)

1.3 NIC 36: Deterioro del valor de los activos y su impacto financiero y tributario

Instituto Nacional de Auditores Independientes - Incidencia tributaria vinculada a la implementación de NIIFs.

Ajuste al valor de los activos

Ejemplo: ABC S.A. incremento el valor de sus activos producto de una tasación tomada como costo asumiendo

<table><tr><th>Costo</th><th>Costo Acumulado</th><th>Costo neto</th></tr><tr><td>100</td><td>-20</td><td>80</td></tr></table>	Costo	Costo Acumulado	Costo neto	100	-20	80	<table><tr><th>Costo</th><th>Costo Acumulado</th><th>Costo neto</th></tr><tr><td>90</td><td>0</td><td>90</td></tr></table>	Costo	Costo Acumulado	Costo neto	90	0	90	<table><tr><th>Costo</th><th>Ajuste IFRS</th><th>Costo neto</th></tr><tr><td>80</td><td>10</td><td>90</td></tr></table>	Costo	Ajuste IFRS	Costo neto	80	10	90
Costo	Costo Acumulado	Costo neto																		
100	-20	80																		
Costo	Costo Acumulado	Costo neto																		
90	0	90																		
Costo	Ajuste IFRS	Costo neto																		
80	10	90																		
<table><tr><td>Tasación</td><td>90</td></tr><tr><td>Vida útil 12.5 años</td><td>8%</td></tr></table>	Tasación	90	Vida útil 12.5 años	8%	<table><tr><td>Depreciación financiera</td><td>90</td></tr><tr><td>Ejercicio</td><td>7.2</td></tr></table>	Depreciación financiera	90	Ejercicio	7.2	<table><tr><td>Depreciación tributaria</td><td>90</td></tr><tr><td>Ejercicio</td><td>6.4</td></tr></table>	Depreciación tributaria	90	Ejercicio	6.4						
Tasación	90																			
Vida útil 12.5 años	8%																			
Depreciación financiera	90																			
Ejercicio	7.2																			
Depreciación tributaria	90																			
Ejercicio	6.4																			
	<table><tr><th>Costo</th><th>Costo Acumulado</th><th>Costo neto</th></tr><tr><td>112.5</td><td>-22.5</td><td>90</td></tr></table>	Costo	Costo Acumulado	Costo neto	112.5	-22.5	90	<table><tr><th>Costo</th><th>Costo Acumulado</th><th>Costo neto</th></tr><tr><td>80</td><td>10</td><td>90</td></tr></table>	Costo	Costo Acumulado	Costo neto	80	10	90						
Costo	Costo Acumulado	Costo neto																		
112.5	-22.5	90																		
Costo	Costo Acumulado	Costo neto																		
80	10	90																		
	<table><tr><td>Depreciación financiera</td><td></td></tr><tr><td>Ejercicio</td><td>7.2</td></tr></table>	Depreciación financiera		Ejercicio	7.2	<table><tr><td>Depreciación tributaria</td><td></td></tr><tr><td>Ejercicio</td><td>6.4</td></tr></table>	Depreciación tributaria		Ejercicio	6.4										
Depreciación financiera																				
Ejercicio	7.2																			
Depreciación tributaria																				
Ejercicio	6.4																			

Figura 12: Incrementa el valor de sus activos producto de una tasación tomada como “costo asumido”. Adaptado de “Instituto Nacional de Auditores Independientes - Incidencia tributaria vinculada a la implementación de NIIFs” por PWC, 2014.

Instituto Nacional de Auditores Independientes - Incidencia tributaria vinculada a la implementación de NIIFs.

Ajuste al valor de los activos (negativo)

Ejemplo: La empresa tasa un activo cuyo valor en libros es S/.100.000. El valor de tasación es S/. 80,000. La tasa de depreciación financiera y tributaria es 10%.

Descripción	Libre	Ajuste	Neto	Depreciación Financiera	Depreciación Tributaria
Valor de tasa	100000	-20000	80000	8000	10000

Depreciación anual	
Del valor histórico	10000
De la desvalorización	-2000
Depreciación	8000

Figura 13: Ejemplo de ajuste al valor de los activos (negativo).

Ajuste al valor de los activos (negativo)

Asimismo, PWC (2014), precisa que:

No puede deducirse como gasto, vía declaración jurada, la depreciación que corresponde a la diferencia del costo de adquisición registrado en un inicio respecto del costo rebajado luego de la contabilización del ajuste efectuado como consecuencia de la aplicación de las NIIF.

A efecto de la deducción como gasto de la depreciación, no se tiene por cumplido el requisito de la contabilización en registros contables, cuando la referida depreciación únicamente esté anotada en el registro de activos fijos, debido a que dicho registro sólo tiene carácter tributario y a que son distintos los libros contables de los libros y registros tributarios (p. 7)

Se identifican cuatro componentes:

1. Molino, función principal moler el mineral a niveles de tratamiento (fino).
2. Catalina – contra eje, canal de transmisión de energía que proporciona el movimiento al molino.
3. Transformador.
4. Motor, primer transmisor de energía hasta el reductor.

A nivel de costos la distribución puede ser la siguiente:

- Molino S/ 1,000,000
- Catalina S/ 500,000
- Transformador S/ 500,000
- Motor S/ 300,000

- Molino S/ 1,000,000 (Vida útil 5 años)
- Catalina S/ 500,000 (Vida útil 5 años)
- Transformador S/ 500,000 (Vida útil 5 años)
- Motor S/ 300,000 (Vida útil 5 años)

Antes..

Escenario N° 1

Tratamiento financiero vs Tratamiento tributario

Financiero	Costo	Tasa	2013	2014	2015	2016	2017
Molino	1000000	20%	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Catalina	500000	25%	125,000	125,000	125,000	125,000	-
Transformador	500000	50%	250,000	250,000	-	-	-
Motor	300000	50%	150,000	150,000	-	-	-
Total	2300000		725,000	725,000	325,000	325,000	200,000

Tributario	Costo	Tasa	2013	2014	2015	2016	2017	...	2022
Molino	1000000	10%	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000	100,000
Catalina	500000	10%	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000	50,000
Transformador	500000	25%	125,000	125,000	125,000	125,000	-	-	-
Motor	300000	10%	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000	30,000
Total	2300000		305,000	305,000	305,000	305,000	180,000	180,000	180,000

Diferencias Temporales	420,000	420,000	20,000	20,000	20,000	- 180,000	- 180,000
------------------------	---------	---------	--------	--------	--------	-----------	-----------

Maquina A	Costo	Tasa	2013	2014	2015	2016	2017
Financiero	2,300,000.00	20%	460,000.00	460,000.00	460,000.00	460,000.00	460,000.00
Tributario	2,300,000.00	20%	460,000.00	460,000.00	460,000.00	460,000.00	460,000.00
Total			0	0	0	0	0

Escenario N° 2

Tratamiento financiero vs Tratamiento tributario

Financiero	Costo	Tasa	2013	2014	2015	2016	2017
Molino	1000000	20%	200,000	200,000	200,000	200,000	200,000
Catalina	500000	25%	125,000	125,000	125,000	125,000	-
Transformador	500000	50%	250,000	250,000	-	-	-
Motor	300000	50%	150,000	150,000	-	-	-
Total	2300000		725,000	725,000	325,000	325,000	200,000

Tributario	Costo	Tasa	2013	2014	2015	2016	2017	...
Maquina A	2300000	10%	230,000	230,000	230,000	230,000	230,000	230,000
Total	2300000		230,000	230,000	230,000	230,000	230,000	230,000

Diferencia Temporales	495,000	495,000	95,000	95,000	- 30,000	- 230,000
-----------------------	---------	---------	--------	--------	----------	-----------

Figura 14. Escenario 1 y Escenario 2 tratamiento financiero vs Tratamiento Tributario.

Costos posteriores (Artículo 41 de la LIR)

Para PWC (2017), se entiende por:

- (i) Costos iniciales: A los costos de adquisición, producción o construcción, o al valor de ingreso al patrimonio, incurridos con anterioridad al inicio de la afectación del bien a la generación de rentas gravadas.
- (ii) Costos posteriores: A los costos incurridos respecto de un bien que ha sido afectado a la generación de rentas gravadas y que, de conformidad con lo dispuesto en las normas contables, se deban reconocer como costo.

Costos posteriores que es parte del mismo activo fijo

Según la exposición de motivos del Decreto Legislativo 112°, el cálculo de la depreciación de los costos posteriores se ilustra como sigue: (p. 14-15).

Por otra parte PWC (2017), precisa que en ningún caso los intereses formarán parte del costo computable según el Inciso g) del artículo 37 de la LIR, manifestando lo siguiente:

Los gastos de organización, los gastos pre operativos iniciales, los gastos pre operativos originados por la expansión de actividades de la empresa y los intereses devengados durante el período pre operativo, a opción del contribuyente, podrán deducirse en el primer ejercicio o amortizarse proporcionalmente en el plazo máximo de diez (10) años.

A partir del 1 de enero de 2013, la diferencia de cambio originada por pasivos en moneda extranjera relacionados a existencias o la diferencia de cambio relacionada con activos fijos o activos permanentes deberá ser incluida en la determinación de la materia imponible del período en el cual la tasa de cambio fluctúa, considerándose como utilidad o como pérdida. (Quinta Disposición Complementaria Final del Decreto Legislativo 1112).

A partir del 1 de enero de 2013 la diferencia de cambio se considerará como resultado sin incidir sobre el costo de la existencia o de los activos fijos a los cuales pueda estar asociada. No obstante, la diferencia de cambio generada hasta el 31 de diciembre de 2012, continuará rigiéndose bajo el actual régimen. (p. 24-25).

1.4 Sector

Comportamiento de la Economía Peruana en el Segundo Trimestre de 2017

En el segundo trimestre del año 2017, el Producto Bruto Interno a precios constantes de 2007, se incrementó en 2,4% respecto al mismo periodo del año anterior, explicado principalmente por el aumento del consumo final privado y las exportaciones de bienes y servicios. En efecto, en el trimestre de análisis, el consumo final privado se incrementó en 2,0%, el consumo del gobierno aumentó en 2,1%; las exportaciones de bienes y servicios registraron un aumento de 11,7%, en tanto, las importaciones subieron 7,1%, en un contexto favorable de condiciones externas que incidió en el incremento de los precios de nuestras exportaciones con una mejora en los términos de intercambio. En contraste, la inversión bruta fija se redujo en -2,8%.

El gasto de consumo final privado aumentó en 2,0% debido a las mayores compras de alimentos (3,3%), bienes de consumo duradero (3,1%) y servicios (2,7%); no obstante, las menores adquisiciones de otros bienes de consumo no duradero (-3,1%).

Comportamiento de la Economía Peruana en el Segundo Trimestre de 2017 El gasto de consumo final del gobierno creció en 2,1%, por la mayor provisión en educación pública (5,1%) y salud pública (2,9%), en tanto, los servicios de Administración pública y defensa disminuyeron en -0,3%. La inversión bruta fija se contrajo en -2,8% por la reducción de nuevas construcciones (-2,9%), y las menores adquisiciones de maquinaria y equipo (-2,5%), tanto de origen nacional como importado. Las exportaciones de bienes y servicios crecieron en 11,7%, debido al incremento de los volúmenes exportados de productos tradicionales en 13,8%, principalmente de productos mineros (8,7%), pesqueros (135,7%) y de petróleo y gas natural (29,6%); también se incrementaron los volúmenes exportados de productos no tradicionales en 8,9%. Las importaciones crecieron en 7,1% por las mayores compras de materias primas y productos intermedios, así como de bienes de consumo.

Figura 15: Oferta y demanda global trimestral, por INEI, 2017.

PERÚ: OFERTA Y DEMANDA GLOBAL TRIMESTRAL
(Variación porcentual del índice de volumen físico respecto al mismo periodo del año anterior)
Año Base 2007=100

Oferta y Demanda Global	2016/2015				2017/2016			
	I Trim.	II Trim.	I sem.	4 últimos Trim. ^{1/}	I Trim.	II Trim.	I sem.	4 últimos Trim. ^{1/}
Producto Bruto Interno	4,3	3,7	4,0	4,0	2,1	2,4	2,3	3,0
Extractivas	11,5	12,6	12,1	9,5	3,3	3,4	3,3	6,9
Transformación	-1,4	-5,3	-3,4	-2,1	-0,4	1,5	0,6	-0,1
Servicios	4,7	4,2	4,4	4,8	2,3	2,4	2,4	2,8
Importaciones	-0,3	-2,9	-1,6	-0,7	2,4	7,1	4,7	3,4
Oferta y Demanda Global	3,4	2,3	2,8	3,0	2,2	3,4	2,8	3,1
Demanda Interna	3,0	-0,6	1,2	1,9	-0,6	1,3	0,4	0,5
Consumo Final Privado	3,8	2,9	3,4	3,5	2,1	2,0	2,0	2,8
Consumo de Gobierno	12,8	9,7	11,2	8,7	-4,4	2,1	-1,1	-0,8
Formación Bruta de Capital	-2,9	-12,7	-8,0	-4,6	-5,3	-1,0	-3,2	-4,8
Formación Bruta de Capital Fijo	-2,3	-3,7	-3,0	-4,0	-4,8	-2,8	-3,8	-4,6
Público	30,3	3,9	14,6	5,5	-16,9	-5,1	-10,5	-8,8
Privado	-9,3	-6,3	-7,9	-6,7	-1,1	-1,9	-1,5	-3,2
Exportaciones	5,0	15,8	10,5	7,6	14,3	11,7	12,9	14,0

Figura 16: Crecimiento del Producto Bruto, por INEI, 2017.

Por actividades económicas el crecimiento del Producto Bruto Interno (2,4%) se sustenta por la favorable evolución de las actividades Extractivas (3,4%), de Transformación (1,5%) y de Servicios (2,4%). En las actividades Extractivas destacó el buen desempeño de la Pesca y acuicultura que se expandió en 128,7%, seguido de

Extracción de petróleo, gas y minerales que creció en 1,9%. En las actividades de Transformación, la Manufactura registró un incremento de 3,5%, mientras que, la Construcción se contrajo en -2,9%. En los Servicios, destacaron: Telecomunicaciones y otros servicios de información (6,5%), Administración pública y defensa (4,2%) y Transporte, almacenamiento, correo y mensajería (2,4%). El PBI desestacionalizado en el segundo trimestre de 2017 creció en 0,7% en relación al trimestre inmediato anterior. En el primer semestre de 2017 el PBI se incrementó en 2,3%.

Producto Bruto Interno por tipo de Gasto:

El consumo final privado creció 2,0% en el segundo trimestre de 2017, reflejado en el mayor gasto nominal de los hogares en alimentos consumidos dentro del hogar (3,0%).

Asimismo, se incrementaron las adquisiciones en bienes de consumo duradero en 3,1%, principalmente por la adquisición de cocinas, lavadoras y refrigeradoras de uso doméstico, automóviles y equipos de iluminación eléctrica; y de servicios en 2,7% por los mayores gastos en servicios de telefonía móvil e internet, de enseñanza superior privada y de salud privada, entre otros. El gasto de consumo final del gobierno creció en 2,1% a valores constantes de 2017. A valores corrientes aumentó el gasto en bienes y servicios (0,4%) y en personal y obligaciones sociales (10,5%).

La inversión bruta fija se redujo en -2,8%, por la menor demanda de maquinaria y equipo en -2,5%, debido a las menores adquisiciones de equipo nacional (-2,7%) y de equipo importado (-2,4%); así como, por la menor inversión en construcción (-2,9%). La inversión pública se contrajo en -5,1%; del mismo modo, la inversión privada disminuyó en -1,9%.

Las exportaciones de bienes y servicios crecieron en 11,7% por los mayores volúmenes enviados al exterior, principalmente a países de Europa, Asia y América del Norte.

Las importaciones aumentaron en 7,1%, principalmente, por los mayores volúmenes comprados a Estados Unidos y China, dos de los países que abastecen en mayor proporción de mercancías al mercado nacional.

Figura 17: Producto Bruto Interno por componentes del gasto:2016..II y 2017..II, por INEI, 2017.

Producto Bruto Interno por actividad:

El crecimiento del Producto Bruto Interno (PBI) de 2,4% fue el resultado del desempeño favorable de las actividades: Agricultura, ganadería, caza y silvicultura en 1,1%; Pesca y acuicultura (128,7%); Extracción de petróleo, gas y minerales (1,9%); Manufactura (3,5%); Electricidad, gas y agua (1,6%); Comercio (0,9%); Transporte, almacenamiento, correo y mensajería (2,4%), Alojamientos y restaurantes (1,3%); Telecomunicaciones y otros servicios de información (6,5%); Servicios financieros, seguros y pensiones (0,4%); Servicios prestados a empresas (0,1%); Administración

pública y defensa (4,2%) y Otros servicios (3,6%). En cambio la actividad Construcción se contrajo en -2,9%.

Los Derechos de importación y los Otros impuestos a los productos se incrementaron en conjunto 2,7%.

Cuadro N° 7 PERÚ: PRODUCTO BRUTO INTERNO (Variación porcentual del índice de volumen físico respecto al mismo período del año anterior) Año Base 2007=100								
Actividad	2016/2015				2017/2016			
	I Trim.	II Trim.	I sem.	4 últimos Trim. ^{1/}	I Trim.	II Trim.	I sem.	4 últimos Trim. ^{1/}
Economía Total (PBI)	4,3	3,7	4,0	4,0	2,1	2,4	2,3	3,0
Agricultura, ganadería, caza y silvicultura	1,6	1,5	1,6	2,4	-0,8	1,1	0,4	1,1
Pesca y acuicultura	1,8	-56,1	-41,4	-22,3	37,7	128,7	88,5	63,8
Extracción de petróleo, gas y minerales	15,7	23,3	19,5	16,1	4,2	1,9	3,0	8,0
Manufactura	-2,8	-7,9	-5,4	-3,4	1,9	3,5	2,7	2,4
Electricidad, gas y agua	10,4	7,1	8,7	7,8	1,1	1,6	1,4	3,5
Construcción	2,0	0,8	1,4	-1,7	-5,3	-2,9	-4,1	-5,6
Comercio	2,8	2,3	2,6	3,4	0,1	0,9	0,5	0,8
Transporte, almacenamiento, correo y mensajería	3,9	3,2	3,5	3,2	2,5	2,4	2,5	2,9
Alojamiento y restaurantes	2,9	2,6	2,7	2,9	0,8	1,3	1,1	1,7
Telecomunicaciones y otros servicios de información	7,7	10,6	9,1	9,7	8,8	6,5	7,7	7,4
Servicios financieros, seguros y pensiones	8,6	6,8	7,7	8,5	-0,5	0,4	-0,1	1,5
Servicios prestados a las empresas	3,0	2,1	2,6	3,3	0,6	0,1	0,3	1,1
Administración pública y defensa	4,7	4,7	4,7	4,5	4,0	4,2	4,1	4,3
Otros servicios	4,3	4,2	4,3	4,3	3,4	3,6	3,5	3,7
Total Industrias (VAB)	4,6	3,9	4,3	4,2	2,0	2,4	2,2	3,0
Otros impuestos a los productos y DM	1,7	2,0	1,9	1,7	3,7	2,7	3,2	3,1

1/ Últimos 4 trimestres respecto al mismo período del año anterior; ejemplo: III trim 2016 al III trim 2017/ III trim 2015 al II trim 2016.

Nota: - Cifras trimestrales ajustadas a las Cuentas Nacionales Anuales.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática.

Figura 18: Variación porcentual del Índice de volumen físico respecto al mismo periodo del año anterior. Economía, por INEI, 2017.

Figura 19: Variación porcentual del Índice de volumen físico respecto al mismo periodo del año anterior, por sectores, por INEI, 2017.

**LIMA METROPOLITANA: NÚMERO DE EMPRESAS, SEGÚN
SEGMENTO EMPRESARIAL, 2012-13**

Segmento empresarial	2012	2013	Estructura porcentual 2013	Var % 2013/12
Total	785 387	842 522	100,00	7,27
Micro empresa	739 537	789 565	93,72	6,76
Pequeña empresa	37 933	43 924	5,21	15,79
Mediana y gran empresa	7 021	8 102	0,96	15,40
Administración pública	896	931	0,11	3,91

Figura 20: Numero de empresas, según segmento empresarial, 2012-2013, por INEI, 2017.

Tabla 1: Distribución por tipo de segmentos.

Segmento	2012	2013	%
Micro empresas	739537	842522	94.16%
Pequeña Empresa	37933	53924	4.83%
Mediana y gran empresa	7021	8102	0.89%
Administración Pública	896	931	0.11%
TOTAL	785387	905479	100.00%

NOTA: Elaboración propia.

PERÚ: EMPRESAS, SEGÚN SEGMENTO EMPRESARIAL, 2015 -16

Segmento empresarial	2015	2016		Var % 2016/15
		Absoluto	Porcentaje	
Total	2 042 992	2 124 280	100,0	4,0
Microempresa	1 933 525	2 011 153	94,7	4,0
Pequeña empresa	89 993	92 789	4,4	3,1
Gran y mediana empresa	12 494	13 031	0,6	4,3
Administración pública	6 980	7 307	0,3	4,7

Figura 21: Número de empresas, según segmento empresarial, 2015-2016, por INEI, 2017.

Segmento	Ventas anuales	
	UIT	nuevos soles
Microempresa	Hasta 150	Hasta 540 000
Pequeña empresa	Mayor de 150 hasta 1700	Mayor a 540 000 hasta 6 120 000
Mediana y gran empresa	Mayor de 3700	Mayores a 6 120 000
Sin segmento (Administración pública)	-	-

Nota: Unidad Impositiva Tributaria (UIT) en el año 2011 = 3600 nuevos soles.

Figura 22: Ventas anuales por segmento, por INEI, 2017.

Para la presente tesis se utiliza el sector comercial que representa un 42%

Tabla 2: Porcentaje del comercio del sector comercial.

SECTOR	2017	%
COMERCIO AL POR MAYOR	9534	13.94%
COMERCIO AL POR MENOR	19200	28.06%
TOTAL	28734	42.00%

NOTA: Elaboración propia.

Se han seleccionado 21 empresas para la presente tesis, que se utilizarán en el caso práctico:

Tabla 3: Lista de empresas que se usará en el caso.

Ruc	Nombre
20125412875	COMERCIAL GIOVA S.A.
20100038146	CONTINENTAL S.A.C.
20523199359	CORPORACION PAPELERA DEL PERU SAC
20502257987	CORPORACION VEGA S.A.C.
20308572081	DAT & NET DEL PERU S.A
20380490545	DIPLASVAL S.R.LTDA.
20266614803	DIVERSEY PERU S.A.C
20601748020	E Y M DISTRIBUCIONES JIREH E.I.R.L.
20511383766	ECYGRAF S.A.C. EN LIQUIDACION
20212331377	GRUPO DELTRON S.A.
20101523056	IMPORTADORA DISTRIBUIDORA MUNDIAL SAC
20523717759	R & G SEGURIDAD E HIGIENE INDUSTRIAL S.A.C.
20386825042	S.C. JOHNSON & SON DEL PERU S.A.
20506285586	EDGEWELL PERSONAL CARE PERU S.A.
20100274621	TAI HENG S A
20100049181	TAI LOY S.A.
20100003946	UNILEVER ANDINA PERU S.A.
20524717884	UTILES SUMINISTROS UNIVERSAL EIRL
20491990075	VIACONSUMO S.A.C.
20536091042	VOICE & DATA ELECTRONIX S.A.C.
20100030838	G.W. YICHANG & CIA S.A.

NOTA : Sunat 2018.

Capítulo II: Plan de Investigación

2.1. Situación Problemática

2.1.1 Problema Principal

¿Cuál será el impacto financiero y tributario de la NIC 36: Deterioro del Valor de los Activos en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017?

2.1.2 Problemas Secundarios

1. ¿Cuál es impacto financiero del deterioro de los activos en empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017?
2. ¿Cuál es impacto tributario del deterioro de los activos en empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017?

2.2 . Objetivos

2.2.1 Objetivo General

Determinar cómo impacta financiera y tributariamente la aplicación de la NIC 36 a las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima en el año 2017.

2.2.2 Objetivos Específicos

1. Determinar el impacto financiero del deterioro de los activos en empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.
2. Determinar el impacto tributario del deterioro de los activos en empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

2.4. Hipótesis Principal

La NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, influye en el impacto financiero y tributario en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

2.4.1 Hipótesis Específicas

1. La NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos influye en el impacto financiero en las empresas del sector comercial sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.
2. La NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos influye en el impacto tributario en las empresas del sector comercial sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

Capítulo III: Metodología de la investigación

La estrategia de investigación depende del alcance del estudio a realizar. De esta manera, el diseño, los procedimientos y otros componentes del proceso para elaborar el trabajo de investigación serán distintos dependiendo si dicho trabajo de investigación tiene un alcance exploratorio, descriptivo, correlacional o explicativo. (Hernández, Fernández y Baptista, 2006).

3.1 Objetivo de la investigación

El objetivo de la investigación es obtener información de fuentes mixtas, mediante trabajo de campo:

Los objetivos serán los siguientes:

- Obtener información mediante las herramientas de investigación.
- Obtener información de los expertos en NIIFS acerca de la NIC 36: Deterioro del valor de los activos, a través de las entrevistas.
- Obtener información del tratamiento de los activos, a través de las encuestas a diversas empresas del sector.
- Analizar los resultados obtenidos en las entrevistas y encuestas.

3.2 Diseño de la investigación

Para el presente trabajo se utilizará el modelo mixto, el cual representa el modelo de más alto grado de integración o combinación entre los enfoques cualitativos y cuantitativos. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2004).

Ambos enfoques son valiosos para la investigación ya que cada uno tiene una función específica para conocer un fenómeno, y conducirnos a la solución de los diversos problemas y cuestionamientos. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2004).

3.3 Investigación Cualitativa

El enfoque cualitativo, se utiliza primero para descubrir y refinar preguntas de investigación. Con frecuencia se basa en métodos de recolección de datos sin medición numérica, como las descripciones y las observaciones. Por lo regular, las preguntas e hipótesis surgen como parte del proceso de investigación y éste es flexible, y se mueve entre los eventos y su interpretación, entre las respuestas y el desarrollo de la teoría. Su propósito consiste en “reconstruir” la realidad, tal y como la observan los actores de un sistema social previamente definido. (Hernández, Fernández, & Baptista, 2004).

3.3.1 Descripción de los instrumentos de recolección de datos

Se utilizara la recolección de datos, mediante las entrevistas como una reunión para intercambiar información entre una persona (el entrevistador) y otra (el entrevistado). Cuando se aplica la entrevista, la mayoría de las preguntas son explicadas por el entrevistador. El cuestionario debe ser y parecer corto, fácil y atractivo. Con ello tendremos el tema más claro. (Hernández, Fernández y Baptista, 2006).

3.3.2 Población

La población identificada para la aplicación de las entrevistas estará conformada por los gerentes de las empresas auditoras más prestigiosas del Perú ubicada dentro de las Big Four que realizan servicios de consultoría financiera y tributaria.

Tabla 4: Entrevistados

NOMBRE	CARGO	EMPRESA
Roberto Alvarez	Tax Manager	Ernst & Young (EY)
Sergio Mendoza	Senior Manager	PWC Perú

NOTA: Elaboración propia

3.3.3 Tamaño de la muestra

En el presente trabajo se realizará una entrevista a la Gerente de Auditoria Financiera de PWC Perú, quien nos podrá dar más información de la aplicación de la NIC 36 y su impacto financiero.

También se entrevistara al Gerente de Auditoria Tributaria de Ernst & Young (EY) quien nos dará su opinión del impacto tributario de la NIC 36.

Se realizó las entrevistas a los siguientes gerentes:

Tabla 5: Población cualitativa

NOMBRE	CARGO	EMPRESA
Roberto Alvarez	Tax Manager	Ernst & Young (EY)
Sergio Mendoza	Senior Manager	PWC Perú

NOTA: Elaboración propia

3.4 Investigación Cuantitativa

Se utilizará la recolección y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis establecidas previamente, y confiar en la medición numérica, el conteo y frecuentemente en el uso de la estadística para establecer con exactitud patrones de comportamiento en una población. (Hernández, Fernández y Baptista, 2006).

3.4.1 Descripción de los instrumentos de recolección de datos

De acuerdo con el enfoque cuantitativo, se eligió como instrumento de recolección a las encuestas. Las encuestas, instrumento más utilizado para la recolección de datos cuantitativo, son un conjunto de preguntas respecto de una o más variables a medir. (Hernández, Fernández y Baptista, 2006).

El contenido de las preguntas de las encuestas será de tipo cerrada con varias opciones de respuestas a elegir, según la escala de Likert. Para realizar el cuestionario se utilizó 6 (seis) dimensiones:

1. Objetivo, alcance y definición
2. Reconocimiento
3. Medición
4. Información a revelar
5. Impacto financiero
6. Impacto tributario

3.4.2 Población

Esta investigación está conformada por 21 empresas, que están ubicados en Lima Metropolitana. Para delimitar el universo se ha elegido como población de la investigación sólo a las empresas que presenten sus estados financieros ante la SMV.

Tabla 6: Población de empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima.

Ruc	Nombre	Condición del Contribuyente	Estado del Contribuyente	Fecha de Inscripción	Fecha de Inicio de Actividades
20125412875	COMERCIAL GIOVA S.A.	HABIDO	ACTIVO	30/04/1993	4/07/1991
20100038146	CONTINENTAL S.A.C.	HABIDO	ACTIVO	9/10/1992	18/01/1951
20523199359	CORPORACION PAPELERA DEL PERU SAC	HABIDO	ACTIVO	11/09/2009	2/11/2009
20502257987	CORPORACION VEGA S.A.C.	HABIDO	ACTIVO	1/06/2001	1/06/2001
20308572081	DAT & NET DEL PERU S.A	HABIDO	ACTIVO	10/07/1996	10/07/1996
20380490545	DIPLASVAL S.R.LTDA.	HABIDO	ACTIVO	5/12/1997	5/12/1997
20266614803	DIVERSEY PERU S.A.C	HABIDO	ACTIVO	10/05/1995	10/05/1995
20601748020	E Y M DISTRIBUCIONES JIREH E.I.R.L.	HABIDO	ACTIVO	22/12/2016	2/01/2017
20511383766	ECYGRAF S.A.C. EN LIQUIDACION	HABIDO	ACTIVO	17/08/2005	17/08/2005
20212331377	GRUPO DELTRON S.A.	HABIDO	ACTIVO	2/03/1994	15/03/1994
20101523056	IMPORTADORA DISTRIBUIDORA MUNDIAL SAC	HABIDO	ACTIVO	9/03/1993	1/01/1990
20523717759	R & G SEGURIDAD E HIGIENE INDUSTRIAL S.A.C.	HABIDO	ACTIVO	29/10/2009	1/11/2009
20386825042	S.C. JOHNSON & SON DEL PERU S.A.	HABIDO	ACTIVO	17/04/1998	16/05/1998
20506285586	EDGEWELL PERSONAL CARE PERU S.A.	HABIDO	ACTIVO	3/04/2003	27/04/2003
20100274621	TAI HENG S A	HABIDO	ACTIVO	27/01/1993	16/11/1979
20100049181	TAI LOY S.A.	HABIDO	ACTIVO	9/10/1992	19/01/1965
20100003946	UNILEVER ANDINA PERU S.A.	HABIDO	ACTIVO	9/10/1992	1/10/1961
20524717884	UTILES SUMINISTROS UNIVERSAL EIRL	HABIDO	ACTIVO	27/11/2013	2/01/2014
20491990075	VIACONSUMO S.A.C.	NO HALLADO	ACTIVO	1/08/2008	11/08/2008
20536091042	VOICE & DATA ELECTRONIX S.A.C.	HABIDO	ACTIVO	12/05/2010	12/05/2010
20100030838	G.W. YICHANG & CIA S.A.	HABIDO	ACTIVO	9/10/1992	2/01/1938

NOTA: Sunat 2018.

3.4.3 Tamaño de la muestra

En base a la población recopilada se decidió aplicar la siguiente fórmula estadística indicada por Aguilar-Barojas (2005), la cual sirve para investigaciones cualitativas que cuentan con una población finita (en esta investigación la población corresponde a 5 empresas):

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

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

Se asignarán los siguientes valores aplicándolo con esta investigación:

N: Población	21
Z: Nivel de confianza	1.96
P: Probabilidad a favor	0.95
q: Probabilidad en contra	0.05
e: Error de estimación	5%

n: 16.48

Como se puede observar, la fórmula arroja un resultado de 16, por lo tanto se procederá a presentar las 16 empresas del mismo rubro seleccionados.

Tabla 7: Población de empresas que se realizó las entrevistas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima.

N°	Ruc	Nombre	Cargo
1	20125412875	COMERCIAL OVA SA	Jefe de Contabilidad
2	20100038146	CONTINENTAL SA	Analista contable
3	20523199359	CORPORACION PAPELERA DEL PERU SAC	Analista contable
4	20502257987	CORPORACION VEGA SA	Supervisor contable
5	20308572081	DAT & NET DEL PERU SA	Supervisor contable
6	20380490545	DIPLASVAL S.R.LTDA.	Jefe de Contabilidad
7	20266614803	DIVERSEY PERU S.A.C	Supervisor contable
8	20601748020	E Y M DISTRIBUCIONES JIREH E.I.R.L	Jefe de Contabilidad
9	20511383766	ECYGRAF S.A.C EN LIQUIDACION	Jefe de Contabilidad
10	20212331377	GRUPO DELTRON S.A.	Jefe de Contabilidad
11	20101523056	IMPORTADORA DISTRIBUIDORA MUNDIAL SAC	Analista contable
12	20523717759	R & G SEGURIDAD E HIGIENE INDUSTRIAL SAC	Analista contable
13	20386825042	S.C. JOHNSON & SON DEL PERU SA	Jefe de Contabilidad
14	20506285586	EDGEWELL PERSONAL CARE PERU SA	Analista contable
15	20100274621	TAI HENG SA	Supervisor contable
16	20100049181	TAI LOY SA	Supervisor contable

NOTA: Sunat 2018

Capítulo IV Desarrollo de la investigación

4.1. Aplicación de instrumentos

Con el propósito de evaluar la NIC 36 deterioro de valor de los activos y su impacto financiero - tributario en las empresas del sector comercial alquiler de maquinarias, equipos y bienes tangibles en Lima, año 2017, detallaremos los resultados de investigación a especialistas financiero y tributario, así como a los contadores de las empresas del sector comercial ubicada en cercado de lima y que coticen en la bolsa de valores de Lima.

El objetivo es obtener información de relevancia de los expertos en NIIFS y tributación y el sector del sector comercial de artículos de oficina, insumos de computo y papelería, mediante la entrevista en profundidad y el cuestionario.

4.1.1. Aplicación de instrumentos: Entrevista en profundidad

La entrevista a profundidad se realizó a los siguientes especialistas.

4.1.1.1. Especialistas en Normas Internacionales de Información Financiera:

Nombre del Especialista: Roberto Alvarez

Cargo: Tax Manager

Empresa: Ernst & Young (EY)

Resultado de Entrevista

1. ¿Cuál es su opinión en términos generales de la Norma contable NIC 36 – “Deterioro del valor de los activos”?

En líneas generales es una norma Contablemente necesaria para sincerar las cifras de los estados financieros respecto a los activos fijos. La mayoría de los sectores tiene su mayor inversión en los activos fijos.

2. ¿La implementación de la NIC 36 genera cambios relevantes en la trazabilidad para la presentación - Nota de Activo fijo?

Sí, porque al aplicar esta norma va ver una inclusión en las notas al identificar los ajustes que se realizaran a los activos. La nota nos ayuda para poder tener en claro las reglas de la NIC 36.

3. ¿Los costos de enajenación se verían afectados por la aplicación de las NIC 36?

Al cambiar los costos del valor a los activos contablemente y/o tributariamente si genera cambios en los costos de enajenación.

4. ¿Existe algún riesgo por contabilizar un Valor temporal de activos a un cierre tomando en cuenta las bases de la NIC 36?

Es importante registrar bien la depreciación, porque tenemos la regla de no pasarnos lo que se ha contabilizado, si contabilizamos un mayor importe si nos genera problema.

5. ¿Si los ajustes generados por la aplicación de la NIC 36 no guardan relación con la participación de las activos en el Estado de Situación Financiera, debería re-evaluarse el informe?

No, es necesario porque se entiende que los ajustes de NIC 36 se reflejan en sus notas.

6. ¿Si una unidad generadora de efectivo sufre un devaluación abrupta antes del cierre anual se debe actualizar su importe en los Estados Financieros?

Primero se debe evaluar la situación financiera de la devaluación abrupta y si está justificado razonablemente contablemente. A nivel tributario hay reglas para ver que sucedió con el activo para que pierda su valor.

7. ¿Esta Norma afectará los ratios establecidos por la gerencia de las empresas del sector comercial?

Sí, porque esta NIC es dar cambios al valor de los activos, algunos ratios juegan con estas partidas para tomar decisiones.

8. ¿Qué modificaciones hubo en la presentación de los estados financieros cuando se implementó esta norma?

La tendencia a la aplicación de esta norma es reducir el impuesto de los activos, cuando antes solo estaba la contabilización de los activos a cada cierre y se revaluaban y se reflejaba menos activos. Tiene pro y contras por ejemplo en ratios bancarios si ven que los activos no son altos es menos favorable para que den un préstamo.

9. ¿Cuál es el impacto tributario que tiene una empresa del sector comercial al aplicar esta norma?

El sector comercial tiene bastante inversión en activos, tributariamente no hay impacto tributario.

10. ¿Cuál sería el plan que utilizarías para minimizar el impacto tributario en el sector comercial de esta norma?

Si existiría algún impacto tributario se identificarían en los informes, y con ello nos ayudaría a poder determinar qué tipo de evaluación le damos al activo.

4.1.1.2 Especialista en Finanzas:

Nombre: Sergio Mendoza

Cargo: Senior Manager

Empresa: PWC Perú

Entrevista realizada

1. ¿Cuál es su opinión en términos generales de la Norma contable NIC 36 – “Deterioro del valor de los activos”?

Es una norma objetiva, porque el objetivo de un estado financiero es mostrar lo más fiel posible a la realidad la posición financiero y tributaria de una compañía. Esta norma busca que las empresas regulen el valor de sus activos, y determinar en cuanto si se podrá recuperar o no la inversión y en cuanto tiempo.

2. ¿La implementación de la NIC 36 genera cambios relevantes en la trazabilidad para la presentación - Nota de Activo fijo?

Sí, porque a nivel de presentación de estados financieros se revelará en una línea específica de deterioro de activos. Impacto al estado de resultados porque si el activo no se puede recuperar se provisiona el deterioro.

3. ¿Los costos de enajenación se verían afectados por la aplicación de las NIC 36?

No precisamente, porque al ejecutar una venta de un activo, al no tener el activo no hay deterioro y los costos van directamente al estado de resultados.

4. ¿Existe algún riesgo por contabilizar un Valor temporal de activos a un cierre tomando en cuenta las bases de la NIC 36?

No, por el objetivo del activo en una empresa comercial es utilizarlo y no venderlo. Por lo tanto no afecta ningún riesgo externo.

5. ¿Si los ajustes generados por la aplicación de la NIC 36 no guardan relación con la participación de los activos en el Estado de Situación Financiera, debería re-evaluarse el informe?

Primero debemos separar el informe, el que presenta el riesgo en la auditoría es el auditor que se ve reflejado en la opinión, y el riesgo de exponer inadecuadamente un saldo es la compañía. Siempre hay riesgos en una compañía, pero quien puede mitigar el riesgo es el auditor por lo tanto los estados financieros están reflejando la realidad de la compañía.

6. ¿Si una unidad generadora de efectivo sufre una devaluación abrupta antes del cierre anual se debe actualizar su importe en los Estados Financieros?

Si, se debe actualizar los importes antes del cierre anual. Pero si existen tres tipos de unidades generadoras de efectivo se debe tomar como tal, independiente una de la otra.

7. ¿Esta Norma afectará los ratios establecidos por la gerencia de las empresas del sector comercial?

Si, afecta directamente a la recuperabilidad de la inversión, no precisamente al capital de trabajo porque no está relacionado con activos ni pasivos corrientes.

8. ¿Qué modificaciones hubo en la presentación de los estados financieros cuando se implementó esta norma?

La implementación ha sido integral en el Perú porque se decidió adoptar las IFRS ya venía esta norma.

9. ¿Cuál es el impacto tributario que tiene una empresa del sector comercial al aplicar esta norma?

El deterioro es un índice financiero, pero cuando venda el activo lo venda o decida deteriorarlo por completo pasara al índice tributario, el impuesto a la renta diferido se va regulando año a año se envía al estado de resultados a través de la depreciación y es un gasto deducible para efectos tributarios.

10. ¿Cuál sería el plan que utilizarías para minimizar el impacto tributario en el sector comercial de esta norma?

Para minimizar el impacto tributario se deberá realizar informes para evaluar los activos.

4.1.2 Aplicación de instrumentos: Encuesta

Se realizó el estudio cuantitativo a través de las encuestas al área contable de las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima. Los resultados de este estudio mediante el SPSS son los siguientes:

Resultados de la pregunta 1:

La entidad efectuara procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea mayor a su importe recuperable.

Figura 23: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 1.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 56.25% de los encuestados están de acuerdo que la entidad efectuara procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea mayor a su importe recuperable. Y el 43.75% están totalmente de acuerdo con lo antes mencionado.

Resultados de la pregunta 2:

Una entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.

Figura 24: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 2.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 37.50% de los encuestados están de acuerdo que la entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo. El 62.50% están totalmente de acuerdo con el párrafo que antecede.

Resultados de la pregunta 3:

Una entidad debe contemplar los flujos de efectivo para adquirir el activo, o necesidades posteriores de efectivo para operar con él o mantenerlo, que son significativamente mayores a los presupuestados inicialmente.

Figura 25: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 2.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 50% de los encuestados están indecisos, el 31.25% de acuerdo y el 18.75% totalmente de acuerdo, de que una entidad debe contemplar los flujos de efectivo para adquirir el activo, o necesidades posteriores de efectivo para operar con él o mantenerlo, que son significativamente mayores a los presupuestados inicialmente.

Resultados de la pregunta 4:

Una entidad se encuentra comprometida en una reestructuración societaria y debe determinar el valor de uso, sus estimaciones de entradas y salidas futuras de flujos de efectivo reflejarán los ahorros de costes y demás beneficios esperados en dicha reestructuración.

Una entidad se encuentra comprometida en una reestructuración societaria y debe determinar el valor de uso, sus estimaciones de entradas y salidas futuras de flujos de efectivo reflejarán los ahorros de costes y demás beneficios esperados en dicha reestructuración.

Figura 26: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 2.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 75% de los encuestados están de acuerdo y el otro 25% totalmente de acuerdo, de que una entidad se encuentra comprometida en una reestructuración societaria y debe determinar el valor de uso, sus estimaciones de entradas y salidas futuras de flujos de efectivo reflejarán los ahorros de costes y demás beneficios esperados en dicha reestructuración.

Resultados de la pregunta 5:

El importe del valor de los activos se verá afectado con la aplicación de la NIC 36.

Figura 27: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 2.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 93.75% de los encuestados se encuentran indecisos respecto al que el importe del valor de los activos se verá afectado con la aplicación de la NIC 36. Y por otro lado 6.25% están de acuerdo con la pregunta planteada.

Resultados de la pregunta 6:

La entidad identifica el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

Figura 28: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 6.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 62.50% de los encuestados estuvo totalmente de acuerdo y el otro 37.50% estuvo de acuerdo con la afirmación de que la entidad identifica el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

Resultados de la pregunta 7:

La entidad cuando no tenga una base para poder realizar una estimación fiable del activo puede determinar el valor de uso como el importe recuperable.

Figura 29: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 7.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 31.25% de los encuestados estuvo totalmente de acuerdo y el otro 68.75% estuvo de acuerdo con la afirmación de que la entidad cuando no tenga una base para poder realizar una estimación fiable del activo puede determinar el valor de uso como el importe recuperable.

Resultados de la pregunta 8:

La entidad verificara si no hubiese razón para creer que el valor en uso de un activo excede de forma significativa a su valor razonable menos los costos de disposición.

Figura 30: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 8.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 56.25% de los encuestados están totalmente de acuerdo, el 6.25% estuvo de acuerdo con la afirmación de que la entidad verificara si no hubiese razón para creer que el valor en uso de un activo excede de forma significativa a su valor razonable menos los costos de disposición, mientras que, el 37.50% estuvieron indecisos por la pregunta planteada.

Resultados de la pregunta 9:

La entidad calculara el importe recuperable de forma individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos o grupos de activos.

La entidad calculara el importe recuperable de forma individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos o grupos de activos.

Figura 31: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 9.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 18.75% de los encuestados estuvo totalmente de acuerdo y el otro 81.25% estuvo de acuerdo con la afirmación de que la entidad calculara el importe recuperable de forma individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos o grupos de activos.

Resultados de la pregunta 10:

La entidad anualmente comprobara el deterioro del valor de un activo intangible con una vida, mediante la comparación de su importe en libros con su importe recuperable.

La entidad anualmente comprobara el deterioro del valor de un activo intangible con una vida, mediante la comparación de su importe en libros con su importe recuperable.

Figura 32: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 10.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 25.00% de los encuestados estuvo indeciso, el 18.75 % estuvo de acuerdo y el otro 56.25% estuvo totalmente de acuerdo ya que la entidad anualmente comprobara el deterioro del valor de un activo intangible con una vida, mediante la comparación de su importe en libros con su importe recuperable.

Resultados de la pregunta 11:

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo a la NIC 16.

La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo a la NIC 16.

Figura 33: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 11.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 25.00% de los encuestados estuvo indeciso, el 68.75% estuvo de acuerdo y el otro 6.25% estuvo totalmente de acuerdo que la pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo a la NIC 16.

Resultados de la pregunta 12:

Es una perdida por deterioro de activos cuando el valor en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros.

Figura 34: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 12.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 56.25% de los encuestados estuvo indeciso, el 31.25% estuvo de acuerdo y el otro 12.50% estuvo totalmente de acuerdo que es una perdida por deterioro de activos cuando el valor en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros.

Resultados de la pregunta 13:

La entidad por ciertas razones prácticas, debe obtener el importe recuperable de una unidad generadora de efectivo excluyendo los activos que no son parte de la propia unidad.

La entidad por ciertas razones prácticas, debe obtener el importe recuperable de una unidad generadora de efectivo excluyendo los activos que no son parte de la propia unidad.

Figura 35: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 13.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 56.25% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 43.75% estuvo totalmente de acuerdo que la entidad por ciertas razones prácticas, debe obtener el importe recuperable de una unidad generadora de efectivo excluyendo los activos que no son parte de la propia unidad.

Resultados de la pregunta 14:

La pérdida por deterioro del valor de un activo revaluado se reconocerá en otro resultado integral.

Figura 36: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 14.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 56.25% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 43.75% estuvo totalmente de acuerdo que la pérdida por deterioro del valor de un activo revaluado se reconocerá en otro resultado integral.

Resultados de la pregunta 15:

Una entidad reconocerá una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

Figura 37: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 15.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 56.25% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 43.75% estuvo totalmente de acuerdo que una entidad reconocerá una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.

Resultados de la pregunta 16:

Una entidad cuando se agrupe sus activos para evaluar su recuperabilidad, es importante incluir en la unidad generadora de efectivo todos los activos que generan o son empleados para generar las corrientes relevantes de entradas de efectivo.

Una entidad cuando se agrupe sus activos para evaluar su recuperabilidad, es importante incluir en la unidad generadora de efectivo todos los activos que generan o son empleados para generar las corrientes relevantes de entradas de efectivo.

Figura 38: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 16.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 68.75% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 31.25% estuvo totalmente de acuerdo que una entidad cuando se agrupe sus activos para evaluar su recuperabilidad, es importante incluir en la unidad generadora de efectivo todos los activos que generan o son empleados para generar las corrientes relevantes de entradas de efectivo.

Resultados de la pregunta 17:

Una entidad reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal, de acuerdo con la NIC 12.

Una entidad reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal, de acuerdo con la NIC 12.

Figura 39: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 17.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 43.75% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 56.25% estuvo totalmente de acuerdo que una entidad entidad reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal, de acuerdo con la NIC 12.

Resultados de la pregunta 18:

Una entidad al usar información de presupuestos o pronósticos, considerará si la información refleja hipótesis razonables y fundamentadas, y si representa la mejor estimación de la gerencia.

Figura 40: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 18.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 25.00% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 75.00% estuvo totalmente de acuerdo que una entidad al usar información de presupuestos o pronósticos, considerará si la información refleja hipótesis razonables y fundamentadas, y si representa la mejor estimación de la gerencia.

Resultados de la pregunta 19:

En los Estados Financieros son revelados los ajustes por las pérdidas de deterioro del valor.

Figura 41: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 19.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 62.50% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 37.50% estuvo totalmente de acuerdo que en los Estados Financieros son revelados los ajustes por las pérdidas de deterioro del valor.

Resultados de la pregunta 20:

La entidad debe revelar el importe de las pérdidas por deterioro del valor de activos revalorizados reconocidas directamente en el patrimonio neto durante el ejercicio.

La entidad debe revelar el importe de las pérdidas por deterioro del valor de activos revalorizados reconocidas directamente en el patrimonio neto durante el ejercicio.

Figura 42: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 20.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 68.75% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 31.25% estuvo totalmente de acuerdo que la entidad debe revelar el importe de las pérdidas por deterioro del valor de activos revalorizados reconocidas directamente en el patrimonio neto durante el ejercicio.

Resultados de la pregunta 21:

La entidad revelara los eventos y las circunstancias para cada activo de forma individual que han llevado al reconocimiento o a la reversión de la pérdida por deterioro del valor.

Figura 43: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 21.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 43.75% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 56.25% estuvo totalmente de acuerdo que la entidad revelara los eventos y las circunstancias para cada activo de forma individual que han llevado al reconocimiento o a la reversión de la pérdida por deterioro del valor.

Resultados de la pregunta 22:

Hay cambios en las políticas contables por la aplicación de esta norma.

Figura 44: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 22.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 25.00% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 75.00% estuvo totalmente de acuerdo que existen cambios en las políticas contables por la aplicación de esta norma.

Resultados de la pregunta 23:

Existirá un impacto financiero y tributario por la aplicación de la NIC 36.

Figura 45: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 23.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 62.50% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 37.50% estuvo totalmente de acuerdo que existirá un impacto financiero y tributario por la aplicación de la NIC 36.

Resultados de la pregunta 24:

Esta norma afectara los ratios financieros de la empresa.

Figura 46: Gráfico de distribución de frecuencia de la pregunta 24.

Elaboración propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 37.50% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 62.50% estuvo totalmente de acuerdo que esta norma afectara los ratios financieros de la empresa.

Resultados de la pregunta 25:

Habr cambios en la presentacin de los EEFF por la aplicacin de la norma.

Figura 47: Grfico de distribucin de frecuencia de la pregunta 25.

Elaboracin propia. Sacado del SPSS.

Comentarios:

El 50.00% de los encuestados estuvo de acuerdo y el otro 50.00% estuvo totalmente de acuerdo que habr cambios en la presentacin de los EEFF por la aplicacin de la norma.

4.2. Caso de Práctico aplicado a la empresa “J&G esfuerzo S.A.C.”

Como base para el sustentar la NIC 36 Deterioro de valor de activos y su impacto financiero y tributario en empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017, se ha elaborado un caso práctico de aplicación que tocara aspectos relevantes de la norma como son: Reconocimiento, medición, información a revelar, impacto financiero e impacto tributario. Para la aplicación elegimos a una empresa de Compra y venta de Artículos de oficina, papelería, Insumos Computacionales y Suministros, Artículos de Cafetería y Artículos de Seguridad Industrial y Ergonomía y que para reserva sobre la identidad de la compañía se la llamará “J&G esfuerzo S.A.C.”.

En algunas ocasiones se referirá a esta como “La empresa”, mientras que otras entidades recibirán una denominación diferente.

4.2.1. Antecedentes de la Empresa:

La empresa J&G esfuerzo S.A.C. tiene por objetivo solucionar el abastecimiento de insumos para las oficinas, por tal motivo comercializa artículos de librería, tintas para impresoras, papel, aseo, cafetería, seguridad industrial y ergonomía. Cuenta con un amplio surtido y despacho a su oficina el día hábil siguiente.

Atienden desde pequeñas empresas hasta grandes corporaciones.

Tienen un despacho efectivo en Lima Metropolitana y Callao siempre en cuando contemos con el stock suficiente y la orden de compra haya sido colocada antes de las 5pm.

4.2.3 Organización:

Figura 48. Organigrama J&G Esfuerzo S.A.C. Elaboración propia.

4.2.2 Planeamiento:

Misión:

"Desarrollar relaciones de largo plazo con nuestros clientes y colaboradores, a través de la entrega de un servicio integral de abastecimiento de productos, con rapidez, eficiencia y bajos costos, privilegiando la atención personalizada, la innovación tecnológica y el compromiso permanente con la productividad de las empresas".

Visión:

"Ser líderes en servicio para nuestros clientes y el mercado".

Valores:

Innovación

- Somos adaptables y flexibles al cambio
- Creemos en la mejora continua de nuestros procesos

- Valoramos la creatividad y la iniciativa en nuestro trabajo
- Vemos oportunidad en el cambio

Compromiso

- Amamos lo que hacemos
- Somos socios de nuestros clientes
- Creemos en el trabajo bien hecho
- Entregamos confianza en todo lo que desarrollamos

Excelencia

- Generamos valor tanto para la empresa como para el cliente
- Destacamos por nuestra eficiencia
- Compartimos nuestro conocimiento y experiencia
- Nos guían altos estándares de calidad
- Superamos nuestras propias metas
- Escuchamos antes de actuar

Integridad

- Lideramos con el ejemplo
- Somos transparentes en nuestro actuar
- Somos fieles a nuestros principios y creencias
- Damos respeto y queremos respeto
- Hablamos y actuamos con verdad

4.2.4 Productos:

- Artículos de Escritorio y Librería.
- Papelería.
- Insumos Computacionales y Suministros.
- Artículos de Cafetería.
- Artículos de Aseo.
- Artículos de Seguridad Industrial y Ergonomía

4.2.5 Políticas de Activos Fijos:

Inmueble, maquinaria y equipo

Se debe conciliar los saldos en libros con los respectivos inventarios físicos, al menos una vez al año, de manera obligatoria.

Reconocimiento

Se reconocerán como elementos de inmuebles, maquinaria y equipo aquellos activos que serán utilizados más de un año y/o su valor supere los 300 nuevos soles, sean para uso administrativo, de ventas o suministro de bienes; adicionalmente a ello estos tendrán que tener un costo que pueda ser medido con fiabilidad y sea probable que los beneficios asociados al mismo fluyan a la empresa. El reconocimiento se realizará siempre de manera individual, independientemente si el comprobante de pago indica un bloque de activos. Excepciones serán evaluadas por el área de Contabilidad.

Valuación

Estos activos se valúan según modelo de costo, según la NIC 16.

La vida útil será determinada e informada según los rubros y rigiéndose bajo los mismos parámetros de responsabilidad usados para el cálculo por deterioro.

Pérdidas por deterioro

Reconocimiento y medición

La entidad debe reconocer el menor valor de sus activos a través de alguno de los siguientes indicios:

- a) Disminución significativa del valor de mercado del activo;
- b) Cambios significativos adversos para la empresa en el entorno tecnológico, comercial, económico o legal en que opera o en el mercado al cual está dirigido el activo;
- c) Evidencia sobre la obsolescencia o daño físico del activo;
- d) Cambios significativos con efecto adverso en relación con el grado o con la forma en que el activo se usa o se espera usar; y

e) Evidencia, que indica que el rendimiento económico del activo es o será peor que lo esperado. La determinación acerca de la existencia de deterioro de los activos se realizara al final de cada año, la evaluación se realizara por familia y se utilizara para los activos fijos utilizados en las venta y distribución de los inventarios el valor de uso y para los utilizados por el área administrativa el valor de mercado; estos valores se medirán con el importe en libros y se determinara si hubiere deterioro el cual se registrará a resultados.

Teniendo en cuenta que la evaluación por el deterioro será por familias de activos, los responsables directos serán:

- Para el rubro de Instalaciones, muebles, unidades de transporte, otros equipos y herramientas; el área de Servicios Generales.
- Para el rubro de Equipos computacionales y Equipos de seguridad; el área de Sistemas.

Posteriormente a la evaluación, dichas áreas reportaran con el mayor detalle posible al área de Contabilidad, confirmando si efectivamente existió deterioro, para que posteriormente se realice el cálculo del mismo con los criterios brindados en el reporte. De ser necesario se realizarán los ajustes respectivos a las partidas del activo.

Si se incorporaran nuevos rubros, se designará al área encargada de su evaluación mediante una reunión de acuerdos.

Revelación

Se debe revelar para cada clase de activos: pérdidas por deterioro reconocidas en el estado de resultados del período o en el patrimonio neto; y las reversiones de anteriores pérdidas por deterioro. Cuando sea necesario, revelar los hechos y circunstancias que condujeron al reconocimiento o reversión de tal pérdida por desvalorización.

Tratamiento de mejoras, reparaciones y mantenimiento

Las mejoras se activan y las reparaciones y mantenimiento se reconocen en resultados en el periodo en que se efectúan.

Se define mejoras como aquellos desembolsos mediante los cuales se busca aumentar la vida útil del activo, así como su valor en libros, incrementando su producción, reduciendo su costo operativo y otorgando de esta manera un beneficio futuro.

Por reparación se entiende aquellos desembolsos destinados a la restauración recurrente de un activo sin aumentar su valor en libros, manteniéndolo en condiciones normales de uso. El mantenimiento es el desembolso que prevé las posibles reparaciones, sin afectar el valor en libros.

Depreciación

El plazo de depreciación es regido por la vida útil asignada al bien, siendo su importe el cálculo de la división del valor de adquisición del activo entre el periodo de vida útil expresada en meses.

La compañía iniciará la depreciación de sus propiedades, planta y equipo al mes siguiente de su adquisición, a excepción de los adquiridos el primer día de cada mes los cuales serán depreciados a partir del mes de adquisición.

Cuando un activo haya sido depreciado en su totalidad, se procederá a informar al área responsable correspondiente (Sistemas o Servicios Generales según sea el caso) y dar a conocimiento que se dará de baja dicho activo.

Valor Residual

Se refiere al importe estimado obtenible actualmente de la enajenación o disposición por otra vía del activo, después de deducir los costes implicados en dicho proceso, si el activo ha alcanzado la antigüedad y otras condiciones al término de su vida útil.

Sin embargo, después de demostrarlo en papeles de trabajo, se acordó que el valor residual resulta no material con respecto al costo del activo.

Revelaciones

Se revelarán los costos históricos, el importe de depreciación, la tasa respectiva y el deterioro si fuera el caso.

Revelar si existen activos totalmente depreciados que se encuentran en uso.

También se debe presentar un cuadro de distribución de la depreciación, y la existencia de activos entregados en garantía.

4.2.6 Estados Financieros de la compañía antes de la aplicación de deterioro:

A continuación, se presenta los estados financieros de la empresa J&G esfuerzo S.A.C.

Los estados financieros están elaborados al 31 de diciembre del 2017, expresado en soles y sin contener la aplicación de las provisiones por deterioro. Los rubros de los estados financieros que se verán afectados con la aplicación de la NIC 36 “Deterioro de valor de los activos” son:

- Estado de situación financiera:

J&G ESFUERZO S.A.C. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (EXPRESADO EN SOLES) AL 31 DE DICIEMBRE 2017					
ACTIVO	S/		PASIVO	S/	
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3,117,491.76	6.81%	TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES A	908,530.00	1.98%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCERO	16,937,741.56	37.00%	REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAG	1,048,701.66	2.29%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS AC	93,912.78	0.21%	CUENTAS POR PAGAR	18,642,815.88	40.72%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	138,122.62	0.30%			
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICI	814,758.42	1.78%	TOTAL PASIVO CORRIENTE	20,600,047.54	45.00%
MERCADERIAS	12,997,184.94	28.39% (a)			
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REP	30,402.30	0.07%	PASIVO NO CORRIENTE		
EXISTENCIAS POR RECIBIR	1,078,665.00	2.36%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,942,347.48	6.43%
OTROS ACTIVOS	4,115,852.28	8.99%	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS TERCEROS	261,868.50	0.57%
			CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	10,438,318.18	22.80%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	39,324,131.66	85.90%	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	13,642,534.16	29.80%
ACTIVO NO CORRIENTE					
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	6,378,222.24	13.93% (b)	PATRIMONIO		
INTANGIBLES	77,481.48	0.17%	CAPITAL	35,832,769.98	78.27%
			RESULTADOS ACUMULADOS	-22,699,362.78	-49.58%
			UTILIDAD(PERDIDA) NETA	-1,596,153.52	-3.49% (c)
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	6,455,703.72	14.10%	TOTAL PATRIMONIO NETO	11,537,253.68	25.202%
TOTAL ACTIVO	45,779,835.38	100.00%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	45,779,835.38	100.00%

Figura 49: Estado de Situación financiera de la empresa J&G esfuerzo S.A.C.
Elaboración propia.

(a) El rubro de Inventarios: Está compuesto por las líneas de Aseo, Oficina, Cómputo, Aseo, Papelería y Equipos de Seguridad. Tiene un 28.39% del total de activos dado que se tiene Stock para la campaña escolar del siguiente ejercicio.

(b) El rubro de Inmueble Maquinaria y Equipo está conformado por activos como: Instalaciones, Equipos de cómputo, Vehículos y equipos de explotación.

(c) El rubro de resultado del ejercicio, que está conformada por la utilidad del ejercicio descontando el impuesto a la renta, y representa un -3.4% del total del Pasivo y patrimonio.

- Estado de Resultados:

J&G ESFUERZO S.A.C. ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (EXPRESADO EN SOLES) AL 31 DE DICIEMBRE 2017		
	S/	
Ventas	121 769 778	100.00%
Costo de ventas	(91 143 256)	-74.85%
Utilidad bruta	30 626 522	26.75%
GASTOS DE OPERACIÓN		
Gastos de administración	(10 125 351)	-8.32%
Gastos de ventas	(21 854 281)	-17.95%
Otros ingresos	165 452	0.14%
Utilidad (Pérdida) operativa	(1 187 658)	0.62%
OTROS INGRESOS Y EGRESOS		
Ingresos financieros	246 442	0.20%
Gastos financieros	(654 938)	-0.54%
	(408 496)	-0.34%
Resultado antes de impuesto a la renta	(1 596 154)	0.28%
Impuesto a la renta diferido	(1 171 840)	-0.96 % (e)
RESULTADO DEL EJERCICIO	(2 767 994)	-0.68% (f)

Figura 50: Estado de Resultados integrales de la empresa J&G esfuerzo S.A.C.
Elaboración propia.

(d) El rubro de gastos de ventas es de S/ 21, 854,281.00 está conformada por las remuneraciones como comisiones, bonificaciones del talento humano; así como de la publicidad. El cual representa un 17.95 %.

(e) El rubro de impuesto a la renta es S/ 1, 171,840 y está conformado por el impuesto a la renta contable y corriente. El cual representa un 0.96% del total de las ventas.

(f) El rubro de utilidad neta es S/ 2, 767,994 y representa 0.68 % respecto de las ventas.

4.2.7 Aplicación de la NIC 36 “Deterioro de valor de los activos:

a) Indicios de deterioro

El párrafo 12 de la NIC 36 indica que se debe considerar como mínimo las fuentes externas de información y las fuentes internas de información para poder evaluar la existencia de indicios de deterioro.

Fuentes Externas:

- Disminución significativa en el valor de mercado de un activo. / Costos incurridos en exceso a los originalmente estimados para la adquisición o construcción de un activo.
- Modificaciones adversas de carácter legal o en el ambiente de negocios que puedan afectar el valor de un activo, así como la imposición de gravámenes o restricciones por parte de entidades reguladoras. / Disposiciones legales de carácter ambiental o ecológico. Al 31 de diciembre de 2017, los principales tributos a los cuales se encuentra afecta la Compañía son el Impuesto a las Ganancias y el Impuesto General a las Ventas.

Así, las tasas aplicables al Impuesto a la Renta corporativo de los últimos ejercicios gravables son las siguientes:

Hasta el ejercicio 2014	30.0%
Para los ejercicios 2015 – 2016	28.0%
Para el ejercicio 2017 en adelante	29.5%

El referido Decreto estableció además la modificación de la tasa del Impuesto a la Renta aplicable a la distribución de dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades a 5%, esto para las utilidades que se generen y distribuyan a partir del 1° de enero de 2017.

Para el ejercicio 2017, la tasa del Impuesto a la Renta para la distribución de dividendos y cualquier otra forma de distribución de utilidades aplicable a las personas jurídicas no domiciliadas en Perú y las personas naturales es de

En resumen, las tasas aplicables al Impuesto a la Renta a los dividendos de los últimos ejercicios gravables son las siguientes:

Hasta el ejercicio 2014

Para los ejercicios 2015 y 2016

Para el ejercicio 2017 en adelante

Al 31 de diciembre de 2017, la Compañía ha calculado sus obligaciones tributarias en relación al impuesto a las ganancias y ha determinado una ganancia tributaria ascendente a miles de S/ 9 173 026. En años anteriores la entidad tuvo pérdida la cual es un escudo fiscal que puede utilizar la Compañía en los periodos siguientes y que podrá ser aplicado a las rentas imponibles que se determinen. Para ello la Compañía ha declarado ante la Administración Tributaria que su método de aplicación de pérdidas será el “A”, el cual establece que puede tomar la pérdida por un lapso de 4 años.

Producto del análisis de los flujos futuros esperados, la Compañía ha reconocido un activo diferido por la porción de pérdida tributaria arrástrable que se considera será recuperada con las utilidades generadas en los próximos cinco ejercicios fiscales, el cual asciende a miles S/ 87 555 315.

Las obligaciones tributarias reconocidas en los estados financieros del periodo 2017 representan los mejores estimados de la Compañía en relación al pago futuro de dichos pasivos tributarios; no obstante, debido a las posibles interpretaciones que las autoridades tributarias puedan dar a las normas legales vigentes, no es posible determinar, a la fecha, si de las revisiones que se realicen resultarán o no pasivos para la Compañía, por lo que cualquier mayor impuesto o recargo que pudiera resultar de eventuales revisiones fiscales sería aplicado a los resultados del ejercicio en que éste se determine.

Adicionalmente a lo mencionado en los párrafos anteriores, no se tiene conocimiento de cambios futuros en la legislación, en el ente tributario económico o en el mercado de la Compañía, que pudieran afectar sus actividades y por consiguiente a la recuperación de las inversiones en los activos de larga duración.

Para la determinación de los flujos futuros para las unidades generadoras de efectivo se tomara el crecimiento inversionistas de -0.02 %

Year	Annual Returns on Investments in			Compounded Value of \$ 100				
	S&P 500 (includes dividends)	3-month T.Bill	Return on 10-year T. Bond	Stocks	T.Bills	T.Bonds	Stocks - Bills	Stocks - Bonds
2016	11.77%	0.51%	0.69%	\$ 328,742.28	\$ 1,988.00	\$ 7,110.65	11.26%	11.08%
2017	21.61%	1.39%	2.80%	\$ 399,768.64	\$ 2,015.63	\$ 7,309.87	20.22%	18.80%
2018	-4.23%	2.37%	-0.02%	\$ 382,850.00	\$ 2,063.40	\$ 7,308.65	-6.60%	-4.22%

Figura 51: Determinación de los flujos futuros. Elaboración propia.

Fuentes Internas:

1. Se dispone de evidencia sobre daño físico o cambios tecnológicos de un activo o grupos de activos que hagan suponer indicios de que los activos están deteriorados. / Depreciaciones y amortizaciones cargadas a resultados que en términos porcentuales con relación a los ingresos, sean sustancialmente superiores a los de ejercicios anteriores.

No hay daños físicos o cambios tecnológicos del activo, las depreciaciones y amortizaciones corresponden 4.2 % del total de ingresos.

2. Cambios significativos en el destino o utilización de un activo, tales como, planes de disposición del activo por abandono o intercambio, incluyendo su posible discontinuación. / Reducción importante en el uso de la capacidad instalada.

En el periodo no se han presentado cambios significativos de destino o utilización del activo.

3. Pérdida de mercado de los productos o servicios que presta la entidad (por calidad, precio, productos sustitutos, etc.). / Pérdidas de operación o flujos de efectivo negativos en el periodo combinado con un historial o proyecciones de pérdidas, que confirmen la tendencia de pérdidas continuas asociadas con una unidad generadora de efectivo. / Pérdida bruta en la entidad o en alguno de sus componentes significativos. / Suspensión o cancelación de una franquicia, licencia, etc.

De acuerdo al plan de negocio del periodo 2017, se ha obtenido un crecimiento de 15.36% de venta operacional.

b) Escenario 1:

Datos Relevantes:

- La actividad principal de la compañía es la de importar comercializar artículos y enseres de oficina.
- Adicionalmente la compañía efectúa por cuenta propia o de terceros, la promoción intermediación, compra y venta de todo tipo de servicios, bienes muebles o inmuebles, tangibles o intangibles, así como efectuar todo tipo de prestación de servicios de asesoría y consultorías en materia de promoción, sistemas y métodos de comercialización, así como de venta de productos y servicios de cualquier tipo, y efectuar inversiones en sociedades de cualquier clase o naturaleza, comunidades y asociaciones, bien sea, formándolas, modificándolas, disolviéndolas, liquidándolas, o participando en ellas como accionista o socio.
- Teniendo como referencia los indicios de las fuentes internas y externas, se determinó evaluar el deterioro de las unidades generadoras de efectivo de las empresas del sector comercial y que cada unidad representa partes vitales de ingreso de los ingresos, unidades generadoras de efectivo que se mostraran a continuación:

Unidades Generadoras de Efectivo

Unidades Generadoras de efectivo

Transporte

Contrato de transporte: Vélez S.A.C.

Contrato de transporte: Ferreyros S.A.C.

Contrato de transporte: Derco S.A.

Faja Transportadora

Contrato de faja transportadora: Somedic S.A.C.

Contrato de faja transportadora: Molinera Dexter S.A.C.

Contrato de faja transportadora: Embazadora Don tito S.A.

Acondicionamiento:

Contrato de acondicionamiento: Dember Ter S.A.C.

Contrato de acondicionamiento: Saturno Isidro S.A.

Contrato de acondicionamiento: Isadora S.A.C.

C) Medición del importe recuperable

Con lo ya mencionado e indicado en las líneas superiores, mencionando las unidades generadoras de efectivo del sector de transporte y faja transportadora que reflejaran crecimiento positivo en los ingresos y flujos esperados, por lo que a continuación se estimara el importe recuperable calculando el valor de uso y el valor razonable.

Valor en uso: Para el cálculo del valor en uso se utilizará la proyección del flujo de caja esperado de cada unidad generadora de efectivo.

Para poder a realizar de forma correcta según los lineamientos de la NIC 36 es de contar con una tasa de descuento para poder calcular el flujo de efectivo esperado.

La tasa libre de descuento del ejercicio 2017 es de 6.87 %

El párrafo 31 de la NIC 36 establece que *“la estimación del valor en uso de un activo conlleva a los siguientes pasos: (i) estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas tanto de la utilización continuada del activo como de su disposición final y(ii) aplicar la tasa de descuento adecuada a estos flujos de efectivo futuros”*.

Para el cálculo del factor de descuento se tomará la siguiente formula.

Factor de descuento

$$F. D. : 1 / (1+i)^n$$

Donde:

i= tasa libre de riesgo= 6.87 %

n= número de los periodos= 10 años

N°	Año	Tasa
1	2018	0.9357455
2	2019	0.8756196
3	2020	0.8193571
4	2021	0.7667097
5	2022	0.7174451
6	2023	0.6713460
7	2024	0.6282090
8	2025	0.5878437
9	2026	0.5500721
10	2027	0.5147275

Nota: Elaboración propia

A continuación, se muestra el flujo de efectivo proyectado por la unidad generadora de efectivo proveniente de contratos de Transporte:

Flujo de efectivo estimado por la unidad generadora de efectivo - Transporte

J&G ESFUERZO S.A.C.
FLUJO DE EFECTIVO ESTIMADO
(Expresado en nuevos soles)

Concepto	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ingresos	15,351,077	15,194,496	15,039,512	14,886,109	14,734,271	14,583,981	14,435,225	14,287,985	14,142,248	13,997,997
Costos de Ventas	-7,522,028	-7,293,358	-7,218,966	-7,145,332	-7,072,450	-7,000,311	-6,928,908	-6,858,233	-6,788,279	-6,719,039
(-) Gastos Administrativos	-2,609,683	-2,583,064	-2,556,717	-2,530,639	-2,504,826	-2,479,277	-2,453,988	-2,428,958	-2,404,182	-2,379,659
(-) Gastos de Ventas	-3,377,237	-3,342,789	-3,308,693	-3,274,944	-3,241,540	-3,208,476	-3,175,749	-3,143,357	-3,111,295	-3,079,559
Ebit	1,842,129	1,975,284	1,955,137	1,935,194	1,915,455	1,895,918	1,876,579	1,857,438	1,838,492	1,819,740
(-) Impuestos	-543,428	-582,709	-576,765	-570,882	-565,059	-559,296	-553,591	-547,944	-542,355	-536,823
Depreciación	644,745	691,350	684,298	677,318	670,409	663,571	656,803	650,103	643,472	636,909
Flujo efectivo operacional	1,943,446	2,083,925	2,062,669	2,041,630	2,020,805	2,000,193	1,979,791	1,959,597	1,939,609	1,919,825
Factor de descuento	0.9357	0.8756	0.8194	0.7667	0.7174	0.6713	0.6282	0.5878	0.5501	0.5147
Flujo efectivo operacional Descontado	1,818,571	1,824,726	1,690,063	1,565,337	1,449,817	1,342,822	1,243,723	1,151,937	1,066,925	988,187

Valor de Uso 14,142,107

Figura 52: Flujo de caja estimado por la unidad generadora de efectivo- Transporte.
Elaboración propia.

El flujo de efectivo nos muestra, que la proyección de ingresos de la unidad generadora de efectivo que proviene del rubro de transporte los cuales están compuestos por activos necesarios para obtener los ingresos. La proyección tiene una curva decreciente de -0.02% punto expuestos en las fuentes externas e internas.

En el caso práctico los gastos administrativos representan un 17 % de los ingresos proyectados y los gastos de venta un 22% respecto a los ingresos. El porcentaje de la tasa del impuesto a la renta es del 29.5 %.

Finalmente hallamos el valor de uso para el rubro de transporte de S/ 14 142 106.

Flujo de efectivo estimado por la unidad generadora de efectivo - Faja Transportadora

J&G ESFUERZO S.A.C.
FLUJO DE EFECTIVO ESTIMADO
(Expresado en nuevos soles)

Concepto	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ingresos	9,351,077	9,255,696	9,161,288	9,067,843	8,975,351	8,883,802	8,793,187	8,703,497	8,614,721	8,526,851
Costos de Ventas	-4,582,028	-4,535,291	-4,489,031	-4,443,243	-4,397,922	-4,353,063	-4,308,662	-4,264,713	-4,221,213	-4,178,157
(-) Gastos Administrativos	-1,589,683	-1,573,468	-1,557,419	-1,541,533	-1,525,810	-1,510,246	-1,494,842	-1,479,594	-1,464,503	-1,449,565
(-) Gastos de Ventas	-2,057,237	-2,036,253	-2,015,483	-1,994,925	-1,974,577	-1,954,436	-1,934,501	-1,914,769	-1,895,239	-1,875,907
Ebit	1,122,129	1,110,684	1,099,355	1,088,141	1,077,042	1,066,056	1,055,182	1,044,420	1,033,767	1,023,222
(-) Impuestos	-331,028	-327,652	-324,310	-321,002	-317,727	-314,487	-311,279	-308,104	-304,961	-301,851
Depreciación	392,745	388,739	384,774	380,849	376,965	373,120	369,314	365,547	361,818	358,128
Flujo efectivo operacional	1,183,846	1,171,771	1,159,819	1,147,989	1,136,279	1,124,689	1,113,218	1,101,863	1,090,624	1,079,499
Factor de descuento	0.9357	0.8756	0.8194	0.7667	0.7174	0.6713	0.6282	0.5878	0.5501	0.5147
Flujo efectivo operacional Descontado	1,107,779	1,026,026	950,306	880,174	815,218	755,056	699,333	647,723	599,922	555,648

Valor de Uso 8,037,185

Figura 53: Flujo de caja estimado por la unidad generadora de efectivo- Faja Transportadora. Elaboración propia.

El flujo de efectivo nos muestra, que la proyección de ingresos de la unidad generadora de efectivo que proviene del rubro de faja transportadora los cuales están compuestos por activos necesarios para obtener los ingresos. La proyección tiene una curva decreciente de -0.02% punto expuestos en las fuentes externas e internas.

En el caso práctico los gastos administrativos representan un 17 % de los ingresos proyectados y los gastos de venta un 22% respecto a los ingresos. El porcentaje de la tasa del impuesto a la renta es del 29.5 %.

Finalmente hallamos el valor de uso para el rubro de transporte de S/ 8 037 185.

Flujo de efectivo estimado por la unidad generadora de efectivo –

Acondicionamiento

J&G ESFUERZO S.A.C.
FLUJO DE EFECTIVO ESTIMADO
(Expresado en nuevos soles)

Concepto	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ingresos	3,351,077	3,316,896	3,283,064	3,249,576	3,216,431	3,183,623	3,151,150	3,119,008	3,087,195	3,055,705
Costos de Ventas	-1,642,028	-1,625,279	-1,608,701	-1,592,292	-1,576,051	-1,559,975	-1,544,064	-1,528,314	-1,512,725	-1,497,296
(-) Gastos Administrativos	-569,683	-563,872	-558,121	-552,428	-546,793	-541,216	-535,696	-530,231	-524,823	-519,470
(-) Gastos de Ventas	-737,237	-729,717	-722,274	-714,907	-707,615	-700,397	-693,253	-686,182	-679,183	-672,255
Ebit	402,129	398,028	393,968	389,949	385,972	382,035	378,138	374,281	370,463	366,685
(-) Impuestos	-118,628	-117,418	-116,220	-115,035	-113,862	-112,700	-111,551	-110,413	-109,287	-108,172
Depreciación	140,745	139,310	137,889	136,482	135,090	133,712	132,348	130,998	129,662	128,340
Flujo efectivo operacional	424,246	419,919	415,636	411,396	407,200	403,047	398,936	394,866	390,839	386,852
Factor de descuento	0.9357	0.8756	0.8194	0.7667	0.7174	0.6713	0.6282	0.5878	0.5501	0.5147
Flujo efectivo operacional Descontado	396,987	367,689	340,554	315,422	292,144	270,584	250,615	232,120	214,990	199,124

Valor de Uso 2,880,227

Figura 54. Flujo de caja estimado por la unidad generadora de efectivo – Acondicionamiento. Elaboración propia.

El flujo de efectivo nos muestra, que la proyección de ingresos de la unidad generadora de efectivo que proviene del rubro de Acondicionamiento los cuales están compuestos por activos necesarios para obtener los ingresos. La proyección tiene una curva decreciente de -0.02% punto expuestos en las fuentes externas e internas.

En el caso práctico los gastos administrativos representan un 17 % de los ingresos proyectados y los gastos de venta un 22% respecto a los ingresos. El porcentaje de la tasa del impuesto a la renta es del 29.5 %.

Finalmente hallamos el valor de uso para el rubro de transporte de S/ 2 880 227.

2) Valor razonable menos los costos de enajenación:

Para poder evaluar el valor razonable de las unidades generadoras de efectivo, se tiene la fuente de consulta la lista de precios de las empresas Comercial Geova S.A., Continental S.AC. y Corporación papelera S.A.C. quienes tienen actividades similares.

En el siguiente detalle se precisa el resumen los importes de las unidades generadoras de efectivo de los rubros de transporte, faja transportadora y acondicionamiento.

Unidad de negocio	Valor razonable (-) costo de ventas
TRANSPORTE	13,501,302.00
FAJA TRANSPORTADORA	8,472,221.00
ACONDICIONAMIENTO	2,530,000.00
Total	24,503,523.00

Figura 55: Valor razonable menos los costos de enajenación. Elaboración propia.

Con respecto al valor razonable menos los costos de venta, según el párrafo 25 de la NIC 36 que indica *“la mejor evidencia del valor razonable del activo menos los costos de venta es la existencia de un precio, dentro de un compromiso formal de venta, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua, ajustado por los costos incrementales directamente atribuibles a la disposición del activo”*.

3) Verificación del valor razonable vs valor de uso:

Para este punto, el párrafo 18 de la NIC 36 menciona que *“el importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso”*.

Se presenta la siguiente comparación entre el valor razonable menos los costos de venta y el valor de uso de los cuales se tomara el importe más alto:

Unidad de negocio	Valor razonable (-) costo de ventas	Valor de Uso	Importe recuperable
TRANSPORTE	13,501,302.00	14,142,106.56	14,142,106.56
FAJA TRANSPORTADORA	8,472,221.00	8,037,184.66	8,472,221.00
ACONDICIONAMIENTO	2,530,000.00	2,880,227.02	2,880,227.02
Total	24,503,523.00	25,059,518.24	25,494,554.58

Figura 56: Comparación entre el valor razonable y el valor en uso de las unidades generadoras de efectivo. Elaboración propia- Información de la empresa.

Los resultados de la comparación entre el valor razonable (-) costos de venta y su valor de Uso:

- Por las unidades generadoras de efectivo que vienen del rubro de transporte, el importe a considerar es del Valor de Uso.
- Por las unidades generadoras de efectivo que vienen del rubro faja transportadora, el importe a considerar es del Valor Razonable (-) costos de ventas.
- Por las unidades generadoras de efectivo que vienen del rubro de acondicionamiento, el importe a considerar es del Valor Razonable (-) costos de ventas.

d) Reconocimiento y medición de la pérdida por deterioro del valor Verificación entre importes recuperables y el valor en libros

Unidad de negocio	Importe recuperable	Valor en libros	Deterioro de valor
TRANSPORTE	14,142,106.56	14,897,250.56	-755,144.00
FAJA TRANSPORTADORA	8,472,221.00	8,914,221.00	-442,000.00
ACONDICIONAMIENTO	2,880,227.02	3,091,471.02	-211,244.00
Total	25,494,554.58	26,902,942.58	-1,408,388.00

Figura 57. Verificación entre el importe recuperable y el valor en libros de las unidades generadoras de efectivo. Elaboración propia- Información de la empresa.

La figura nos proporciona el deterioro de valor en las unidades generadoras de efectivo provenientes de cada rubro que tiene el importe total de S/ 1 408 388.00, Respecto a este punto el párrafo 58 de la NIC 36 indica que “el importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable siempre que el importe recuperable sea inferior al importe en libros”. Por lo cual la reducción genera una perdida por deterioro de valor de los activos.

e) Provisión de la NIC 36 Deterioro de valor de los activos:

Glosa	Cuenta	Debe S/	Haber S/
	68 Valuación de valor de los activos y provisiones	1,408,388.00	
	685 Deterioro de valor de los activos		
Por el reconocimiento del deterioro de activos	6852 Desvalorización de inmuebles maquinarias y equipos		
	68522 Maquinarias y equipos de explotación		
	36 Desvalorización de activo inmovilizado		1,408,388.00
	363 Desvalorización de inmuebles, maquinaria y equipo		
	3633 Maquinarias y equipos de explotación		
	36331 Maq. y equipos de explotación – Costo de		
	95 Gastos de Ventas	1,408,388.00	
Por el destino del gasto	95685 Provision por deterioro de maquinarias y equipos		
	79 Cargas Imputables a cuentas de cosgto y gastos		1,408,388.00
	791956 Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		
	37 Activo diferido	415,474.46	
Por el impuesto a la renta diferido	371 Impuesto a la renta diferido		
	3712 Impuesto a la renta diferido – Resultados		
	88 Impuesto a la Renta		415,474.46
	882 Impuesto a la renta diferido		

Figura 58. Asiento Contable por el deterioro del valor e Impuesto a la renta. Elaboración propia- Información de la empresa

En la figura 58 nos muestra la provisión por el reconocimiento del deterioro de las unidades generadoras de efectivo, su provisión por el destino del gasto por S/ 1,408,388.00 el cual se refleja en el resultado del ejercicio.

Por otro lado el impuesta a la renta diferido es S/ 415,474.46 según la normativa de la NIC 12.

Escenario 2: En cuanto al segundo escenario se detalla lo siguiente:

a) Datos a revelar:

La compañía otorga el servicio se transporte, mantenimiento de vehículos, cambio de aceite, direccionales y cambios de llanta.

Para ello como referencia se toma en cuenta lo que se menciona en los factores internos y externos donde se ha determinado parte esencial del contra del sector de transporte.

b) Medición del importe:

Mencionando lo anterior para poder elaborar los flujos de efectivos, por lo cual se emitirá el importe recuperable calculando el valor de uso y el valor razonable menos los costos de venta.

Valor en uso:

Se emitirá el cálculo de valor en uso por los activos unitarios del sector transporte:

En el párrafo 31 de la NIC 36 nos indica “estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas tanto de la utilización continuada del activo como de su enajenación o disposición por otra vía final”

Se tomara la tasa de libre riesgo 2017 de 6.87%.

Para el cálculo del factor de descuento se tomara la siguiente fórmula:

Factor de descuento

$$F. D. = \frac{1}{(1+i)^n}$$

Dónde:

i= tasa libre de riesgo= 6.87%

n= número de periodos= 10 años

N°	Año	Tasa
1	2018	0.9357455
2	2019	0.8756196
3	2020	0.8193571
4	2021	0.7667097
5	2022	0.7174451
6	2023	0.6713460
7	2024	0.6282090
8	2025	0.5878437
9	2026	0.5500721
10	2027	0.5147275

Nota: Elaboración propia

J&G ESFUERZO S.A.C.
FLUJO DE EFECTIVO ESTIMADO
(Expresado en nuevos soles)

Concepto	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Ingresos	1,351,077	1,337,296	1,323,656	1,310,154	1,296,791	1,283,563	1,270,471	1,257,512	1,244,686	1,231,990
Costos de Ventas	-662,028	-655,275	-648,591	-641,976	-635,427	-628,946	-622,531	-616,181	-609,896	-603,675
(-) Gastos Administrativos	-229,683	-227,340	-225,021	-222,726	-220,454	-218,206	-215,980	-213,777	-211,597	-209,438
(-) Gastos de Ventas	-297,237	-294,205	-291,204	-288,234	-285,294	-282,384	-279,504	-276,653	-273,831	-271,038
Ebit	162,129	160,476	158,839	157,219	155,615	154,028	152,457	150,901	149,362	147,839
(-) Impuestos	-47,828	-47,340	-46,857	-46,379	-45,906	-45,438	-44,975	-44,516	-44,062	-43,612
Depreciación	56,745	56,166	55,594	55,026	54,465	53,910	53,360	52,816	52,277	51,744
Flujo efectivo operacional	171,046	169,302	167,575	165,866	164,174	162,499	160,842	159,201	157,577	155,970
Factor de descuento	0.9357	0.8756	0.8194	0.7667	0.7174	0.6713	0.6282	0.5878	0.5501	0.5147
Flujo efectivo operacional Descontado	160,056	148,244	137,304	127,171	117,786	109,093	101,042	93,585	86,679	80,282

Valor de Uso 1,161,241

Figura 59: Flujo de efectivo. Elaboración propia – Información de la empresa

En la figura 59 se muestra el flujo de efectivo los activos unitarios para el proyecto se pondrá a 10 años. La proyección de ventas tienen una reducción del 0.02 % esto generado por la tasa para los proyectos del 2018 en adelante, también se puede mencionar que la coyuntura del país no es el más propicia para el crecimiento esperado. La composición de las ventas del contrato del rubro de transporte se muestra en el apéndice FF y en cuanto a los costos y gastos están conformados por mantenimientos, herramientas y mano de obra se detallan en el apéndice FF. Los gastos de venta representan un 22% y los gastos administrativos presentan un 17%. La tasa a la renta corriente es de 29.5%. Finalmente la

actualización de nuestra unidad generadora de efectivo por activos unitarios nos indica un total de valor de uso de S/ 1 161 241.

2. Valor de Razonable menos los costos de venta:

Para realizar una correcta provisión se toma lo que menciona en el párrafo 25 y 26 de la NIC 36 que se debe evidenciar el valor razonable del activo menos sus costos de ventas y que este sujeto al precio que el mercado otorga.

Para este punto se toma cálculos de valores menos sus costos de ventas de las empresas Continental S.A.C., Importadora Geova S.A. y Marcrotel S.A.C. , los cuales tienen una actividad económica similar.

Se detalla cómo está compuesto:

Activos unitarios

Descripción	%	2018
Camion de 4 Tone 4 x2	15%	207,749.10
Camion de 8 Tone 4 x4	6%	83,099.64
Camion de 6 Tone 4 x4	7%	96,949.58
Furgón de 8 tone I	8%	110,799.52
Furgón de 8 tone II A	10%	138,499.40
Furgón de 6 tone III A	8%	110,799.52
Minivan de 10 Personas	11%	152,349.34
Minivan de 15 Personas	20%	276,998.80
Minivan de 25 Personas	15%	207,749.10
Activos unitarios	100%	1,384,994

Figura 60:.. Detalle de activos unitarios. Elaboración propia.

3. Verificación de valor en uso y el valor razonable menos los costos de venta:

Según nos indica el párrafo 18 de la NIC 36, que el importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor de uso.

Para ello se procede a comparar el valor en uso y el valor de mercado menos los costos de venta de los activos y tomar el mayor.

Descripción	Valor razonable (-) costo de ventas	Valor de Uso	Importe recuperable
Activos unitarios	1,384,994.00	1,161,241.14	1,384,994.00
Total Activos unitarios	1,384,994.00	1,161,241.14	1,384,994.00

Figura 61: Comparación entre el valor razonable y el valor en uso de los activos Unitarios . Elaboración propia- Información de la empresa.

Como se muestra en la Figura 61 , tras la comparación del valor en uso y el valor razonable, los resultados para tomar el importe recuperable de los activos unitarios del rubro de transporte: S/1, 384,994.00.

c) Reconocimiento y medición de la pérdida por deterioro del valor Verificación entre el importe recuperable y el valor en libros:

Como nos indica el párrafo 59 de la NIC 36 El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esta reducción se denomina pérdida por deterioro del valor.

Descripción	Importe recuperable	Valor en libros	Deterioro de valor
Activos unitarios	1,384,994.00	1,690,465.00	-305,471.00
Total Activos unitarios	25,494,554.58	1,690,465.00	-305,471.00

Figura 62: Comparación entre el importe recuperable y el valor en libros de los activos unitarios. Elaboración propia – Información de la empresa.

En la Figura 62, se muestra la comparación entre el importe recuperable y el valor en libros generando un deterioro de:

- Activos unitarios del rubro transporte: S/305,471.00

Provisión:

Glosa	Cuenta	Debe S/	Haber S/
	68 Valuación de valor de los activos y provisiones	305,471.00	
	685 Deterioro de valor de los activos		
	6852 Desvalorización de inmuebles maquinarias y equipos		
	68522 Maquinarias y equipos de explotación		
Por el reconocimiento del deterioro de activos	36 Desvalorización de activo inmovilizado		305,471.00
	363 Desvalorización de inmuebles, maquinaria y equipo		
	3633 Maquinarias y equipos de explotación		
	36331 Maq. y equipos de explotación – Costo de		
	95 Gastos de Ventas	305,471.00	
Por el destino del gasto	95685 Provision por deterioro de maquinarias y equipos		
	79 Cargas Imputables a cuentas de cosgtos y gastos		305,471.00
	791956 Cargas imputables a cuentas de costos y gastos		
	37 Activo diferido	90,113.95	
Por el impuesto a la renta diferido	371 Impuesto a la renta diferido		
	3712 Impuesto a la renta diferido – Resultados		
	88 Impuesto a la Renta		90,113.95
	882 Impuesto a la renta diferido		

Figura 63: Provisión contable del deterioro es impuesto a la renta diferido –
Elaboración Propia

Escenario 3: En el presente escenario se tomaran los siguientes lineamientos:

a) Datos Relevantes:

La entidad por el ejercicio 2017 verifico una revaluación en sus libros de tres motores industriales por los cuales se realizan una tasación por especialista en el sector.

Para la elaboración del informe se toman los factores externos e internos; actualizando los contratos.

b) Valor Razonable menos los costos de venta:

Para el cálculo del valor razonable menos los costes de venta se tomarán en relación a lo que señala el párrafo 26 de la NIC 36 que sería el precio de mercado por la cual se tiene como fuente de consulta JAC S.A., CAT S.A., ACEROS MOTORS S.A.

Se muestran los cuatros motores a medir el valor razonable menos los costos de venta son:

Descripción	Valor razonable (-) costo de ventas
MOTORES J3 SRVV515 A	350,000.00
MOTORES J3 SRVV515 B	360,000.00
MOTORES J3 SRVV515 C	370,000.00
Total Activos	1,080,000.00

Figura 64:: Descripción de motores. Elaboración propia.

- c) Comparación de valor de uso y el valor razonable menos los costos de venta:

Según nos indica el párrafo 18 de la NIC 36, que el importe recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor de uso.

Para ello se procede a comprar el valor en uso y el valor de mercado menos los costos de venta de los activos y tomar el mayor.

Descripción	Valor razonable	Valor de Uso	Importe recuperable
MOTORES J3 SRVV515 A	S/.350,000.00	S/.390,000.00	S/.390,000.00
MOTORES J3 SRVV515 B	S/.360,000.00	S/.355,000.00	S/.360,000.00
MOTORES J3 SRVV515 C	S/.364,000.00	S/.365,000.00	S/.365,000.00
Total Activos con Revaluación	S/.1,074,000.00	S/.1,110,000.00	S/.1,115,000.00

Figura 65: Comparación entre el valor razonable y el valor en uso. Elaboración propia- Información de la empresa.

- d) Reconocimiento y medición de la pérdida por deterioro del valor:

Como nos indica el párrafo 59 de la NIC 36 El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esta reducción se denomina pérdida por deterioro del valor.

A continuación, se presenta el cuadro comparativo del importe recuperable y el valor en libros:

Descripción	Valor razonable	Importe recuperable	Valor en libros	Deterioro de valor
MOTORES J3 SRVV515 A	0.00	390,000.00	415,000.00	-25,000.00
MOTORES J3 SRVV515 B	0.00	360,000.00	381,000.00	-21,000.00
MOTORES J3 SRVV515 C	0.00	365,000.00	379,000.00	-14,000.00
Total Activos con Revaluación	0.00	S/.1,115,000.00	S/.1,175,000.00	-S/.60,000.00

Figura 66: Comparación entre el importe recuperable y el valor en libros de los activos individuales. Elaboración propia- Información de la empresa

Para la elaboración de los asientos contables de valor revaluado, debemos considerar lo señalado en el párrafo 119 de la NIC 36.

A efectos de reflejar lo manifestado en el punto anterior, procederemos a analizar el siguiente cuadro comparativo de activos revalorizados con pérdidas por deterioro de valor.

Cuadro de medición entre la perdida por deterioro de activos revalorizados.

Descripción	Deterioro 2017	Revaluación al 31/12/2016	Deterioro de valor
	-		
MOTORES J3 SRVV515 A	25,000.00	47,000.00	22,000.00
	-		
MOTORES J3 SRVV515 B	21,000.00	45,000.00	24,000.00
	-		
MOTORES J3 SRVV515 C	14,000.00	23,000.00	9,000.00
Total Activos con Revaluación	60,000.00	S/.115,000.00	S/.55,000.00

Figura 67: Medición entre la perdida por deterioro de valor de activos revaluados . Elaboración propia.

Según la figura 67, se visualiza que los tres motores los cuales fueron revalorizados por un excedente de S/ 115,000.00 al termino del cierre 2016. Pero al cierre del año 2017, se calculó por el periodo del valor de S/ 60,000.00. Para ello se realizara un asiento por deterioro que implica excedente de revaluación:

Glosa	Cuenta	Debe S/	Haber S/
Por el reconocimiento del deterioro de activos revaluados	57 Excedente de revaluación	60,000.00	
	571 Excedente de revaluación		
	5712 Inmueble , maquinaria y equipo		
	36 Desvalorización de activo inmovilizado		60,000.00
	363 Desvalorización de inmuebles, maquinaria y equipo		
	3633 Maquinarias y equipos de explotación		
Por el impuesto a la renta diferido	49 Pasivo diferido	17,700.00	
	491 Impuesto a la renta diferido		
	491 Impuesto a la renta patrimonio		
	57 Excedente de revaluación		17,700.00
	571 Excedente de revaluación		
	571 Inmueble, maquinaria y equipos		

Figura 68. Asiento contable de activos revaluados. Elaboración propia.

Estados financieros antes y después de ajuste.

Los estados financieros después de realizar los ajustes por deterioro son los siguientes:

- Estado de Situación Financiera (Figura 67)
- Estado de Resultados Integrales (Figura 68)

J&G ESFUERZO S.A.C.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
(EXPRESADO EN SOLES)
AL 31 DE DICIEMBRE 2017

ACTIVO	ANTES		Ajustes y Reclasificaciones		DESPUES		VAR
	Importes S/	%	Debe S/	Haber S/	Importes S/	%	%
ACTIVO CORRIENTE							
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	3,117,491.76	6.81%	-	-	3,117,491.76	6.99%	0.18%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCERO	10,937,741.56	23.89%	-	-	10,937,741.56	24.54%	0.65%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS AC	93,912.78	0.21%	-	-	93,912.78	0.21%	0.01%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	138,122.62	0.30%	-	-	138,122.62	0.31%	0.01%
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICI	814,758.42	1.78%	-	-	814,758.42	1.83%	0.05%
MERCADERIAS	9,997,184.94	21.84%	-	-	9,997,184.94	22.43%	0.59%
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REP	30,402.30	0.07%	-	-	30,402.30	0.07%	0.00%
EXISTENCIAS POR RECIBIR	1,078,665.00	2.36%	-	-	1,078,665.00	2.42%	0.06%
OTROS ACTIVOS	(a) 4,115,852.28	8.99%	505,588.41	1,713,859.00	2,907,581.69	6.52%	-2.47%
					0.00		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	30,324,131.66	66.24%	505,588.405	1,713,859.00	29,115,861.07	65.32%	-0.92%
ACTIVO NO CORRIENTE							
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	15,378,222.24	33.59%	-	-	15,378,222.24	34.50%	0.91%
INTANGIBLES	77,481.48	0.17%	-	-	77,481.48	0.17%	0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	15,455,703.72	33.76%	-	-	15,455,703.72	34.68%	0.92%
TOTAL ACTIVO	45,779,835.38	100.00%			44,571,564.79	100.00%	0%
PASIVO	S/						
PASIVO CORRIENTE							
TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES A	908,530.00	1.98%	-	-	908,530.00	2.06%	0.08%
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAG	1,048,701.66	2.29%	-	-	1,048,701.66	2.38%	0.09%
CUENTAS POR PAGAR	(b) 10,642,815.88	23.25%	17,700.00	-	10,625,115.88	24.14%	0.90%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	12,600,047.54	27.52%	17,700.00	-	12,582,347.54	28.59%	1.07%
PASIVO NO CORRIENTE							
OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,942,347.48	6.43%	-	-	2,942,347.48	6.69%	0.26%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS TERCEROS	261,868.50	0.57%	-	-	261,868.50	0.60%	0.02%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	9,438,318.18	20.62%	-	-	9,438,318.18	21.45%	0.83%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	12,642,534.16	27.62%	-	-	12,642,534.16	28.73%	1.11%
PATRIMONIO							
CAPITAL	31,832,769.98	69.53%	-	0	31,832,769.98	72.34%	2.80%
RESULTADOS ACUMULADOS	-20,618,542.30	-45.04%	-	0	-20,618,542.30	-46.85%	-1.82%
EXCEDENTE DE REVALUACION	(c) 150,000.00	0.33%	60,000.00	17,700.00	107,700.00	0.24%	-0.08%
UTILIDAD(PERDIDA) NETA	(d) 9,173,026.00	20.04%	1,713,859.00	-	7,459,167.00	16.95%	-3.09%
TOTAL PATRIMONIO NETO	20,537,253.68	44.86%	1,773,859.00	17,700.00	18,781,094.68	42.68%	-2.18%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	45,779,835.38	100.00%	1,791,559.00	17,700.00	44,005,976.38	100.00%	0.00%

Figura 69: Estado de Situación Financiera con ajustes y reclasificaciones. Elaboración propia.

En la Figura 69, se muestra el Estado de Situación Financiera, luego de la aplicación del deterioro donde se evidencia lo siguiente:

- (a) El rubro de otros activos se ha reducido con respecto al Estado de Situación financiera anterior en 2.47 % .
- (b) El rubro de cuentas por pagar se ha reducido en- 0.90% respecto al estado de Situacion Financiera anterior.
- (c) El rubro de excedente de revaluación aumento en 0.08 % en cuanto al estado de Situación Financiera anterior.
- (d) El rubo de resultado del ejercicio ha decrecido en 3.09% respecto al estado de Situacion Financiera Anterior

J&G ESFUERZO S.A.C.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
(EXPRESADO EN SOLES)
AL 31 DE DICIEMBRE 2017

	ANTES		Ajustes y Reclasificaciones		DESPUES		VAR
	Importes S/	%	Debe S/	Haber S/	Importes S/	%	%
Ventas	121 769 778	100.00%	0	0	121 769 778	100.00%	0.00%
Costo de ventas	(79 202 236)	-65.04%	0	0	(79 202 236)	-65.04%	0.00%
Utilidad bruta	42 567 542	34.96%	0	0	42,567,542.00	34.96%	0.00%
Gastos de administración	(10 125 351)	-8.32%	0	0	(10 125 351)	-8.32%	0.00%
Gastos de ventas	(d) 1 (21 854 281)	-17.95%	1,713,859.00	0	(23 568 140)	-19.35%	-1.41%
Otros ingresos	165 452	0.14%	0	0	165 452	0.14%	0.00%
Utilidad (Pérdida) operativa	(d) 2 10 753 362	8.83%	1,713,859.00	0	9,039,503.00	-57.62%	-1.41%
Ingresos financieros	246 442	0.20%	0	0	246 442	0.20%	0.00%
Gastos financieros	(654 938)	-0.54%	0	0	(654 938)	-0.54%	0.00%
	(408 496)	-0.34%	0	0	-408,496.00	-85.49%	0.00%
Resultado antes de impuesto a la renta	(d) 3 10 344 866	8.50%	0	0	8 631 007	7.09%	-1.41%
Impuesto a la renta diferido	(e) 1 (1 171 840)	-0.96%	-	505,588.41	(666 252)	-0.55%	0.42%
RESULTADO DEL EJERCICIO	(e) 2 9 173 026	7.53%	1,713,859.00	505,588.405	7,964,755.41	-79.28%	-0.99%

Figura 70: Estado de Resultados con ajustes y reclasificaciones. Elaboración propia.

En la Figura 70, se muestra el Estado de Resultados, luego de la aplicación del deterioro donde se evidencia lo siguiente:

(d)1 y (d)2 Los gastos de venta se ha visto incrementado debido a la provisión por deterioro en 1.41%, Sin embargo, la utilidad operativa ha disminuido en -1.41%.

(d)3 El resultado antes de ir y participación ha disminuido en – 1.41%.

(e)1 y (e)2 El impuesto a la renta se ha incrementado en 0.42%, mientras que la utilidad neta ha tenido un decremento de -0.99%.

Capítulo V Análisis de Resultados

5.1 Aplicación de resultados

A continuación, se presentara los análisis de los resultados obtenidos en la aplicación de instrumentos de investigación: Entrevista a profundidad realizada a especialistas en las NIIF's y cuestionario realizado a los contadores de las empresas del sector comercial.

5.1.1 Resultado de estudio cualitativo

5.1.1.1 Análisis de las entrevistas a profundidad

Como resultado de las entrevistas realizadas a expertos en las normas internaciones de información financiera y tributación

1. Opinión en términos generales de la Norma contable NIC 36 –“Deterioro del valor de los activos.

El entrevistado indico en líneas generales es una norma Contablemente necesaria para sincerar las cifras de los estados financieros respecto a los activos fijos.

2. Genera cambios relevantes en la trazabilidad para la presentación – Nota de Activo fijo la implementación de la NIC 36.

El entrevistado indico que al aplicar esta norma va ver una inclusión en las notas al identificar los ajustes que se realizaran a los activos. La nota nos ayuda para poder tener en claro las reglas de la NIC 36.

3. Se verá afectados los costos de enajenación con la aplicación de la NIC 36.

El entrevistado indico que no precisamente, porque al ejecutar una venta de una activo, al no tener el activo no hay deterioro y los costos van directamente al estado de resultados.

4. Hay riesgo por contabilizar un Valor temporal de activos a un cierre tomando en cuenta las bases de la NIC 36.

El entrevistado indico que no hay riesgo, porque el objetivo del activo en una empresa comercial es utilizarlo y no venderlo. Por lo tanto no afecta ningún riesgo externo.

5. Los ajustes generados por la aplicación de la NIC 36 no guardan relación con la participación de los activos en el Estado de Situación Financiera, deberá re-evaluarse el informe.

El entrevistado indicó que primero debemos separar el informe, el que presenta el riesgo en la auditoría es el auditor que se ve reflejado en la opinión, y el riesgo de exponer inadecuadamente un saldo es la compañía. Siempre hay riesgos en una compañía, pero quien puede mitigar el riesgo es el auditor por lo tanto los estados financieros está reflejando la realidad de la compañía.

6. Cuando una unidad generadora de efectivo sufre una devaluación abrupta antes del cierre anual se debe actualizar su importe en los Estados Financieros.

El entrevistado indico que se debe actualizar los importes antes del cierre anual. Pero si existen tres tipos de unidades generadoras de efectivo se debe tomar como tal, independiente una de la otra.

7. La Norma afecta los ratios establecidos por la gerencia de las empresas del sector comercial.

El entrevistado indico que si afecta directamente a la recuperabilidad de la inversión, no precisamente al capital de trabajo porque no está relacionado con activos ni pasivos corrientes.

8. Con la implementación de esta norma hay modificaciones en la presentación de los estados financieros.

El entrevistado indico que la implementación ha sido integral en el Perú porque se decidió adoptar las IFRS ya venía esta norma.

9. Que impacto tributario tiene una empresa del sector comercial al aplicar esta norma.

El entrevistado nos comentó que el deterioro es un índice financiero, pero cuando venda el activo lo venda o decida deteriorarlo por completo pasara al índice tributario, el impuesto a la renta diferido se va regulando año a año se envía al estado de resultados a través de la depreciación y es un gasto deducible para efectos tributarios.

10. Qué plan se usaría para minimizar el impacto tributario en el sector comercial de esta norma.

El entrevistado nos recomendó realizar informes para evaluar los activos.

Mientras que el otro entrevistado nos indicó que con ello nos ayudaría a poder determinar qué tipo de evaluación le damos al activo.

5.1.2 Resultado de estudio cuantitativo

5.1.2.1. Análisis del resultado cuantitativo:

George y Mallery (2003, p. 231) comenta que la medición del alfa de Cronbach mide la consistencia interna de los ítems de un instrumento de medida, lo cual permite estimar la fiabilidad de un instrumento de medida a través de un conjunto de ítems que se espera que midan el mismo constructo o dimensión teórica.

La medida de la fiabilidad a través el alfa de Cronbach asume que los ítems (medidos en escala tipo Likert) miden un mismo constructo y que están altamente correlacionados (Welch & Comer, 1988).

Cuanto más cerca se encuentre el valor del alfa a 1 mayor es la consistencia interna de los ítems analizados. La fiabilidad de la escala debe obtenerse siempre con los datos de cada muestra para garantizar la medida fiable del constructo en la muestra concreta de investigación. Como criterio general, George y Mallery (2003, p. 231) sugieren las recomendaciones siguientes para evaluar los coeficientes de alfa de Cronbach:

- Coeficiente alfa $>.9$ es excelente
- Coeficiente alfa $>.8$ es bueno
- Coeficiente alfa $>.7$ es aceptable
- Coeficiente alfa $>.6$ es cuestionable
- Coeficiente alfa $>.5$ es pobre
- Coeficiente alfa $<.5$ es inaceptable

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
,720	26

Como se puede verificar el resultado del alfa de cronbach es .720 lo que nos indica que la fiabilidad del análisis de las encuestas es aceptable.

- **Análisis del Chi cuadrado**

Para hallar el chi cuadrado y validar nuestras hipótesis es necesario identificar cuáles son las variables:

Variable Independiente: NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos.

Variable Dependiente: Impacto financiero y tributario

Prueba de hipótesis general:

Formulación de Hipótesis estadísticas:

H1: La NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, influye en el impacto financiero y tributario en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

H0: La NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, no influye en el impacto financiero y tributario en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

Tabla 8: Tabla cruzada NIC 36 Deterioro de Valor de los activos “Impacto financiero y Tributario”.

			IMPACTO FINANCIERO Y TRIBUTARIO			Total
			Indeciso	De acuerdo	Totalmente de acuerdo	
NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	De acuerdo	Recuento	1	0	3	4
		Recuento esperado	,3	1,8	2,0	4,0
		% del total	6,3%	0,0%	18,8%	25,0%
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	7	5	12
		Recuento esperado	,8	5,3	6,0	12,0
		% del total	0,0%	43,8%	31,3%	75,0%
Total	Recuento		1	7	8	16
	Recuento esperado		1,0	7,0	8,0	16,0
	% del total		6,3%	43,8%	50,0%	100,0%

Comentario:

En la tabla 8 se verifica que el 6.3% de los enuestados están indecisos sobre el impacto en la norma, el 43.8% de los encuestados están de acuerdo que la NIC 36 Deterioro del valor de los activos tiene un impacto financiero y tributario, el 50.0% están totalmente de acuerdo con ello.

Tabla 9: Chi cuadrado de la Hipótesis General.

Pruebas de chi-cuadrado

	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	6,000 ^a	2	,050
Razón de verosimilitud	7,410	2	,025
Asociación lineal por lineal	,053	1	,819
N de casos válidos	16		

Análisis:

El valor observado es de 0,050 por lo tanto se rechaza la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa, es decir que la NIC 36 Deterioro de valor de activos influye en el impacto financiero y tributario en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

Prueba de hipótesis específicas 1

Formulación de Hipótesis estadísticas:

H1: La NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos influye en el impacto financiero en las empresas del sector comercial sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

H0: La NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos no influye en el impacto financiero en las empresas del sector comercial sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

Tabla 10: Tabla cruzada NIC 36 Deterioro de Valor de los Activos Impacto financiero.

		IMPACTO FINANCIERO		Total
		De acuerdo	Totalmente de acuerdo	
NIC 36 DETERIOR O DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	De acuerdo	Recuento	5	10
		Recuento esperado	3,1	10,0
		% del total	31,3%	62,5%
	Totalmente de acuerdo	Recuento	6	6
		Recuento esperado	4,1	6,0
		% del total	37,5%	37,5%
Total		Recuento	11	16
		Recuento esperado	11,0	16,0
		% del total	68,8%	100,0%

Comentario:

En la tabla 10 se verifica que el 31.3% de los encuestados están de acuerdo que la NIC 36 Deterioro del valor de los activos tiene un impacto financiero y tributario, el 68.7% están totalmente de acuerdo con ello.

Tabla 11: Chi cuadrado de la Hipótesis Específica 1.

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	4,364 ^a	1	,037
Corrección de continuidad ^b	2,347	1	,126
Razón de verosimilitud	6,012	1	,014
Prueba exacta de Fisher			
Asociación lineal por lineal	4,091	1	,043
N de casos válidos	16		

Análisis:

El valor observado es de 0,037 < 0.05 rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa, es decir que la NIC 36 Deterioro de valor de activos influye en el impacto financiero en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

Prueba de hipótesis específicas 2

Formulación de Hipótesis estadísticas:

H1: La NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos influye en el impacto tributario en las empresas del sector comercial sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

H0: La NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos no influye en el impacto tributario en las empresas del sector comercial sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

Tabla 12: Tabla Cruzada NIC 36 Deterioro de Valor de los Activos Impacto financiero.

			IMPACTO TRIBUTARIO		Total
			De acuerdo	Totalmente de acuerdo	
NIC 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS	De acuerdo	Recuento	5	2	7
		Recuento esperado	2,2	4,8	7,0
		% del total	31,3%	12,5%	43,8%
	Totalmente de acuerdo	Recuento	0	9	9
		Recuento esperado	2,8	6,2	9,0
		% del total	0,0%	56,3%	56,3%
Total		Recuento	5	11	16
		Recuento esperado	5,0	11,0	16,0
		% del total	31,3%	68,8%	100,0%

Comentario:

En la tabla 12 se verifica que el 31.3% de los encuestados están de acuerdo que la NIC 36 Deterioro del valor de los activos tiene un impacto financiero y tributario, el 68.7% están totalmente de acuerdo con ello.

Tabla 13: Tabla pruebas chi-cuadrado.

Pruebas de chi-cuadrado			
	Valor	Df	Significación asintótica (bilateral)
Chi-cuadrado de Pearson	9,351 ^a	1	,002
Corrección de continuidad ^b	6,322	1	,012
Razón de verosimilitud	11,499	1	,001
Prueba exacta de Fisher			
Asociación lineal por lineal	8,766	1	,003
N de casos válidos	16		

Análisis:

El valor observado es de 0,002 < 0.05 rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa, es decir que la NIC 36 Deterioro de valor de activos influye en el impacto tributario en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.

5.1.3 Análisis de los casos de prácticos

En el caso práctico se verifico que el sector comercial dedicado a la venta de útiles de oficina tuvo una caída en su valor por los factores externos e internos. Por ello, los estados financieros tuvieron un impacto significativo, debido a que sus ingresos proyectados no fueron los esperados por la compañía. Por lo tanto la inversión realizada en activos sufrió un deterioro de su valor.

Las fuentes externas afectaron la proyección del flujo de caja, debido a los contratos. Por otro lado los costos de ventas se mantuvieron igual y ocasiono que afecte a los flujos de efectivo operacionales.

Se determina que los flujos futuros de efectivo no son suficientes para los costos de inversión en las maquinarias y equipos. Se realizara un análisis detallado a nivel financiero y tributario:

ANÁLISIS FINANCIERO

1. Análisis de los escenarios:

➤ En los escenarios 1 y 2 del caso práctico se pudo observar que por problemas del crecimiento económico del país, tuvo como consecuencia que el flujo de efectivo esperado se vea afectado. Esto generó que la inversión efectuada en las unidades generadoras de efectivo sufra un deterioro en su valor de uso.

Unidad de negocio	Valor razonable (-) costo de ventas	Valor de Uso	Importe recuperable
TRANSPORTE	13,501,302.00	14,142,106.56	14,142,106.56
FAJA TRANSPORTADORA	8,472,221.00	8,037,184.66	8,472,221.00
ACONDICIONAMIENTO	2,530,000.00	2,880,227.02	2,880,227.02
Total	24,503,523.00	25,059,518.24	25,494,554.58

Figura 71: Análisis del escenario 1. Elaboración propia.

Es importante analizar las unidades generadoras de efectivo, donde se pueda destacar que las unidades generadoras de efectivo provenientes al acondicionamiento es el que menor flujo de efectivo genera siendo así que el valor razonable resulta como importe recuperable

Esto nos permite evidenciar que podría resultar menos conveniente para la empresa mantener en uso los activos de esta unidad generadora de efectivo.

Unidad de negocio	Importe recuperable	Valor en libros	Deterioro de valor
TRANSPORTE	14,142,106.56	14,897,250.56	-755,144.00
FAJA TRANSPORTADORA	8,472,221.00	8,914,221.00	-442,000.00
ACONDICIONAMIENTO	2,880,227.02	3,091,471.02	-211,244.00
Total	25,494,554.58	26,902,942.58	-1,408,388.00

Figura 72: Análisis del escenario 2. Elaboración propia.

Referente al cuadro se debe observar que el acondicionamiento es el que genera menor flujos de efectivo y también el que sufre un deterioro de valor mayor que las unidades generadoras de efectivo.

- En los escenarios 3 del caso práctico se recopiló la información que al término del ejercicio 2016, la entidad realizó una revaluación de cuatro motores J3 a un valor de tasación; para la cual tomó como información relevante las fuentes externas e internas al cierre del ejercicio 2017 se estimó fiablemente su deterioro en valor por S/ 60,000.00 con esta determinación no se generó una variación en el resultado del ejercicio pero sí afectó al Estado de Situación Financiera. Finalmente la revaluación de estos activos tuvo un impacto en el impuesto a la renta diferido del periodo provocando un ingreso por este rubro en el estado de resultados.

2. Análisis de los estados financieros:

Para realizar el análisis se tomará los siguientes estados financieros:

- Estado de Situación Financiera

J&G ESFUERZO S.A.C. ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (EXPRESADO EN SOLES) AL 31 DE DICIEMBRE 2017								
ACTIVO	ANTES		Ajustes y Reclasificaciones		DESPUES		VAR	
	Importes S/	%	Debe S/	Haber S/	Importes S/	%	%	
ACTIVO CORRIENTE								
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3,117,491.76	6.81%	-	-	3,117,491.76	6.99%		0.18%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCERO	10,937,741.56	23.89%	-	-	10,937,741.56	24.54%		0.65%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A LOS AC	93,912.78	0.21%	-	-	93,912.78	0.21%		0.01%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	138,122.62	0.30%	-	-	138,122.62	0.31%		0.01%
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICI	814,758.42	1.78%	-	-	814,758.42	1.83%		0.05%
MERCADERIAS	9,997,184.94	21.84%	-	-	9,997,184.94	22.43%		0.59%
MATERIALES AUXILIARES, SUMINISTROS Y REP	30,402.30	0.07%	-	-	30,402.30	0.07%		0.00%
EXISTENCIAS POR RECIBIR	1,078,665.00	2.36%	-	-	1,078,665.00	2.42%		0.06%
OTROS ACTIVOS	(a) 4,115,852.28	8.99%	505,588.41	1,713,859.00	2,907,581.69	6.52%		-2.47%
					0.00			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	30,324,131.66	66.24%	505,588.405	1,713,859.00	29,115,861.07	65.32%		-0.92%
ACTIVO NO CORRIENTE								
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	15,378,222.24	33.59%	-	-	15,378,222.24	34.50%		0.91%
INTANGIBLES	77,481.48	0.17%	-	-	77,481.48	0.17%		0.00%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	15,455,703.72	33.76%	-	-	15,455,703.72	34.68%		0.92%
TOTAL ACTIVO	45,779,835.38	100.00%			44,571,564.79	100.00%		0%
PASIVO	S/							
PASIVO CORRIENTE								
TRIBUTOS, CONTRAPRESTACIONES Y APORTES A	908,530.00	1.98%	-	-	908,530.00	2.06%		0.08%
REMUNERACIONES Y PARTICIPACIONES POR PAG	1,048,701.66	2.29%	-	-	1,048,701.66	2.38%		0.09%
CUENTAS POR PAGAR	(b) 10,642,815.88	23.25%	17,700.00	-	10,625,115.88	24.14%		0.90%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	12,600,047.54	27.52%	17,700.00	-	12,582,347.54	28.59%		1.07%
PASIVO NO CORRIENTE								
OBLIGACIONES FINANCIERAS	2,942,347.48	6.43%	-	-	2,942,347.48	6.69%		0.26%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS TERCEROS	261,868.50	0.57%	-	-	261,868.50	0.60%		0.02%
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS	9,438,318.18	20.62%	-	-	9,438,318.18	21.45%		0.83%
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	12,642,534.16	27.62%	-	-	12,642,534.16	28.73%		1.11%
PATRIMONIO								
CAPITAL	31,832,769.98	69.53%	-	0	31,832,769.98	72.34%		2.80%
RESULTADOS ACUMULADOS	-20,618,542.30	-45.04%	-	0	-20,618,542.30	-46.85%		-1.82%
EXCEDENTE DE REVALUACION	(c) 150,000.00	0.33%	60,000.00	17,700.00	107,700.00	0.24%		-0.08%
UTILIDAD(PERDIDA) NETA	(d) 9,173,026.00	20.04%	1,713,859.00	-	7,459,167.00	16.95%		-3.09%
TOTAL PATRIMONIO NETO	20,537,253.68	44.86%	1,773,859.00	17,700.00	18,781,094.68	42.68%		-2.18%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	45,779,835.38	100.00%	1,791,559.00	17,700.00	44,005,976.38	100.00%		0.00%

Figura 73: Estado de Situación Financiera. Elaboración propia.

Se puede visualizar que en el Estado de Situación Financiera de la empresa existen cambios antes y después de las provisiones por deterioro de valor de activo, a continuación de detalla los cambios:

- En el rubro de otros activos está compuesto por pagos a cuenta del impuesto a la renta, activos por impuesto a la renta diferido, igv a favor, percepciones y retenciones de igv.

Se observa que antes de la aplicación del deterioro este rubro representaba 8.99% del total de activos. Después de aplicar la NIC 36, este rubro sufrió un decremento al 6.52% con una variación de -2.47%.

- Este rubro está representado por los inmuebles, maquinarias y equipos de la empresa. Antes de la aplicación de la NIC 36 representaba 33.59% respecto al total de activos. Posterior a la aplicación de la norma, este rubro se incrementó 34.50% con variación 0.91% .

- Estado de Resultados Integrales

J&G ESFUERZO S.A.C. ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (EXPRESADO EN SOLES) AL 31 DE DICIEMBRE 2017								
	ANTES		Ajustes y Reclasificaciones		DESPUES		VAR	
	Importes S/	%	Debe S/	Haber S/	Importes S/	%		%
Ventas	121 769 778	100.00%	0	0	121 769 778	100.00%		0.00%
Costo de ventas	(79 202 236)	-65.04%	0	0	(79 202 236)	-65.04%		0.00%
Utilidad bruta	42 567 542	34.96%	0	0	42,567,542.00	34.96%		0.00%
Gastos de administración	(10 125 351)	-8.32%	0	0	(10 125 351)	-8.32%		0.00%
Gastos de ventas	(d) 1 (21 854 281)	-17.95%	1,713,859.00	0	(23 568 140)	-19.35%		-1.41%
Otros ingresos	165 452	0.14%	0	0	165 452	0.14%		0.00%
Utilidad (Pérdida) operativa	(d) 2 10 753 362	8.83%	1,713,859.00	0	9,039,503.00	-57.62%		-1.41%
Ingresos financieros	246 442	0.20%	0	0	246 442	0.20%		0.00%
Gastos financieros	(654 938)	-0.54%	0	0	(654 938)	-0.54%		0.00%
	(408 496)	-0.34%	0	0	-408,496.00	-85.49%		0.00%
Resultado antes de impuesto a la renta	(d) 3 10 344 866	8.50%	0	0	8 631 007	7.09%		-1.41%
Impuesto a la renta diferido	(e) 1 (1 171 840)	-0.96%	-	505,588.41	(666 252)	-0.55%		0.42%
RESULTADO DEL EJERCICIO	(e) 2 9 173 026	7.53%	1,713,859.00	505,588.405	7,964,755.41	-79.28%		-0.99%

Figura 74: Estado de Resultados Integrales. Elaboración propia.

Con respecto al estado de resultados, vemos que los ajustes por deterioro en el valor de los activos afectan a los siguientes rubros:

- El rubro gasto de ventas representaba el 17.95% respecto a las ventas antes de la aplicación de la NIC 36. Posterior a su aplicación, tuvo un incremento al 19.35% con variación de 1.41%.
- El rubro impuesto a la renta tuvo una variación negativa. Antes de la aplicación de la NIC 36 este rubro representaba el 0.96% respecto a las ventas.

3. Análisis de Ratios Financieros:

3.1 Rendimiento sobre la inversión (ROA)

		ANTES		DESPUES	
ROA	Utilidad neta	9,173,026.00	20%	7,964,755.41	18%
	Total de activos	45,779,835.38		44,511,564.79	

Figura 75: Análisis Rendimiento sobre la inversión (ROA). Elaboración propia.

Este ratio es el indicador financiero más utilizado para determinar la rentabilidad de la empresa. Se trata de la relación entre el beneficio total obtenido por la empresa antes de intereses e impuestos en relación al valor medio de su activo.

Se muestra que antes se generaba 20% y ahora 18%, esto quiere decir:

Antes: Por cada sol invertido en el año en los activos se produjo un rendimiento de 20% sobre la inversión.

Después: Por cada sol invertido en el año en los activos se produjo un rendimiento de 18% sobre la inversión.

Como se muestra antes en la aplicación del deterioro del valor de los activos la empresa generaba un mayor rendimiento en las ventas y del dinero invertido. Con la provisión de deterioro se puede mostrar que en rendimiento disminuyó.

3.2 Margen Neto:

		ANTES		DESPUES	
Margen Neto	Utilidad Neta	9,173,026.00	8%	7,964,755.41	7%
	Ventas Netas	121,769,778.00		121,769,778.00	

Figura 76 : Análisis de Margen Neto. Elaboración propia.

Este ratio ayuda a evaluar la utilidad obtenida por la empresa, que por cada Sol de ventas de manera líquida con el nivel de las ventas netas y utilidad neta, es decir después de que todos los gastos, incluyendo los impuestos, han sido deducidos.

Se muestra que antes se generaba un margen de utilidad de 8% y ahora un 7%, esto quiere decir:

Antes: Que por cada sol que vendió la empresa, obtuvo una utilidad de 8%.

Después: Que por cada sol que vendió la empresa, obtuvo una utilidad de 7%.

3.3 Rendimiento sobre el patrimonio (ROE)

		ANTES		DESPUES	
ROE	<u>Utilidad neta</u>	<u>9,173,026.00</u>	45%	<u>7,964,755.41</u>	42%
	<u>Patrimonio</u>	<u>20,537,253.68</u>		<u>18,781,094.68</u>	

Figura 77 : Análisis Rendimiento sobre el patrimonio (ROE). Elaboración propia.

Su objetivo de este ratio es valorar la rentabilidad del capital, medir el rendimiento que obtienen los accionistas de los fondos invertidos.

Se muestra que antes se generaba 45% y ahora 42%, es evidente el decrecimiento del ROE por la provisión por deterioro en un 3%, la empresa debería plantear nuevas medidas de mejoramiento en sus ventas, activos y flujos de efectivo y así poder mejorar el rendimiento.

3.4 DUPONT

		ANTES		DESPUES	
Dupont	<u>Utilidad antes de</u>				
	<u>Impuestos</u>	<u>10,344,866.00</u>	23%	<u>8,631,007.00</u>	19%
	<u>Activo total</u>	<u>45,779,835.38</u>		<u>44,511,564.79</u>	

Figura 78 : Análisis DUPONT. Elaboración propia.

Este ratio nos muestra la rentabilidad del activo con los márgenes de utilidad, se interpreta que por cada sol invertido en los activos el rendimiento antes era de 23% y ahora 19% respectivamente, sobre los capitales invertidos.

3.5 EBITDA

Ingresos (utilidad bruta)	121,769,778
- Gastos de administracion	(10 125 351)
- Costos de ventas	(79 202 236)
EBIT	32 442 191
+ Depreciacion y amortizacion	2,306,733
EBITDA	34,748,924

Es un indicador financiero que la empresa utiliza para ver la rentabilidad, en este caso el EBITDA es mayor al resultado del ejercicio del estado de resultados, indicaría que si es rentable.

3.6 EVA

ANTES

$$\begin{aligned}\text{EVA} &= 7,581,120.21 - 33,102,306.36 \times 10.09\% \\ &7,581,120.21 - 3,338,759.77 \\ &4,242,360.44\end{aligned}$$

DESPÚES

$$\begin{aligned}\text{EVA} &= 6,372,849.62 - 31,911,735.77 \times 10.09\% \\ &6,372,849.62 - 3,218,676.62 \\ &3,154,172.99\end{aligned}$$

Es una herramienta que nos ayuda para la toma de decisiones, el valor que arroja el cálculo del EVA, es el valor creado por la compañía después de cubrir los costes de financiación externa, como la tasa mínima de rentabilidad exigida por los accionistas.

ANALISIS TRIBUTARIO

Impuesto a la Renta

Tenemos que contemplar que para la elaboración y presentación de los estados financieros toman la base normada por la AISB, expresadas en las NIC y NIIF con el fin de realizar una lectura global para los clientes internos y externos.

Se tiene que mencionar que el proceso financiero en comparación con el proceso tributario genera diferencias permanentes y temporales. Por el tratamiento financiero contable del impuesto a las ganancias NIC 12.

Por ello nuestro gobierno establece normativas fiscales con el fin de recaudar impuestos. Por lo tanto las entidades privadas al generar gastos e ingresos por operaciones del periodo según las normas establecidas por el legislador podrán ser imponible o deducibles, las cuales darán origen a las diferencias temporales es así que aquellos gastos que no son deducibles en el periodo corriente generaran impuesto a la renta diferido a recuperar y los ingresos que no son deducibles generaran también impuesto a la renta diferido a liquidar. También para efectos del impuesto a la renta se expresan y registran ajustes para protegernos antes próximas perdidas que alinea el inciso f) del Art. 44 de la Ley del Impuesto a la Renta; donde indica que “no son deducibles las asignaciones destinadas a la constitución de reservas o provisiones cuya deducción no admite la ley”.

Con lo mencionado anteriormente se puede concluir que las provisiones por el deterioro no conforman los gastos deducibles para el impuesto a renta.

Conceptos a tener en Cuenta:

Ganancia contable:

Es la ganancia neta o la pérdida neta del periodo antes de deducir el gasto por el impuesto a las ganancias. De nuestras operaciones en el periodo obtenemos ingresos y gastos reconocidas de acuerdo a NIIF los cuales se derivaran al estado de resultado integral de allí es donde obtenemos utilidad o pérdida contable.

Ganancia (pérdida) fiscal es la ganancia (pérdida) de un periodo, calculada de acuerdo con las reglas establecidas por la autoridad fiscal, sobre la que se calculan los impuestos a pagar (recuperar). Todo país se regula sus propias normas tributarias las cuales definen los ingresos y gastos imponibles y deducibles por lo tanto al obtener la ganancia o pérdida contable se inicia el tratamiento fiscal para determinar los gastos o ingresos aceptados temporalmente o permanentemente.

Como resultado obtenemos 1 773,959.00 por el deterioro que es un gasto no deducible según el Artículo 44 inciso f) de la Ley del impuesto a la renta. Cabe mencionar como algo relevante que este importe registrado en el ejercicio 2017 se deberá recuperar en próximos ejercicios.

Respecto a la normativa nacional donde nos indica: *“Los principios de contabilidad generalmente aceptados a que se refiere el artículo 223° de la Ley General de Sociedades comprende, substancialmente, a las Normas Internacionales de Contabilidad NICs , oficializadas mediante resolución del Consejo Normativo de Contabilidad, las normas señaladas por organismos de supervisión y control para las entidades de su áreas siempre que se encuentren dentro del marco teórico en que se apoyen las Normas Internacionales de Contabilidad”*

Ejercicio 2017	Base Contable	Base Tributaria	Diferencia	Impuesto a la Renta
Resultado Contable	9,173,026	9,173,026		
Adiciones				
Prov. Deterioro de Act.		1,408,388	temporal	415,474
Deterioro de activos unitarios		365,471	temporal	107,814
Deducciones				
Recupero de deterioro de activos		-	temporal	-
Renta neta imponible	9,173,026	10,946,885		
Impuesto a la Renta 29.5%	2,706,043	3,229,331		-

Nota: Determinación del impuesto a la renta contable y tributario.

En la figura se puede observar que existe un gasto por deterioro de activo, esto es una diferencia temporal que se adiciona al impuesto a la renta. De igual forma tenemos el recupero de deterioro de activos que se deduce a la base tributaria. Lo indicado anteriormente se refleja en un asiento contable.

Con el calculo que tenemos se procede a formular los estados financieros, para el calculo del impuesto a la renta contable y tributario del ejercicio 2017.

Glosa	Cuenta	Debe S/	Haber S/
	88 Impuesto a la Renta	505,588.41	
	882 Impuesto a la renta diferido		
Por el reconocimiento del Impuesto a la renta	40 Tributos, Contraprestaciones al Sistema de Pensiones y de Salud por Pagar		
	4017 Impuesto a la Renta 3era Categ		505,588.41

Nota: Asiento Resumen del impuesto a la renta contable y tributaria.

Impuesto temporal a los activos netos – Ley Nro. 28424

Es apropiado indicar que las estimaciones por el deterioro del valor de los activos tienen una influencia sobre la base del calculo del ITAN, dispuesto en el artículo 4 de la LIR “la base imponible del impuesto está constituida por el valor de los activos netos consignados en el balance general ajustado según decreto legislativo N° 797, cuando corresponda efectuar dicho ajuste, cerrado al 31 de diciembre del ejercicio anterior al que corresponda el pago, deducidas las depreciaciones y amortizaciones admitidas por la Ley del Impuesto a la Renta”.

El lineamiento entre la depreciación financiera y tributaria está estipulado en el Artículo 22 de la Ley del Impuesto a la Renta, para lo cual se cuenta con las siguientes disposiciones:

Según el Artículo 39 inciso a) de la Ley del Impuesto a la Renta los edificios y construcciones tienen que seguir el método de línea recta con la tasa anual de 3%.

Para los escenarios mencionados en la presente tesis, la LIR en el ART. 22 inciso b) indica los porcentajes de 20% para vehículos de transporte, maquinarias y equipo de minería, petrolera y construcción, excepto muebles y enseres también con el 20% y equipos de procesamiento de datos con el 25%. Por ello la depreciación aceptada tributariamente es la que se detalla en los libros y registros contables siempre que no exceda lo que precisa

la tabla del presente inciso sin tener en cuenta el método de depreciación de la entidad. La norma nos señala que el cálculo de la estimación comienza en el mes que el activo genera rentas gravadas.

Las entidades que pertenezcan al Régimen Especial deben calcular en función al costo de adquisición, producción o construcción o valor de ingreso al patrimonio y para el las empresas que se encuentran en el Régimen General o del Régimen Único Simplificado para efecto del cálculo del límite anual de las adquisiciones afectadas a la actividad, se considerará las adquisiciones correspondientes a los períodos anteriores a su acogimiento al Régimen Especial, comprendidos dentro del mismo ejercicio en que se produce dicho acogimiento, con excepción de las adquisiciones de activo fijo.

Conclusiones y Recomendaciones

Conclusiones

En el último capítulo se concluirá con validar las hipótesis planteadas inicialmente:

Hipótesis General: De acuerdo con la investigación realizada en la tesis y con los resultados obtenidos en las tablas cruzadas y el CHI cuadrado se concluye que la NIC 36 Deterioro del valor de los activos influye en el impacto financiero y tributario en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017. El valor observado es de 0,050 por lo tanto se rechaza la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa, es decir que la NIC 36 Deterioro de valor de activos influye en el impacto financiero y tributario.

Hipótesis Específica 1: De acuerdo con la investigación realizada en la tesis y con los resultados obtenidos en las tablas cruzadas y el CHI cuadrado se concluye que la NIC 36 Deterioro del valor de los activos influye en el impacto financiero en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017. Con la aplicación de la norma genera que la información financiera sea fiable y oportuna para los usuarios y puedan tomar decisiones. El valor observado es de 0,037 < 0.05 rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa, es decir que la NIC 36 Deterioro de valor de activos influye en el impacto financiero.

Hipótesis Específica 2: De acuerdo con la investigación realizada en la tesis y con los resultados obtenidos en las tablas cruzadas y el CHI cuadrado se concluye que la NIC 36 Deterioro del valor de los activos influye en el impacto tributario en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017. Las provisiones por el deterioro del valor del activo no son deducibles en el periodo del registro contable, sino genera una diferencia temporal y por lo tanto un activo por impuesto a la renta. También cada vez que se provisiona el deterioro de los activos tiene un impacto en el ITAN, generando que sea deducible a la base de cálculo del ITAN. El valor observado es de 0,002 < 0.05 rechazamos la hipótesis nula y aceptamos la hipótesis alternativa, es decir que la NIC 36 Deterioro de valor de activos influye en el impacto tributario.

Recomendaciones

- 1) Se recomienda que las empresas del sector comercial realicen mensual o trimestralmente la evaluación del deterioro de sus activos mediante fuentes internas y externas, para minimizar riesgos futuros financieros y tributarios.
- 2) Se recomienda que las empresas estimen el importe recuperable de las unidades generadoras de efectivo para la buena toma de decisiones y evaluar la clasificación de los activos.
- 3) Se recomienda que las empresas tienen que estar actualizados con la información económica, política y tecnológica del país, también la de sus clientes para así poder prevenir cualquier impacto negativo.
- 4) Se recomienda que las empresas del sector comercial identifiquen todas las unidades generadoras de efectivo; así como la división de aquellos activos que están atados de forma directa e indirecta con la comercialización de los bienes y servicios.
- 5) Se recomienda revelar todos los impactos financieros y tributarios que el informe anual de la NIC 36 contemplé realizado por la auditoría externa.
- 6) Se recomienda determinar la vida útil basados en el uso práctico y activos similares.
- 7) Se recomienda contar con actualizaciones constantes que la IASB pueda emitir para que la operativa en base a los conceptos de la NIC se puedan utilizar correctamente.
- 8) Se recomienda realizar informes internos tanto para activos tangibles e intangibles que estén en uso o en proyecto en marcha hasta culminarlo. Verificando los importe en libros con los importes recuperables.
- 9) Se recomienda que después de la determinación por el análisis y diagnóstico de los activos produciendo impactos tributarios, la gerencia debe de evaluar la

relevancia que se va mostrar en los estados financieros velando el patrimonio de los accionistas.

- 10) Se recomienda controlar los componentes que forman un activo más aquellos que están sujetos a los avances tecnológicos dado que estos tienen cambios bruscos.
- 11) Se recomienda capacitar en actualizaciones de las NIC y normas tributarias al personal interno que realiza la evaluación y reportes que muestran las variaciones de los activos.
- 12) Se recomienda revisar periódicamente las políticas y procedimientos que realiza en área contable para los activos fijos; siguiendo los lineamientos que indican las normas.

REFERENCIAS

- Andrade, A. (2018). Ratios o Razones Financieras. Recuperado de <https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%C3%ADculo%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Ararte Mera, Raúl Alberto, (2016). Factor de descuento, flujos futuros y deterioro de activos tangibles e intangibles, Revista de la Facultad de Ciencias Contables 24(1) pp 91-101. (P) Recuperado de <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/13247/11755>
- Aportes y Ventajas de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF. Ernst & Young.(Big) <http://ucsp.edu.pe/wp-content/uploads/2015/11/Wilfredo-Rubi%C3%B1os-Aportes-y-Ventajas-de-las-NIIF.pdf>
- Briones, L. (2017). Reconocimiento por deterioro de un activo intangible según la NIC 36. (Tesis de título, Universidad Técnica de Machala, Facultad de Ciencias Empresariales. Machala: Ecuador). Recuperado de http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/11089/1/EC_UACE-2017-CA-DE00635.pdf
- Cabuya, S., & Gacha, N. (2005.). Analisis evaluativo y comparativo de la norma internación de contabiliad N° 36 “Deterioro del valor de los activos” nacionales e internaciones generalmente aceptadas y vigentes. Recuperado de <http://repository.lasalle.edu.co/bitstream/handle/10185/4529/00780177.pdf?sequence=>
- Camacho, Valeria & Johana Mendieta, (2012). Análisis de la NIC 36 Deterioro del valor de los activos y su relación con otras Normas Internacionales de Información Financiera.(T) <http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/3923/1/658X5386.pdf>
- Castellanos, H. (2015). Medición de activos no financieros. Un análisis de los elementos que intervienen en la decisión de la gerencia al optar por el modelo del valor del valor razonable. Recuperado de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S012314722015000100002&lng=en&nrm=iso&tlng=es

- Castellano Sánchez, Heiberg Andres, (2015). Medición de activos no financieros. Un análisis de los elementos que intervienen en la decisión de la gerencia al optar por el modelo del valor razonable. Vol 16 pp 15-36. (P) <http://revistas.javeriana.edu.co/index.php/cuacont/article/view/13093/10456>
- Deloitte, (2016). NIC 36 Asistencia para el Análisis de Deterioro de Activos. Recuperado de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cl/Documents/audit/cl-audit-nic36-deterioro-activos.pdf>
- Diaz villate, Mauricio Gillermo, (2013). Los auditores, el valor de uso y la Nic 36, Red global de conocimiento en auditoria y control interno. (P) <https://www.auditool.org/blog/auditoria-externa/2236-los-auditores-el-valor-de-uso-y-la-nic-36>
- Escobedo, A. & Villar, J. (2018). Valorización posterior (revaluación y deterioro) de los activos fijos y su impacto financiero en las empresas del sector minero. (Tesis de título, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Facultad de Negocios. Lima: Perú). Recuperado de <https://docplayer.es/86869352-Valorizacion-posterior-revaluacion-y-deterioro-de-los-activos-fijos-y-su-impacto-financiero-en-las-empresas-del-sector-minero.html>
- Escobedo Zavala Alessandra Ximena, Villar Pereyra Jocelyne Liliana, (2018). VALORIZACION POSTERIOR (REVALUACION Y DETERIORO) DE LOS ACTIVOS FIJOS Y SU IMPACTO FINANCIERO EN LAS EMPRESAS DEL SECTOR MINERO. Recuperado de https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/623553/Escobedo_ZA.pdf?sequence=4&isAllowed=y
- Espinoza Santana, Victor Asael, (2016). DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS Y SU EFECTO EN LA PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1331/1/T-ULVR-1209.pdf>
- Espinoza, V. (2016). Deterioro del valor de los activos y su efecto en la presentación de estados financieros. (Tesis de título, Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Facultad de Administración. Guayaquil: Ecuador). Recuperado de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1331/1/T-ULVR-1209.pdf>.

- Estupiñán, R. (2012). Estados Financieros Básicos bajo NIC/NIFF. Recuperado de https://books.google.com.pe/books?hl=es&lr=&id=sWbTAQAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=estados+financieros+&ots=QS19XpuI_H&sig=Al2GgZSD7yRL8QV38u0_mAx9BE#v=onepage&q&f=false
- Feijo Gonzales. Ena Maritza, (2017). RECONOCIMIENTO POR DETERIORO DE UN ACTIVO INTANGIBLE SEGÚN LA NIC 36.
- Garcia, Ariel, (2016). Deterioro en el valor de los activos de larga duración, Ernst & Young. (Big) <http://www.ipai.org.pe/wp-content/uploads/2017/05/NIC-36-Deterioro-valor-activos.pdf>
- GARCÍA SUÁREZ, Paulino, (2015). El deterioro del valor de los activos, Revista de Contabilidad y Dirección 20(1) pp 79-100. (P) http://www.accid.org/revista/documents/EL_DETERIORO.pdf
- Gras Gas, J. (2000). Convergencia IASB-FASB investigador de CIINF. Recuperado de [https:// www.ccpm.org.mx/avisos/9abrilcontabilidad.pdf](https://www.ccpm.org.mx/avisos/9abrilcontabilidad.pdf)
- Gómez, O. & Álvarez, R. (2013). Mediciones a valor razonable en la contabilidad financiera. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5470865>
- Guevara, Guzmán, Mauricio, (2015). Propiedad, planta y equipo: registro, valuación y presentación de acuerdo con su uso según las NIIF, Instituto Mexicano de Contadores Públicos, pp 65-96. (L)
- IFRS. Org, (2018). Actualización de IASB. Recuperado de <https://www.ifrs.org/news--events/updates/iasb-updates-spanish/january-2018/>
- Inmaculada L., & Constancio, Z. (2012). El tratamiento del deterioro es una parte esencial del modelo contable que plantea la actual regulación para los activos que se reconocen en balance., pp.16-18.(P) Recuperado de https://idus.us.es/xmlui/bitstream/handle/11441/33800/deterioro%20de%20activos_lucuix.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Mendoza Rosa, Calixto, (2016). Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración. Pp. 363–364.

<https://books.google.com.pe/books?id=CHY2DAAAQBAJ&pg=PA364&lpg=PA364&dq=libros+nic+36&source=bl&ots=MtUNHjzsc&sig=OETO2aN FVd3VeSLTMtcjfCsTEM&hl=es419&sa=X&ved=2ahUKEwix8L5dHdAh ULn1MKHdTAB884ZBDoATAJegQIARAB#v=onepage&q=nic%2036&f=false>

Lucuix, I. & Zamora, C. (2011). Deterioro de Activos. Recuperado de https://idus.us.es/xmlui/bitstream/handle/11441/33800/deterioro%20de%20activos_lucuix.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Norma NIC 1, recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/contapubl/connorco/vigentes/nic/RedBV2018_IAS01_GVT.pdf

Ochoteco, D. (2016). Deterioro de activos. Recuperado de <https://www2.deloitte.com/gt/es/pages/about-deloitte/topics/deloitte-en-medios/deterioro-de-activos.html>

Paredes, J. (2015). Guia de NIFF para Directores EY. Recuperado de https://www.ey.com/Publication/vwLUAssets/NIIFparadirectores_2015-2016/%24FILE/E_y-guia-2015-2016.pdf

Perea Murillo. Sandra Patricia, (2014). Deterioro del valor de activos a la luz de la Teoría del Valor. Pp 130-145. (P) <http://revistas.um.umanizales.edu.co/ojs/index.php/Lumina/article/viewFile/1070/1175>

PWC, (2017). Incidencia tributaria vinculada a la implementación de NIIFs (BIG). Recuperado de <http://www.ipai.org.pe/wp-content/uploads/2017/05/Incidencia-tributaria-vinculada-a-la-implementaci%C3%B3n-de-NIIFs.pdf>

Ramírez, J., Del Toro, J., & Gil, M. (2017). El deterioro del valor de los activos desde la perspectiva del nuevo modelo económico. Recuperado de http://www.mfp.gob.cu/revista_mfp/index.php/RCFP/article/view/25/31

Ramírez Ruano, Joycet, Del Toro Rios, Jose Carlos (2017). El deterioro del valor de los activos desde la perspectiva del nuevo modelo económico, REVISTA CUBANA DE FINANZAS Y PRECIOS Vol 1 Pp 1-9. (P) http://www.mfp.gob.cu/revista_mfp/index.php/RCFP/article/view/25/31

- Rodríguez Manuel. Gonzales Darío, Esteves Guillermo, (2009), APLICACIÓN PRACTICA DE LA NIC – 36 DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS.<https://www.colibri.udelar.edu.uy/jspui/bitstream/123456789/130/1/M-CD3846.pdf>
- Rodríguez, M., Esteves, G., & González, D. (2009). Aplicación práctica de la NIC 36 deterioro del valor de los activos. (Tesis de grado, Universidad de la República Uruguay, Facultad de Ciencias Económicas y de Administración. Uruguay). Recuperado de <https://www.colibri.udelar.edu.uy/jspui/bitstream/123456789/130/1/M-CD3846.pdf>
- Shepherd, P. (2017), Suplemento de rechazos del IFRIC - NIC 36. Recuperado de <https://www.pwc.com/ia/es/publicaciones/noticias-niif/noticias-niifjunio2017.pdf>
- Sosa Mora, Eduardo, (2016). La hibridación de modelos para la medición de activos según las normas Internacionales de información financiera, Tec empresarial Vol 10 5-7. <http://www.scielo.sa.cr/pdf/tec/v10n2/1659-3359-tec-10-02-00029.pdf>
- Teodosio Marcelo, Serruto Huanca, (2015). Revista Colegio de Contadores Públicos de Arequipa, Pp 12-13. <https://www.ccpaqp.org.pe/index.php/institucional/revistainstitucional/2015/enero-febrero-y-marzo2015/download>
- Uribe, Medina, Luis Raul, (2016). Enfoque a las normas internacionales de contabilidad en Colombia: NIIFs, Grupo Editorial Nueva Legislación SAS, pp 58-62.
- Vílchez Olivares, Percy Antonio, (2011), Análisis de la relación entre el valor bursátil/ Valor contable y contable y la aplicación de la norma contable, 18(1) pp 43-49.<http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/3698/2961>
- Vilchez, P. (2011). Análisis de la relación entre el valor bursátil / valor contable y la aplicación de la norma contable. Recuperado de <http://revistasinvestigacion.unmsm.edu.pe/index.php/quipu/article/view/3698/2961>

Apendice A: Árbol del problema.

Apéndice B: Matriz de consistencia.

NIC 36: Deterioro del Valor de los Activos y su impacto financiero y tributario de las empresas del sector comercial de útiles, insumos de computo y papelería de Lima, Año 2017.

PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	METODOLOGIA	CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES
Problema General:	Objetivo General:	Hipotesis General:	VI: NIC 36: Deterioro del Valor de los Activos	1. Tipo de Investigación: Se aplico la investigación cualitativa y cuantitativa 2. Población: Empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de computo y papelería de Lima, año 2017. 3. Tecnicas de recolección de datos: Entrevistas a profundidad, cuestionario y caso practico. 4. Resultados: Alfa de Cronbach: ,720 Chi cuadrado: Hipotesis General: ,195 Hipotesis Especifica 1: ,037 Hipotesis Especifica 2: ,002	Conclusiones: Hipotesis General: De acuerdo con la investigación realizada en la tesis y con los resultados obtenidos en las tablas cruzadas y el CHI cuadrado se concluye que la NIC 36 Deterioro del valor de los activos influye en el impacto financiero y tributario en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de computo y papelería de Lima, Año 2017. Hipotesis Especifica 1: De acuerdo con la investigación realizada en la tesis y con los resultados obtenidos en las tablas cruzadas y el CHI cuadrado se concluye que la NIC 36 Deterioro del valor de los activos influye en el impacto financiero en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de computo y papelería de Lima, Año 2017. Con la aplicación de la norma genera que la información financiera sea fiable y oportuna para los usuarios y puedan tomar decisiones. Hipotesis Especifica 2: De acuerdo con la investigación realizada en la tesis y con los resultados obtenidos en las tablas cruzadas y el CHI cuadrado se concluye que la NIC 36 Deterioro del valor de los activos influye en el impacto tributario en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de computo y papelería de Lima, Año 2017. Las provisiones por el deterioro del valor del activo no son deducibles en el periodo del registro contable, sino genera una diferencia temporal y por lo tanto un activo por impuesto a la renta. Tambien cada vez que se provisiona el deterioro de los activos tiene un impacto en el ITAN, generando que sea deducible a la base de calculo del ITAN. Recomendaciones: 1) Se recomienda que las empresas del sector comercial realicen mensual o trimestralmente la evaluación del deterioro de sus activos mediante fuentes internas y externas, para minimizar riesgos futuros financiera y tributariamente. 2) Se recomienda que las empresas estimen el importe recuperable de las unidades generadoras de efectivo para la buena toma de decisiones y evaluar la clasificación de los activos. 3) Se recomienda que las empresas tienen que estar actualizados con la información económica, política y tecnologica del país, tambien la de sus clientes para así poder prevenir cualquier impacto negativo.
¿Cuál será el impacto financiero y tributario de la NIC 36: Deterioro del Valor de los Activos en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017?	Determinar cómo impacta financiera y tributariamente la aplicación de la NIC 36 a las empresas del sector comercial de útiles, insumos de cómputo y papelería de Lima en el año 2017.	La NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, influye en el impacto financiero y tributario en las empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de computo y papelería de Lima, Año 2017.	Indicadores: - Objetivo del cumplimiento de la NIC 36. - Reconocimiento y valoración de la NIC 36. - Medición - Información a revelar.		
Problemas Específicos:	Objetivos Específicos:	Hipotesis Específicos:	VD: El impacto financiero y tributario en empresas del sector comercial		
PE 1: ¿Cuál es impacto financiero del deterioro de los activos en empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017?	OE 1: Determinar el impacto financiero del deterioro de los activos en empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.	HE 1: El impacto financiero del deterioro de los activos en empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.			
PE 1: ¿Cuál es impacto tributario del deterioro de los activos en empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017?	OE 1: Determinar el impacto tributario del deterioro de los activos en empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.	HE 1: El impacto tributario del deterioro de los activos en empresas del sector comercial de útiles de oficina, insumos de cómputo y papelería de Lima, Año 2017.	Indicadores: Impacto Financiero - Estados Financieros. - Indicadores Financieros. Impacto Tributario - Imponible a la Renta.		

Apendice C: Entrevista en profundidad

La presente entrevista se esta realizando con la finalidad de obtener información para el desarrollo de nuestra investigación academica y será tratada de manera confidencial.

Nombre del Especialista:

Cargo:

Empresa:

1. ¿Cuál es su opinión en términos generales de la Norma contable NIC 36 – “Deterioro del valor de los activos”?
2. ¿La implementación de la NIC 36 genera cambios relevantes en la trazabilidad para la presentación - Nota de Activo fijo?
3. ¿Los costos de enajenación se verían afectados por la aplicación de las NIC 36?
4. ¿Existe algún riesgo por contabilizar un Valor temporal de activos a un cierre tomando en cuenta las bases de la NIC 36?
5. ¿Si los ajustes generados por la aplicación de la NIC 36 no guardan relación con la participación de las activos en el Estado de Situación Financiera, debería re-evaluarse el informe?
6. ¿Si una unidad generadora de efectivo sufre un devaluación abrupta antes del cierre anual se debe actualizar su importe en el los Estados Financieros?
7. ¿Esta Norma afectará los ratios establecidos por la gerencia de las empresas del sector comercial?
8. ¿Qué modificaciones hubo en la presentación de los estados financieros cuando se implementó esta norma?
9. ¿Cuál es el impacto tributario que tiene una empresa del sector comercial al aplicar esta norma?
10. ¿Cuál sería el plan que utilizarías para minimizar el impacto tributario en el sector comercial de esta noma?

Apendice D: Encuesta

La presente encuesta se esta realizando con la finalidad de obtener información para el desarrollo de nuestra investigación academica y será tratada de manera confidencial.

Nombre del Especialista:

Cargo:

Empresa:

	Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Indeciso	De acuerdo	Totalmente de acuerdo
Cuestionario					
Objetivo - Definición - Alcance					
1 La entidad efectuara procedimientos para asegurarse de que sus activos están contabilizados por un importe que no sea mayor a su importe recuperable.					
2 Una entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio, la entidad estimará el importe recuperable del activo.					
3 Una entidad debe contemplar los flujos de efectivo para adquirir el activo, o necesidades posteriores de efectivo para operar con él o mantenerlo, que son significativamente mayores a los presupuestados inicialmente.					
4 Una entidad se encuentra comprometida en una reestructuración societaria y debe determinar el valor de uso, sus estimaciones de entradas y salidas futuras de flujos de efectivo reflejarán los ahorros de costes y demás beneficios esperados en dicha reestructuración.					
Reconocimiento					
5 El importe del valor de los activos se verán afectados con la aplicación de la NIC 36					
6 La entidad identifica el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo.					
7 La entidad cuando no tenga una base para poder realizar una estimación fiable del activo puede determinar el valor de uso como el importe recuperable.					
8 La entidad verificara si no hubiese razón para creer que el valor en uso de un activo excede de forma significativa a su valor razonable menos los costos de disposición.					
9 La entidad calculara el importe recuperable de forma individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las producidas por otros activos o grupos de activos.					
10 La entidad anualmente comprobara el deterioro del valor de un activo intangible con una vida, mediante la comparación de su importe en libros con su importe recuperable.					
11 La pérdida por deterioro del valor se reconocerá inmediatamente en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo a la NIC 16.					
12 Es una perdida por deterioro de activos cuando el valor en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su importe recuperable si, y sólo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros.					
13 La entidad por ciertas razones prácticas, debe obtener el importe recuperable de una unidad generadora de efectivo excluyendo los activos que no son parte de la propia unidad.					

	Medición					
14	La pérdida por deterioro del valor de un activo revaluado se reconocerá en otro resultado integral.					
15	Una entidad reconocerá una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán en los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo, menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.					
16	Una entidad cuando se agrupe sus activos para evaluar su recuperabilidad, es importante incluir en la unidad generadora de efectivo todos los activos que generan o son empleados para generar las corrientes relevantes de entradas de efectivo.					
17	Una entidad reconoce una pérdida por deterioro del valor, se determinarán también los activos y pasivos por impuestos diferidos relacionados con ella, mediante la comparación del importe en libros revisado del activo con su base fiscal, de acuerdo con la NIC 12.					
18	Una entidad al usar información de presupuestos o pronósticos, considerará si la información refleja hipótesis razonables y fundamentadas, y si representa la mejor estimación de la gerencia.					
	Información a Revelar					
19	En los Estados Financieros son revelados los ajustes por las pérdidas de deterioro del valor					
20	La entidad debe revelar el importe de las pérdidas por deterioro del valor de activos revalorizados reconocidas directamente en el patrimonio neto durante el ejercicio.					
21	La entidad revelará los eventos y las circunstancias para cada activo de forma individual que han llevado al reconocimiento o a la reversión de la pérdida por deterioro del valor.					
	Otras Preguntas					
22	Hay cambios en las políticas contables por la aplicación de esta norma.					
23	Exisitira un impacto financiero y tributario por la aplicación de la NIC 36.					
24	Esta norma afectara los ratios financieros de la empresa.					
25	Habran cambios en la presentacion de los EEEF por la aplicación de la norma.					

Apendice E: Estimación de Ventas para las unidades generadoras de efectivo

Estimación de Ventas	%	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Contrato de transporte: Vélez S.A.C.	35%	5,372,877	5,318,074	5,263,829	5,210,138	5,156,995	5,104,393	5,052,329	5,000,795	4,949,787	4,899,299
Contrato de transporte: Ferreyros S.A.C.	45%	6,907,985	6,837,523	6,767,780	6,698,749	6,630,422	6,562,792	6,495,851	6,429,593	6,364,012	6,299,099
Contrato de transporte: Derco S.A.	20%	3,070,215	3,038,899	3,007,902	2,977,222	2,946,854	2,916,796	2,887,045	2,857,597	2,828,450	2,799,599
TRANSPORTE	100%	15,351,077	15,194,496	15,039,512	14,886,109	14,734,271	14,583,981	14,435,225	14,287,985	14,142,248	13,997,997
Contrato de faja transportadora: Somedic S.A.C.	20%	1,870,215	1,851,139	1,832,258	1,813,569	1,795,070	1,776,760	1,758,637	1,740,699	1,722,944	1,705,370
Contrato de faja transportadora: Molinera Dexter	30%	2,805,323	2,776,709	2,748,386	2,720,353	2,692,605	2,665,141	2,637,956	2,611,049	2,584,416	2,558,055
Contrato de faja transportadora: Embazadora Don	50%	4,675,539	4,627,848	4,580,644	4,533,921	4,487,675	4,441,901	4,396,594	4,351,748	4,307,361	4,263,426
FAJA TRANSPORTADORA	100%	9,351,077	9,255,696	9,161,288	9,067,843	8,975,351	8,883,802	8,793,187	8,703,497	8,614,721	8,526,851
Contrato de acondicionamiento: Dember Ter S.A.C.	13%	435,640	431,196	426,798	422,445	418,136	413,871	409,650	405,471	401,335	397,242
Contrato de acondicionamiento: Saturno Isidro S.A.	62%	2,077,668	2,056,476	2,035,499	2,014,737	1,994,187	1,973,846	1,953,713	1,933,785	1,914,061	1,894,537
Contrato de acondicionamiento: Isadora S.A.C.	25%	837,769	829,224	820,766	812,394	804,108	795,906	787,788	779,752	771,799	763,926
ACONDICIONAMIENTO:	100%	3,351,077	3,316,896	3,283,064	3,249,576	3,216,431	3,183,623	3,151,150	3,119,008	3,087,195	3,055,705

Apendice F: Costos estimados para la unidades generadoras de efectivo

Costos Estimados	%	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Contrato de transporte: Vélez S.A.C.	35%	2,632,710	2,552,675	2,526,638	2,500,866	2,475,357	2,450,109	2,425,118	2,400,382	2,375,898	2,351,663
Contrato de transporte: Ferreyros S.A.C.	45%	3,384,912	3,282,011	3,248,535	3,215,400	3,182,602	3,150,140	3,118,009	3,086,205	3,054,726	3,023,567
Contrato de transporte: Derco S.A.	20%	1,504,406	1,458,672	1,443,793	1,429,066	1,414,490	1,400,062	1,385,782	1,371,647	1,357,656	1,343,808
TRANSPORTE	100%	7,522,028	7,293,358	7,218,966	7,145,332	7,072,450	7,000,311	6,928,908	6,858,233	6,788,279	6,719,039
Contrato de faja transportadora: Somedic S.A.C.	20%	916,406	907,058	897,806	888,649	879,584	870,613	861,732	852,943	844,243	835,631
Contrato de faja transportadora: Molinera Dexter	30%	1,374,608	1,360,587	1,346,709	1,332,973	1,319,377	1,305,919	1,292,599	1,279,414	1,266,364	1,253,447
Contrato de faja transportadora: Embazadora Don tito S A	50%	2,291,014	2,267,646	2,244,516	2,221,621	2,198,961	2,176,532	2,154,331	2,132,357	2,110,607	2,089,079
FAJA TRANSPORTADORA	100%	4,582,028	4,535,291	4,489,031	4,443,243	4,397,922	4,353,063	4,308,662	4,264,713	4,221,213	4,178,157
Contrato de acondicionamiento: Dember Ter S.A.C.	13%	213,464	211,286	209,131	206,998	204,887	202,797	200,728	198,681	196,654	194,648
Contrato de acondicionamiento: Saturno Isidro S.A.	62%	1,018,057	1,007,673	997,395	987,221	977,152	967,185	957,319	947,555	937,890	928,323
Contrato de acondicionamiento: Isadora S.A.C.	25%	410,507	406,320	402,175	398,073	394,013	389,994	386,016	382,079	378,181	374,324
ACONDICIONAMIENTO:	100%	1,642,028	1,625,279	1,608,701	1,592,292	1,576,051	1,559,975	1,544,064	1,528,314	1,512,725	1,497,296

Apendice G: Estimación de Ventas de Activos unitarios

Estimación de Ventas	%	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Camion de 4 Tone 4 x2	15%	202,662	200,594	198,548	196,523	194,519	192,535	190,571	188,627	186,703	184,798
Camion de 8 Tone 4 x4	6%	81,065	80,238	79,419	78,609	77,807	77,014	76,228	75,451	74,681	73,919
Camion de 6 Tone 4 x4	7%	94,575	93,611	92,656	91,711	90,775	89,849	88,933	88,026	87,128	86,239
Furgón de 8 tone I	8%	108,086	106,984	105,892	104,812	103,743	102,685	101,638	100,601	99,575	98,559
Furgón de 8 tone II A	10%	135,108	133,730	132,366	131,015	129,679	128,356	127,047	125,751	124,469	123,199
Furgón de 6 tone III A	8%	108,086	106,984	105,892	104,812	103,743	102,685	101,638	100,601	99,575	98,559
Minivan de 10 Personas	11%	148,618	147,103	145,602	144,117	142,647	141,192	139,752	138,326	136,915	135,519
Minivan de 15 Personas	20%	270,215	267,459	264,731	262,031	259,358	256,713	254,094	251,502	248,937	246,398
Minivan de 25 Personas	15%	202,662	200,594	198,548	196,523	194,519	192,535	190,571	188,627	186,703	184,798
Total de ingresos Activos unitari	100%	1,351,077	1,337,296	1,323,656	1,310,154	1,296,791	1,283,563	1,270,471	1,257,512	1,244,686	1,231,990

Apéndice H: Estimación de costo de Activos unitarios

Estimación de costos	%	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027
Camion de 4 Tone 4 x2	15%	99,304	98,291	97,289	96,296	95,314	94,342	93,380	92,427	91,484	90,551
Camion de 8 Tone 4 x4	6%	39,722	39,317	38,915	38,519	38,126	37,737	37,352	36,971	36,594	36,221
Camion de 6 Tone 4 x4	7%	46,342	45,869	45,401	44,938	44,480	44,026	43,577	43,133	42,693	42,257
Furgón de 8 tone I	8%	52,962	52,422	51,887	51,358	50,834	50,316	49,802	49,294	48,792	48,294
Furgón de 8 tone II A	10%	66,203	65,528	64,859	64,198	63,543	62,895	62,253	61,618	60,990	60,368
Furgón de 6 tone III A	8%	52,962	52,422	51,887	51,358	50,834	50,316	49,802	49,294	48,792	48,294
Minivan de 10 Personas	11%	72,823	72,080	71,345	70,617	69,897	69,184	68,478	67,780	67,089	66,404
Minivan de 15 Personas	20%	132,406	131,055	129,718	128,395	127,085	125,789	124,506	123,236	121,979	120,735
Minivan de 25 Personas	15%	99,304	98,291	97,289	96,296	95,314	94,342	93,380	92,427	91,484	90,551
Total de Costos Activos unitarios	100%	662,028	655,275	648,591	641,976	635,427	628,946	622,531	616,181	609,896	603,675

Apendice I: Población - Sector comercial

CUADRO Nº 5

PERÚ: ALTAS DE EMPRESAS, SEGÚN ACTIVIDAD ECONÓMICA, 2016-17

Actividad económica	2016 IV Trim	2017 IV Trim	Estructura % IV Trim. 2017	Var. % IV Trim. 2017/16
Total	64 849	68 416	100,0	5,5
Agricultura, ganadería, silvicultura y pesca	1 173	1 113	1,6	-5,1
Explotación de minas y canteras	374	1 185	1,7	216,8
Industrias manufactureras	4 547	4 765	7,0	4,8
Construcción	2 920	2 877	4,2	-1,5
Venta y reparación de vehículos	1 695	1 864	2,7	10,0
Comercio al por mayor	8 511	9 534	13,9	12,0
Comercio al por menor	18 684	19 200	28,1	2,8
Transporte y almacenamiento	3 911	4 932	7,2	26,1
Actividades de alojamiento	494	555	0,8	12,3
Actividades de servicio de comidas y bebidas	5 935	6 200	9,1	4,5
Información y comunicaciones	941	907	1,3	-3,6
Servicios prestados a empresas	6 561	5 781	8,5	-11,9
Salones de belleza	998	1 072	1,6	7,4
Otros servicios 1/	8 105	8 431	12,3	4,0

1/ Incluye actividades inmobiliarias, administración pública, enseñanza, salud, actividades artísticas, de entretenimiento y otras actividades de servicios personales.

Fuente: Instituto Nacional de Estadística e Informática - Directorio Central de Empresas y Establecimientos.