



UNIVERSIDAD PERUANA DE CIENCIAS APLICADAS

FACULTAD DE NEGOCIOS

PROGRAMA ACADÉMICO DE CONTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN

**Efecto de la NIC 21 en la gestión financiera de una empresa exportadora de
tara, 2021-2023**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

Para optar el título profesional de Contador Público

AUTOR(ES)

Rafael Aparco, Jeremy Aaron
Valle Huaman, Joan Renato

0009-0007-6481-1354
0000-0002-0274-827X

ASESOR(ES)

Barrantes Santos Fanny Elcira

0000-0003-2478-6557

Lima, 06 de noviembre de 2024

Dedicatoria

Dedicamos este trabajo a nuestras familias que siempre estuvieron apoyándonos, a nuestros maestros por sus consejos y a nuestros amigos universitarios.

Agradecimientos

Nuestro agradecimiento a Dios por permitirnos llevar todos estos años de carrera hasta llegar a ser profesionales y especialmente a la asesora Fanny Barrantes que nos ha instruido con amplia destreza durante la realización del presente trabajo de suficiencia profesional.

Efecto de la NIC 21 en la gestión financiera de una empresa exportadora de tara, 2021-2023

Resumen

El presente trabajo se realizó con el fin de encontrar una solución a posibles cambios drásticos del tipo de cambio que puedan ocurrir en un futuro, como ya ha ocurrido antes, para lograr una adecuada gestión financiera empresarial. Los antecedentes presentados muestran cómo se atravesó las crisis político-económicas y la pandemia del COVID-19. Una nueva crisis podría destruir nuestra economía como también las relaciones con empresas extranjeras. El área contable abarca diversas empresas de diferentes sectores y muchos de ellos tienen que lidiar con distintas monedas como el dólar y el euro. Por ello, es necesario encontrar la mejor solución a esta problemática. La metodología fue cualitativa, se utilizaron entrevistas en profundidad y revisión documentaria para obtener mayor conocimiento sobre estas variables y buscar una alternativa viable a esta problemática. Los periodos del 2021 al 2023 nos darán una evidencia clara de cómo fueron evolucionando los resultados de la empresa y cómo le afectó la diferencia de cambio a corto y largo plazo. Los resultados obtenidos indican como el forward es una buena alternativa proporcionando a la empresa una estabilidad más sólida frente a la volatilidad del tipo de cambio.

Palabras clave: Tipo de cambio; gestión financiera; partidas monetarias; moneda funcional, Normas Internacionales de Información Financiera

Effect of IAS 21 on the financial management of a tara exporting company, 2021-2023

Abstract

This work was carried out in order to find a solution to possible drastic changes in the exchange rate that may occur in the future, as has happened before, in order to achieve adequate business financial management. The background presented shows how the political-economic crises and the COVID-19 pandemic were experienced. A new crisis could destroy our economy as well as relations with foreign companies. The accounting area covers various companies from different sectors and many of them have to deal with different currencies such as the dollar and the euro. Therefore, it is necessary to find the best solution to this problem. The methodology was qualitative, in-depth interviews and documentary review were used to obtain greater knowledge about these variables and find a viable alternative to this problem. The periods from 2021 to 2023 will give us clear evidence of how the company's results evolved and how the exchange rate difference affected it in the short and long term. The results obtained indicate that forward is the best alternative, providing the company with more solid stability in the face of exchange rate volatility.

Keywords: Exchange rate; financial management; monetary items; functional currency; International Financial Reporting Standards

INFORME DE ORIGINALIDAD

20%

INDICE DE SIMILITUD

20%

FUENTES DE INTERNET

3%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	repositorioacademico.upc.edu.pe Fuente de Internet	11%
2	upc.aws.openrepository.com Fuente de Internet	3%
3	hdl.handle.net Fuente de Internet	2%
4	baixardoc.com Fuente de Internet	1%
5	www.coursehero.com Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Instituto Superior de Artes, Ciencias y Comunicación IACC Trabajo del estudiante	<1%
7	qdoc.tips Fuente de Internet	<1%
8	www.ijefm.co.in Fuente de Internet	<1%
9	repositorio.uta.edu.ec Fuente de Internet	

TABLA DE CONTENIDO

INTRODUCCIÓN	10
CAPÍTULO 1: PRESENTACIÓN DE LA SITUACIÓN PROBLEMÁTICA	11
1.1 Contexto de la organización	11
1.1.1 Presentación.....	11
1.1.2 Planeamiento estratégico	11
1.1.3 Posicionamiento de la marca	11
1.1.4 Análisis de información financiera relevante	11
1.1.5 Otros niveles de análisis relevantes	12
1.1.6 Análisis externo	12
1.2 Diagnóstico de la situación problemática	13
1.2.1 Descripción en detalle de la situación problemática abordada	13
1.2.2 Justificación teórica, práctica y metodológica y relevancia de la situación problemática	14
1.2.2.1 Justificación teórica	14
1.2.2.2 Justificación práctica	15
1.2.2.3 Justificación metodológica	15
1.2.2.4 Relevancia de la situación problemática.....	15
1.2.3 Objetivo general y específicos del estudio de caso	16
CAPÍTULO 2: IDENTIFICACIÓN DE LAS ALTERNATIVAS PARA LA SITUACIÓN PROBLEMÁTICA Y DESARROLLO	17
2.1 Marco teórico-conceptual	17
2.1.1 Revisión de antecedentes de investigación relacionados con la situación problemática	17
2.1.1.1 Antecedentes internacionales.....	17
2.1.1.2 Antecedentes nacionales	18
2.1.2 Conceptos y teorías claves relacionados con la situación problemática.....	19
2.1.2.1 Norma Internacional de Contabilidad 21 (NIC 21)	19
2.1.2.2 Gestión financiera	20
2.1.3 Enfoque metodológico	20
2.2 Alternativas propuestas.....	21

2.2.1 Descripción de las alternativas y alineamiento con la solución del problema ...	21
CAPÍTULO 3. DESCRIPCIÓN DE LA ALTERNATIVA ELEGIDA E IMPLICANCIAS DE DICHA DECISIÓN	22
3.1 Análisis comparativo de las alternativas identificadas	22
3.2 Justificación de la alternativa elegida	23
3.2.1 Factibilidad y viabilidad	24
3.2.1.1 Recursos necesarios para la implementación de la alternativa 1	24
3.2.1.2 Capacidad de la organización para implementar la alternativa 1	24
3.2.1.3 Beneficios y resultados esperados	25
3.3 Discusión de los resultados de la aplicación de la alternativa elegida	25
CONCLUSIONES	26
Conclusión general	26
Conclusión objetivos específicos	26
Conclusión de las entrevistas	26
RECOMENDACIONES	27
Recomendación general.....	27
Recomendación objetivos específicos	27
Recomendación para futuras investigaciones	27
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	28
ANEXOS	33

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 Comparativo sobre los Estados Financieros de la empresa exportadora de tara 2021-2023	12
Tabla 2 Análisis PESTEL	12
Tabla 3 Comparativo de la diferencia de cambio de la empresa exportadora de tara 2021-2023	14
Tabla 4 Entrevistados	21
Tabla 5 Análisis comparativo de las alternativas	22
Tabla 6 Análisis comparativo de las alternativas - Aspecto financiero	23
Tabla 7 Recursos alternativa 1	24
Tabla 8 Matriz de consistencia	33
Tabla 9 Matriz de antecedentes	34
Tabla 10 Matriz de categorización.....	40
Tabla 11 Cuartiles de las Fuentes de Scopus y Web of Science.....	46

LISTA DE FIGURAS

Figura 1 Diagrama de Ishikawa 15

INTRODUCCIÓN

El sector industrial, si bien no está tan desarrollado como en el extranjero, radica su importancia en que permite al país lograr las exportaciones de productos terminados, como en el caso de la tara, para la producción y comercialización de los distintos insumos que produce el Perú.

La NIC 21 y la tasa de cambio del dólar son importantes tanto para la presentación de los estados financieros en contabilidad como para la realización de transacciones de exportación e importación (Candelo-Viafara & Oviedo-Gómez, 2021).

Con el pasar de los años, el mundo se ha globalizado y las economías de cada país están unidas al extranjero, es por ello que las crisis que atravesamos son una muestra de la necesidad del área financiera para mantener una estabilidad a largo plazo y lograr una óptima gestión financiera, esto es relevante porque va permitir salvaguardar el futuro de la empresa (Zurita González, 2004). Por eso nace esta interrogante ¿cuál es la solución ante los cambios drásticos que pueda atravesar el tipo de cambio?, ¿cómo podemos tener estabilidad ante la volatilidad de la diferencia de cambio?

Según Tereščenko (2014), las empresas que realizan operaciones en el extranjero, también pueden presentar sus datos en moneda extranjera. Para presentar un informe de contabilidad según Normas Internacionales de Información Financiera, se debe poner atención en qué moneda se utiliza en la mayoría de casos. La Norma Internacional de Contabilidad 21 permite revelar información sobre el uso del tipo de cambio y mostrar los cambios por la volatilidad del tipo de cambio en los estados financieros.

Este trabajo se divide en 3 capítulos: El primero relata las características de la empresa exportadora de tara, la situación problemática y los objetivos; en el segundo capítulo se expone las posibles alternativas a esta problemática: el uso del instrumento financiero forward, realizar un análisis financiero con ayuda de ratios financieros (Bernal-Domínguez & Amat-Salas, 2012) o contratar una consultora que implemente la NIC 21; y finalmente en el tercer capítulo se muestra la comparación de las 3 alternativas y la elección de la primera alternativa, el uso del instrumento financiero forward.

Esta investigación se realizó con el apoyo de una empresa exportadora de tara que brindó voluntariamente su información para poder analizarla y presentarla. Uno de los entrevistados fue el contador de la empresa exportadora de tara, experto en el tema, y el otro entrevistado fue un auditor financiero externo quienes brindaron información relevante para poder culminar con esta investigación.

CAPÍTULO 1: PRESENTACIÓN DE LA SITUACIÓN PROBLEMÁTICA

1.1 Contexto de la organización

1.1.1 Presentación

La empresa exportadora de tara es una empresa peruana con fábrica en Chilca, con CIU 1061: Elaboración de productos de Molinería, que se dedica a la producción de polvo y goma de tara mediante el proceso de molienda de la vaina de tara. La comercialización de los productos terminados de la empresa se centra en la exportación. La empresa exportadora de tara, para efectos de sus operaciones, obtiene su materia prima mediante el acopio de terceros y de su subsidiaria.

1.1.2 Planeamiento estratégico

- **Misión:** Brindar productos de calidad derivados de la tara mediante procesos eficientes y sostenibles.
- **Visión:** Ser una empresa líder en la molienda de tara, ofreciendo productos de calidad para las necesidades de nuestros clientes a nivel global.
- **Valores:** Compromiso con el cliente y eficiencia.
- **Principios:** Proporcionar un producto de alta calidad para competir en el mercado internacional.

1.1.3 Posicionamiento de la marca

La empresa ocupó el primer lugar en el sector de exportación de la goma de tara, con una participación de 25.6% en el periodo 2021, siendo sus mayores competidores Exandal S.A. con 22.2% y Exportadora del Sol S.A.C. con 20.4% de participación de mercado (Centro de Investigación de Economía y Negocios Globales, 2023). Sus principales clientes se encuentran ubicados en Asia y Europa, resaltando China e Italia respectivamente. La casa matriz se encuentra en Italia.

1.1.4 Análisis de información financiera relevante

Según los estados financieros auditados de la empresa exportadora de tara, a pesar de la incertidumbre por la emergencia sanitaria que pasaba el Perú, los ingresos por venta de los productos de tara para el 2021 fueron de S/ 112'659,791, teniendo un leve incremento en el 2022 de S/ 113'465,062, pero en el 2023 tuvieron un declive drástico en las ventas de S/ 72'519,134.

Tabla 1*Comparativo sobre los Estados Financieros de la empresa exportadora de tara 2021-2023*

Componentes	2023	2022	2021
Total de ventas	S/ 72'519,134	S/ 113'465,062	S/ 112'659,791
Margen bruto	0.67%	13.42%	25.74%
Margen operativo	- 8.34%	6.76%	19.01%
Utilidad antes de impuestos	-11.04%	8.65%	25.61%
Margen neto	-6.79%	7.77%	21.90%
Total Activos	S/ 147'845,003	S/ 159'022,160	S/ 150'500,976
Total Pasivos	S/ 93'765,538	S/ 99'877,295	S/ 100'444,313
Total Patrimonio	S/ 54'079,466	S/ 59'144,865	S/ 50'056,663

Nota: Estas cifras fueron recopiladas a partir de la contabilidad de la empresa analizada. Realizado en base a los Estados financieros auditados 2021-2023.

1.1.5 Otros niveles de análisis relevantes

La empresa exportadora de tara pertenece al sector industrial, cumple con realizar sus pagos de Impuesto General a las Ventas-Renta mensual, regula sus exportaciones mediante los precios de transferencia y el tipo de cambio de la Superintendencia de Banca y Seguros (Sbs, s.f.), reúne los requisitos para la solicitud del drawback y cumple con preparar sus estados financieros de manera mensual. Además, la empresa recibe auditoría externa una vez al año para la presentación eficiente de la Declaración Jurada anual.

1.1.6 Análisis externo

En esta sección, se muestran las facetas exteriores que son importantes para la posición de la empresa, esto nos brindará un panorama más amplio que ayudará a señalar los riesgos y oportunidades esenciales que repercuten en la empresa.

Tabla 2*Análisis PESTEL*

Político	Económico	Sociocultural
La creciente corrupción política y las malas prácticas	Según la página web de la Sbs (s.f.), el tipo de cambio	En el Perú, el tipo de cambio presenta una inestabilidad

en las elecciones electorales provocan un tipo de cambio inestable. Sin embargo, el Perú goza de Tratados de Libre Comercio con los países de la Unión Europea, la República de China y Estados Unidos (Wise, 2012).

del dólar inició el año 2021 con el tipo de cambio de venta de 3.628 y finalizó el año con 3.998.

prolongada, esto se debe a la pandemia del COVID-19 que alejó a los inversionistas y perjudicó tanto a la población como a la mayoría de las empresas (Carbonell et al., 2023).

Tecnológico	Ecológico	Legal
<p>La tecnología moderna promueve la fabricación de derivados de la tara para cubrir la necesidad del producto mayoritariamente en el extranjero. Además, se ha mejorado la recopilación de la data de las cosechas y se puede prever de manera más exacta los cambios climáticos (Agro Perú, 2021).</p>	<p>Las fuertes lluvias, el frío y las heladas impactan de manera incesante sobre las cosechas de tara impidiendo que las vainas se conserven. Las empresas de este sector buscan el mejor aprovechamiento de la naturaleza para satisfacer la demanda del consumidor (Higuchi, 2015).</p>	<p>El cumplimiento de las normas locales tanto de la Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administración Tributaria como de Aduanas es vital para la exportación de la tara. Según Benzaquen (2013), las empresas peruanas buscan tener un buen papel en el extranjero con un producto atractivo que les permita posicionarse frente a la competencia.</p>

A partir de este análisis PESTEL, podemos inferir que la empresa exportadora de tara sufrió un bajo rendimiento en sus actividades económicas, la fabricación del producto se paralizó y ya no se compraba materia prima. Además, debido al confinamiento y las nuevas medidas sanitarias que surgieron a raíz del COVID-19, la empresa tuvo que adaptarse para mantener sus ventas, se implementó el trabajo remoto para continuar con los negocios y no perder empleados.

1.2 Diagnóstico de la situación problemática

1.2.1 Descripción en detalle de la situación problemática abordada

Actualmente, al estar en un mundo corporativo globalizado, las empresas tienen que adaptarse bajo las Normas Internacionales de Información Financiera. En este caso, la Norma Internacional de Contabilidad 21 es necesaria para que las variaciones del tipo de cambio se vean reflejadas de manera transparente y comparable en la información financiera de la empresa exportadora de tara a nivel global. Según el artículo del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP, 2024), se precisó que las fluctuaciones en el mercado cambiario del Perú aumentaron por la incertidumbre financiera global debido a la pandemia del COVID-19. Ante ello, la empresa exportadora de tara sufrió los efectos del volátil del tipo de cambio en la gestión financiera y su impacto repercute sobretodo en el 2021. Se obtuvo

pérdidas significativas por diferencia de cambio en donde su variación fue -2.25% que afectó en el margen de la utilidad neta de la empresa exportadora de tara. Esta variación tiene como origen los préstamos con la casa matriz y con las entidades financieras que son en dólares por el hecho de que sus transacciones se dan en esa moneda. En el 2022, se obtuvo ganancias por diferencia de cambio equivalente a S/ 1'263,284 pero en el año 2023 se redujo abruptamente a S/ 309,043. Ante lo mencionado, el área de finanzas de la empresa exportadora de tara enfrenta dificultades para mitigar el riesgo cambiario cada año. Esto afecta la gestión financiera porque limita a la gerencia para tomar decisiones con el fin de mejorar el estatus financiero de la empresa.

Tabla 3

Comparativo de la diferencia de cambio de la empresa exportadora de tara 2021-2023

Comparativo por diferencia de cambio	2023	2022	2021
Ganancia por diferencia de cambio	S/ 8'016,753	S/ 5'475,418	S/ 5'712,024
Pérdida por diferencia de cambio	- S/ 7'707,710	- S/ 4'212,134	- S/ 8'316,725
Diferencia de cambio neto	S/ 309,043	S/ 1'263,284	- S/ 2'604,701

Nota: Estas cifras fueron recopiladas a partir de la contabilidad de la empresa analizada. Realizado en base a los Estados financieros auditados 2021-2023.

1.2.2 Justificación teórica, práctica y metodológica y relevancia de la situación problemática

1.2.2.1 Justificación teórica

La finalidad del presente trabajo es proporcionar conocimiento sobre los efectos de la Norma Internacional de Contabilidad 21 según International Accounting Standards Board (IASB, 2023) y la importancia de mitigar el impacto de la diferencia de cambio en la gestión financiera, debido a que en los últimos años el tipo de cambio fue altamente volátil por causas que no se pueden prevenir, como la coyuntura de la pandemia o conflictos externos a nivel global. Ante ello, Pérez-Carballo (2023) comenta que la gestión financiera debe controlar y mitigar los riesgos del tipo de cambio en base a sus objetivos. Este trabajo de investigación servirá para fortalecer las futuras investigaciones sobre los efectos de la NIC 21 y la gestión financiera en las empresas.

1.2.2.2 Justificación práctica

La presente investigación busca mejorar la toma de decisiones de la empresa exportadora de tara en la gestión financiera. Se pretende analizar las partidas monetarias de la empresa y las variaciones por el tipo de cambio en el estatus financiero mediante ratios financieros y variaciones en el margen de utilidad comparando los periodos 2021, 2022 y 2023. Este análisis nos brindará soluciones financieras para mitigar este impacto en la gestión financiera de la empresa exportadora de tara.

1.2.2.3 Justificación metodológica

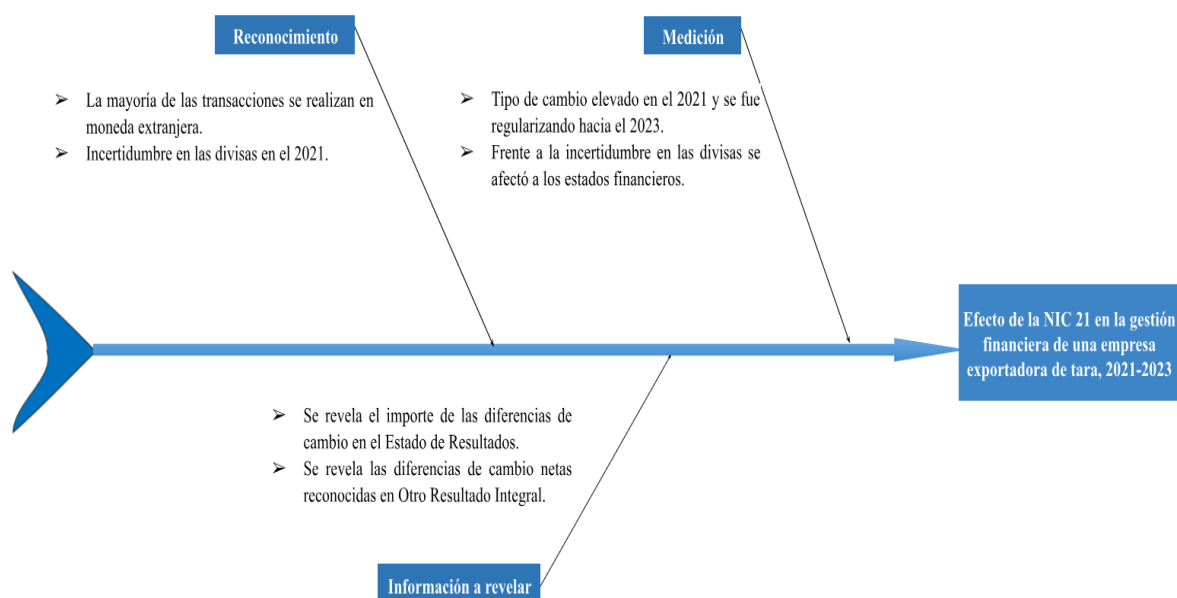
En el presente trabajo se recopiló la información financiera oportuna de la empresa exportadora de tara y se realizaron entrevistas en profundidad a profesionales expertos con conocimientos en Normas Internacionales de Información Financiera y en gestión financiera. Se obtendrá una visión detallada de los efectos de la diferencia de cambio bajo la Norma Internacional de Contabilidad 21 con el fin de brindar soluciones financieras.

1.2.2.4 Relevancia de la situación problemática

Seguidamente, se ilustra el diagrama de Ishikawa, donde se muestra la relación origen-consecuencia de la gestión financiera de la empresa exportadora de tara.

Figura 1

Diagrama de Ishikawa



Nota: Elaboración propia

El estudio de esta problemática tiene como meta promover la adecuada gestión financiera de la empresa exportadora de tara. Los ingresos del país dependen en gran parte de las exportaciones, se debe lograr un vínculo más afianzado entre la empresa y la comunidad financiera internacional, evitar el impacto del tipo de cambio volátil de los

últimos tiempos (Olvera et al., 2024). Según el Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (2023), las empresas peruanas que exportan se perjudican por las variaciones del tipo de cambio, dando como resultado una baja rentabilidad.

1.2.3 Objetivo general y específicos del estudio de caso

Objetivo general:

Analizar el efecto de la NIC 21 en la gestión financiera de una empresa exportadora de tara, 2021-2023.

Objetivos específicos:

- Analizar el efecto de la NIC 21 en la planificación financiera de una empresa exportadora de tara, 2021-2023.
- Analizar el efecto de la NIC 21 en el análisis financiero de una empresa exportadora de tara, 2021-2023.
- Analizar el efecto de la NIC 21 en la gestión de riesgos financieros de una empresa exportadora de tara, 2021-2023.

CAPÍTULO 2: IDENTIFICACIÓN DE LAS ALTERNATIVAS PARA LA SITUACIÓN PROBLEMÁTICA Y DESARROLLO

2.1 Marco teórico-conceptual

2.1.1 Revisión de antecedentes de investigación relacionados con la situación problemática

A continuación, se exponen los trabajos que estudian el efecto de las variaciones por el tipo de cambio en la gestión financiera y en los estados contables.

2.1.1.1 Antecedentes internacionales

Kryatova et al. (2022) en su investigación, su objetivo fue examinar aquellos aspectos de mayor practicidad en la Norma Internacional de Contabilidad 21 sobre empresas de Rusia con transacciones en divisas del exterior. Su metodología fue cuantitativa, utilizó modelos del efecto de las variaciones del tipo de cambio en la formación de los estados financieros de las empresas. Como conclusión señalan la relevancia de analizar, reevaluar los ratios financieros y evidenciar las políticas contables para la conversión de la moneda al aplicar estos ratios. Estos investigadores aportaron enfoques de volatilidad cambiaria para elaborar estados contables, encontrando un déficit al convertir las operaciones en moneda local reflejados en los resultados de las finanzas de la empresa.

Beigman et al. (2023) en su artículo, su objetivo fue proponer un nuevo método para fijar el precio de criptoactivos cuando se negocien mediante la Norma Internacional de Contabilidad 21 para los informes financieros. Su metodología fue cuantitativa, proporcionan evidencia empírica para reflejar las características cualitativas fundamentales. Su conclusión es que a diferencia de otros métodos usados, este método vela por presentar los datos de manera completa para obtener precios más acordes al precio del mercado. El aporte es que mejora las técnicas actuales como crear un precio promedio ponderado en múltiples mercados.

Hussain et al. (2024) en su artículo, su objetivo es analizar la relevancia del tipo de cambio y las exportaciones netas para que las empresas del sector manufactura sean rentables en la Bolsa de Valores de Pakistán. Su metodología fue cuantitativa. Su conclusión es que cuando el tipo de cambio disminuye, la exportación perjudica el rendimiento de los activos de la empresa. El aporte es que el apalancamiento financiero tiene un impacto adverso, por ello los fondos del accionista son de gran ayuda en estos casos.

Leopold y Shauki (2019) en su libro, su objetivo es la elección de la moneda funcional, ya que hay diferencias significativas en los estados financieros por el mal uso de esta. Su metodología es cualitativa, usaron información financiera pasada y entrevistas semiestructuradas. Su conclusión es que un gerente se guía por su propio interés al elegir la moneda funcional. El aporte es que se destaca la importancia de la teoría de la contabilidad positiva y la teoría de la señalización para fundamentar el mal juicio de los gerentes cuando tienen que elegir la moneda funcional.

Landi (2021) en su estudio, demostraron la relevancia de los ratios de liquidez y rentabilidad en la salud empresarial para una adecuada gestión financiera, con el objetivo de llevar a cabo buenas decisiones en el sector de construcción. La metodología fue cualitativa, los autores concluyeron que es vital una estabilidad entre ambos ratios. No obstante, su investigación aportó que aún hay dudas para elegir un buen indicador que permita a una

empresa una correcta gestión financiera. En este sector analizado, hay una tendencia ascendente para el ratio de liquidez y descendente para el ratio de rentabilidad.

Sohag et al. (2022) en su estudio, su objetivo fue demostrar que por causa de la pandemia del coronavirus y la crisis a nivel global, Rusia tuvo que establecer políticas para el tipo de cambio por ser un país que exporta el petróleo. Su metodología fue cuantitativa, como conclusión, este estudio empírico demostró que el tipo de cambio de la divisa se incrementa ante un mal manejo económico-político. Su aporte fue que esta economía se desarrolla a partir de las ventas de este mineral y el tipo de cambio del mercado.

Morales y López (2020) en su artículo, tuvieron como objetivo que las probabilidades en empresas de México de tener mayor tipo de cambio, deuda en moneda no local e inversiones a largo plazo pueden ser positivas o negativas para la liquidez. Su metodología fue cuantitativa, como conclusión, su estudio evidencia que la ganancia por tipo de cambio a raíz de la inversión para activo fijo, ha disminuido en la pandemia del COVID-19, de la misma manera que las transacciones de pago por deuda al extranjero. Los autores señalaron como aporte que solo invertir en propiedad, planta y equipo resulta beneficioso para que resulte ganancia por diferencia de cambio.

Chen et al. (2020) en su investigación, tuvieron como objetivo estudiar que el efecto del mal ámbito económico-político en el tipo de cambio volátil de China. Su metodología fue cuantitativa, los autores llegaron a la conclusión, que a mayor incertidumbre se debe tomar mayores medidas y políticas estatales, con el fin de controlar estas variaciones. Su aporte consiste en buscar la relación entre el tipo de cambio y los diferentes mercados internacionales.

2.1.1.2 Antecedentes nacionales

Padilla y Ruiz (2022) mediante su investigación, tuvieron como objetivo señalar el impacto financiero de la Norma Internacional de Contabilidad 21 en agencias de aduanas. Su metodología fue mixta, como conclusión, los autores sugieren para las operaciones en moneda no local hacer uso de contratos de cobertura. Como aporte ellos evidenciaron que la mayor parte de agencias aduaneras tienen por moneda funcional la moneda extranjera, por ello les afectó más el incremento en la tasa de cambio en época de pandemia por COVID-19.

Apaza y Villegas (2024) en su estudio, cuyo objetivo fue señalar las repercusiones de la contabilidad de coberturas en la gestión de riesgos financieros por diferencia de cambio en una empresa que realiza exportación de café. Su metodología fue cualitativa, se concluyó que la empresa minimiza el riesgo cambiario beneficiándose de la estrategia de cobertura tipo forward. El origen de este riesgo se debe a la moneda en que se adquiere sus ingresos. Los contratos forward de divisas aumentan los flujos de efectivo y mejoran la liquidez. Como aporte, sintetizaron que se debe planificar y estimar los factores endógenos y exógenos de los contratos para optimizarlos.

Pacchioni y Timoteo (2022) mediante su investigación, cuyo objetivo fue examinar la influencia del incremento del dólar en el exceso de liquidez del rubro metalmeccánico industrial. Su metodología fue mixta, como conclusión ellos manifestaron que sí hay influencia y sugirieron que se gestione en el largo plazo para evitar que disminuya la capacidad de pago. Los autores, como aporte señalaron los factores del cambio en el dólar:

las malas prácticas políticas, la importación y exportación en dólares, así como la oferta y demanda de la misma.

Cancha y Sardon (2022) en su estudio, como objetivo señalaron que hay un vínculo entre la tasa cambiaria y la liquidez en importadoras. Su metodología fue cuantitativa, concluyeron que esto perjudicó la liquidez, debido a que optaron por pedir créditos con altos intereses para cubrir sus importaciones y sus pre-ventas. La investigación señala como aporte que debido a la pandemia del COVID-19 se aumentó la tasa de cambio, esto dificulta las compras de importación porque se realizan gracias a financiamiento.

Ccama y De la Cruz (2021) en su estudio, como objetivo señalaron que existe un efecto financiero junto con la diferencia de cambio en empresas de rubro downstream en hidrocarburos. Su metodología fue mixta, concluyeron que las fluctuaciones en el tipo de cambio son principalmente debido a la volatilidad e influyen en los estados financieros. Su aporte fue que la variación cambiaria afecta a la gestión financiera en el sector downstream.

Condori (2020) en su investigación, como objetivo investigó cómo se da forma a la Norma Internacional de Contabilidad 21 para la preparación de los estados contables en empresas de relojería y joyería. Su metodología fue cuantitativa, como conclusión se tienen ambigüedades al colocar la tasa cambiaria en sus compras, por esta razón acuden a la norma tributaria. Su aporte fue que las empresas de relojería y joyería deben abstenerse de aplicar la Norma Internacional de Contabilidad 21 debido a que sus operaciones en moneda extranjera son mínimas.

2.1.2 Conceptos y teorías claves relacionados con la situación problemática

2.1.2.1 Norma Internacional de Contabilidad 21 (NIC 21)

La Norma Internacional de Contabilidad 21 se refiere al efecto de las variaciones en los tipos de cambio de la moneda extranjera.

Las Normas Internacionales de Contabilidad consisten en un conjunto de principios que tienen por objetivo estandarizar la presentación de la información financiera a nivel global (IASB, 2023).

Teoría: Norma Internacional de Contabilidad 21

La Norma Internacional de Contabilidad 21 se centra en cómo las fluctuaciones en los tipos de cambio de moneda extranjera afectan las transacciones. La norma establece que las operaciones en moneda extranjera deben convertirse a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente en donde la empresa desarrolla sus actividades. Los efectos de la diferencia de cambio surgidos al convertir los activos y pasivos se reconocerán en los resultados del periodo correspondiente (IASB, 2023).

Subcategorías de la Norma Internacional de Contabilidad 21 (NIC 21)

Luego de revisar la importante literatura respecto a la Norma Internacional de Contabilidad 21 se tienen las siguientes subcategorías:

a) Reconocimiento en la Norma Internacional de Contabilidad 21

La Norma Internacional de Contabilidad 21 establece que las entidades deben reconocer las transacciones en moneda extranjera e identificar su moneda funcional en base al desarrollo de sus actividades (IASB, 2023).

b) Medición en la Norma Internacional de Contabilidad 21

La medición según la Norma Internacional de Contabilidad 21 implica usar el tipo de cambio establecido para registrar las transacciones en moneda extranjera y ajustar los pasivos y activos con el tipo de cambio de cierre (IASB, 2023).

c) Información para revelar en la Norma Internacional de Contabilidad 21

La Norma Internacional de Contabilidad 21 exige que las entidades revelen información en sus estados financieros sobre las operaciones en moneda extranjera: políticas contables, diferencias de cambio reconocidas en el resultado, y el valor de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera al cierre del periodo (IASB, 2023).

2.1.2.2 Gestión financiera

La gestión financiera se define como el proceso de planificación, organización, dirección y control de los recursos financieros de la empresa.

La finalidad de la gestión financiera es gestionar el crecimiento rentable, controlar y mitigar los riesgos mediante la formulación de objetivos financieros en la organización (Pérez-Carballo, 2023).

Teoría del valor actual neto

El valor actual neto es una herramienta fundamental en la gestión financiera que su finalidad es demostrar la viabilidad de un proyecto o mostrar el valor presente de los flujos futuros de una inversión inicial (Pérez-Carballo, 2023).

Subcategorías de la gestión financiera

Luego de revisar la importante literatura respecto a la gestión financiera se tienen las siguientes subcategorías planificación financiera, análisis financiero y gestión de riesgos financieros; a continuación se detallan:

a) Planificación financiera

La planificación financiera consiste en definir los objetivos financieros e implementar estrategias para lograr alcanzarlos (Brealey et al., 2010).

b) Análisis financiero

El análisis financiero consiste en examinar el estatus financiero de una empresa a través de ratios financieros y otras métricas (Van Horne & Wachowicz, 2010).

c) Gestión de riesgos financieros

La gestión de riesgos financieros se refiere a la identificación y la mitigación de los riesgos que impactan directamente a la empresa (Jorion, 2007).

2.1.3 Enfoque metodológico

En el presente trabajo, se realizará el tipo de investigación de enfoque cualitativo y una revisión sistemática. Para desarrollar este enfoque, se realizaron dos entrevistas en profundidad: la primera entrevista con el jefe de contabilidad de la empresa exportadora de tara y la segunda entrevista a un auditor financiero externo. El mencionado enfoque logró que profundicemos en el origen de la problemática y nos permitió realizar un análisis

detallado para establecer alternativas de solución. También, se realizó una tabla con los dos entrevistados para la recopilación e interpretación de antecedentes.

Tabla 4

Entrevistados

Entrevistados	Entrevistado 1	Entrevistado 2
Nombres y apellidos	William Garcia	Diana Cruzado
Cargo	Jefe de contabilidad	Contador y auditor financiero externo
Empresa	Empresa exportadora de tara	GITSAC

2.2 Alternativas propuestas

2.2.1 Descripción de las alternativas y alineamiento con la solución del problema

- Alternativa 1: Utilización del instrumento financiero forward para minimizar el impacto del tipo de cambio en la gestión financiera de la empresa.

La ausencia de una óptima gestión de riesgo financiero conlleva a que la empresa sufra las fluctuaciones del tipo de cambio en cada periodo. Implementar la utilización del instrumento financiero forward mitiga el impacto de las variaciones del tipo de cambio para mejorar el desempeño de la gestión financiera de la empresa. Esto permitirá a que la empresa aumente a su favor la diferencia de cambio e impacte en la utilidad del periodo.

- Alternativa 2: Realizar un análisis financiero para visualizar la incidencia de las fluctuaciones del tipo de cambio en los ratios financieros.

Al personal financiero se le deberá exigir que los ratios financieros estén desarrollados y analizados en tiempo real para tomar decisiones oportunas para un mejor desempeño en la gestión financiera y también en formular nuevos Key Performance Indicators (KPIs) que contribuyan a mitigar las fluctuaciones de la diferencia de cambio. El aporte de la alternativa será que la empresa podrá prevenir y optimizar el impacto de diferencia de cambio para generar ganancias a su favor.

- Alternativa 3: Contratar a una consultora para que implemente la Norma Internacional de Contabilidad 21

Esta alternativa contribuye a que la información financiera de la empresa sea oportuna y certera para un mejor análisis comparativo global ante la problemática de las fluctuaciones de la diferencia de cambio. Esta implementación ayudará a que se aplique la Norma Internacional de Contabilidad 21 correctamente y se tomen decisiones importantes para la mejora de la gestión financiera de la empresa. El aporte de la alternativa será que, con la implementación de las normas, la información financiera será concisa y certera para la toma de decisiones y generar valor mediante los objetivos establecidos.

Las alternativas propuestas están alineadas con el objetivo principal de la empresa exportadora de tara que es maximizar sus ganancias sostenibles y en optimizar sus recursos.

CAPÍTULO 3. DESCRIPCIÓN DE LA ALTERNATIVA ELEGIDA E IMPLICANCIAS DE DICHA DECISIÓN

3.1 Análisis comparativo de las alternativas identificadas

Tabla 5

Análisis comparativo de las alternativas

Aspecto	Alternativa 1:	Alternativa 2:	Alternativa 3:
	Utilización del instrumento financiero forward para minimizar el impacto del tipo de cambio en la gestión financiera de la empresa.	Realizar un análisis financiero para visualizar la incidencia de las fluctuaciones del tipo de cambio en los ratios financieros.	Contratar a una consultora para que implemente la Norma Internacional de Contabilidad 21.
Ventajas	Se estabiliza el tipo de cambio y se minimiza el problema ante la volatilidad del tipo de cambio.	Se realiza de manera estructurada, se implementa más rápido y se refleja en los ratios.	Mejor comprensión de la Norma Internacional de Contabilidad 21, fortalecimiento del control de las IASB, reducción del sesgo por diferencia de cambio. Impulso de los ratios de rentabilidad y liquidez.
Desventajas	La otra entidad podría negarse a cumplir con el contrato de forward.	No hay un gran impacto en la organización.	Dependencia de la consultora. También, se requiere mayores recursos y es probable que haya inconsistencias durante la implementación.
Viabilidad	Alta. Comienzo del forward con los proveedores para reducir sustancialmente el efecto de las variaciones drásticas del tipo de cambio.	Media-alta. Este análisis no requiere mayor inversión y se mantiene la situación actual de la empresa.	Media-baja. La implementación de la Norma Internacional de Contabilidad 21 mediante una consultora brinda una guía objetiva y paso a paso de cómo se debe realizar las

			transacciones financieras en la moneda funcional.
Impacto en la organización	El negocio estaría protegido ante un tipo de cambio volátil y perjudicial. Además, se podría reducir el gasto financiero o aumentar el ingreso financiero por la volatilidad del tipo de cambio.	Adecuado para mitigar los riesgos inherentes y se cumplan las normas. Se evidenciaría cómo avanza la compañía en cada periodo.	La empresa mejoraría la presentación de su información financiera y de sus transacciones de una manera más razonable.
Costos y recursos	Se solicita el asesoramiento de un profesional que identifique las amenazas futuras y realice la planificación del forward según el mercado. Este profesional costará un valor de \$ 8000 (expresado en soles S/ 29,600.00).	No hay costo adicional.	Se solicita la adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad y el presupuesto para ejecutarla será de S/ 19,000.00.
Plazos	Entre 8 y 12 semanas aproximadamente.	De inmediato.	Entre 4 y 6 semanas.

Tabla 6

Análisis comparativo de las alternativas - Aspecto financiero

Indicadores	Alternativa 1	Alternativa 2	Alternativa 3
Margen neto	64.66%	33.73%	55.22%
ROI	184%	52%	98%
VAN	S/150,265.20	S/148,692.34	S/42,307.97
TIR	163%	38%	85%

Nota: Realizado en base a los Estados financieros auditados 2021-2023.

3.2 Justificación de la alternativa elegida

Luego de examinar comparativamente las tres alternativas, se eligió la alternativa 1: Utilización del instrumento financiero forward para mitigar el impacto del tipo de cambio en la gestión financiera de la empresa. Cabe precisar que la empresa tendrá que suscribir un

contrato de forward en moneda extranjera con una entidad financiera para cubrir la volatilidad adversa del tipo de cambio. La finalidad es lograr los objetivos estipulados en la gestión financiera de la empresa exportadora de tara.

Por otro lado, de acuerdo con el análisis financiero realizado, la implementación del instrumento financiero forward tendría un margen neto de 64.66%, lo que comparativamente sería 9.44% más que la implementación de la consultoría en Normas Internacionales de Información Financiera. Además, la implementación del forward generará un retorno de 184%, lo que significa que esta alternativa genera un retorno en el corto plazo.

La empresa al tener bajo su cobertura las variaciones del tipo de cambio podrá tener control de los activos y pasivos financieros en moneda extranjera. De esta manera, la aplicación de la alternativa del forward es crucial para alcanzar los resultados financieros mejor establecidos en la gestión financiera de la empresa.

La alternativa seleccionada será fundamental con el objetivo de la empresa de generar ganancias porque esta mitigará el efecto de la diferencia de cambio para aumentar la utilidad del periodo donde se aplique.

3.2.1 Factibilidad y viabilidad

3.2.1.1 Recursos necesarios para la implementación de la alternativa 1

Tabla 7

Recursos alternativa 1

Recursos	Descripción
Humanos	Se requerirá personal capacitado para el tratamiento contable de la Norma Internacional de Contabilidad 21 y de los instrumentos financieros.
Financieros	Los recursos financieros consistirán en suscribir un contrato de forward y negociar el precio fijo del tipo de cambio para que sea beneficioso en los escenarios futuros de la empresa.
Tecnológicos	La empresa cuenta con un sistema contable que está actualizado con los últimos add-ons y adaptado para el correcto funcionamiento de la información financiera de la empresa.

Nota: Elaborado en base a las entrevistas realizadas en este trabajo.

3.2.1.2 Capacidad de la organización para implementar la alternativa 1

Para ejecutar la alternativa de utilización del instrumento financiero forward, la empresa debe contratar a un especialista con una experiencia respaldada para negociar con la entidad financiera el precio fijo del tipo de cambio que sea óptimo en los escenarios futuros de la empresa. Al establecer el contrato de forward, la empresa contará con la capacidad de implementar este instrumento financiero dentro de su información financiera para un desarrollo óptimo y alcanzar los objetivos establecidos en la gestión financiera de la empresa. Además, el jefe de contabilidad estará en la capacidad de aplicar el tratamiento contable financiero para reflejar el impacto del forward dentro de la información financiera de la empresa exportadora de tara.

3.2.1.3 Beneficios y resultados esperados

Con la alternativa de utilización del instrumento financiero forward, se espera que se minimice el riesgo de las fluctuaciones adversas del tipo de cambio de las transacciones en moneda extranjera que realice la empresa y que estos resultados optimicen cumplir con los objetivos establecidos en la gestión financiera de la empresa y se realice una planificación financiera certera para la toma de decisiones de la empresa exportadora de tara.

En el aspecto financiero, la implementación del instrumento financiero forward tendrá una Tasa Interna de Retorno de 163% y un retorno de inversión (ROI) de 184%, estos indicadores de rentabilidad son positivos ante la inversión de implementar esta alternativa.

3.2.1.4 Sostenibilidad y efectos a largo plazo

Ejecutar la alternativa 1 en la empresa exportadora de tara ofrecerá diversos beneficios a largo plazo:

- Se mejorará el desarrollo de una planificación financiera certera para la toma de decisiones en los futuros escenarios de la empresa exportadora de tara.
- Este precedente hará que el personal encargado de la gestión financiera sea capaz de utilizar otros instrumentos financieros para el desarrollo financiero óptimo de la empresa.
- La empresa podrá tener un manejo óptimo de las variaciones por tipo de cambio para mejorar los rendimientos financieros analizados mediante los ratios financieros.

3.3 Discusión de los resultados de la aplicación de la alternativa elegida

El presente trabajo considera que, para lograr mitigar los efectos del tipo de cambio en el desarrollo óptimo de la gestión financiera de la empresa, se debe implementar la utilización del instrumento financiero forward. Luego de que se haya implementado la utilización de este instrumento financiero y se conozca sus beneficios, se procederá a medir el impacto en la planificación financiera (Brealey et al., 2010), análisis financiero (Van Horne & Wachowicz, 2010) y la gestión de riesgos financieros (Jorion, 2007).

Por un lado, la relación obtenida de la implementación del forward y la planificación financiera es que se podrá establecer objetivos financieros considerando los escenarios negativos generados por las variaciones del tipo de cambio y desarrollar estrategias efectivas y eficientes para poder alcanzarlas.

Por otro lado, la relación con el análisis financiero es que el área de finanzas de la empresa incorporará las fluctuaciones del tipo de cambio en el análisis financiero para ofrecer una perspectiva completa del rendimiento financiero y del riesgo financiero relacionado con la exposición internacional de la empresa.

Además, la alternativa de mejora con relación a la gestión de riesgos financieros es que se obtendrá un mejor desempeño financiero al utilizar este instrumento financiero forward para mitigar las fluctuaciones del tipo de cambio y se dejará un precedente para utilizar instrumentos financieros ante otros escenarios adversos que afecten a la empresa.

Finalmente, en las entrevistas realizadas se conocieron las experiencias de los profesionales contables respecto a la Norma Internacional de Contabilidad 21 para el tratamiento contable financiero. Se aplicará el reconocimiento y medición a las transacciones en moneda extranjera y se revelará la información mediante partidas monetarias en los estados financieros de la empresa exportadora de tara y estas partidas monetarias se le aplicará el instrumento financiero forward para mitigar la diferencia de cambio cuando quieran liquidar estas partidas.

CONCLUSIONES

Conclusión general

La empresa exportadora de tara enfrenta riesgos financieros en el tipo de cambio debido a las transacciones realizadas en moneda extranjera. Este estudio ha facilitado el análisis de cómo la estrategia del instrumento financiero forward puede reducir el riesgo cambiario en la gestión financiera de la empresa mediante el impacto en los estados financieros. En consecuencia, se llega a las siguientes conclusiones:

- Respecto al Objetivo general: Se concluye que la Norma Internacional de Contabilidad 21 facilita el reconocimiento y medición de las variaciones del tipo de cambio en las transacciones en moneda extranjera en el entorno donde se desarrollan las actividades de la empresa exportadora de tara. Los efectos diferenciales del tipo de cambio impactan en el desarrollo óptimo de la gestión financiera por el hecho de que es un riesgo financiero.

Conclusión objetivos específicos

- Respecto al OE1: Efecto de la NIC 21 en la planificación financiera de una empresa exportadora de tara, 2021-2023. Se concluye que se ha aplicado debido a que la volatilidad del tipo de cambio ha sido abrupta en estos años y como premisa ha sido importante al momento de establecer los objetivos a lograr en la empresa
- Respecto al OE2: Efecto de la NIC 21 en el análisis financiero han sido relevantes, puesto que se pone en evidencia las variaciones del tipo de cambio en las partidas monetarias de la empresa en donde se consolidan los estados financieros y estas influyen en el análisis de liquidez y rentabilidad, donde la comparabilidad en los años 2021-2023 varió significativamente debido a la volatilidad del tipo de cambio.
- Respecto al OE3: Efecto de la NIC 21 en la subcategoría de gestión de riesgos financieros, los efectos de la variación del tipo de cambio influyeron para tomar como alternativa la aplicación del instrumento financiero forward que mitiga la variación del tipo de cambio que afronta la empresa exportadora de tara en las transacciones en moneda extranjera.

Conclusión de las entrevistas

- En base a las entrevistas, se concluye que las alternativas propuestas en el presente trabajo se alinean a la problemática propuesta, en donde el uso del instrumento financiero forward es el más viable para mitigar la variación del tipo de cambio.

RECOMENDACIONES

Recomendación general

Luego de realizar el análisis para determinar la mejor alternativa de mejora para la presente problemática, se recomienda lo siguiente:

- Respecto al Objetivo general: Establecer la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 21 dentro de las políticas contables de la empresa exportadora de tara por el hecho de que el entorno en donde desarrolla sus actividades es concurrente a las transacciones en moneda extranjera y esta aplicación será relevante para que la información financiera sea certera.

Recomendación objetivos específicos

- Respecto al OE1: Se recomienda implementar en las planificaciones financieras de la empresa exportadora de tara la utilización de instrumentos financieros para mitigar como en este caso las variaciones del tipo de cambio o en cualquier situación adversa que afecte la gestión financiera de la empresa.
- Respecto al OE2: Se recomienda intensificar el análisis financiero en las variaciones del tipo de cambio que afectan al precio para complementar con una revisión constante en la política de precios y ajustar el precio de ser necesario.
- Respecto al OE3: Se recomienda que la empresa exportadora de tara establezca una política de cobertura forward para cubrir las partidas monetarias expuestas a la variación del tipo de cambio. La utilización de este instrumento financiero contribuirá a mejores resultados en la empresa, estos serán reflejados en sus estados financieros.

Recomendación para futuras investigaciones

- Se recomienda a las futuras investigaciones sobre la problemática que recopilen información financiera que implique la incidencia de la diferencia de cambio y consultar a los profesionales de la empresa analizada su plan de acción para mitigar los efectos, esto servirá para analizar las ventajas y desventajas de su plan de acción, también para generar nuevas alternativas de mejora. Asimismo, se recomienda aplicar a otros sectores de la economía afectadas por la problemática del tipo de cambio.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agro Perú. (2021, 7 de julio). *Agricultura 4.0: ¿cómo la tecnología puede ayudar a la agricultura peruana?*. Recuperado de <https://www.agroperu.pe/como-la-tecnologia-ayuda-a-la-agricultura-peruana/>
- Apaza, I., & Villegas, L. (2024). *Impacto de la contabilidad de coberturas bajo NIIF 9 en la gestión de riesgos financieros por tipo de cambio en la empresa exportadora de café "XYB", Lima 2023-2022* [Trabajo de Suficiencia Profesional, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio Académico UPC. https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/674568/Apaza_SI.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Banco Central de Reserva del Perú (2024, junio). *Panorama actual y proyecciones macroeconómicas 2024-2025*. [Reporte de inflación]. Recuperado de <https://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Reporte-Inflacion/2024/junio/reporte-de-inflacion-junio-2024.pdf>
- Beigman, E., Brennan, G., Hsieh, S.-F., & Sannella, A. (2023). Fair Value Measurement in Inactive Crypto Asset Markets. *Journal of Accounting, Auditing & Finance*, 0(0). <https://doi.org/10.1177/0148558X231165557>
- Benzaquen, J. (2013). Calidad en las empresas latinoamericanas: El caso peruano. *Journal of Globalization, Competitiveness & Governability / Revista de Globalización, Competitividad y Gobernabilidad / Revista de Globalização, Competitividade e Governabilidade*, 7(1), 41-59. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=511851337005>
- Bernal-Domínguez, D., & Amat-Salas, O. (2012). Anuario de Ratios Financieros Sectoriales en México para análisis comparativo empresarial. *Ra Ximhai*, 8(2), 271-286. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=46125172003>
- Brealey, R., Myers, S., & Allen, F. (2010). *Principios de finanzas corporativas*. The McGraw-Hill Companies. https://www.economicas.unsa.edu.ar/afinan/informacion_general/book/princ_de_finanze_corporativas_9ed_myers.pdf
- Cancha, D., & Sardon, R. (2022). *Variaciones del tipo de cambio dólar y efecto en la liquidez de empresas que realizan importaciones, Ilo, 2021* [Tesis de Licenciatura,

- Candelo-Viafara, J. M., & Oviedo-Gómez, A. (2021). La tasa de cambio y sus impactos en los agregados económicos colombianos: una aproximación FAVAR*. *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 29(2), 121-142. <https://www.redalyc.org/journal/909/90969428008/>
- Carbonell, C., Mendoza, C., Pérez, N., & Millones, E. (2023). Educación Superior Peruana: Investigaciones durante y después de la pandemia COVID-19. *Telos*, 25(3), 581-590. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=99376074003>
- Ccama, J., & De la Cruz, M. (2021). NIC 21: *Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera y su impacto financiero en empresas del sector Downstream de hidrocarburos en Lima en el año 2020* [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio Académico UPC. <http://hdl.handle.net/10757/659142>
- Centro de Investigación de Economía y Negocios Globales. (2023, 21 de setiembre). *Panorama del Mercado Internacional y Nacional de Café*. Adexperu. Recuperado el 01 de octubre de 2024, de https://www.cien.adexperu.org.pe/wpcontent/uploads/2023/09/CIEN_NSIM_Setiembre-2023_Cafe_RevGA.pdf
- Chen, L., Du, Z., Hu, Z. (2020). Impact of economic policy uncertainty on exchange rate volatility of China. *Finance research letters*, 32(101266), Artículo e101266. <https://doi.org/10.1016/j.frl.2019.08.014>
- Condori, J. (2020). *La NIC 21 y su incidencia en los EEFF de las empresas de joyería y relojería del distrito de Miraflores en el año 2019* [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de las Américas]. Repositorio de la Universidad Peruana de Las Américas. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1216>
- Higuchi, A. (2015). Características de los consumidores de productos orgánicos y expansión de su oferta en Lima. *Apuntes*, 0(77), 57-89. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=684077024002>
- Hussain, S., Ali, R., Abdul, A., Fahlevi, M., Aljuaid, M., & Saniuk, S. (2024). Moderating effects of net export and exchange rate on profitability of firms: a two-step system

generalized method of moments approach. *Cogent Economics and Finance*, 12(1), Artículo e2302638. <https://doi.org/10.1080/23322039.2024.2302638>

International Accounting Standards Board (2023). *International Accounting Standard 21*. Recuperado de <https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/publications/pdf-standards/english/2022/issued/part-a/ias-21-the-effects-of-changes-in-foreign-exchange-rates.pdf?bypass=on>

Kryatova, L., Nurgalieva, R., Amirova, R., Gamilovskaya, A., & Ivanova, E. (2022). Features of the Application of IAS 21 “Impact of Exchange Rate Changes”. *Cooperation and Sustainable Development*, 245(0), 711-718. https://doi.org/10.1007/978-3-030-77000-6_85

Landi, J. (2021). *Rentabilidad y liquidez en la salud empresarial del sector de la construcción: Artículo de revisión* [Tesis de Licenciatura, Universidad de Azuay]. Repositorio Institucional de la Universidad de Azuay. <https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10987/1/16529.pdf>

Leopold, F., & Shauki, E. R. (2019). *Choosing a functional currency: Case study of PTX and its subsidiaries*. *Contemporary Research in Accounting: An Indonesian Context*, 73–86. <https://scopus.upc.elogim.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85089052939&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=5bd778aa541097193b24ec0d089bb696&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28%22IAS+21%22%29&sl=23&sessionSearchId=5bd778aa541097193b24ec0d089bb696&relpos=5>

Ministerio de Comercio Exterior y Turismo (2023). *Guía Financiera para Empresas Exportadoras*. Exportemos. Recuperado el 01 de Octubre de 2024, de <https://recursos.exportemos.pe/Gu%C3%ADa%20financiera%20para%20empresas%20exportadoras.pdf.pdf.pdf>

Morales, J., & López, F. (2020). Probabilidad de ganancias cambiarias, inversión de largo plazo y deuda en moneda extranjera, antes y durante el brote de Covid-19: un análisis de empresas mexicanas. *Contaduría y Administración*, 65(5), 1-16. <http://dx.doi.org/10.22201/fca.24488410e.2020.3092>

Olvera, T., Espinoza, J., & Cortez, K. (2024). Efecto de la pandemia COVID-19 sobre el tipo de cambio bajo el enfoque de microestructura. *Análisis Económico*, 39(100), 67-83. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41377471005>

- Pacchionni, E., & Timoteo, J. (2022). *El impacto del alza del dólar en el excedente de liquidez en medianas y grandes empresas del sector metalmecánica en Lima Metropolitana, año 2021* [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio Académico UPC. <http://hdl.handle.net/10757/661433>
- Padilla, M., & Ruiz, M. (2022). *NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera y su impacto financiero en las agencias de aduanas, Distrito del Callao, año 2020* [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio Académico UPC. <http://hdl.handle.net/10757/661342>
- Pérez-Carballo, J. (2023). *La gestión financiera de la empresa: Análisis y planificación para la toma de decisiones*. ESIC Editorial. <https://www.esic.edu/sites/default/files/2023-10/978-84-11920-00-1%20La%20gesti%C3%B3n%20financiera%20de%20la%20empresa%20%C2%AA%20edici%C3%B3n.pdf>
- Sohag, K., Gainetdinova, A., & Mariev, O. (2022). The response of exchange rates to economic policy uncertainty: Evidence from Russia. *Borsa Istanbul Review*, 22(3), 534–545. <https://doi.org/10.1016/j.bir.2021.07.002>
- Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (s.f.). *Cotización de oferta y demanda tipo de cambio promedio ponderado*. Recuperado el 01 de octubre de 2024, de https://www.sbs.gob.pe/app/pp/sistip_portal/paginas/publicacion/tipocambiopromedio.aspx
- Tereščenko, D. (2014). Foreign exchange rates in consolidated financial statements under IFRS. *Scientific Papers of the University of Pardubice, Series D: Faculty of Economics and Administration*, 21(31), 60–70. <https://scopus.upc.elogim.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-84929461766&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=5bd778aa541097193b24ec0d089bb696&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28%22IAS+21%22%29&sl=23&sessionSearchId=5bd778aa541097193b24ec0d089bb696&relpos=7>
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. Pearson. <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

Wise, C. (2012). Tratados de libre comercio al estilo chino: los TLC Chile-China y Perú-China. *Apuntes*, 0(71), 161-188.
<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=684077018006>

Zurita González, J. (2004). Estabilidad financiera y dolarización. *Análisis Económico*, XIX(41), 293-313. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=41304113>

ANEXOS

Anexo A

Tabla 8

Matriz de consistencia

Problemas	Objetivos	Categorías	Subcategorías	Metodología
<p>Problema principal ¿De qué manera la NIC 21 afecta en la gestión financiera de una empresa exportadora de tara, 2021-2023?</p>	<p>Objetivo principal Analizar los efectos de la NIC 21 en la gestión financiera de una empresa exportadora de tara, 2021-2023.</p>	Norma Internacional de Contabilidad 21	<ul style="list-style-type: none"> ● Reconocimiento ● Medición ● Información a revelar 	<p>Tipo de investigación: Cualitativo</p>
<p>Problemas específicos</p> <p>¿De qué manera la NIC 21 afecta en la planificación financiera de una empresa exportadora de tara, 2021-2023?</p> <p>¿De qué manera la NIC 21 afecta en el análisis financiero de una empresa exportadora de tara, 2021-2023?</p> <p>¿De qué manera la NIC 21 afecta en la gestión de riesgos financieros de una empresa exportadora de tara, 2021-2023?</p>	<p>Objetivos específicos</p> <p>Analizar el efecto de la NIC 21 en la planificación financiera de una empresa de tara, 2021-2023.</p> <p>Analizar el efecto de la NIC 21 en el análisis financiero de una empresa exportadora de tara, 2021-2023.</p> <p>Analizar el efecto de la NIC 21 en la gestión de riesgos financieros de una empresa exportadora de tara, 2021-2023.</p>	Gestión financiera	<ul style="list-style-type: none"> ● Planificación financiera ● Análisis financiero ● Gestión de riesgos financieros 	<p>Instrumentos: Entrevistas a profundidad y recopilación documentaria.</p>

Anexo B

Tabla 9

Matriz de antecedentes

Referencia completa en APA	Objetivos	Metodología	Conclusiones	Aporte
Apaza, I., & Villegas, L. (2024). <i>Impacto de la contabilidad de coberturas bajo NIIF 9 en la gestión de riesgos financieros por tipo de cambio en la empresa exportadora de café "XYB", Lima 2023-2022</i> [Trabajo de Suficiencia Profesional, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio Académico UPC. https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/674568/Apaza_SI.pdf?sequence=1&isAllowed=y	Señalar las repercusiones de la contabilidad de coberturas en la gestión de riesgos financieros por diferencia de cambio en una empresa que realiza exportación de café.	Cualitativa	La empresa minimiza el riesgo cambiario beneficiándose de la estrategia de cobertura tipo forward. El origen de este riesgo se debe a la moneda en que se adquiere sus ingresos. Los contratos forward de divisas aumentan los flujos de efectivo y mejoran la liquidez.	Se debe planificar y estimar los factores endógenos y exógenos de los contratos para optimizarlos.
Beigman, E., Brennan, G., Hsieh, S.-F., & Sannella, A. (2023). Fair Value Measurement in Inactive Crypto Asset Markets. <i>Journal of Accounting, Auditing & Finance</i> , 0(0). https://doi.org/10.1177/0148558X231165557	Proponer un nuevo método para fijar el precio de criptoactivos cuando se negocian mediante la NIC 21 para los informes financieros.	Cuantitativa	Su conclusión es que a diferencia de otros métodos usados, este método vela por presentar los datos de manera completa para obtener precios más acordes al precio mercado.	Mejora las técnicas actuales como crear un precio promedio ponderado en múltiples mercados.
Cancha, D., & Sardon, R. (2022). <i>Variaciones del tipo de cambio dólar y efecto en la liquidez de empresas que</i>	Señalaron que hay un vínculo entre la tasa cambiaria y la liquidez en	Cuantitativa	Como conclusión, se perjudicó la liquidez debido a que optaron por	Debido a la pandemia del COVID-19 se

<p>realizan importaciones, Ilo, 2021 [Tesis de Licenciatura, Universidad César Vallejo]. Repositorio UCV. https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/97922</p>	<p>importadoras.</p>	<p>pedir créditos con altos intereses para cubrir sus importaciones y sus pre-ventas.</p>	<p>aumentó la tasa de cambio, esto dificulta las compras de importación porque se realizan gracias a financiamiento.</p>	
<p>Ccama, J., & De la Cruz, M. (2021). NIC 21: <i>Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera y su impacto financiero en empresas del sector Downstream de hidrocarburos en Lima en el año 2020</i> [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio Académico UPC. http://hdl.handle.net/10757/659142</p>	<p>Señalaron que existe un efecto financiero junto con la diferencia de cambio en empresas de rubro downstream en hidrocarburos.</p>	<p>Mixta</p>	<p>Las variaciones en la tasa de cambio son principalmente debido a la volatilidad e influyen en los estados financieros.</p>	<p>La variación cambiaria afecta a la gestión financiera en el sector downstream.</p>
<p>Chen, L., Du, Z., Hu, Z. (2020). Impact of economic policy uncertainty on exchange rate volatility of China. <i>Finance research letters</i>, 32(101266), Artículo e101266. https://doi.org/10.1016/j.frl.2019.08.014</p>	<p>Estudiar que el efecto del mal ámbito económico-político en las variaciones drásticas de la tasa de cambio en China.</p>	<p>Cuantitativa</p>	<p>A mayor incertidumbre se debe tomar mayores medidas y políticas estatales, con el fin de controlar estas variaciones.</p>	<p>Buscar la relación entre el tipo de cambio y los diferentes mercados internacionales.</p>
<p>Condori, J. (2020). <i>La NIC 21 y su incidencia en los EEFF de las empresas de joyería y relojería del distrito de Miraflores en el año 2019</i> [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de las Américas]. Repositorio de la Universidad Peruana de</p>	<p>Como objetivo, investigó cómo se da forma a la NIC 21 para la preparación de los estados contables en empresas de relojería y</p>	<p>Cuantitativa</p>	<p>Como conclusión, se tienen ambigüedades al colocar la tasa cambiaria en sus compras, por esta razón acuden a la norma tributaria.</p>	<p>Las empresas de relojería y joyería deben abstenerse de aplicar la NIC 21 debido a que sus operaciones en</p>

Las Américas. joyería.			moneda extranjera son mínimas.
http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/1216			
Hussain, S., Ali, R., Abdul, A., Fahlevi, M., Aljuaid, M., & Saniuk, S. (2024). Moderating effects of net export and exchange rate on profitability of firms: a two-step system generalized method of moments approach. <i>Cogent Economics and Finance</i> , 12(1), Artículo e2302638. https://doi.org/10.1080/23322039.2024.2302638	Analizar la relevancia del tipo de cambio y las exportaciones netas para que las empresas del sector manufactura sean rentables en la bolsa de valores de Pakistán.	Cuantitativa	Su conclusión es que cuando el tipo de cambio disminuye, la exportación perjudica el rendimiento de los activos de la empresa. El aporte es que el apalancamiento financiero tiene un impacto adverso, por ello los fondos del accionista son de gran ayuda en estos casos.
Kryatova, L., Nurgalieva, R., Amirova, R., Gamilovskaya, A., & Ivanova, E. (2022). Features of the Application of IAS 21 “Impact of Exchange Rate Changes”. <i>Cooperation and Sustainable Development</i> , 245(0), 711-718. https://doi.org/10.1007/978-3-030-77000-6_85	Examinar aquellos aspectos de mayor practicidad en la NIC 21 sobre empresas de Rusia con transacciones en divisas del exterior.	Cuantitativa	Señalan la relevancia de analizar, revaluar los ratios financieros y evidenciar las políticas contables para la conversión de la moneda al aplicar estos ratios. Aportaron enfoques de volatilidad cambiaria para elaborar estados contables, encontrando un déficit al convertir las operaciones en moneda no local reflejados en los resultados de las finanzas de la empresa.
Landi, J. (2021). <i>Rentabilidad y liquidez en la salud empresarial del sector de la construcción: Artículo de revisión</i> [Tesis de	Llevar a cabo buenas decisiones en el sector de construcción.	Cualitativa	Es vital una estabilidad entre los ratios de liquidez y rentabilidad. Aún hay dudas para elegir un buen indicador

Licenciatura, Universidad de Azuay].
 Repositorio Institucional de la Universidad
 de Azuay.
<https://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/10987/1/16529.pdf>

que permita a una empresa una correcta gestión financiera. En este sector analizado, hay una tendencia ascendente para el ratio de liquidez y descendente para el ratio de rentabilidad.

Leopold, F., & Shauki, E. R. (2019). *Choosing a functional currency: Case study of PTX and its subsidiaries*. Contemporary Research in Accounting: An Indonesian Context, 73–86.
<https://scopus.upc.elogim.com/record/display.uri?eid=2-s2.0-85089052939&origin=resultslist&sort=plf-f&src=s&sid=5bd778aa541097193b24ec0d089bb696&sot=b&sdt=b&s=TITLE-ABS-KEY%28%22IAS+21%22%29&sl=23&sessionSearchId=5bd778aa541097193b24ec0d089bb696&relpos=5>

Su objetivo es la elección de la moneda funcional, ya que hay diferencias significativas en los estados financieros por el mal uso de esta.

Cualitativa

Su conclusión es que un gerente se guía por su propio interés al elegir la moneda funcional.

El aporte es que se destaca la importancia de la teoría de la contabilidad positiva y la teoría de la señalización para fundamentar el mal juicio de los gerentes cuando tienen que elegir la moneda funcional.

Morales, J., & López, F. (2020). Probabilidad de ganancias cambiarias, inversión de largo plazo y deuda en moneda extranjera, antes y durante el brote de Covid-19: un análisis de empresas

Las probabilidades en empresas de México de tener mayor tipo de cambio, deuda en moneda no local e

Cuantitativa

Su estudio evidencia que la ganancia por tipo de cambio a raíz de la inversión para activo fijo, ha disminuido en la

Invertir en propiedad, planta y equipo resulta beneficioso para que resulte

<p>mexicanas. <i>Contaduría y Administración</i>, 65(5), 1-16. http://dx.doi.org/10.22201/fca.24488410e.2020.3092</p>	<p>inversiones a largo plazo pueden ser positivas o negativas para la liquidez.</p>	<p>pandemia del COVID-19, de la misma forma que las transacciones de pago por deuda al extranjero.</p>	<p>ganancia por diferencia de cambio.</p>
<p>Pacchionni, E., & Timoteo, J. (2022). <i>El impacto del alza del dólar en el excedente de liquidez en medianas y grandes empresas del sector metalmecánica en Lima Metropolitana, año 2021</i> [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio Académico UPC. http://hdl.handle.net/10757/661433</p>	<p>Examinar la influencia del incremento del dólar en el exceso de liquidez del rubro metalmecánico industrial.</p>	<p>Hay influencia entre el incremento del dólar y el exceso de liquidez. Sugirieron que se gestione en el largo plazo para evitar que disminuya la capacidad de pago.</p>	<p>Señalaron los factores del cambio en el dólar: las malas prácticas políticas, la importación y exportación en dólares, así como la oferta y demanda de la misma.</p>
<p>Padilla, M., & Ruiz, M. (2022). <i>NIC 21 Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera y su impacto financiero en las agencias de aduanas, Distrito del Callao, año 2020</i> [Tesis de Licenciatura, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio Académico UPC. http://hdl.handle.net/10757/661342</p>	<p>Señalar el impacto financiero de la NIC 21 en agencias de aduanas.</p>	<p>Sugieren para las operaciones en moneda local hacer uso de contratos de cobertura.</p>	<p>La mayor parte de agencias aduaneras tienen por moneda funcional la moneda extranjera, por ello les afectó más el incremento en la tasa de cambio en época de pandemia por COVID-19.</p>
<p>Sohag, K., Gainetdinova, A., & Mariev, O.</p>	<p>Demostrar que por causa</p>	<p>Cuantitativa</p>	<p>Se demostró que el tipo de Esta economía se</p>

(2022). The response of exchange rates to economic policy uncertainty: Evidence from Russia. *Borsa Istanbul Review*, 22(3), 534–545.

<https://doi.org/10.1016/j.bir.2021.07.002>

de la pandemia del coronavirus y la crisis a nivel global, Rusia tuvo que establecer políticas para el tipo de cambio por ser un país que exporta el petróleo.

cambio de la moneda extranjera se incrementa ante un mal manejo económico-político.

desarrolla a partir de las ventas de este mineral y el tipo de cambio del mercado.

Anexo C

Tabla 10

Matriz de categorización

Problema de investigación	Preguntas de investigación	Objetivo principal	Categorías	Ítems de la guía de entrevista
Efecto de la NIC 21 en la gestión financiera de una empresa exportadora de tara	¿Como la NIC 21 afecta la gestión financiera de un empresa exportadora de tara, 2021-2023?	Analizar los efectos de la NIC 21 en la gestión financiera de una empresa exportadora de tara, 2021-2023.	<p>Categoría 1: Norma Internacional de Contabilidad 21</p> <p>Categoría 2: Gestión financiera</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. En base a su experiencia, ¿cuál es la importancia de la NIC 21 en el desarrollo de la información financiera dentro de una empresa? 2. ¿Cómo se realiza el reconocimiento y la medición de las transacciones en moneda extranjera en la información financiera de la empresa? 3. Tras aplicar los criterios de la NIC 21 ¿Cómo se revela esta información en los estados financieros? 4. En base a su experiencia ¿Cuál es la importancia de la gestión financiera dentro de una empresa? ¿considera que es un factor relevante? 5. Podría usted explicar ¿Cómo la planificación financiera, gestión de riesgos financieros y el análisis financiero impactan en el desarrollo de la optimización de los recursos de la empresa y en mitigar los riesgos? 6. En base a la gestión de riesgo financiero ¿Es adecuado contratar un activo financiero como el forward para mitigar el impacto de la diferencia de cambio? 7. En base al análisis financiero ¿es importante realizar los ratios de rentabilidad y liquidez para ver el impacto de la diferencia de cambio? 8. ¿Qué solución podría aplicarse para enfrentar los cambios drásticos en el tipo de cambio?

Anexo D

Respuestas 1er entrevistado

Buenas tardes, en esta oportunidad vamos a realizar una entrevista para el programa de titulación de la carrera de contabilidad. Vamos a entrevistar al contador de la empresa que estamos analizando, William García. Nuestro trabajo está basado en la NIC 21, para analizar el impacto de la diferencia de cambio en la gestión financiera.

Cargo: Contador de la empresa

Preguntas para los entrevistados

Pregunta general categoría 1

1. En base a su experiencia, ¿cuál es la importancia de la NIC 21 en el desarrollo de la información financiera dentro de una empresa?

La NIC 21 trata sobre diferencias del tipo de cambio siempre es importante cuando uno desarrolla operaciones con diversas monedas, con una moneda extranjera. En el caso nuestro en particular, nuestras ventas son realizadas al exterior, por lo tanto nuestras cuentas por cobrar están realizadas en moneda extranjera, entonces es importante determinar en un inicio la moneda funcional y en base a eso poder saber si vamos a llevar nuestros estados financieros en moneda extranjera o en la moneda local y de ser el caso hacer las conversiones. Si bien nosotros hemos decidido que nuestra moneda funcional sea el sol. Esto se ha hecho de acuerdo a un análisis o estudio para determinar la moneda funcional. En un inicio se podría decir, en nuestro ámbito de desarrollo en el exterior se podría inferir que la moneda funcional debería ser el dólar, que es la moneda que comúnmente se usa afuera, sin embargo por ciertos factores, eso está en algunos párrafos de la NIC 21, queda a decisión de la gerencia mantener la moneda funcional si así lo desea en una moneda local como es el caso nuestro hemos decidido que sea el sol. Dado que nuestras compras están a un 100%, compra de materia prima por ejemplo en moneda local y tienen gran impacto en la decisión si elegir moneda funcional sol o dólar.

Dimensiones de categoría 1

2. ¿Cómo se realiza el reconocimiento y la medición de las transacciones en moneda extranjera en la información financiera de la empresa?

El reconocimiento y medición va estar dado de acuerdo a las partidas monetarias y no monetarias, aplicando el tipo de cambio cierre tanto de compras como para ventas y de acuerdo a ello se evalúa una determinada partida.

3. Tras aplicar los criterios de la NIC 21 ¿Cómo se revela esta información en los estados financieros?

Una vez que ya se ha determinado las diversas partidas, se les ha aplicado a un tipo de cambio, se han convertido ya estandarizándolas, la revelación sería en una de las notas, ¿cuál es la ganancia? ¿Cuál es la pérdida? que actualmente con la entrada en vigencia con la NIC 18 que va ser a partir del 2017, se va tener que determinar por grupos si viene de préstamos o viene de las cobranzas se va tener que separar cuál es la diferencia de cambio que está

afectando, entonces la revelación va ser en las diversas notas y posteriormente en el estado de ganancias y pérdidas.

Pregunta general categoría 2

4. En base a su experiencia ¿Cuál es la importancia de la gestión financiera dentro de una empresa? ¿considera que es un factor relevante?

Sí es un factor relevante. En la toma de decisiones financieras es muy importante, va depender mucho de aplicar un determinado instrumento financiero, por ejemplo uno de los más usados es el forward. No lo aplicamos, hace muchos años atrás sí lo hicimos pero así como este instrumento financiero como otros, habría que evaluar la aplicación, podría tener un impacto. En el caso nuestro no estamos usando un instrumento financiero relacionado al tipo de cambio en este momento.

Dimensiones de categoría 2

5. Podría usted explicar ¿Cómo la planificación financiera, gestión de riesgos financieros y análisis financiero impactan en el desarrollo de la optimización de los recursos de la empresa y en mitigar los riesgos?

En lo relacionado a tipos de cambio, hay una importancia relevante en la toma de decisiones y esto viene directamente del importe que está en la partida de ganancia o pérdida de diferencia de cambio, si nosotros llevásemos la contabilidad en moneda extranjera, esta partida probablemente se eliminaría y podríamos obtener otra utilidad o otra pérdida eliminando esta partida, entonces para poder hacer una evaluación es importante. Nos lo han pedido nuestras casas matrices en algún momento, hemos mostrado nuestros estados financieros en soles, nos han pedido hacer la conversión a dólares para que lo puedan revisar y ver cuál es el efecto sin considerar esta partida, el impacto en algunos momentos ha sido importante, interesante evaluarlo. Esa sería la relevancia de esta partida.

6. En base a la gestión de riesgo financiero ¿Es adecuado contratar un activo financiero como el forward para mitigar el impacto de la diferencia de cambio?

Sí es importante, como mencioné no lo estamos usando ahora pero lo he visto en otras compañías, sí es interesante. El forward lo que te permite es establecer con una entidad financiera, por decir que tomas un préstamo a una tasa de cambio y la mantienes en el tiempo, te puede resultar favorable como también te puede resultar en contra, en un inicio debes evaluar ¿cuál podría ser el impacto? y estar preparado para perder en el momento si es que no te resultó como querías, y eso va tener mucha implicancia de acuerdo a la relevancia de las partidas que están entrando a afectarse con este tipo de instrumento financiero, pero definitivamente sí tiene mucha relevancia y mucha importancia utilizar este tipo de instrumentos.

7. En base al análisis financiero ¿es importante realizar los ratios de rentabilidad y liquidez para ver el impacto de la diferencia de cambio?

Todo ratio siempre va ser muy interesante de observar no solo ratios de rentabilidad y liquidez, pueden haber otros también, en realidad el tema de ratios va depender que quieres analizar, específicamente si quieres revisar cómo va tu liquidez, si la quieres neta de las afectaciones por tipo de cambio tendrías que hacer una serie de depuraciones, limpiezas en determinadas partidas para ver realmente cómo te está afectando, considero que es un análisis de todas maneras interesante de realizar, tanto de liquidez como de rentabilidad pero

como te digo va depender de que quieres específicamente ver. Va depender de las decisiones de la empresa o que rumbos quieren tomar.

8. ¿Qué solución podría aplicarse para enfrentar los cambios drásticos en el tipo de cambio? Una de las soluciones sería, y eso va depender si es una empresa solo local y mantienes tu moneda funcional en sol vas a tener esa partida que pueda ser relevante, tienes que ver cuál es tu entorno económico y cambiar tu moneda funcional, establecerla como definitiva, la otra función es llevar tu contabilidad en dólares, con permiso de la administración tributaria y todo lo que implica, pero lo que he visto es para evitar este efecto llevar una contabilidad o en dólares para eliminar esa partida y poder consolidar más fácil con tus matrices, normalmente las llevas en moneda extranjera, moneda definida.

Anexo E

Respuestas 2do entrevistado

Buenas tardes, un placer saludarle, para presentarnos somos bachilleres en la carrera de Contabilidad y Administración de la Universidad Privada de Ciencias Aplicadas (UPC). Agradecerle por el tiempo brindado en la realización de esta entrevista que brindará un aporte en nuestra investigación titulada “Efecto de la NIC 21 en la gestión financiera de una empresa exportadora de tara, 2021-2023”, con el objetivo de poder comprender qué tanto conocimiento tiene del tema. Los datos recolectados en la entrevista serán confidenciales y se utilizarán para fines académicos. La fecha es 10-10-2024. Con nosotros la entrevistada es la señora Diana Cruzado con más de 10 años de experiencia en el cargo.

Cargo: Contador y Gerente General de la empresa GITSAC, auditor financiero externo.

Preguntas para los entrevistados

Pregunta general categoría 1

1. En base a su experiencia, ¿cuál es la importancia de la NIC 21 en el desarrollo de la información financiera dentro de una empresa?

Es importante la aplicación de la NIC 21 para reconocer las transacciones en moneda extranjera así como la aplicación y presentación de la diferencia de las tasas de cambio que estas operaciones generan.

Dimensiones de categoría 1

2. ¿Cómo se realiza el reconocimiento y la medición de las transacciones en moneda extranjera en la información financiera de la empresa?

Una operación en moneda extranjera se registra en la fecha de la transacción utilizando la moneda funcional a la tasa de cambio entre la moneda funcional y la moneda extranjera, asimismo como reconocimiento posterior se reconoce al corte de cada periodo y las partidas monetarias se expresan a la tasa de cambio a la fecha de cierre.

3. Tras aplicar los criterios de la NIC 21 ¿Cómo se revela esta información en los estados financieros?

Las diferencias de cambio que surgen o se generan en la aplicación de la NIC 21 por la variación de las tasas de cambio en las partidas monetarias y que se hayan producido durante el periodo o el ejercicio se reconocerán como gasto en el estado de resultado integral

Pregunta general categoría 2

4. En base a su experiencia ¿cuál es la importancia de la gestión financiera dentro de una empresa? ¿considera que es un factor relevante?

La gestión financiera es importante porque nos permite actuar de manera anticipada a los posibles impactos del entorno externo de la compañía, sí es un factor relevante porque nos

permitirá cumplir con nuestro presupuesto proyectado al cierre de un periodo determinado y conocer las desviaciones que se pueden ir generando durante el periodo en curso a través de un control de gestión.

Dimensiones de categoría 2

5. Podría usted explicar ¿cómo la planificación financiera, gestión de riesgos financieros y análisis financiero impactan en el desarrollo de la optimización de los recursos de la empresa y en mitigar los riesgos?

Una adecuada planificación y control de gestión mensual va permitir tomar decisiones a tiempo, optimizar los recursos de la empresa en mitigar riesgo si las desviaciones generadas entre el presupuesto proyectado y el presupuesto ejecutado son relevantes.

6. En base a la gestión de riesgo financiero, ¿es adecuado contratar un activo financiero como el forward para mitigar el impacto de la diferencia de cambio?

Para mí es una opción viable adquirir un forward porque de esta manera te va permitir pactar el precio a una tasa de cambio vigente para una transacción que se genere a futuro y así de esa manera evitar la volatilidad de las tasas de cambio

7. En base al análisis financiero ¿es importante realizar los ratios de rentabilidad y liquidez para ver el impacto de la diferencia de cambio?

Sí considero importante medir el resultado a través de los ratios de rentabilidad porque nos va permitir conocer que porcentaje representa esta partida de diferencia de cambio del total de las ventas, asimismo este porcentaje nos va permitir hacer comparaciones entre un periodo y otro.

8. ¿Qué solución podría aplicarse para enfrentar los cambios drásticos en el tipo de cambio?

Lo que siempre se busca ante estas situaciones es buscar el calce de monedas, esto ante una coyuntura económica adversa en las transacciones con moneda extranjera para mitigar el riesgo cambiario, siempre que exista el riesgo del tipo de cambio o las tasas de cambio, de alguna manera lo que se propone siempre es hacer transacciones quizás en la moneda funcional minimizando así el riesgo cambiario.

Anexo F

Cuartiles de las fuentes

Tabla 11*Cuartiles de las Fuentes de Scopus y Web of Science*

Cantidad	Título	Cuartil
1	Fair Value Measurement in Inactive Crypto Asset Markets	Q1
2	Features of the Application of IAS 21 “Impact of Exchange Rate Changes”	Q4
3	Moderating effects of net export and exchange rate on profitability of firms: a two-step system generalized method of moments approach	Q3
4	Choosing a functional currency: Case study of PTX and its subsidiaries	Q1
5	Foreign exchange rates in consolidated financial statements under IFRS	Q3

Anexo G

Consentimientos de los entrevistados firmados

Entrevista N° 1

Nombre y Apellido del entrevistado: William García

Cargo del entrevistado: Jefe de Contabilidad de la empresa exportadora de tara

Formulario de consentimiento informado

Título provisional investigación: Efecto de la NIC 21 en la gestión financiera de una empresa exportadora de tara, 2021-2023

Investigador: Joan Renato Valle Huamán

Correo electrónico: U201622607@upc.edu.pe

Por favor marcar cada caja:

1. He leído y entiendo la hoja informativa para la investigación indicada líneas arriba. He tenido la oportunidad de considerar la información, hacer preguntas y estas han sido respondidas satisfactoriamente.	<input checked="" type="checkbox"/>
2. Entiendo que mi participación en esta investigación es voluntaria y puedo retirarme en cualquier momento al informar el investigador, sin dar razón alguna.	<input checked="" type="checkbox"/>
3. Comprendo que cualquier información que comparta puede ser utilizado en futuros informes, artículos académicos, publicaciones del investigador.	<input checked="" type="checkbox"/>
4. Comprendo que mi nombre/el nombre de mi empleador no aparecerá en informes, presentaciones o publicaciones sin mi consentimiento.	<input checked="" type="checkbox"/>
5. Doy mi consentimiento de participar en la investigación.	<input checked="" type="checkbox"/>

William García
Nombre del participante

04/10/2024
Fecha


Firma

Confirmando que el participante tuvo oportunidad de realizar preguntas sobre la investigación y que he contestado todas sus preguntas correctamente y a la mejor de mi capacidad. Confirmando que la persona no ha sido coaccionada a dar su consentimiento y que el consentimiento ha sido otorgado de manera libre y voluntaria.





04/10/2024

Firma del investigador/persona que toma el consentimiento

Fecha

Una copia de este formato ha sido entregada al participante y el original se mantiene en los archivos del investigador.

Entrevista N° 2

Nombre y Apellido del entrevistado: Diana Cruzado

Cargo del entrevistado: Auditor financiero externo. Contador, y Gerente General de GITSAC

Formulario de consentimiento informado

Título provisional investigación: Efecto de la NIC 21 en la gestión financiera de una empresa exportadora de tara, 2021-2023

Investigador: Jeremy Aaron Rafael Aparco.

Correo electrónico: jeremyaron94@gmail.com

Por favor marcar cada caja:

1. He leído y entiendo la hoja informativa para la investigación indicada líneas arriba. He tenido la oportunidad de considerar la información, hacer preguntas y estas han sido respondidas satisfactoriamente.	<input checked="" type="checkbox"/>
2. Entiendo que mi participación en esta investigación es voluntaria y puedo retirarme en cualquier momento al informar al investigador, sin dar razón alguna.	<input checked="" type="checkbox"/>
3. Comprendo que cualquier información que comparta puede ser utilizado en futuros informes, artículos académicos, publicaciones del investigador.	<input checked="" type="checkbox"/>
4. Comprendo que mi nombre/el nombre de mi empleador no aparecerá en informes, presentaciones o publicaciones sin mi consentimiento.	<input checked="" type="checkbox"/>
5. Doy mi consentimiento de participar en la investigación.	<input checked="" type="checkbox"/>

Diana Cruzado

09-10-2024

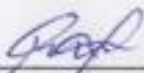


Nombre del participante

Fecha

Firma

Confirmando que el participante tuvo oportunidad de realizar preguntas sobre la investigación y que he contestado todas sus preguntas correctamente y a la mejor de mi capacidad. Confirmando que la persona no ha sido coaccionada a dar su consentimiento y que el consentimiento ha sido otorgado de manera libre y voluntaria.



09-10-2024

Firma del investigador/persona que toma el consentimiento

Fecha

Una copia de este formato ha sido entregada al participante y el original se mantiene en los archivos del investigador.