



Universidad Nacional Mayor de San Marcos

Universidad del Perú. Decana de América

Dirección General de Estudios de Posgrado

Facultad de Ciencias Contables

Escuela Profesional de Contabilidad

**Estándar contable de arrendamientos y rentabilidad en
empresas del sector alimentos supervisadas por la
Superintendencia de Mercado de Valores 2018-2022**

TESIS

Para optar el Título Profesional de Contador Público

AUTOR

Fernando ASHCALLA CORDOVA

ASESOR

Dr. Jesús Martín ORNA BARILLAS

Lima - Perú

2023



Reconocimiento - No Comercial - Compartir Igual - Sin restricciones adicionales

<https://creativecommons.org/licenses/by-nc-sa/4.0/>

Usted puede distribuir, remezclar, retocar, y crear a partir del documento original de modo no comercial, siempre y cuando se dé crédito al autor del documento y se licencien las nuevas creaciones bajo las mismas condiciones. No se permite aplicar términos legales o medidas tecnológicas que restrinjan legalmente a otros a hacer cualquier cosa que permita esta licencia.

Referencia bibliográfica

Ashcalla, F. (2023). *Estándar contable de arrendamientos y rentabilidad en empresas del sector alimentos supervisadas por la Superintendencia de Mercado de Valores 2018-2022*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Contables, Escuela Profesional de Contabilidad]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM.

Metadatos complementarios

Datos de autor	
Nombres y apellidos	Fernando Ashcalla Cordova
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	74070495
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	Jesús Martin Orna Barillas
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	07223810
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0002-6910-5754
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	Yanette Armida Baca Morante
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08531847
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	Jesús Pascual Ayala Zavala
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	09172852
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	Carmen Eliana Pichardo Luján
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	42713743
Datos de investigación	
Línea de investigación	D.2.1.1 Contabilidad financiera

Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	Universidad Nacional Mayor de San Marcos País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima Distrito: Cercado de Lima Latitud: -12.05768 Longitud: -77.08039
Año o rango de años en que se realizó la investigación	2018-2022
URL de disciplinas OCDE	Negocios, Administración http://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.04



Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú, Decana de América

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
DIRECCIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N° 044-FCC-D-2023

SUSTENTACIÓN DE TESIS PARA LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

En la Ciudad Universitaria, a los veintidós días del mes de diciembre del 2023, siendo las 12:00 horas, en cumplimiento con lo dispuesto en la Resolución Rectoral N° 00744-R-20 de fecha 18 de febrero del 2020, que aprueba la "DIRECTIVA GENERAL PARA REALIZAR, PRESENTAR Y SUSTENTAR EL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA LA OBTENCIÓN DEL GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER, LA TESIS O EL TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL EN LA UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS", se reunieron el Jurado Evaluador designado, en el Salón de Grados (1er. piso) de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, según Resolución Decanal N° 001384-2023-D-FCC/UNMSM de fecha 22 de diciembre del 2023, conformado por los siguientes docentes:

PRESIDENTA : Dra. Yanette Armida Baca Morante
MIEMBROS : Dr. Jesús Pascual Ayala Zavala
Mag. Carmen Eliana Pichardo Luján
ASESOR : Dr. Jesús Martín Orna Barillas

Quienes procedieron a evaluar y calificar la Sustentación de Tesis titulado: "ESTÁNDAR CONTABLE DE ARRENDAMIENTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS SUPERVISADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES 2018-2022", presentado por Fernando Ashcalla Cordova, con código de matrícula N° 16110073, bachiller de la Escuela Profesional de Contabilidad de la citada Facultad; para la obtención del Título Profesional de Contador Público.

Habiendo concluido con la sustentación de tesis, el Jurado Evaluador deliberó y emitió la calificación de:

APROBADO

Siendo las 12:50 horas, se dio por concluido la sustentación y leída el presente Acta; procedieron a firmar los integrantes del Jurado Evaluador, en señal de conformidad;

Dra. Yanette Armida Baca Morante
Presidenta

Dr. Jesús Pascual Ayala Zavala
Miembro

Mag. Carmen Eliana Pichardo Luján
Miembro

Dr. Jesús Martín Orna Barillas
Asesor



Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú, Decana de América

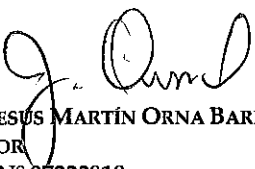
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
DIRECCIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

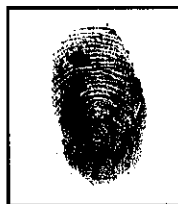
CERTIFICADO DE SIMILITUD

Yo Jesús Martín Orna Barillas, en mi condición de asesor designado mediante Oficio N° 000388-2023-EPCO-FCC/UNMSM de fecha 20 de octubre del 2023, de la tesis titulado: **"ESTÁNDAR CONTABLE DE ARRENDAMIENTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS SUPERVISADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES 2018-2022"**, presentado por Fernando Ashcalla Cordova, con código de matrícula N° 16110073, bachiller de la Escuela Profesional de Contabilidad de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, para optar el Título Profesional de Contador Público CERTIFICO que se ha cumplido con lo establecido en la Directiva de Originalidad y de Similitud de Trabajos Académicos, de Investigación y Producción Intelectual. Según la revisión, análisis y evaluación mediante el software de similitud textual, el documento evaluado cuenta con el porcentaje de 19% de similitud, nivel PERMITIDO para continuar con los trámites correspondientes y para su publicación en el repositorio institucional.

Se emite el presente certificado en cumplimiento de lo establecido en las normas vigentes, como uno de los requisitos para la obtención del Título Profesional correspondiente.

Ciudad Universitaria, diciembre del 2023


DR. JESÚS MARTÍN ORNA BARILLAS
ASESOR
DNI N° 07223810



Dedicatoria

El presente trabajo está dedicado a mis padres, a quienes considero mi principal fuente de inspiración y apoyo durante mi trayectoria académica por su amor inquebrantable y los sacrificios que nunca podré recompensarlos.

Agradecimiento

Quiero expresar mi profundo agradecimiento a Dios por ser mi fuente de salud, fortaleza y guía durante todo este proceso. A mis padres por su apoyo incondicional, comprensión y amor a lo largo de mi carrera académica y a mis asesores por su inestimable apoyo y orientación a lo largo de este proceso para permitirme realizar esta investigación.

INDICE GENERAL

I. INTRODUCCIÓN	14
1.1 Introducción	14
1.2 Planteamiento del problema	16
<i>1.2.1</i> <i>Determinación del problema</i>	<i>16</i>
<i>1.2.2.</i> <i>Formulación del problema</i>	<i>21</i>
1.3 Objetivos	21
<i>1.3.1</i> <i>Objetivo general</i>	<i>21</i>
<i>1.3.2</i> <i>Objetivos específicos</i>	<i>21</i>
1.4 Importancia y alcance de la investigación	22
<i>1.4.1</i> <i>Justificación teórica</i>	<i>22</i>
<i>1.4.2</i> <i>Justificación práctica</i>	<i>22</i>
<i>1.4.3</i> <i>Alcance del estudio</i>	<i>23</i>
1.5 Limitaciones de la investigación	23
II. INTRODUCCIÓN	24
2.1 Antecedentes del Estudio	24
<i>2.1.1</i> <i>Antecedentes internacionales</i>	<i>24</i>
<i>2.1.2</i> <i>Antecedentes nacionales</i>	<i>28</i>
2.2 Bases teóricas	31
2.3 Definición de términos	132
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES	137
3.1. Hipótesis	137
<i>3.1.1.</i> <i>Hipótesis General</i>	<i>137</i>
<i>3.1.2.</i> <i>Hipótesis Especificas</i>	<i>137</i>
3.2. Variables	137
3.3. Operacionalización de variables	138
IV. MATERIALES Y MÉTODOS	139
4.1 Diseño de Investigación	139
4.2 Población y muestra	140
<i>4.2.1</i> <i>Población</i>	<i>140</i>
<i>4.2.2</i> <i>Muestra</i>	<i>141</i>
4.3 Procedimientos, Técnicas e instrumentos de recolección de información	142
<i>4.3.1</i> <i>Procedimientos</i>	<i>142</i>
<i>4.3.2</i> <i>Técnicas</i>	<i>142</i>

4.3.3	<i>Instrumentos</i>	142
4.4	Análisis estadístico	143
V.	RESULTADOS	144
5.1	Resultados Descriptivos.....	144
5.2	Resultados Inferenciales.....	167
5.2.1	<i>Prueba de Normalidad</i>	167
5.2.2	<i>Prueba de Hipótesis</i>	168
VI.	DISCUSIÓN	174
VII.	CONCLUSIONES	178
VIII.	RECOMENDACIONES	180
IX.	BIBLIOGRAFIA	182
X.	ANEXOS	192
10.1	Matriz de consistencia	192
10.2	Operacionalización de variables.....	194
10.3	Instrumento Recolección de datos.....	195
10.4	Validación de instrumentos.....	197
10.4.1.	<i>Validación de Instrumento Experto N°1 – Variable 1: Estándar contable de arrendamientos</i>	197
10.4.2.	<i>Validación de Instrumento Experto N°1 – Variable 2: Rentabilidad</i>	198
10.4.3.	<i>Validación de Instrumento Experto N°2 – Variable 1: Estándar contable de arrendamientos</i>	199
10.4.4.	<i>Validación de Instrumento Experto N°2 – Variable 2: Rentabilidad</i>	200
10.4.5.	<i>Validación de Instrumento Experto N°3 – Variable 1: Estándar contable de arrendamientos</i>	201
10.4.6.	<i>Validación de Instrumento Experto N°3 – Variable 2: Rentabilidad</i>	202
10.5	Interpretación de los valores correlación.....	203
10.6	Estados financieros supervisados	204
10.6.1	<i>Listado de empresas muestra de Mercado de Valores</i>	204
10.6.2	<i>Estados de Situación financiera Alicorp S.A.A 2018-2022</i>	205
10.6.3	<i>Estados de Situación financiera Leche Gloria S.A. 2018-2022</i>	208
10.6.4	<i>Estados de Situación financiera Laive S.A. 2018-2022</i>	211
10.6.5	<i>Estados de Situación financiera Pesquera Exalmar S.A.A. 2018-2022</i>	216
10.6.6	<i>Estados de Resultados Alicorp S.A.A. 2018-2022</i>	219
10.6.7	<i>Estados de Resultados Leche Gloria S.A. 2018-2022</i>	222

10.6.8	<i>Estados de Resultados Laive S.A. 2018-2022</i>	225
10.6.9	<i>Estados de Resultados Exalmar S.A.A. 2018-2022</i>	228
10.7	Reconocimiento inicial de un arrendamiento (en miles de soles)	231
10.8	Detalle de la medición de elemento contable (en miles de soles)	232

LISTA DE TABLAS

Tabla 1	Definición comparativa entre activo por derecho uso y activo subyacente	44
Tabla 2	Cuadro comparativo entre un contrato arrendamiento y contrato de servicios.....	47
Tabla 3	Separación de componentes	48
Tabla 4	Distribución de separación de componentes	48
Tabla 5	Disminuciones de arrendamiento vinculadas con el Covid 19	58
Tabla 6	Arrendamiento financiero y operativo	59
Tabla 7	Lista de bienes por arrendamiento	67
Tabla 8	Bienes que cumplen condiciones de arrendamiento financiero	70
Tabla 9	Cuadro contrato Maquinaria In Bulk H525	71
Tabla 10	Resumen anual amortización maquinaria HPP In Bulk H525	73
Tabla 11	Cuadro de ajuste saldo apertura	73
Tabla 12	Cuadro contrato maquinaria cocedor pasteurizador.....	74
Tabla 13	Resumen anual amortización maquinaria Cocedor Pasteurizador	76
Tabla 14	Tabla de depreciación en la empresa correspondiente contrato N° 1 Maquinaria HPP In Bulk H525	79
Tabla 15	Tabla de depreciación en la empresa correspondiente contrato N° 2 maquinaria cocedor Pasteurizador	79
Tabla 16	Capital e intereses de contrato N°1 y contrato N°2	81
Tabla 17	Cuadro arrendamiento bajo valor.....	85
Tabla 18	Cuadro de amortización 2018-2022.....	88
Tabla 19	Resumen de depreciación anual.....	92
Tabla 20	Cuadro cambios en términos contrato.....	96
Tabla 21	Cuadro de depreciación.....	99
Tabla 22	Resumen del arrendamiento del año 1 hasta el año 6.	101
Tabla 23	Cuadro de arrendamiento a partir del año 7 hasta el año 15	103
Tabla 24	Comparación de arrendamientos consecuencia de implementación NIIF 16 contraste con la NIC 17	105
Tabla 25	Cambios en el ESF tras la aplicación NIIF 16	106
Tabla 26	Cambios en el Estado de Resultados con la implementación NIIF 16	108
Tabla 27	Cronograma préstamo	113

Tabla 28 Depreciación anual de ADU	114
Tabla 29 Estado de resultados.....	117
Tabla 30 Estado de situación financiera.....	118
Tabla 31 Cuadro préstamo	122
Tabla 32 Cronograma reducción de cuota	122
Tabla 33 Aplicación comparativa de la enmienda NIIF16 en el Estado de Situación Financiera de EMPRESA ALIMENTOS SA para el año 2020.....	129
Tabla 34 Aplicación comparativa de la enmienda NIIF 16 en el Estado de Resultados EMPRESA DE ALIMENTOS para el año 2020	130
Tabla 35 Matriz de población de empresas.....	135
Tabla 36 Matriz de empresas muestras	141
Tabla 37 Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Alicorp (en soles).....	144
Tabla 38 Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Laive (en soles).....	146
Tabla 39 Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Leche Gloria (en soles).....	148
Tabla 40 Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Pesquera Exalmar (de soles).....	150
Tabla 41 Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Alicorp (en soles).....	152
Tabla 42 Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA arrendamiento de los periodos de la compañía Laive 2018 al 2022 (en soles).....	154
Tabla 43 Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Leche Gloria (en soles).....	156
Tabla 44 Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA arrendamiento de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Pesquera Exalmar (en soles).	158
Tabla 45 Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Alicorp.	160
Tabla 46 Evolución de la rentabilidad financiero (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Laive.	162
Tabla 47 Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Leche Gloria.	164
Tabla 48 Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Pesquera Exalmar.	165

Tabla 49 Prueba de normalidad del estándar contable de arrendamientos y la Rentabilidad de las empresas de alimentos supervisadas por la Superintendencia de Mercado de Valores 2018 – 2022.....	167
Tabla 50 Correlación de la variable Estándar contable de arrendamientos y la variable Rentabilidad en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022.....	169
Tabla 51 Correlación de la variable Estándar contable de arrendamientos y la dimensión Rentabilidad financiera en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022	171
Tabla 52 Correlación de la variable Estándar contable de arrendamientos y la dimensión Rentabilidad económica en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022	172

LISTA DE FIGURAS

Figura 1 Limitaciones del alcance de la NIC 17	36
Figura 2 Características de la NIC 17	37
Figura 3 Derogación de normas con la NIIF 16.....	38
Figura 4 Limitaciones del alcance de la NIIF 16	39
Figura 5 Comparación NIC 17 y NIIF 16	43
Figura 6 Flujograma que proporciona NIIF 16, para determinar si un contrato contiene o no un arrendamiento.....	46
Figura 7 Diferencias entre NIC 17 y la NIIF 16	50
Figura 8 Medición inicial activo por derecho de uso.....	51
Figura 9 Medición inicial pasivo por arrendamiento	53
Figura 10 Información a revelar NIIF16.....	55
Figura 11 Flujograma de la NIIF 16	56
Figura 12 Criterios para la implementación de la enmienda NIIF 16, por BDO, 2020	123
Figura 13 Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Alicorp (en soles).....	145
Figura 14 Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Laive (en soles).....	147
Figura 15 Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Leche Gloria (en soles).....	149
Figura 16 Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Pesquera Exalmar (en soles).....	151
Figura 17 Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Alicorp (en soles).....	153
Figura 18 Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Laive (en soles).....	155
Figura 19 Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Leche Gloria (en soles).....	157
Figura 20 Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Pesquera Exalmar (en soles).....	159
Figura 21 Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Alicorp.	161

Figura 22 Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Laive.	163
Figura 23 Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Leche Gloria.	164
Figura 24 Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Pesquera Exalmar	166

RESUMEN

La investigación tiene por objetivo determinar cómo se relaciona el estándar contable de arrendamientos en la rentabilidad de empresas de alimentos supervisadas por la Superintendencia de Mercado de Valores de Lima (SMV), 2018-2022. Dicha investigación es de tipo básica y el diseño es no experimental – longitudinal correlacional, con un enfoque cuantitativo. La muestra es no probabilística por conveniencia, las cuales fueron los cuarenta (40) estados financieros de las cuatro (4) empresas del sector de alimentos supervisadas por SMV, 2018-2022. Se aplicó el análisis documental por recolección de datos. Según la prueba de correlación Rho de Spearman de -0,485; con un nivel de significancia 0,030, la cual afirma que, el estándar contable de arrendamientos tiene una relación negativa significativa con la rentabilidad. Asimismo, esta tesis nos proporciona una amplia comprensión de conocimientos, permitiéndonos alcanzar una mayor profundidad del tema para que facilite el entendimiento de los cambios en relación con las variables de la investigación. Se llegó a concluir que el estándar contable de arrendamientos se relaciona indirectamente con la variable rentabilidad en las empresas de alimentos supervisadas por la SMV, lo que se explica que mientras los valores variable Estándar Contable de Arrendamientos tienden a incrementarse, los valores de la variable rentabilidad tienden a reducirse.

Palabras clave: Estándar contable de arrendamientos, Rentabilidad, Superintendencia de Mercado de Valores

ABSTRACT

The research aims to determine how the accounting standard of leases is related to the profitability of food companies supervised by the Superintendencia de Mercado de Valores de Lima (SMV), 2018-2022. Said research is of basic type and the design is non-experimental - longitudinal correlational, with a quantitative approach. The sample is non-probabilistic by convenience, which were the forty (40) financial statements of the four (4) companies of the food sector supervised by SMV, 2018-2022. Documentary analysis by data collection was applied. According to Spearman's Rho evaluation test of -0.485; with a significance level 0.030, which stated that, the accounting standard of leases has a significant negative relationship with profitability. Likewise, this thesis provides us with a broad understanding of knowledge, allowing us to reach a greater depth of the subject to facilitate the understanding of the changes in relation to the variables of the research. It was concluded that the accounting standard of leases is indirectly related to variable profitability in food companies supervised by the SMV, which explains that while the variable values of the Accounting Standard of Leases tend to increase, the values of the variable profitability tend to decrease.

Keywords: Lease accounting standard, Profitability, Stock Market

I. INTRODUCCIÓN

1.1 Introducción

La tesis titulada: “ESTÁNDAR CONTABLE DE ARRENDAMIENTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS SUPERVISADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES 2018-2022”; ha sido elaborada de acuerdo con los lineamientos establecidos por las regulaciones de la universidad y siguiendo el método científico ampliamente aceptado.

El **Capítulo I**, se refiere a la **introducción** y dentro del mismo se considera el planteamiento del problema, introducción, objetivos, importancia y alcances de la investigación en el cual acotamos las justificaciones; después de ello se considera las limitaciones.

El **Capítulo II**, contiene la **revisión de literatura**. Específicamente se refiere en primer lugar a los antecedentes nacionales e internaciones de distintas investigaciones en relación con las variables estudiadas y a su relación, después sobre bases teóricas y definición de conceptos en un sentido amplio y particular en relación con el tema. En el ámbito de las teorías específicas se aborda la revisión de la normativa de la **Norma internacional de Contabilidad (NIC17): Arrendamientos, Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 16): Arrendamientos; e, información financiera fidedigna para los estados financieros recopilados de la SMV.**

El **Capítulo III**, menciona a las **hipótesis y variables**. Se considera a la hipótesis general como a las específicas, variables de la investigación y operacionalización de las variables

donde se señala las dimensiones por cada variable y los indicadores por cada dimensión.

El **Capítulo IV**, aborda los **materiales y métodos**, centrándose en el diseño de la investigación, la identificación de la población y muestra, la descripción de los procedimientos, técnicas utilizadas y los instrumentos empleados para la recolección de datos; y, análisis de datos.

El **Capítulo V**, está enfocado en la presentación de los **resultados**, abarcando tanto el análisis de estos como la comprobación de las hipótesis.

El **Capítulo VI**, se centra en la **discusión** y aborda con especial atención al examen de los resultados, la elaboración de conclusiones, la sugerencia de recomendaciones y la presentación de los antecedentes del estudio.

El **Capítulo VII**, aborda las **conclusiones** derivadas del trabajo de investigación.

El **Capítulo VIII**, se centra en las **recomendaciones** sugeridas del trabajo de investigación.

El **Capítulo IX**, se exponen las **referencias bibliográficas** en formatos APA, usadas para la recopilación de la información para demostrar confiabilidad y credibilidad a la investigación.

Al final, se incluyen los anexos pertinentes, que abarcan la matriz de consistencia, la herramienta utilizada para la recopilación de datos, así como las validaciones realizadas por cada uno de los expertos.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Determinación del problema

Según Díaz (2010), la globalización ha permitido un alto impacto en la forma en que las empresas operan y expandan sus negocios. Este proceso ha llevado a una mayor integración de la economía mundial, lo que significa que las empresas operan en un entorno cada vez más internacional y diverso. Para facilitar esta integración y la comparación de las finanzas de las empresas en diferentes países, ha surgido la necesidad de una estandarización de la información financiera a nivel global.

Según Díaz (2014), en el año 2001, tras la disolución del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) y la creación de la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), por sus siglas en inglés, se logró establecer un desarrollo y una actualización de las normas contables internacionales facilitando así la comparación de estados financieros en un entorno globalizado. Esta reforma tuvo un gran impacto en la normativa contable internacional. Antes de la creación de la IASB, el IASC en 1973 emitió las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC). Sin embargo, en el 2001 con la creación de la IASB, se introdujeron nuevas y mejoradas normas contables conocidas como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o International Financial Reporting Standards (IFRS) por sus siglas en inglés. Estas NIIF se convirtieron en un conjunto de estándares globales para la presentación de informes financieros en las empresas a nivel mundial.

Según Díaz (2014), en el 2005 la adopción de esta nueva metodología contable se llevó a cabo de manera gradual en las naciones pertenecientes a la Comunidad Europea, así como en el Caribe, América Latina y, adicionalmente, en los Estados Unidos, se dio comienzo a una fase de

convergencia con la finalidad de disminuir las desigualdades entre las prácticas contables de los US-GAAP (Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos) con las NIIF. Dentro de ello, se encuentra la Norma Internacional de Información Financiera o más conocido como NIIF 16.

El estándar contable de arrendamientos hace referencia al término Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 16). A partir de este párrafo se usará este término para conceptualizar la variable.

Según Deloitte (2016), la NIIF 16 fue expedida por el IASB en enero de 2016, lo que significa que se establecieron los principios y requisitos contables relacionados con los arrendamientos. Luego, el 14 de junio de 2016, por medio de la resolución N° 062-2016-EF/30 del Consejo Normativo de Contabilidad (CNC), se autorizó la aplicación de la NIIF 16. Esto indica que las empresas y organizaciones deberían comenzar a aplicar la NIIF 16 para los ejercicios anuales a partir del 1 de enero de 2019. En otras palabras, a partir de esa fecha, las empresas debieron seguir las pautas de la NIIF 16 para la contabilización de los arrendamientos en sus estados financieros anuales.

De acuerdo con Deloitte (2016), la NIIF 16 marca un cambio significativo en la contabilidad de arrendamientos a nivel internacional. Fue desarrollada como parte de un proyecto conjunto entre el IASB y el Consejo de Normas de Contabilidad Financiera de los Estados Unidos (FASB), por sus siglas en inglés. con la finalidad de lograr una mayor convergencia entre los Principios Contables Generalmente Aceptados en los Estados Unidos (US GAAP) y las NIIF.

Según Deloitte (2016), bajo la NIIF 16 la mayor parte de los arrendamientos deben ser reconocidos en el Estado de Situación Financiera (ESF) de los arrendatarios como pasivos y

activos de arrendamiento. Esto significa que los arrendatarios experimentan un cambio fundamental en la presentación de sus estados financieros, ya que los arrendamientos previamente considerados como "fuera del ESF" bajo la NIC 17, ahora se reflejan en el ESF. Esta norma tiene un efecto más significativo en la contabilidad de los arrendatarios que en la de los arrendadores. Para los arrendatarios, implica un cambio importante en la manera en que se presentan los arrendamientos en sus estados financieros y puede afectar su perfil financiero y métricas clave. Por lo tanto, es importante que las empresas y organizaciones comprendan y se adapten a los requisitos de esta norma si son arrendatarios.

Para KPMG (2016), se destaca la importancia de que las compañías afectadas deben llevar a cabo un análisis exhaustivo para determinar la suma total de sus contratos de arrendamientos operativos. Esto es esencial para poder calcular con precisión cómo la nueva normativa afectará a sus estados financieros. Este análisis permitirá a las empresas adaptarse y efectuar adecuadamente los requisitos contables y gestionar los cambios en su evaluación de sus indicadores financieros de manera efectiva.

Según Díaz (2014), en el Perú las empresas constituidas bajo la Ley 26887, conocida como la Ley General de Sociedades (LGS) del 19 de noviembre de 1997, tienen la obligación de preparar sus estados financieros de acuerdo con las disposiciones de esta ley. Asimismo, deben considerar las normas emitidas por el CNC. Esta situación nos lleva a analizar el proceso de implementación de las NIIF en el país. Es relevante destacar que la LGS entró en vigencia a partir del 1 de enero de 1998, lo que marcó un punto crucial en la regulación de la información financiera en Perú. Además de las regulaciones contables de la LGS, hay otras entidades reguladoras como la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS) y la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV). Estas entidades reguladoras cumplen un papel

fundamental para la promulgación y cumplimiento de normas relacionadas para la preparación y revelación de los estados financieros en las empresas sujetas a su supervisión.

Según Molina y Díaz (2014), el Manual Revisado para la elaboración de Información Financiera que se implementó en el año 2008 de acuerdo a la resolución de Gerencia General 010-2008-EF/94.01.2 CONASEV, tenía como objetivo principal alinear las prácticas contables en Perú con las NIIF. Dicho manual estableció directrices para la presentación de los estados financieros de acuerdo con estándares internacionales. Esto era especialmente importante para las personas jurídicas que estaban bajo la supervisión de la SMV, anteriormente denominado CONASEV, ya que la calidad de la información financiera influye de manera considerable en las decisiones de los inversionistas y en la estabilidad del mercado financiero.

Según Benites (2018), una de las grandes transformaciones más significativas de la NIIF 16 sería, la eliminación de la diferenciación entre arrendamientos operativos y financieros para los arrendatarios. Lo cual implica que las empresas que llevaban su contabilidad bajo la NIC 17, no presentaban la información financiera útil para la toma de decisiones en base a la situación financiera real de la empresa y evidentemente que la empresa presentaba mayores gastos operativos y menos costos financieros. Lo cual conlleva que la información presentada no sea razonable ya que los registros contables de arrendamientos operativos se contabilizan como un gasto en el periodo, lo que quiere decir que aumenta los gastos administrativos y de ventas del período, en lugar de ser reconocidos como un activo por el derecho de uso y un pasivo por el arrendamiento. Esto debería llevar a la imputación de un gasto financiero periódico y la depreciación del activo. Por la cual, la empresa está reflejando una rentabilidad irreal al tener registrado sus operaciones con la normativa anterior. Así, mediante la implementación de la NIIF

16, la empresa obtendrá una representación precisa y confiable de su rentabilidad y solidez financiera de acuerdo con la normativa vigente.

Según Dondo (2020), la rentabilidad en el sector de alimentos en América Latina ha sido variable en los últimos años. Según un análisis, la rentabilidad promedio de las empresas de alimentos en la región se ha multiplicado en 12 veces entre 2009 y 2018, lo que las convierte en uno de los sectores con mejor desempeño en términos de rentabilidad.

Delgado y Cruz (2020), igualmente, a finales de 2019 tuvo lugar un acontecimiento significativo, la pandemia de COVID-19, que generó repercusiones en la economía global y afectó a diversos sectores. Es importante señalar que las empresas dedicadas al sector de alimentos no experimentaron una disminución en sus ventas, ya que la demanda de sus productos permaneció inalterada. Además, la crisis económica derivada de la pandemia de COVID-19 obligó a las empresas a desarrollar estrategias financieras en relación con decisiones de financiamiento, como préstamos, leasing, factoring, entre otros, con el fin de mantener sus operaciones.

Para Salazar (2019), el sector de alimentos es uno de los más relevantes en muchas economías nacionales. La industria de alimentos abarca una amplia gama de subsectores, desde la manufactura de alimentos pecuarios y cárnicos hasta la confitería y la crianza de aves entre otros. Estos subsectores contribuyen significativamente al producto bruto interno (PBI) y desempeñan un rol esencial en la economía nacional. El hecho de que el sector de alimentos y bebidas pueda representar hasta el 4% del PBI peruano es un indicativo de su importancia económica. Esto significa que la producción, procesamiento y distribución de alimentos y bebidas generan un impacto significativo en la economía, creando empleos, contribuyendo a los ingresos fiscales y satisfaciendo las necesidades básicas de la sociedad.

Según Garces (2022), la adopción de la NIIF 16 ha tenido un impacto significativo en la rentabilidad de las empresas del sector alimentario. Según un estudio, la aplicación de la NIIF 16 ha generado cambios importantes en la presentación de los estados financieros, como el incremento del activo, pasivo y la disminución de los gastos operativos, así como un aumento en los gastos financieros, lo que ha llevado a una mejor gestión y rentabilidad operativa.

1.2.2. *Formulación del problema*

Problema General

¿Cómo el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022?

Problemas Específicos

A. ¿Cómo el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad financiera en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022?

B. ¿Cómo el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad económica en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022?

1.3 Objetivos

1.3.1 *Objetivo general*

Determinar cómo el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022.

1.3.2 *Objetivos específicos*

A. Determinar cómo el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad financiera en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022.

- B. Determinar cómo el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad económica en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022.

1.4 Importancia y alcance de la investigación

1.4.1 Justificación teórica

Desde una perspectiva teórica, esta investigación contribuirá al cuerpo de conocimientos existente sobre la aplicación de la NIIF 16 en el sector alimentos. A través del análisis exhaustivo de la normativa contable y revisión de la literatura especializada, se busca identificar las principales implicancias y desafíos que enfrentan las empresas al aplicar esta norma. Asimismo, se examinarán las diferencias en la presentación de los estados financieros antes y después de la implementación, por medio del análisis de ratios de rentabilidad, brindando así una visión más completa y actualizada de la situación financiera en las compañías.

1.4.2 Justificación práctica

Esta es de gran relevancia para las compañías del sector alimentos, puesto que la aplicación de la NIIF 16 supone cambios significativos en la forma como se reconocen y miden los contratos de arrendamientos. Comprender las implicancias de esta norma en los estados financieros permitirá a las empresas tomar decisiones informadas, realizar ajustes en sus políticas contables y cumplir con los requisitos regulatorios, con el cual contribuyen al desarrollo empresarial, que tendrá un impacto positivo en el aspecto social. Asimismo, los resultados obtenidos servirán como referencia para organizaciones de otros sectores como una guía en la aplicación de la NIIF 16.

1.4.3 Alcance del estudio

El alcance del estudio estará dado por los Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados anuales supervisados por la SMV de cuatro empresas del sector alimentario de los periodos 2018 al 2022.

1.5 Limitaciones de la investigación

La limitación principal del estudio es la falta de acceso a la información completa detallada de las características de los bienes en calidad de arrendamiento en las empresas. Por lo que se ha tenido que realizar un análisis exhaustivo adicional para poder determinar la información requerida en base a las notas de los estados financieros.

II. INTRODUCCIÓN

2.1 Antecedentes del Estudio

Ha sido de vital importancia para el desarrollo de este estudio revisar, estudiar y analizar las investigaciones, textos y las fuentes pertinentes. Los antecedentes son el respaldo fundamental de la investigación.

2.1.1 *Antecedentes internacionales*

Díaz y Gómez (2020), sostuvieron como objetivo principal determinar el impacto contable y financiero por el empleo de la aplicación de la NIIF 16, en la compañía Colombia Telecomunicaciones S.A. E.S.P. La metodología aplicada en la investigación fue enfoque mixto. La muestra considerada fue la información financiera del portal Web de la empresa. Concluyeron que el aumento del margen de utilidad EBITDA es una señal positiva que indica que la adopción de la NIIF 16 ha mejorado la capacidad de la empresa para generar ganancias económicas a partir de los arrendamientos contratados. Al considerar la cartera completa de contratos de arrendamiento, es probable que este impacto sea aún más significativo, lo que puede tener un efecto positivo en la gestión financiera de la empresa en su conjunto.

En nuestra opinión, esta tesis es valiosa como un antecedente internacional de la investigación porque proporciona un marco sólido para que los usuarios de la información financiera comprendan cómo la NIIF 16 afecta a las empresas y cómo pueden evaluar el costo y el beneficio de su implementación; puesto que contribuye a fomentar la transparencia financiera y la toma de decisiones informadas en el mundo empresarial actual.

Ávila y Torres (2019), determinaron como objetivo principal evaluar el efecto que tiene la puesta en marcha de la NIIF 16 de la información financiera de Plastimet S. A. El diseño de la

investigación fue de campo, en base a entrevistas y uso de información mediante análisis documental. El tipo de investigación usada fue analítica-descriptiva. La muestra considerada fue el personal de contabilidad de la compañía. Concluyeron que el empleo de la NIIF 16 Arrendamientos tiene un efecto significativo en la información financiera de la compañía, mejorando la transparencia, la comparabilidad y la precisión de los estados financieros. Estos cambios son beneficiosos tanto para la empresa como para sus inversores y otras partes interesadas, ya que proporcionan una visión más precisa y completa de las operaciones y obligaciones de arrendamiento de la empresa.

En nuestra opinión, esta tesis es valiosa como un antecedente internacional de la investigación porque este estudio proporciona una mejora de la transparencia de los estados financieros al mostrar con mayor precisión la situación económica real de la empresa. Los usuarios de los estados financieros, como inversores y analistas, pueden obtener una imagen más precisa de la situación financiera y los compromisos de arrendamiento de la empresa.

Cañas (2020), señaló como objetivo principal analizar el impacto que tuvo la puesta en marcha de la NIIF 16 en los estados financieros de compañías en el sector retail en Chile, y sus efectos en los indicadores financieros en base a los estados financieros. El enfoque aplicado fue cuantitativo”. La muestra considerada para la investigación fueron tres empresas chilenas, Cencosud, Falabella y Ripley. Se concluyó que hubo un aumento en el indicador EBITDA en las tres compañías, debido a que estas empresas tienen una alta diversidad de contratos de arrendamientos.

En nuestra opinión, esta tesis es valiosa como un antecedente internacional de la investigación porque este estudio proporciona un análisis de ratios financieros que es determinante para analizar los cambios de los indicadores con la adopción de la NIIF 16.

Vila (2021), determinó como objetivo principal determinar el impacto de la NIIF 16 en la estructura del activo, pasivo y el estado de resultados en el periodo 2019, de dos compañías que

cotizan en la bolsa de Buenos Aires. El diseño de la investigación fue descriptivo. El enfoque aplicado fue de carácter mixto. Los instrumentos usados fueron referencias bibliográficas, análisis financiero, artículos, revistas, blogs y otros medios. La muestra estuvo compuesta por dos empresas Telecom Argentina S.A y Arcor S.A. Se concluyó que la implementación de la NIIF16 tiene un impacto significativo en el estado de situación financiera, la cual produjo un aumento en el activo no corriente en ambas compañías. Asimismo, se muestra un aumento en el total de los pasivos para ambas empresas.

En nuestra opinión, esta tesis es valiosa como un antecedente internacional de la investigación porque este estudio proporciona una mejora en la transparencia y la precisión en la presentación de informes sobre arrendamientos y obligaciones relacionadas, lo que brinda una visión más precisa de la situación financiera de las empresas.

Romero y Villarreal (2020), señalaron como objetivo principal determinar los cambios que generó la puesta en marcha de la NIIF 16 en los indicadores financieros de endeudamiento y rentabilidad para empresas colombianas. El enfoque aplicado fue un análisis cuantitativo y cualitativo. La muestra estuvo compuesta por veintiocho empresas de varios sectores del mercado colombiano. Concluyeron que desde el panorama del análisis financiero se observa que la rentabilidad fue afectada de manera significativa, evidenciada por una disminución promedio del 6.5% en el indicador de rentabilidad sobre activos (ROA) y del 3.7% en el indicador de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE. Esto confirma que, además de incorporar datos significativos en los informes financieros, influye directamente en la interpretación del desempeño de las empresas.

En nuestra opinión, esta tesis es valiosa como un antecedente internacional porque la aplicación NIIF 16, ha contribuido a una presentación más precisa y completa de la situación financiera de las empresas al requerir la inclusión de activos y pasivos relacionados con arrendamientos. Si bien esto

puede afectar los indicadores de rentabilidad y apalancamiento, brinda a los inversores y analistas una imagen más clara de cómo las empresas financian sus operaciones y utilizan activos en su negocio, lo que se convierte en un tema valioso para tomar decisiones informadas de inversión y financiamiento.

Calderón (2020), determinó como objetivo principal definir el efecto que existe entre el apalancamiento financiero y la rentabilidad en las compañías dedicadas a la manufactura, pertenecientes a la categorización de la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) que abarca desde C10 hasta C33, en la provincia de Tungurahua durante el lapso de 2010 a 2018. El enfoque aplicado fue de análisis cuantitativo. La muestra estuvo compuesta por ochenta y nueve empresas del sector manufacturero. Se concluyó que la rentabilidad económica (ROA) mostró una disminución en el año 2013, en contraste con el aumento significativo en los periodos anteriores, que estuvo relacionado con el crecimiento de las ventas en el sector manufacturero debido a la búsqueda de nuevos inversores. Sin embargo, la adquisición de deudas o financiamiento, condujo a un aumento en la rentabilidad financiera (ROE).

En nuestra opinión, esta tesis es valiosa como un antecedente internacional porque el apalancamiento financiero permite invertir en maquinaria y tecnología u otros activos con el objetivo de medir la rentabilidad, lo que resulta una estrategia efectiva de financiamiento que debe ser gestionada adecuadamente.

2.1.2 *Antecedentes nacionales*

Arrieta (2019), estableció como objetivo principal analizar la puesta en marcha de la NIIF 16 en los estados financieros de una compañía del sector retail. La metodología usada tuvo un enfoque cualitativo-exploratorio, ya que opta por describir a la compañía usando textos bibliográficos, estados financieros, artículos y otros medios sustentables. Se concluyó que la empresa con el cambio de normativa de NIC 17 a NIIF 16, se observa que muestra una diferencia considerable en la presentación y revelación de los estados financieros la cual llega a tener un efecto negativo en los ratios de la compañía.

En nuestra opinión, esta tesis es valiosa como un antecedente nacional de la investigación porque este estudio proporciona una visión comparativa entre la aplicación y tratamiento de los arrendamientos por medio de la NIC 17 y el nuevo enfoque a través de la NIIF 16.

Delgado (2021), determinó como objetivo principal examinar y definir la realidad de los convenios de arrendamientos en la compañía J&M Minería S.A.C. en el año 2020. La naturaleza de investigación fue de carácter aplicada. El enfoque fue cuantitativo de carácter secuencial y probatorio. El nivel de investigación fue descriptivo. El diseño de investigación fue experimental de corte transaccional. La muestra estuvo compuesta por los estados financieros mensuales del periodo 2020 de la empresa. Se concluyó que el activo, pasivo y patrimonio presenta una dinámica en función del tiempo, en el mes donde hubo mayor variación fue en enero, sin embargo, al cierre del año 2020 el activo y pasivo corriente descienden sustancialmente debido al reconocimiento de la depreciación del activo por derecho de uso y la amortización de las cuotas del pasivo por arrendamiento.

En nuestra opinión, esta tesis es valiosa como un antecedente nacional puesto que muestra que el comportamiento del activo, pasivo y patrimonio en el contexto de un arrendamiento financiero bajo

la NIIF 16 puede variar a lo largo del año debido a los pagos y la amortización de la deuda. Esto permite que las empresas entiendan cómo esta dinámica afecta sus estados financieros y la gestión de sus obligaciones financieras.

Jiménez y Morales (2019), establecieron como objetivo principal determinar cómo la aplicación de la NIIF 16 a los arrendamientos operativos de Remusa S.R.L. en 2017 afectó el EBITDA. El tipo de investigación usada fue de tipo descriptivo. Asimismo, la muestra estuvo compuesta por la información contable de la compañía Remusa S.R.L. Concluyeron que la aplicación de la NIIF 16 ha mejorado la eficiencia del núcleo de negocio de la empresa en términos de su capacidad para generar beneficios antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización.

En nuestra opinión, esta tesis es valiosa como un antecedente nacional de la investigación puesto que la adopción de la NIIF 16 en lugar de la NIC 17 genera un efecto positivo en el EBITDA de la empresa REMUSA, lo que convierte este estudio en una fuente de información relevante para investigaciones futuras.

Calle y Figueredo (2018), establecieron como objetivo principal determinar el efecto tributario y financiero de la NIIF 16, en las compañías del rubro construcción de Lima, Perú. El enfoque usado es cuantitativo y cualitativo. El tipo de investigación fue de tipo exploratorio y explicativa. La muestra estuvo compuesta por personas especializadas en normativa contable entre socios y gerentes de Ernst & Young. Concluyeron que la NIIF 16 altera la forma en que se registran los contratos de arrendamiento al reconocer los activos relacionados con el derecho de uso y las obligaciones derivadas de los arrendamientos. Esto podría permitir a las empresas del sector de construcción deducir los gastos vinculados con los arrendamientos de manera más efectiva para fines fiscales, lo que reduce el impuesto por pagar.

En nuestra opinión, esta tesis es valiosa como un antecedente nacional ya que, al implementar la adopción de normas internacionales, como la NIIF 16, aumenta la transparencia y la consistencia en la presentación de informes financieros. Lo cual facilita el cumplimiento tributario, reduce los riesgos en las auditorías y en las intervenciones fiscales.

Marín (2022), estableció como objetivo principal examinar la NIIF 16 y su efecto en la rentabilidad y tributación de la compañía Transportes S2E S.A.C., año 2021. El diseño considerado para la investigación fue no experimental cuantitativo. El método de investigación aplicado fue deductivo-analítico. Se concluyó que la implementación de la NIIF 16 puede influir en los indicadores financieros clave de rentabilidad, como el ROA y el ROE.

En nuestra opinión, esta tesis es valiosa como un antecedente nacional ya que permite analizar la adopción de la NIIF 16 y su implicancia en los ratios financieros para evaluar la situación actual y la rentabilidad de la empresa Transportes S2E S.A.C.

Salvatierra y Valdivieso (2022), establecieron como objetivo principal determinar el efecto de la NIIF16 Arrendamientos y su implicancia en la rentabilidad de la compañía Importaciones Romasa SAC en los años 2020-2021. El enfoque de la investigación fue cuantitativo. El nivel de investigación fue descriptivo-explicativo. El diseño de investigación considerado fue no experimental. Concluyeron que el reconocimiento de los activos por derecho de uso y las obligaciones por arrendamiento, generó un efecto importante en el valor de los activos totales de la empresa durante los años 2020 y 2021. También se observó que el reconocimiento del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento en el estado de situación financiera que afectó la rentabilidad medida a través del ROA (Return on Assets, Retorno sobre Activos).

En nuestra opinión, esta tesis es valiosa ya que permite dar a conocer cómo impacta los arrendamientos en los indicadores de rentabilidad, lo que permitirá tomar decisiones en base a su incidencia y aplicación.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Estándar contable de Arrendamientos (NIIF 16)

Para Jaramillo (2023), las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o también conocidas como International Financial Reporting Standards (IFRS), representan un conjunto de estándares contables internacionales elaboradas y publicadas por el IASB. El propósito fundamental de las NIIF es establecer una base uniforme y coherente para la elaboración, presentación y divulgación de los informes financieros a nivel global.

Según Gómez et al. (2011), el IASB es la entidad encargada de desarrollar y emitir las NIIF en la actualidad. El IASB reemplazó al IASC en abril de 2001 y asumió la responsabilidad de instaurar y mejorar las normas contables internacionales. El IASB tiene la misión de desarrollar un conjunto coherente y de alta calidad de normas contables internacionales que sean comprensibles y de cumplimiento obligatorio. Estas normas buscan proporcionar información financiera comparable y transparente que sea útil para los participantes en los mercados de capitales y otros usuarios, permitiéndoles tomar decisiones económicas informadas. Las NIIF, establecidas por el IASB, se aplican en muchos países y son ampliamente adoptadas por empresas que cotizan en mercados de capitales internacionales. Su adopción tiene como objetivo principal aumentar la consistencia y la comparabilidad de la información financiera a nivel global, lo que beneficia a inversores, analistas financieros, reguladores y otras partes interesadas al tomar decisiones financieras y de inversión.

Para KPMG (2016), las NIIF constituyen un conjunto de estándares contables a nivel global que definen los principios y procedimientos contables que deben emplear las empresas al preparar sus estados financieros. Las NIIF son utilizadas por entidades con fines de lucro en todo el mundo y se aplican en más de 130 países. Es importante destacar que, aunque las NIIF se diseñaron principalmente para ser utilizadas por entidades con fines de lucro, también pueden ser aplicadas por organizaciones sin fines de lucro en algunos casos, dependiendo de las circunstancias y regulaciones locales. Las NIIF tienen como propósito principal la creación de informes financieros que sean claros, comparables y pertinentes para aquellos que utilizan estos estados financieros, generando beneficios para inversores, prestamistas y demás usuarios en la toma de decisiones económicas.

2.2.1.1 Introducción y desarrollo de las NIIF en el Perú

Para Cano (2010), las NIC en el Perú fueron adoptadas en diferentes etapas a través de resoluciones emitidas en varios Congresos Nacionales de Contadores Públicos. Presentamos un resumen de los eventos clave:

- a. X Congreso de Lima en 1986 (Resolución N° 39): Se adoptaron las NIC 1 a la 13.
- b. XI Congreso del Cusco en 1988 (Resolución N° 12): Se adoptaron las NIC 14 a la 23.
- c. XII Congreso de Cajamarca en 1990 (Resolución N° 1): Se adoptaron las NIC 24 a la 29.

Posteriormente, el CNC, el 18 de abril de 1994, mediante la Resolución N° 005-94-EF/93.01, formalizó la implementación de las NIC que habían sido adoptadas en los congresos previamente mencionados. Esto significa que se estableció la obligación de que los estados financieros en el Perú debían ser preparados de acuerdo con estas normas.

Para Molina y Díaz (2014), indica que, aunque el Sistema Nacional de Contabilidad (SNC) confirió autoridad al CNC en materia de contabilidad, las NIC no adquirieron reconocimiento legal

hasta que la LGS entró en efecto. El artículo 223 de la LGS establece que los estados financieros deben confeccionarse según las disposiciones legales sobre la materia y con los Principios Contables Generalmente Aceptados (PCGA) en el país. Con el fin de esclarecer esta circunstancia, el CNC publicó la Resolución 013-98-EF/93.01 el 23 de julio de 1998. Esta resolución se detalló que los PCGA mencionados en la LGS engloban principalmente las NIC aprobadas oficialmente a través de las resoluciones del CNC y las regulaciones establecidas por organismos de control y supervisión. En otras palabras, las NIC se convirtieron en parte integral de los principios contables generalmente aceptados, lo que las hizo legalmente vinculantes para la preparación de estados financieros y reportes contables.

2.2.1.2 *Implementación total de las NIIF en el Perú*

Para Molina y Díaz (2014), indican que es importante mencionar que la SMV dio su aprobación a un Manual para la Preparación de la Información Financiera. Este manual es válido para todas las compañías que han emitido títulos de deuda o inversión y que están sujetas a la supervisión de la Bolsa de Valores de Lima (BVL). A través de este manual, la SMV fija las directrices para la elaboración y presentación de los estados financieros tanto individuales como consolidados, en sintonía con las regulaciones contables en vigor en el Perú, conforme a lo que exige la legislación. Además de establecer las directrices para la preparación de información financiera, la SMV también regula el cumplimiento de estas normas. En el artículo 30 de la Ley de Mercado de Valores, aprobada mediante el decreto legislativo 861 del 21 de octubre de 1996, establece la obligación de que las empresas proporcionen información financiera que sea sometida a una auditoría realizada por sociedades de auditoría que mantengan una separación independiente de las entidades jurídicas o del patrimonio que están siendo auditados.

Esto garantiza que la información financiera presentada a la audiencia y a los inversores en la Bolsa de Valores de Lima sea íntegra y confiable.

2.2.1.3 *La presentación de los estados financieros y las NIIF en el Perú*

Para Molina y Díaz (2014), señalan que las regulaciones vinculadas a la elaboración de estados financieros en empresas del Perú se enfocan principalmente en la LGS del año 1997, así como en la implementación de las NIIF en Perú. La Ley 26887, conocida como la Ley General de Sociedades, instaura las regulaciones generales para la creación, funcionamiento y disolución de las empresas en Perú. Esta ley también establece requisitos específicos para la preparación de estados financieros de las empresas constituidas bajo su alcance. La LGS desempeña un papel esencial en la supervisión de la contabilidad y presentación de estados financieros en Perú. Adicionalmente, hay otras entidades como la SMV y la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones (SBS). Estos organismos reguladores tienen la autoridad para emitir regulaciones específicas relacionadas con la preparación y presentación de estados financieros para las compañías que se encuentran bajo su supervisión. Sus regulaciones pueden ser adicionales o complementarias a las establecidas por la LGS y las NIIF.

2.2.1.4 *Importancia de las NIIF*

Según Settineri (2022), señala que el propósito de las NIIF es mejorar la transparencia y la comparabilidad de la información financiera de las compañías a nivel internacional. Asimismo, ofrecen a las empresas la oportunidad de competir en un entorno empresarial global y atraer inversiones de una manera más efectiva. Esto tiene un impacto significativo en la capacidad de atraer inversiones y capitales a las empresas. Al adoptar estos estándares internacionales, las empresas pueden mejorar su transparencia, credibilidad y capacidad para acceder a capitales y recursos

financieros tanto en el plano nacional e internacional. Por la cual, resulta ser esencial para su crecimiento y desarrollo a largo plazo.

Para Parada (2015), señala que la adopción de las NIIF representa una oportunidad importante para elevar la calidad de la gestión financiera en una empresa. Las NIIF establecen estándares contables coherentes que deben seguirse en todo el mundo. Fomenta la consistencia en la aplicación de políticas contables dentro de la empresa, lo que facilita la comparación de resultados financieros a lo largo del tiempo y entre diferentes entidades.

2.2.1.5 *Norma Internacional de Contabilidad 17 Arrendamientos*

Objetivo

El objetivo general de la NIC 17, era proporcionar directrices específicas sobre cómo los arrendatarios y arrendadores deben contabilizar y revelar la información relacionada con los arrendamientos en sus estados financieros.

Alcance

Esta norma refiere a las exclusiones y limitaciones de su aplicación; como indica la figura 1.

Figura 1

Limitaciones del alcance de la NIC 17

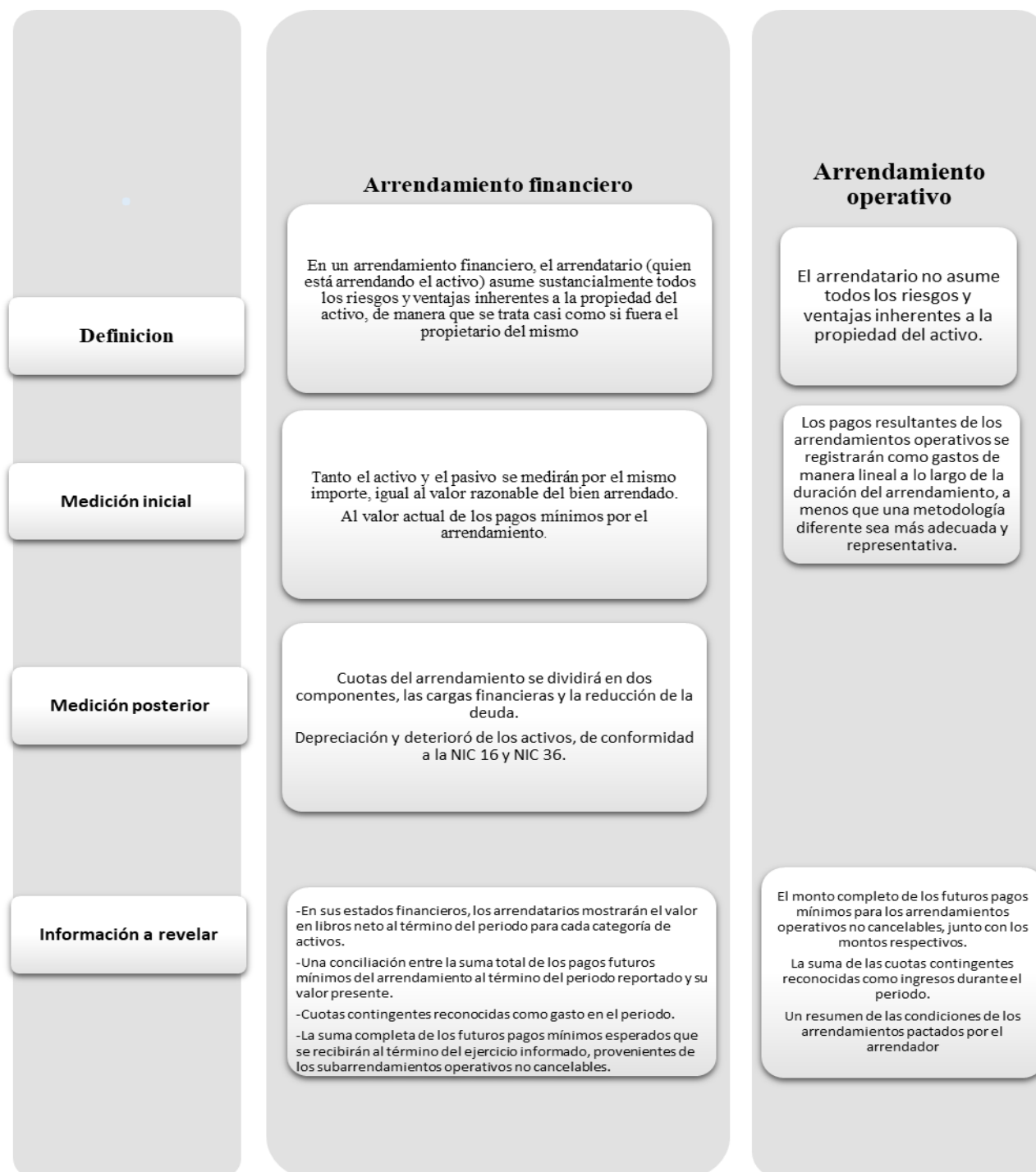


Fuente: Adaptado NIC 17

En la figura 2, nos muestra las características principales de la NIC 17.

Figura 2

Características de la NIC 17



Fuente: Adaptado de NIC 17 Arrendamientos, 2005

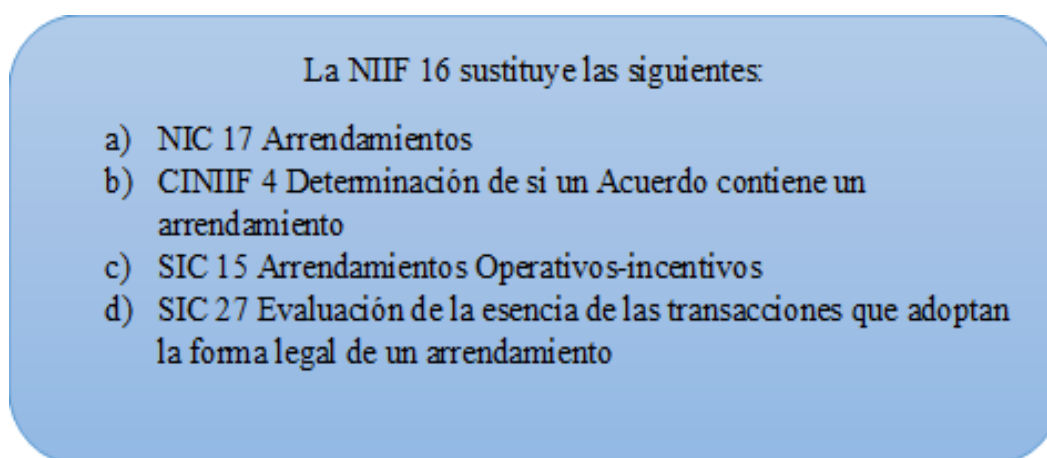
2.2.1.6 *NIIF 16- Arrendamientos*

Según Deloitte (2016), señala que la NIIF 16 fue publicado por la IASB en enero de 2016. Esta norma reemplaza a la NIC 17 Arrendamientos y tenía una fecha de entrada en vigor para los ejercicios de presentación que empezaban en o después del 1 de enero de 2019.

La NIIF 16 deroga a la NIC 17 y sus interpretaciones vinculadas, como indica la figura 3.

Figura 3

Derogación de normas con la NIIF 16



Fuente: Ortega (2019)

Objetivo

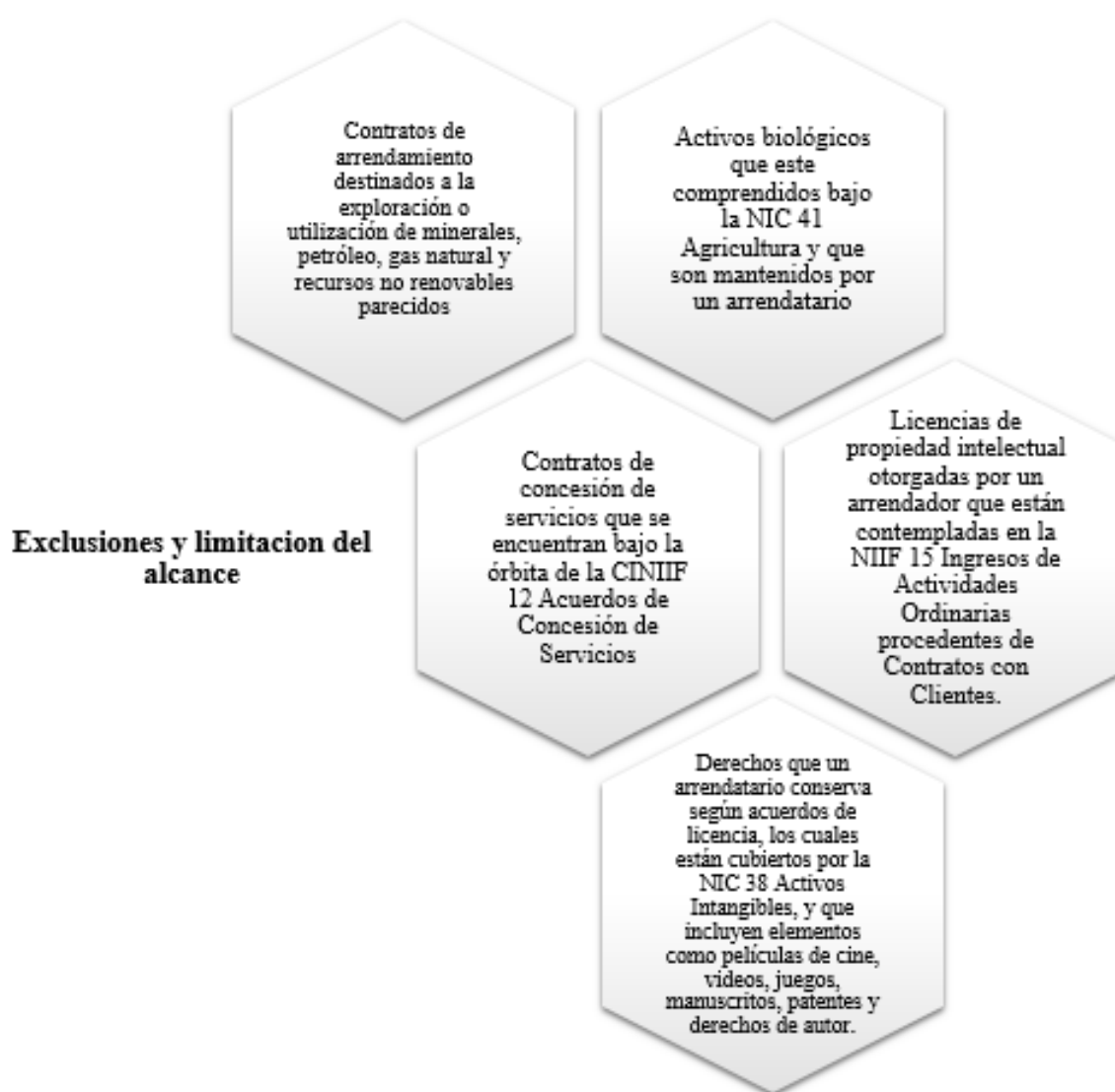
El objetivo fundamental de la NIIF 16 es proporcionar principios claros y específicos para el reconocimiento, medición, presentación e información a revelar de los arrendamientos. Estos principios están diseñados para asegurar que tanto los arrendatarios como los arrendadores presenten información financiera relevante y representen fielmente las transacciones relacionadas con los arrendamientos en sus estados financieros.

Alcance

La entidad aplicará esta Norma a todos los contratos de arrendamiento, incluyendo aquellos en los que los activos bajo el derecho de uso se subarriendan, a excepción de las siguientes limitaciones como se indica en la figura 4.

Figura 4

Limitaciones del alcance de la NIIF 16



Fuente: Adaptado NIIF 16 (2016)

2.2.1.7 *Teoría de arrendamientos*

Según la NIC 17, se conceptualiza al arrendamiento como un tipo de acuerdo, el arrendador (quien posee el activo) permite que el arrendatario (quien lo utiliza) tenga acceso al activo a cambio de pagos periódicos. Estos pagos pueden ser una suma única de dinero inicial, pagos mensuales, trimestrales u otros acuerdos de cuotas predefinidas.

Según KMPG (2016), sostiene que la NIIF 16 introduce una perspectiva diferente en la clasificación de los contratos como arrendamientos en comparación con las guías previas (como las de la NIC 17). La atención de la NIIF 16 está puesta en el concepto de control sobre el activo subyacente, lo que puede dar lugar a diferencias en la clasificación de ciertos contratos. En particular, algunos contratos que antes se consideraban arrendamientos bajo las guías anteriores pueden quedar fuera del alcance de la nueva definición si no cumplen con el criterio de control. La NIIF 16 requiere evaluar si el arrendatario realmente controla el uso del activo subyacente. Si en caso, el arrendatario no tiene el derecho de controlar el uso del activo, el acuerdo no se consideraría un arrendamiento bajo la NIIF 16, incluso si se le permite obtener todos los productos del activo.

Según Deloitte (2016), señala que la NIIF 16 elimina la diferenciación entre arrendamientos operaciones y financieros en el caso del arrendatario. En cambio, se centra en el concepto de "control" sobre el activo subyacente. Bajo esta norma, contrato incluye un arrendamiento cuando el cliente (arrendatario) tiene el derecho de controlar el uso de un activo específico durante un periodo específico, a cambio de un pago. Esto significa que los contratos de arrendamientos deben reconocerse en el ESF del arrendatario como pasivos y activos.

Arrendamiento financiero

Para Meza (2014), indica que el arrendamiento financiero es un instrumento que faculta a las empresas adquirir activos sin realizar una inversión inicial significativa. Se utiliza como una alternativa de financiamiento que ofrece flexibilidad en términos de flujo de efectivo y gestión de activos. Al término del contrato, el arrendatario generalmente cuenta con la posibilidad de adquirir el activo a un precio determinado, lo que lo distingue de otros tipos de arrendamientos, como el arrendamiento operativo, donde la compra no es una opción típica al final del contrato.

La NIIF 16 que trata sobre los arrendamientos, establece una serie de características y definiciones importantes relacionadas con los sujetos involucrados en un arrendamiento financiero, menciona lo siguiente:

Arrendador: se refiere a la entidad, proveedor, persona natural o jurídica que concede el derecho de uso de un activo a un arrendatario a cambio de una contraprestación periódica

Arrendatario: se refiere a la entidad, ya sea una persona natural o jurídica, que obtiene el derecho de utilizar un activo durante un período específico a cambio de una compensación.

2.2.1.8 Comparativo de las normativas NIC 17 y NIIF 16

Según KPMG (2016), indica que una de las características más significativas de la NIIF 16, es que elimina el modelo dual de contabilidad de arrendamiento operativo/financiero para arrendatarios que existía previamente bajo la NIC 17. En su reemplazo, establece un único enfoque contable en el ESF, que es semejante a la contabilidad de arrendamientos financieros en términos de reconocimiento de activos y pasivos en el balance del arrendatario.

Según Deloitte (2016), señala que la NIIF 16 sostiene como objetivo principal diferenciar entre un arrendamiento y un contrato de servicio mediante el criterio de si el cliente (arrendatario) tiene el derecho de dirigir el uso de un activo identificado durante un período específico. En otras palabras, se trata de determinar si el arrendatario tiene la capacidad de tomar decisiones importantes de cómo se utiliza el activo de manera semejante a como tomaría decisiones sobre un activo que realmente posee. Si en caso, el arrendatario tiene la potestad de controlar el uso del activo, el contrato se considera un arrendamiento y debe reconocerse en el balance del arrendatario. En este caso, se reconoce un activo por derecho de uso y una obligación por pasivo por arrendamiento. Para ello, presentamos en la figura 5, donde se muestra una comparación de la NIC 17 y la NIIF 16.

Figura 5

Comparación NIC 17 y NIIF 16



Fuente: Adaptación NIC 17 y NIIF 16

De acuerdo al Apéndice A de la NIIF 16, se describe al arrendamiento como un contrato, o parte de un contrato, que concede el derecho de emplear un activo (el activo subyacente) por un lapso a cambio de una compensación.

Cabe indicar que la NIIF 16 también comprende al subarrendamiento definido como: una operación en la que el activo subyacente es arrendado de nuevo por un arrendatario, que funge como un "arrendador intermediario", a un tercero, y el contrato de arrendamiento original, conocido como el "arrendamiento principal", permanece en vigor entre el arrendador propietario y el arrendatario inicial. En la tabla 1, se muestra la diferencia entre un activo por derecho de uso y un activo subyacente.

Tabla 1

Definición comparativa entre activo por derecho uso y activo subyacente

Activo por derecho de uso	Un activo que simboliza el derecho de un arrendatario para emplear un activo subyacente durante la duración del contrato de arrendamiento.
Activo subyacente	Un activo que es el objeto de un arrendamiento, a través del cual un arrendador concede el derecho de uso de dicho activo a un arrendatario.

Fuente: Ortega (2019, p.10)

Según IFRS Foundation (2016), se requiere que al inicio de un contrato cada entidad evalúe si el contrato celebrado es, o no contiene un arrendamiento (párr.9). Así mismo la norma establece que:

Al comienzo de un contrato, la empresa analizará si el contrato constituye o incluye un contrato de arrendamiento.

Un contrato se considera o incluye un contrato de arrendamiento si concede el derecho de dirigir el uso de un activo específico por un período determinado a cambio de una retribución.

A tal efecto, acorde con IFRS Foundation (2016), corresponde analizar si, durante toda la duración del período de utilización, el cliente (párr. B9):

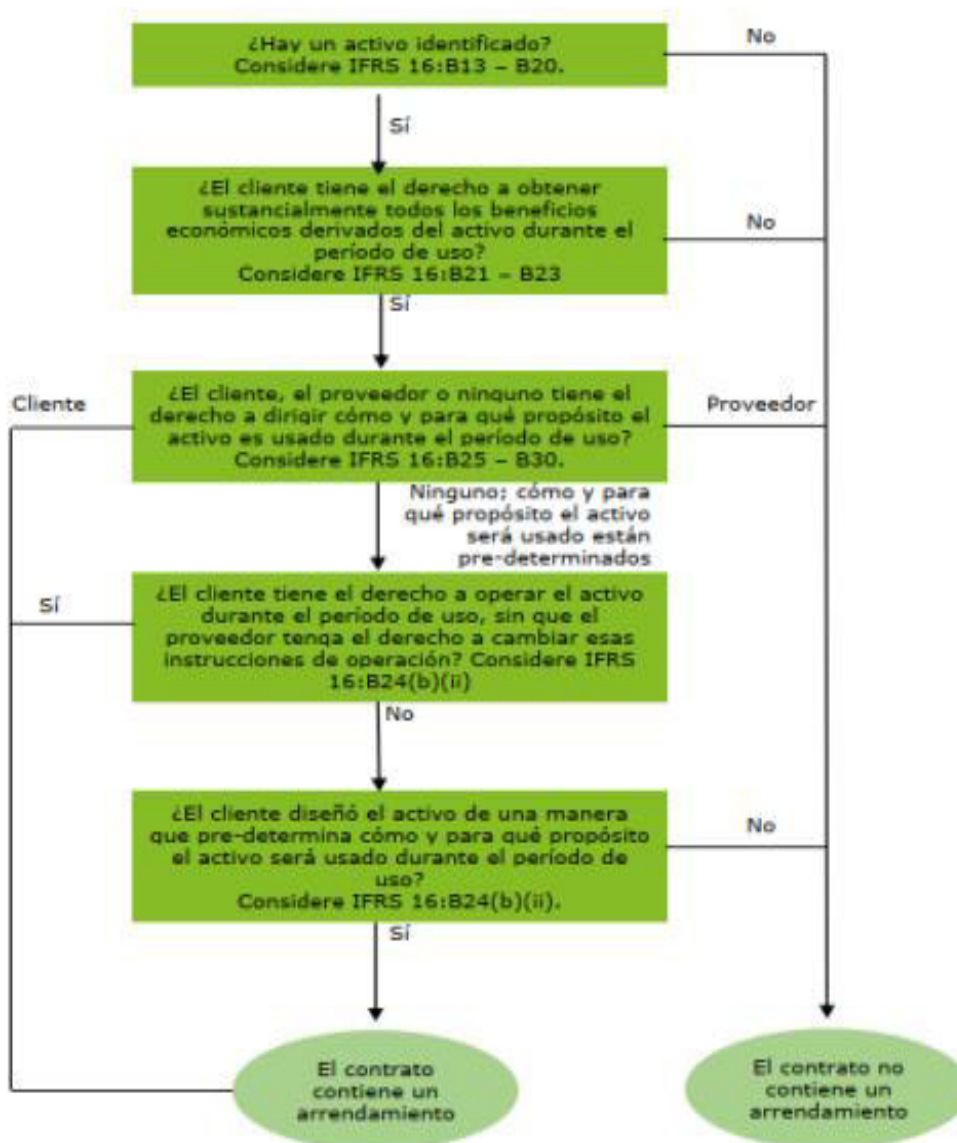
- a) el derecho a adquirir sustancialmente todos los beneficios económicos derivados de la utilización del activo,
- b) el derecho a determinar la utilización del activo identificado

Asimismo, la entidad revisará nuevamente si un contrato constituye o incorpora un contrato de arrendamiento únicamente cuando se produzcan modificaciones en los términos y condiciones del contrato original, como la adición o eliminación del derecho de uso de uno o varios activos subyacentes.

A continuación, se muestra el siguiente diagrama de flujo que presenta una guía que facilita a las entidades la evaluación de si un contrato incluye un arrendamiento como señala la figura 6.

Figura 6

Flujograma que proporciona la NIIF 16, para determinar si un contrato contiene o no un arrendamiento



Fuente: NIIF 16

Según la figura 6, mediante el siguiente diagrama de flujo se puede determinar si un contrato puede corresponder propiamente a un contrato de arrendamiento de un activo identificado o a un contrato de servicios.

La siguiente tabla 2, nos muestra un comparativo entre un contrato de arrendamiento y contrato de servicios.

Tabla 2

Cuadro comparativo entre un contrato de arrendamiento y contrato de servicios

CONTRATO	
Arrendamiento	Servicios
Arrendatario tiene el control sobre la utilización de un activo subyacente durante un plazo de tiempo.	Al principio del contrato, el cliente no adquiere el control de un activo. El cliente recibe el servicio solamente en el instante en que se proporciona la prestación. No es necesario que los activos estén disponibles para que el cliente los utilice durante la duración del contrato.
Arrendatario tiene una obligación incondicional de pagar por ese derecho de uso	El cliente por lo general tiene una obligación incondicional de pagar únicamente cuando se produce la prestación y por los servicios proporcionados.

Fuente: Ortega (2019, p.13)

2.2.1.9 Separación de componentes de un contrato

Según la NIIF 16, para que un contrato sea un arrendamiento o que incluya un arrendamiento, la entidad contabilizará cada elemento de arrendamiento por separado de los componentes del contrato que no sean arrendamientos como señala la tabla 3.

Tabla 3

Separación de componentes

COMPONENTES SEPARADOS	Del arrendamiento	Precio relativo independiente
	Otros que no constituyen arrendamiento	Precio agregado independiente
* <i>Será un componente separado si (i) El arrendatario puede obtener provecho del uso del activo subyacente de manera independiente o en conjunto con otros recursos fácilmente accesibles para él y (ii) El activo subyacente no presenta una dependencia significativa ni está fuertemente vinculado con otros activos subyacentes en el contrato</i>		

Fuente: Ortega (2019)

A continuación, se proporciona el siguiente ejemplo:

Contrato de arrendamiento de una máquina que incluye un servicio de mantenimiento durante el plazo de arrendamiento, por un valor de S/500,000.00 sin IGV.

- 1) Precio relativo independiente del bien S/450,000.00
- 2) Servicio de mantenimiento cobrado por otros proveedores S/100,000.00

Tabla 4

Distribución de separación de componentes

Componente	Precio independiente	%	Asignación para el arrendatario
Máquina	450,000.00	82%	410,000.00
Servicio	100,000.00	18%	90,000.00
Total	550,000.00	100%	500,000.00

Fuente: Elaboración propia

Nota: *El porcentaje determinado del 82%, se calculó en base al precio de la maquina por S/450,000 entre el precio total S/550,000.00 expresado en porcentaje. De igual forma para la*

determinación del porcentaje del servicio. La asignación para el arrendatario se calcula en base al porcentaje calculado por cada componente del contrato del arrendamiento.

2.2.1.10 Plazo de arrendamiento

La NIIF 16 nos define el plazo de arrendamiento:

El periodo no cancelable durante el cual un arrendatario tiene el derecho a usar un activo subyacente, junto con:

- a) Los períodos comprendidos por una opción de extender el arrendamiento, en caso de que el arrendatario decida ejercer esa opción con razonable certeza; y
- b) Los plazos incluidos en una opción para finalizar el arrendamiento, en el caso de que el arrendatario no elija ejercer dicha opción con una certeza razonable.

2.2.1.11 Contabilidad del arrendatario según NIIF 16

La NIIF 16 suprime el enfoque de doble modelo contable para los arrendamiento financiero y arrendamiento operativo para arrendatarios, sustituyéndolo por un único enfoque de contabilidad para el arrendatario, en el cual se reconocen todos los contratos de arrendamiento (salvo excepciones específicas) en el ESF.

Excepciones al reconocimiento

La NIIF 16, nos señala que un arrendatario tiene la opción de no aplicar el reconocimiento contable de un arrendamiento a:

- a) Arrendamientos a corto plazo y

- b) Arrendamientos en los que el activo subyacente es de bajo valor. Según Deloitte (2016), el IASB tenía la intención de abordar específicamente el arrendamiento de activos subyacentes con un valor, al ser nuevos, de hasta un máximo de 5,000.00 dólares.

Para tal efecto, se debe reconocer un activo por derecho de uso y su respectivo pasivo. En el caso de los arrendamientos operativos, este nuevo requerimiento implica para los arrendatarios el cambio más relevante frente al tratamiento que se otorgaba bajo la NIC 17. La figura 7 muestra las diferencias más significativas entre ambas normativas.

Figura 7

Diferencias entre NIC 17 y la NIIF 16

NIC 17		NIIF 16
Requería identificar:		Único modelo contable
Arrendamiento financiero	Arrendamiento operativo	Contrato de arrendamiento
Se incluye en el ESF -Activo y pasivo -Activo se deprecia -Gastos por intereses	Fuera del ESF -Se reconoce gasto por arrendamiento	Se incluye en el ESF -Activo y pasivo -Activo se deprecia -Gastos por intereses

Fuente: NIC 17 y NIIF 16

2.2.1.11.1 Reconocimiento inicial de un arrendamiento

Para Deloitte (2016), señala que, al comenzar el periodo de arrendamiento, el arrendatario debe registrar un activo correspondiente al derecho de uso del bien y, simultáneamente, contabilizar un pasivo por concepto de arrendamiento. La normativa indica que el contrato de arrendamiento comienza en el momento en que el arrendador proporciona al arrendatario acceso al activo subyacente para su utilización.

a) Monto del activo por derecho de uso

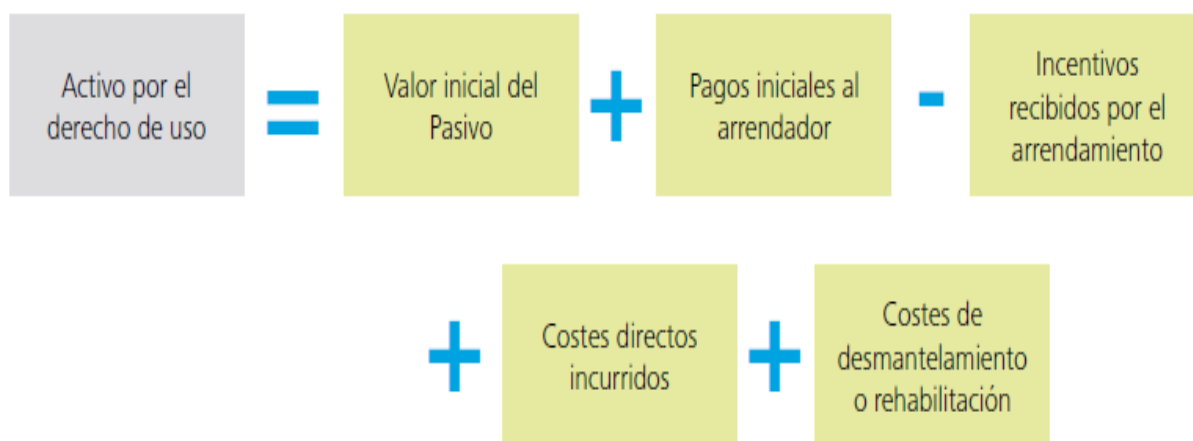
El costo del derecho de uso de los activos comprende los siguientes elementos:

- a) El importe correspondiente a la valoración inicial del pasivo por arrendamiento
- b) Cualquier desembolso de arrendamiento efectuado al arrendador antes o en la fecha de inicio, descontando cualquier incentivo concedido en el contrato de arrendamiento.
- c) Cualquier costo directo inicial afrontado por el arrendamiento y;
- d) Una estimación de los costos en los que incurrirá el arrendamiento que el arrendatario tendrá al retirar y desmantelar el activo subyacente o al restaurarlo.

A continuación, en la siguiente figura 8, se observa los elementos del reconocimiento inicial activo por derecho de uso.

Figura 8

Medición inicial activo por derecho de uso



Fuente: Deloitte-NIIF16 Lo que hay que saber sobre cómo van a cambiar los arrendamientos, 2016.

b) Monto del pasivo por arrendamiento

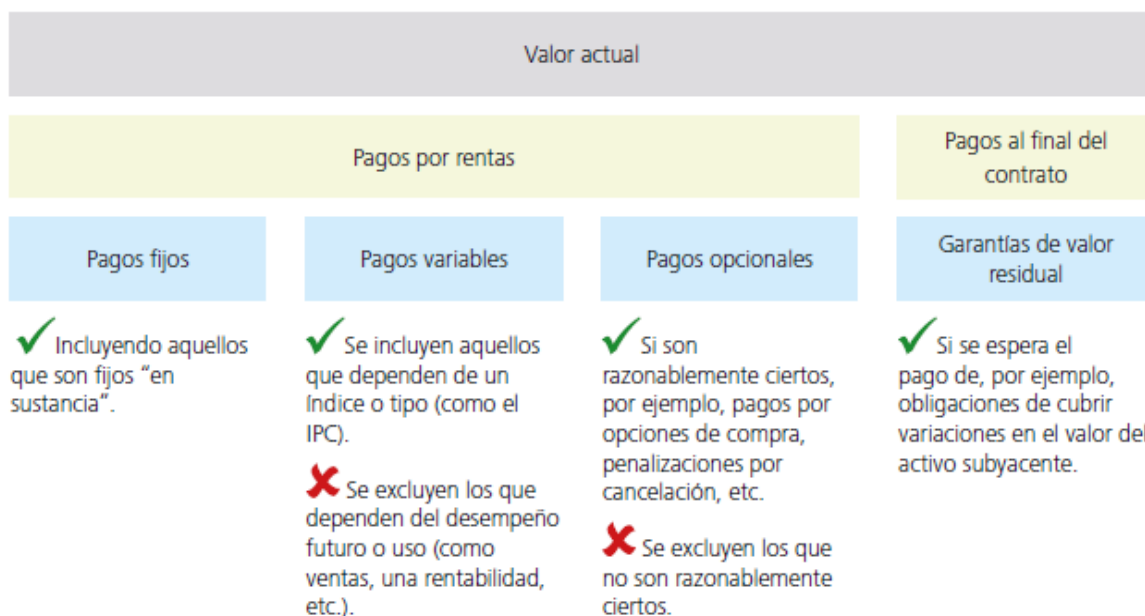
Según Deloitte (2016), indica que las organizaciones deben calcular el valor presente de los pasivos por arrendamiento, descontando las cuotas de arrendamiento mediante la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, siempre y cuando esta tasa pueda ser fácilmente determinada. Si una entidad no pueda determinar la tasa de interés implícita en el contrato de arrendamiento, deberá emplear la tasa de interés incremental, que se define como una tasa de interés que un arrendatario debería abonar en un préstamo para financiar la adquisición de un activo con un valor equivalente al activo por derecho de uso, en un entorno económico, plazo y condiciones de garantía similares.

Los pasivos por arrendamientos deben comprender los siguientes elementos:

- a) Cuotas fijas excluyendo cualquier incentivo de arrendamiento a ser recibido del arrendador.
- b) Cuotas variables que están vinculados a un índice o de un tipo de interés (como un índice de precios al consumidor o una tasa de interés de referencia), utilizando el valor de ese índice o tasa en la fecha de inicio del contrato.
- c) Montos que el arrendamiento espera desembolsar en virtud de garantías de valor residual.
- d) Precio de ejercicio de la opción de compra en caso se establece cuando hay una alta probabilidad de que el arrendatario ejerza dicha opción;
- e) Pagos de penalizaciones por la finalización anticipada del contrato de arrendamiento, si la duración del arrendamiento indica que el arrendatario tiene una alta probabilidad de dar por terminado el contrato (es decir, debido a una certeza razonable en ese sentido)

A continuación, en la siguiente figura 9, se observa los elementos de la medición inicial del pasivo por arrendamiento.

Figura 9

Medición inicial pasivo por arrendamiento

Fuente: Deloitte-NIIF16 Lo que hay que saber sobre cómo van a cambiar los arrendamientos, 2016

2.2.1.11.2 *Medición del elemento contable*

Para Deloitte (2016), la medición posterior del arrendamiento implica ajustes y actualizaciones continuas a lo largo de la vida del contrato de arrendamiento. Durante este período, los montos registrados inicialmente, como el activo por derecho de uso (ADU) y la obligación por arrendamiento, pueden experimentar cambios debido a diversas circunstancias.

a) **Depreciación del activo por derecho de uso**

Según Deloitte (2016), señala que la valoración del derecho de uso se registrará por el método de costo o el método de reevaluación según lo establecido en la NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo. Esto implica que la amortización y las pérdidas por deterioro se reflejarán en el estado de resultados, y en caso de aplicación del modelo de reevaluación, las revalorizaciones en patrimonio).

No obstante, la NIIF 16 establece que, en el caso de una inversión inmobiliaria arrendada, la valoración del derecho de uso debe realizarse utilizando el valor razonable de acuerdo con la NIC 40 Propiedad de Inversión para sus inversiones inmobiliarias.

b) Gasto financiero del pasivo por arrendamiento

Según Deloitte (2016), señala que después el arrendatario incrementará el pasivo por arrendamiento para reflejar los intereses acumulados (que se registran en el estado de resultados), deducirá los pagos realizados del pasivo y recalculará el valor contable en caso de que haya revisiones, modificaciones en el contrato de arrendamiento o ajustes en las cuotas consideradas como sustancialmente fijas.

Información a revelar

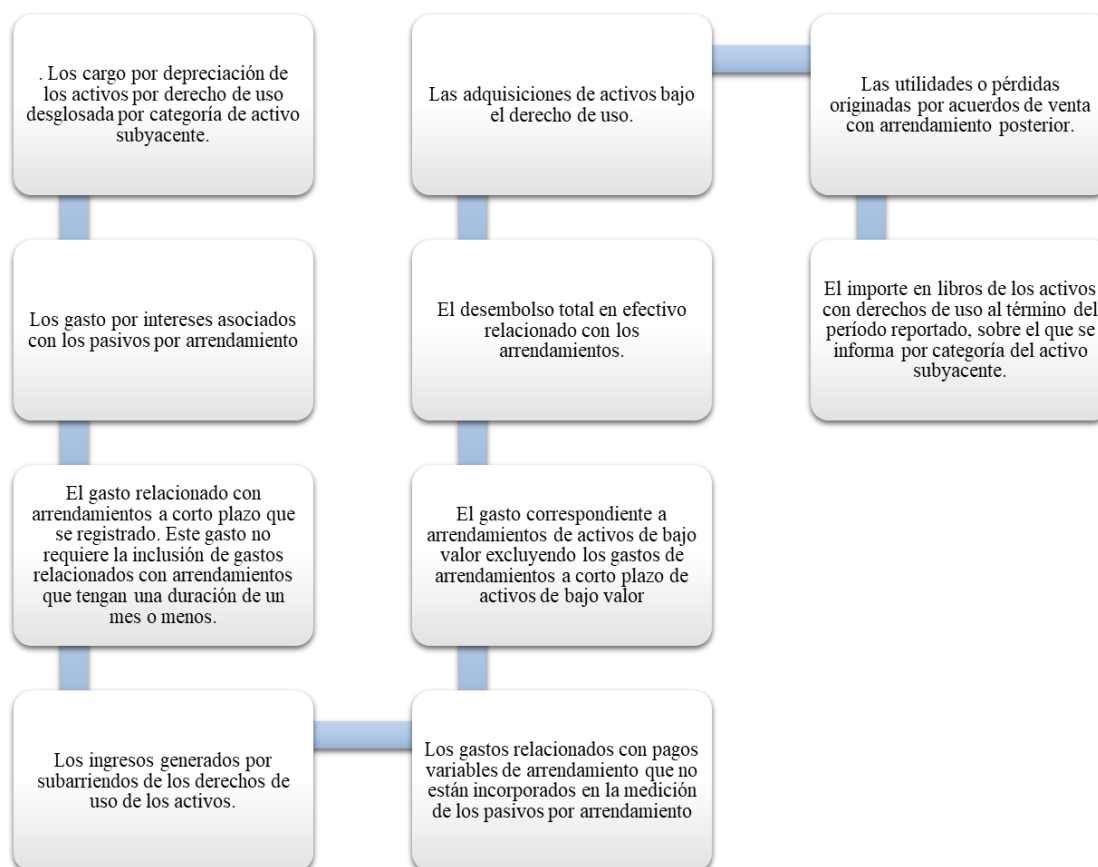
Según la NIIF 16, el propósito de la revelación de información para los arrendatarios es proporcionar detalles en las notas, cuando se combinan con la información en el ESF, el estado de resultados y el estado de flujo de efectivo, así proporcionar a los usuarios de los estados financieros una base sólida para examinar el impacto de los arrendamientos en la posición financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo del arrendatario.

El arrendatario incluirá información detallada sobre sus arrendamientos en una sección específica o nota de sus estados financieros. No obstante, no será requerido duplicar datos ya presentes en otras secciones de los estados financieros, siempre y cuando dicha información se incluya a través de referencias cruzadas en la sección o nota dedicada a los arrendamientos.

Al finalizar un periodo, el arrendatario proporcionará la siguiente información tal como se muestra la siguiente figura 10.

Figura 10

Información a revelar NIIF16



Fuente: Adaptado de la NIIF16

Según la IFRS Foundation (2016), un arrendatario revelará el importe total de sus compromisos por arrendamientos relacionados con los arrendamientos a corto plazo que se han registrado de acuerdo con el párr. 6, si la lista de arrendamientos a corto plazo a los que se ha comprometido al final del período informado difiere de la lista de arrendamientos a corto plazo que se relaciona con el gasto por arrendamientos a corto plazo revelado (párr. 53c).

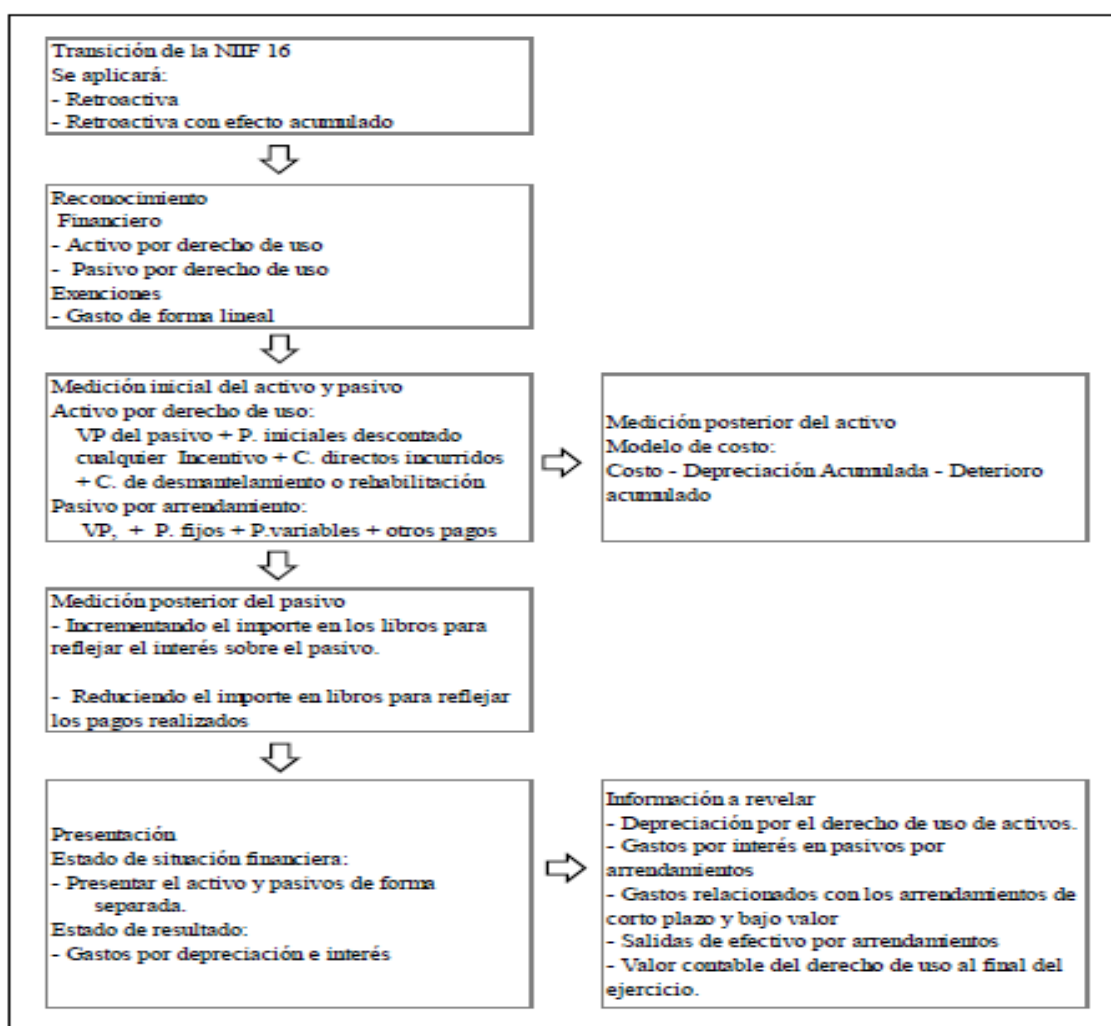
Además, la IFRS Foundation (2016), señala que la información requerida ,el arrendatario proporcionará detalles adicionales tanto cualitativos como cuantitativos sobre sus actividades de

arrendamiento, estos detalles son esenciales para cumplir con el propósito de la revelación de información (párr. 53 a 58).

A continuación, en la figura 11 se presenta un resumen de la secuencia de pasos a seguir durante el proceso de evaluación e implementación de la NIIF 16.

Figura 11

Flujograma de la NIIF 16



Fuente: Adaptado de la NIIF 16

2.2.1.12 NIIF 16 en periodo de COVID-19

Reducciones de alquiler relacionados con COVID-19

Según Ortega (2019), señala que debido a la crisis ocasionada por la propagación del COVID-19, muchos arrendadores tuvieron que otorgar concesiones a los arrendatarios debido a los severos efectos producidos a nivel económico y empresarial, entre otras causas por la paralización de actividades.

Según Álvarez (2020), señala que, en respuesta a la pandemia, se introduce la enmienda a la NIIF 16, la cual proporciona asistencia a los arrendatarios que se vieron impactados por la situación del COVID-19.

Según Legis (2021), señala que, en mayo de 2020, el IASB emitió una enmienda a la NIIF 16 llamada "Concesiones de arrendamiento relacionadas con Covid-19" con el propósito de simplificar el registro contable de las posibles modificaciones en los acuerdos de arrendamiento que podrían surgir debido a la pandemia de Covid-19, beneficiando a los arrendatarios.

Para Legis (2021), indica que, dentro de las modificaciones realizadas, la enmienda incorporó los párr. 46A y 46B a la NIIF 16, lo cual exime a los arrendatarios de evaluar sus acuerdos de arrendamiento de manera individual para identificar si las concesiones de arrendamiento, resultantes directamente de la situación de Covid-19, constituyen modificaciones a dichos contratos, permitiéndoles registrarlas como si no se tratara de modificaciones a los mismos.

Asimismo, Legis (2021), señala que originalmente, esta enmienda se aplicaba a las concesiones de arrendamiento vinculadas al Covid-19 que disminuyeran los pagos pendientes según lo estipulado en el contrato hasta el 30 de junio de 2021 o antes. No obstante, el IASB

extendió esta enmienda por un año adicional, de manera que se aplicaba a las concesiones que reducían los pagos pendientes según el contrato hasta el 30 de junio de 2022 o antes.

Procede indicar que a través de la Resolución N° 001-2020-EF/30(17.07.2020), se oficializó, en el Perú, la modificación a la NIIF 16- Arrendamientos (reducciones del alquiler relacionadas con el COVID 19).

Legis (2021), señala que, el 4 de febrero de 2021, el IASB optó por sugerir una ampliación de la exención práctica por un año suplementario. Esto significa que la exención opcional se extendería a las concesiones de arrendamiento en casos en los que la disminución en los pagos de arrendamiento esté vinculada a pagos pendientes antes del 30 de junio de 2022.

En la tabla 5 se indica las disminuciones de arrendamiento vinculadas con el Covid para el periodo 2020.

Tabla 5

Disminuciones de arrendamiento vinculadas con el Covid 19 para el periodo 2020

DISMINUCIONES DE ARRENDAMIENTO VINCULADAS CON EL COVID 19

***Solución práctica:** No evaluar si la reducción es una modificación del arrendamiento

***Condiciones para aplicar la solución práctica**
 -Reducciones del alquiler que surjan como resultado directo de la pandemia de COVID-19
 - La modificación en los pagos de arrendamiento conlleva una revisión de la contraprestación por el arrendamiento que precede inmediatamente al cambio.
 - Cualquier disminución en los pagos de arrendamiento solo se aplica a los pagos originalmente vencidos hasta el 30 de junio de 2022. Por ejemplo, se cumpliría con esta condición si se produce una disminución en el costo del arrendamiento hasta el 30 de junio de 2022, seguida de un aumento en los pagos de alquiler que se extienda más allá de esa fecha.
 - No hay alteración significativa en los demás términos y condiciones del contrato de arrendamiento.

Fuente: Ortega (2019, p.19)

2.2.1.13 Contabilidad del arrendador según NIIF 16

La NIIF 16 respecto al arrendador mantiene el modelo dual, financiero y operativo, para su reconocimiento, medición y presentación. En tal sentido, no ha sufrido mayores cambios o modificaciones frente a lo previsto bajo la NIC 17.

En la tabla 6, se muestra la diferencia entre un arrendamiento financiero y operativo.

Tabla 6

Arrendamiento financiero y operativo

Se requiere identificar:	
Arrendamiento financiero	Arrendamiento operativo
<p>Un arrendamiento se considerará financiero cuando implique la transferencia sustancial de todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo subyacente.</p>	<p>Un arrendamiento se categorizará como operativo cuando no implique la transferencia sustancial de todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo subyacente. Este tipo de arrendamiento, que puede denominarse como arrendamiento puro o de operación, involucra la prestación de servicios a cambio de una compensación.</p>

Fuente: Ortega (2019, p.29)

2.2.1.13.1 Arrendamiento financiero

Según Ortega (2019), señala que, dado que el arrendador transfiere sustancialmente todos los riesgos y las ventajas inherentes al derecho de propiedad, se trata este contrato como un financiamiento, donde se suministra capital para inversión de una empresa, la cual devuelve el principal y los intereses por retribución del servicio brindado.

2.2.1.13.2 Arrendamiento operativo

Para Ortega (2019), señala que, el arrendador proporciona el activo subyacente:

- a. El arrendador no retira el bien entregado en uso (activo subyacente) de su patrimonio, depreciándolo según su vida útil.
- b. Los pagos por arrendamiento se considerarán ingresos de forma lineal u otra base adecuada.
- c. Costos directos iniciales se reconocen como gasto a lo largo del arrendamiento.
- d. Un arrendador contabilizará como gasto los costos, que incluyen la depreciación, relacionados con la generación de ingresos por arrendamiento.
- e. La política de depreciación de los activos subyacentes depreciables es coherente con la política de depreciación que el arrendador emplea para activos similares.
- f. Se aplicará la NIC 36 para determinar si el activo subyacente ha sufrido deterioro de valor y contabilizará cualquier pérdida por deterioro de valor identificado.

2.2.1.14 Marco legal financiero del arrendamiento financiero

2.2.1.14.1 Decreto legislativo N° 212 promulgado el 12 de junio de 1981

Se especifica que la parte arrendataria debe ser una persona jurídica. Asimismo, que el contrato de arrendamiento financiero especifique claramente el objeto del contrato, es decir, el activo que se está arrendando. Se establece un período mínimo de arrendamiento de tres años antes de que la opción de compra pueda ejecutarse. Esto significa que, durante los primeros tres años del contrato, la parte arrendataria no dispone la opción de adquirir el activo de inmediato. El contrato de arrendamiento financiero se eleva a escritura pública y se inscribe en los registros públicos. Esto asegura que el contrato sea legalmente válido y pueda hacerse cumplir en caso de disputas o problemas futuros.

2.2.1.14.2 Ley N° 27394 – conocida como la Ley de arrendamiento financiero

En lo que respecta al contexto legal y financiero, este se basa en la ley de arrendamiento promulgada el 07 de julio de 1984, por el decreto legislativo N° 299, la cual se compone de 30 artículos, dicha ley, ha experimentado modificaciones mediante el Decreto Legislativo N° 915 en el año 2001, decreto legislativo que precisa alcances del art. 18 del Decreto Legislativo N° 299. Este decreto regula las operaciones financieras en materia de arrendamiento financiero, así como determina los parámetros que deben observar los agentes que intervienen en las mismas.

2.2.1.15 Marco tributario del arrendamiento financiero

2.2.1.15.1 Impuesto general a las ventas en operaciones relacionadas con arrendamiento financiero

Conforme al informe N° 202 – 2016 SUNAT, se indica que en virtud del artículo 18° de la Ley del Impuesto General a las Ventas en Perú, el crédito fiscal que una empresa puede deducir debe ser claramente especificado de forma aparte en el comprobante de pago.

Según SUNAT (2016) Establece que los arrendatarios tienen la posibilidad de utilizar el IGV que se les carga en las cuotas periódicas de arrendamiento. Además, si existe una opción de compra y se traslada IGV en la venta del bien al final del contrato de arrendamiento, este IGV también puede ser utilizado como crédito fiscal, siempre y cuando el bien sea necesario para la empresa y se utilice para generar renta o mantener la operación.

2.2.1.15.2 Ley del impuesto a la renta en operaciones relacionadas con arrendamiento financiero

El decreto legislativo N° 299, en su artículo 18, establece que los contratos de arrendamiento deben ser registrados conforme a lo dispuesto en la NIC 17, que se refiere específicamente al tratamiento contable de los arrendamientos.

En cuanto a la depreciación de estos activos por arrendamiento, se establece que, si el arrendatario ejerce la opción de compra del bien arrendado, debe adherirse a los lineamientos de la NIC 16. La cual trata sobre la propiedad, planta y equipo, y establece cómo se debe depreciar un activo fijo según su vida útil. Si en caso, el arrendatario no tiene la seguridad de ejercer la opción de compra del bien arrendado, debe seleccionar la vida útil para la depreciación de acuerdo con dos criterios posibles:

- a. Seguir la vida útil del bien arrendado si esta es menor que el plazo del contrato de arrendamiento.
- b. Seguir el plazo del contrato de arrendamiento si este es menor que la vida útil del bien.

Adicionalmente a ello, la Ley 27394 señala que se el arrendatario puede utilizar la tasa de depreciación anual máxima que se calcule de manera lineal en relación de la duración del contrato, siempre y cuando cumpla con los siguientes requisitos:

1. El contrato debe involucrar exclusivamente en la cesión en uso de bienes muebles o inmuebles que sean clasificados como costos o gastos para efectos de la Ley del Impuesto a la Renta.
2. El arrendatario debe emplear los activos arrendados únicamente en el ejercicio de su operación comercial.

3. La duración mínima del contrato debe ser de dos (2) o cinco (5) años, dependiendo de si los bienes son muebles o inmuebles, respectivamente. Este periodo puede ser modificado por decreto supremo.
4. La opción de compra solo puede ejercerse al finalizar el contrato del contrato.

Es fundamental resaltar que, en caso de incumplir con estas condiciones, será necesario corregir las declaraciones juradas previamente presentadas en las cuales se haya utilizado la depreciación de forma acelerada.

2.2.2 Rentabilidad

2.2.2.1 *Ratios financieros*

Según Komiya (2009), los ratios financieros, también llamados indicadores o índices financieros, constituyen proporciones que posibilitan la evaluación de los aspectos positivos y negativos de la situación económica y financiera de una empresa. Estas relaciones numéricas se calculan utilizando datos del balance y del estado de ganancias y pérdidas de la empresa. Los ratios proporcionan información valiosa que puede ser utilizada por diversas partes interesadas.

Acevedo et al. (2021), nos definen que los ratios financieros representan instrumentos valiosos para evaluar la eficacia y rentabilidad de una empresa. Estos indicadores se fundamentan en la comparación de diversos informes financieros, ofreciendo una perspectiva global de la salud financiera de la entidad. El análisis de estos ratios proporciona a los inversores, analistas financieros y directores de empresas un panorama más transparente de la situación financiera de la compañía y les permite adoptar decisiones informadas sobre inversiones, financiamiento y gestión. Las razones financieras se dividen en ratios de liquidez, ratios de gestión, ratios de

solvencia y ratios de rentabilidad. A continuación, se definirá solo los ratios de rentabilidad, que están propiamente relacionados al tema de investigación.

2.2.2.2 *Ratios de Rentabilidad*

Según Komiya (2009), nos señala que los ratios de rentabilidad son herramientas financieras clave que permiten evaluar el desempeño y la eficiencia de una empresa en términos de generación de beneficios en relación con sus recursos y activos. Estos ratios proporcionan información valiosa para los inversionistas, analistas y gerentes al analizar la salud financiera de una compañía.

2.2.2.3 *Definición de rentabilidad*

Según Sánchez (2002), nos señala que la rentabilidad es un concepto fundamental en la economía que se puede aplicar a diversas actividades económicas en la que se utilizan recursos materiales, humanos y financieros con el objetivo de lograr resultados. Esta medida es esencial para evaluar el desempeño y el éxito de una inversión o actividad económica en términos de retorno sobre los recursos invertidos. En un sentido general, la rentabilidad se refiere al rendimiento o ganancia que los capitales o recursos utilizados generan durante un período de tiempo específico. Puede expresarse como un porcentaje que muestra la relación entre las ganancias obtenidas y la inversión realizada. La rentabilidad es una métrica crítica para la toma de decisiones financieras y la asignación de recursos, ya que ayuda a determinar si una inversión o actividad económica es eficiente y si cumple con los objetivos financieros establecidos.

El estudio de la rentabilidad puede llevarse bajo dos aspectos:

2.2.2.3.1 Rentabilidad financiera

Según Sánchez (2002), nos señala que la rentabilidad financiera también conocida como ROE ('return on equity' por sus siglas en inglés), puede ser una medida del rendimiento obtenido por los capitales propios de una empresa durante un período de tiempo determinado. Esta medida se centra en evaluar cuánto beneficio se genera en relación con el capital propio invertido en el negocio. El ROE es una medida clave para los inversionistas y los directivos, ya que indica cuán eficiente es la empresa en la generación de beneficios con el dinero invertido por los accionistas. Un ROE más alto generalmente se interpreta como una mayor rentabilidad y eficiencia en la utilización de los recursos propios.

La fórmula básica para calcular la rentabilidad de los capitales propios (ROE)

$$ROE = \frac{\textit{Utilidad Neta}}{\textit{Total del patrimonio}}$$

2.2.2.3.2 Rentabilidad económica

Según Sánchez (2002), nos indica que la rentabilidad económica, a menudo denominado ROA ('return on assets' por sus siglas en inglés), tiene sus raíces en el sistema de ratios desarrollado por la Du Pont Company en los primeros años del siglo XX. Este sistema se conoce comúnmente como el "modelo DuPont" y fue una innovación significativa en la gestión financiera y la evaluación de la rentabilidad empresarial.

Para Sánchez (2002), nos indica que la rentabilidad económica o de la inversión es una medida clave en la gestión financiera de una compañía. Se emplea para evaluar el rendimiento de los activos de la empresa en relación con los recursos financieros invertidos en ellos. La rentabilidad económica es una medida fundamental para evaluar la eficiencia de una empresa en

la utilización de sus activos para generar valor. Al centrarse en los activos y no en la estructura financiera, permite comparaciones más equitativas entre empresas y ofrece una visión importante para la toma de decisiones financieras y estratégicas.

Según Sánchez (2002), nos señala que la rentabilidad económica se centra en el desempeño operativo de una empresa. Evalúa cómo los activos productivos, como la maquinaria, inventario y propiedades, están contribuyendo a los ingresos y las ganancias de la empresa. Esto ayuda a identificar áreas donde se puede mejorar la eficiencia operativa. Al no considerar la manera como se financian los activos, la rentabilidad económica puede ayudar a distinguir si una empresa no es rentable debido a problemas en su actividad principal o a una estrategia de financiamiento deficiente. Esto es esencial para la toma de decisiones y la corrección de problemas subyacentes.

La fórmula básica para calcular la rentabilidad económica de los activos (también conocida como Return on Assets).

$$ROA = \frac{BII}{Total Activo}$$

2.2.3 Presentación de casuística aplicada de la NIIF 16

Los siguientes casos de aplicación fueron desarrollados para una compañía del sector alimentario en base a los bienes arrendados. Para los fines de estos casos, el arrendatario se denominará “EMPRESA DE ALIMENTOS S.A” y el arrendador Edificaciones del Norte S.A. La empresa arrendataria considera el arrendamiento como parte de su política y estructura financiera y lo registra en base con las normas de la NIC 17. Después de la publicación de la NIIF 16, que es de carácter obligatorio a partir de 2019, la empresa decidió implementar la nueva normativa,

prevista para el año 2018. Se desarrollan y examinan casos de aplicación con el objetivo de analizar los aspectos más importantes de la normativa.

Se ha determinado, que la empresa posee diversos contratos de arrendamiento, por lo que continuaremos con el proceso de prueba de identificar de forma independientemente de que si el contrato contiene un arrendamiento.

A continuación, en la tabla 7, se muestra los bienes arrendados, al final del ejercicio 2017 que servirá de base para los siguientes casos.

Tabla 7

Lista de bienes por arrendamiento (Monto cuota no incluye IGV)

N°	Bienes por arrendamiento	F. inicio	F. vcto	Monto cuota anual	Monto cuota mensual
1	Maquinaria HPP In Bulk H525	1/01/2017	31/12/2022	S/ 768,000.00	S/ 64,000.00
2	Maquinaria Cocedor Pasteurizador	1/01/2018	31/12/2022	S/ 297,000.00	S/ 24,750.00
3	Equipos de computo	1/01/2017	31/12/2022	S/ 9,600.00	S/ 800.00

Fuente: Elaboración propia

2.2.3.1 Casuística de arrendamientos previamente categorizados como arrendamientos operativos

A. Cambio de la NIC 17 a la norma NIIF 16

IFRS Foundation (2016), nos señala que se debe seleccionar el método para la adopción de la norma NIIF 16, teniendo en cuenta lo indicado (párr. C5), se establece lo siguiente:

Un arrendatario implementará esta Norma a sus arrendamientos:

- a. De manera retrospectiva a los períodos anteriores presentados, conforme a lo establecido en la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores; o

- b. Aplicando la norma de manera retrospectiva, considerando el efecto acumulado de la aplicación inicial de la norma que se reconoció en la fecha de adopción inicial.

Identificación de un arrendamiento

IFRS Foundation (2016), nos señala que para determinar si un contrato otorga el control del uso de un activo identificado durante un período de tiempo, la empresa debe analizar si, durante la totalidad del periodo de uso, el cliente posee: el derecho a obtener prácticamente todos los beneficios económicos derivados por el uso del activo identificado y la facultad a determinar cómo se utiliza dicho activo (párr. B9).

Activo identificado

El activo suele identificarse al ser designado expresamente en el contrato. No obstante, también es posible identificar activos especificándolos implícitamente cuando estén disponibles para los clientes. Sin embargo, incluso si el activo está identificado, el arrendatario no ejerce control sobre el uso del activo si el arrendador posee un derecho significativo para sustituir el activo con un activo de reemplazo durante el período del arrendamiento. El derecho de reemplazo del arrendador tiende a ser "sustancial" si el arrendador cumple las siguientes condiciones: tiene la capacidad real de reemplazar el activo y recibirá beneficios económicos si ejerce el derecho de reemplazar el activo.

Según IFRS Foundation (2016), nos señala que un componente de la capacidad de un activo se considera un activo identificable cuando existe una separación física, como en el caso de un piso dentro de un edificio. La capacidad u otras partes de un activo que no son visualmente perceptibles, como una porción de la capacidad de un cable de fibra óptica, no se consideran activos identificables, a menos que representen una parte significativa de la capacidad total del

activo, dando así derecho al cliente a recibir sustancialmente la totalidad de la capacidad del activo, para beneficiarse del uso activo de los beneficios económicos (párr. B20).

B. Medición Inicial de activo por derecho de uso (ADU) y pasivo por arrendamiento (PA)

Según IFRS Foundation (2016), nos señala el costo del ADU (párr. 23):

- a. El importe correspondiente a la valoración inicial del PA
- b. Cualquier desembolso de arrendamiento efectuado al arrendador antes o en la fecha de inicio, descontando cualquier incentivo concedido en el contrato de arrendamiento.;
- c. Aquel costo directo inicial afrontado por el arrendamiento y;
- d. Una estimación de los costos en los que serán asumidos por el arrendamiento que el arrendatario tendrá al retirar y dismantelar el activo subyacente o al restaurarlo.

Según IFRS Foundation (2016), nos señala que, al inicio del arrendamiento, un arrendatario medirá el pasivo por arrendamiento el valor presente de los pagos por arrendamiento pendientes de pago en dicha fecha (párr. 26).

Consideramos que el contrato de arrendamiento implica una responsabilidad de pagar cuotas y el control del uso del activo subyacente. Por lo tanto, el pasivo se calculará tomando en cuenta el valor presente de los pagos futuros, mientras que el activo se valorará de dos maneras. La primera forma es considerando que se hubiera aplicado la norma desde el inicio del arrendamiento, y la segunda forma es igualar su valor al pasivo.

A continuación, en la tabla 8 se presenta un desglose de los contratos de arrendamientos operativos que satisfacen los criterios y directrices de la norma NIIF 16 y, por lo tanto, deben ser registrados como ADU. Los equipos de cómputo no se considerarán como un arrendamiento,

puesto que es considerado de bajo valor < USD 5,000.00, y esta es una de las excepciones para no aplicar el reconocimiento de un arrendamiento.

Tabla 8

Bienes que cumplen condiciones de arrendamiento financiero

N°	Bienes por arrendamiento	F. inicio	F. vcto	Cuot. anual	Cuot.mensual	Tasa i anual	Tasa i mensual
1	Maquinaria HPP In Bulk H525	1/01/2017	31/12/2022	S/768,000.00	S/64,000.00	9%	0.7207323%
2	Maquinaria Cocedor Pasteurizador	1/01/2018	31/12/2022	S/297,000.00	S/24,750.00	8%	0.64340301%

Fuente: Elaboración propia

Determinación de la Tasa interés mensual:

A) Maquinaria HPP In Bulk H525: $\left((1 + 9\%)^{\frac{1}{12}} \right) - 1 = 0.7207323 \%$

B) Cocedor Pasteurizador: $\left((1 + 8\%)^{\frac{1}{12}} \right) - 1 = 0.64340301\%$

El arrendatario calculará el valor presente de los pagos pendientes por arrendamiento y medirá el PA utilizando la tasa incremental de préstamos del arrendatario en la fecha de adopción inicial.

- El monto registrado en los libros como si la norma hubiera sido aplicada desde el inicio, se ajustará descontándolo utilizando la tasa de préstamos incremental del arrendatario en la fecha de adopción inicial; o

- Un monto equivalente al pasivo por arrendamiento, modificado por la cantidad de cualquier pago por arrendamiento adelantado o acumulado (reconocido como devengado) vinculado a ese contrato de arrendamiento, tal como se presentaba en el ESF antes de la fecha de adopción inicial.

Utilización de la fórmula para calcular el valor presente del primer bien por arrendamiento, al comienzo del contrato N°1 de la Maquinaria HPP In Bulk H525:

$$VP = \frac{64,000.00}{0.7207323\%} \left(1 - \frac{1}{(1+0.7207323\%)^{72}} \right) = 3,585,088.38 \text{ £}$$

Se determinó el valor presente del bien, ahora vamos a elaborar el cuadro de cronograma de pagos del arrendamiento en virtud del contrato N°1- Maquinaria In Bulk H525:

Tabla 9

Cuadro contrato Maquinaria In Bulk H525

Per.	Mes	IGV	C. Mensual	Interés	Capital	Saldo final
0						3,585,088.38 £
1	Ene-17	11,520.00	64,000.00	25,838.89	38,161.11	3,546,927.27
2	Feb-17	11,520.00	64,000.00	25,563.85	38,436.15	3,508,491.12
3	Mar-17	11,520.00	64,000.00	25,286.83	38,713.17	3,469,777.95
4	Abr-17	11,520.00	64,000.00	25,007.81	38,992.19	3,430,785.77
5	May-17	11,520.00	64,000.00	24,726.78	39,273.22	3,391,512.55
6	Jun-17	11,520.00	64,000.00	24,443.73	39,556.27	3,351,956.27
7	Jul-17	11,520.00	64,000.00	24,158.63	39,841.37	3,312,114.91
8	Ago-17	11,520.00	64,000.00	23,871.48	40,128.52	3,271,986.39
9	Set-17	11,520.00	64,000.00	23,582.26	40,417.74	3,231,568.65
10	Oct-17	11,520.00	64,000.00	23,290.96	40,709.04	3,190,859.61
11	Nov-17	11,520.00	64,000.00	22,997.56	41,002.44	3,149,857.17
12	Dic-17	11,520.00	64,000.00	22,702.04	41,297.96	3,108,559.21 €
13	Ene-18	11,520.00	64,000.00	22,404.39	41,595.61	3,066,963.60
14	Feb-18	11,520.00	64,000.00	22,104.60	41,895.40	3,025,068.20
15	Mar-18	11,520.00	64,000.00	21,802.64	42,197.36	2,982,870.84
16	Abr-18	11,520.00	64,000.00	21,498.51	42,501.49	2,940,369.36
17	May-18	11,520.00	64,000.00	21,192.19	42,807.81	2,897,561.55
18	Jun-18	11,520.00	64,000.00	20,883.66	43,116.34	2,854,445.21
19	Jul-18	11,520.00	64,000.00	20,572.91	43,427.09	2,811,018.12
20	Ago-18	11,520.00	64,000.00	20,259.92	43,740.08	2,767,278.04
21	Set-18	11,520.00	64,000.00	19,944.67	44,055.33	2,723,222.71
22	Oct-18	11,520.00	64,000.00	19,627.15	44,372.85	2,678,849.85
23	Nov-18	11,520.00	64,000.00	19,307.34	44,692.66	2,634,157.19
24	Dic-18	11,520.00	64,000.00	18,985.22	45,014.78	2,589,142.41
25	Ene-19	11,520.00	64,000.00	18,660.79	45,339.21	2,543,803.20
26	Feb-19	11,520.00	64,000.00	18,334.01	45,665.99	2,498,137.21

27	Mar-19	11,520.00	64,000.00	18,004.88	45,995.12	2,452,142.10
28	Abr-19	11,520.00	64,000.00	17,673.38	46,326.62	2,405,815.48
29	May-19	11,520.00	64,000.00	17,339.49	46,660.51	2,359,154.97
30	Jun-19	11,520.00	64,000.00	17,003.19	46,996.81	2,312,158.16
31	Jul-19	11,520.00	64,000.00	16,664.47	47,335.53	2,264,822.63
32	Ago-19	11,520.00	64,000.00	16,323.31	47,676.69	2,217,145.94
33	Set-19	11,520.00	64,000.00	15,979.69	48,020.31	2,169,125.63
34	Oct-19	11,520.00	64,000.00	15,633.59	48,366.41	2,120,759.22
35	Nov-19	11,520.00	64,000.00	15,285.00	48,715.00	2,072,044.21
36	Dic-19	11,520.00	64,000.00	14,933.89	49,066.11	2,022,978.11
37	Ene-20	11,520.00	64,000.00	14,580.26	49,419.74	1,973,558.36
38	Feb-20	11,520.00	64,000.00	14,224.07	49,775.93	1,923,782.44
39	Mar-20	11,520.00	64,000.00	13,865.32	50,134.68	1,873,647.76
40	Abr-20	11,520.00	64,000.00	13,503.99	50,496.01	1,823,151.74
41	May-20	11,520.00	64,000.00	13,140.04	50,859.96	1,772,291.79
42	Jun-20	11,520.00	64,000.00	12,773.48	51,226.52	1,721,065.27
43	Jul-20	11,520.00	64,000.00	12,404.27	51,595.73	1,669,469.54
44	Ago-20	11,520.00	64,000.00	12,032.41	51,967.59	1,617,501.95
45	Set-20	11,520.00	64,000.00	11,657.86	52,342.14	1,565,159.81
46	Oct-20	11,520.00	64,000.00	11,280.61	52,719.39	1,512,440.42
47	Nov-20	11,520.00	64,000.00	10,900.65	53,099.35	1,459,341.07
48	Dic-20	11,520.00	64,000.00	10,517.94	53,482.06	1,405,859.01
49	Ene-21	11,520.00	64,000.00	10,132.48	53,867.52	1,351,991.49
50	Feb-21	11,520.00	64,000.00	9,744.24	54,255.76	1,297,735.73
51	Mar-21	11,520.00	64,000.00	9,353.20	54,646.80	1,243,088.93
52	Abr-21	11,520.00	64,000.00	8,959.34	55,040.66	1,188,048.28
53	May-21	11,520.00	64,000.00	8,562.65	55,437.35	1,132,610.92
54	Jun-21	11,520.00	64,000.00	8,163.09	55,836.91	1,076,774.02
55	Jul-21	11,520.00	64,000.00	7,760.66	56,239.34	1,020,534.68
56	Ago-21	11,520.00	64,000.00	7,355.32	56,644.68	963,890.00
57	Set-21	11,520.00	64,000.00	6,947.07	57,052.93	906,837.07
58	Oct-21	11,520.00	64,000.00	6,535.87	57,464.13	849,372.93
59	Nov-21	11,520.00	64,000.00	6,121.71	57,878.29	791,494.64
60	Dic-21	11,520.00	64,000.00	5,704.56	58,295.44	733,199.20
61	Ene-22	11,520.00	64,000.00	5,284.40	58,715.60	674,483.60
62	Feb-22	11,520.00	64,000.00	4,861.22	59,138.78	615,344.82
63	Mar-22	11,520.00	64,000.00	4,434.99	59,565.01	555,779.81
64	Abr-22	11,520.00	64,000.00	4,005.68	59,994.32	495,785.50
65	May-22	11,520.00	64,000.00	3,573.29	60,426.71	435,358.78
66	Jun-22	11,520.00	64,000.00	3,137.77	60,862.23	374,496.55
67	Jul-22	11,520.00	64,000.00	2,699.12	61,300.88	313,195.67
68	Ago-22	11,520.00	64,000.00	2,257.30	61,742.70	251,452.97
69	Set-22	11,520.00	64,000.00	1,812.30	62,187.70	189,265.28

70	Oct-22	11,520.00	64,000.00	1,364.10	62,635.90	126,629.37
71	Nov-22	11,520.00	64,000.00	912.66	63,087.34	63,542.03
72	Dic-22	11,520.00	64,000.00	457.97	63,542.03	0.00

TOTAL S/4,608,000.00 S/1,022,911.62 S/3,585,088.38

Marcas:

£ *Importe del valor presente de las cuotas de contrato N°1- Maquinaria In Bulk H525*

Fuente: Elaboración propia

Tabla 10

Resumen anual del cronograma de pago de la maquinaria HPP In Bulk H525 según tabla 9.

AÑO	Saldo Inic.	IGV	Intereses	Amort.	Cuota	Saldo final
2017	3,585,088.38 £	138,240.00	291,470.83	476,529.17	768,000.00	3,108,559.21
2018	3,108,559.21	138,240.00	248,583.20	519,416.80	768,000.00	2,589,142.41
2019	2,589,142.41	138,240.00	201,835.69	566,164.31	768,000.00	2,022,978.11 ☺
2020	2,022,978.11	138,240.00	150,880.90	617,119.10	768,000.00	1,405,859.01
2021	1,405,859.01	138,240.00	953,40.19	672,659.81	768,000.00	733,199.20
2022	733,199.20	138,240.00	348,00.80	733,199.20	768,000.00	0.00
TOTALES		829,440.00	1,022,911.62	3,585,088.38	4,608,000.00	

Fuente: Elaboración propia

IFRS Foundation (2016), establece que el arrendatario no re expresará la información comparativa (párr. C5(b)). En cambio, el arrendatario contabilizará el efecto acumulado de la aplicación inicial de esta Norma como un ajuste al saldo de apertura de las ganancias acumuladas en la fecha de aplicación inicial (párr. C7).

A continuación, se muestra la tabla 11 para determinar el ajuste del contrato N° 1 maquinaria HPP In Bulk H525 aplicado de manera retrospectiva, considerando el efecto acumulado sobre los resultados acumulados.

Tabla 11

Cuadro de ajuste saldo apertura

Año	Val. Presente	Activo Derecho en uso(ADU)	Deprec. acumulada	Imp. en libros	Ajuste
2018	3,108,559.21 €	3,585,088.38 £	597,514.7302 ©	2,987,573.65 ®	120,985.56 β

Marcas:

€ Importe al término del año 2017 o el importe inicial del 2018 extraídos de la tabla 9.

£ Importe del valor presente de las cuotas del contrato N°1 Maquinaria In Bulk H525 según tabla 9

© Importe de la depreciación anual lineal según tabla 14

® Se determina entre la diferencia del ADU y la depreciación acumulada para el año 2018.

B Se determina entre la diferencia del Valor presente e importe de la tabla 11.

Fuente: Elaboración propia

Ahora procedemos a la utilización de la fórmula para calcular el valor presente del segundo bien por arrendamiento, maquinaria cocedor Pasteurizador del contrato N°2:

$$VP = \frac{24,750.00}{0.643403011\%} \left(1 - \frac{1}{(1+0.643403011\%)^{60}} \right) = 1,228,711.36 \alpha$$

Se determinó el valor presente del bien, ahora vamos a elaborar la tabla de amortización de pagos del arrendamiento en virtud del contrato. N° 2:

Tabla 12

Cuadro contrato maquinaria cocedor pasteurizador

Per.	Mes	IGV	C. Mensual	Interés	Capital	Saldo
0						1,228,711.36 α
1	Ene-18	4,455.00	24,750.00	7,905.57	16,844.43	1,211,866.92
2	Feb-18	4,455.00	24,750.00	7,797.19	16,952.81	1,194,914.11
3	Mar-18	4,455.00	24,750.00	7,688.11	17,061.89	1,177,852.23
4	Abr-18	4,455.00	24,750.00	7,578.34	17,171.66	1,160,680.56
5	May-18	4,455.00	24,750.00	7,467.85	17,282.15	1,143,398.42
6	Jun-18	4,455.00	24,750.00	7,356.66	17,393.34	1,126,005.08
7	Jul-18	4,455.00	24,750.00	7,244.75	17,505.25	1,108,499.83
8	Ago-18	4,455.00	24,750.00	7,132.12	17,617.88	1,090,881.95
9	Set-18	4,455.00	24,750.00	7,018.77	17,731.23	1,073,150.71
10	Oct-18	4,455.00	24,750.00	6,904.68	17,845.32	1,055,305.40
11	Nov-18	4,455.00	24,750.00	6,789.87	17,960.13	1,037,345.27
12	Dic-18	4,455.00	24,750.00	6,674.31	18,075.69	1,019,269.58
13	Ene-19	4,455.00	24,750.00	6,558.01	18,191.99	1,001,077.59
14	Feb-19	4,455.00	24,750.00	6,440.96	18,309.04	982,768.55

15	Mar-19	4,455.00	24,750.00	6,323.16	18,426.84	964,341.71
16	Abr-19	4,455.00	24,750.00	6,204.60	18,545.40	945,796.32
17	May-19	4,455.00	24,750.00	6,085.28	18,664.72	927,131.60
18	Jun-19	4,455.00	24,750.00	5,965.19	18,784.81	908,346.79
19	Jul-19	4,455.00	24,750.00	5,844.33	18,905.67	889,441.12
20	Ago-19	4,455.00	24,750.00	5,722.69	19,027.31	870,413.81
21	Set-19	4,455.00	24,750.00	5,600.27	19,149.73	851,264.08
22	Oct-19	4,455.00	24,750.00	5,477.06	19,272.94	831,991.14
23	Nov-19	4,455.00	24,750.00	5,353.06	19,396.94	812,594.20
24	Dic-19	4,455.00	24,750.00	5,228.26	19,521.74	793,072.45
25	Ene-20	4,455.00	24,750.00	5,102.65	19,647.35	773,425.10
26	Feb-20	4,455.00	24,750.00	4,976.24	19,773.76	753,651.34
27	Mar-20	4,455.00	24,750.00	4,849.02	19,900.98	733,750.36
28	Abr-20	4,455.00	24,750.00	4,720.97	20,029.03	713,721.33
29	May-20	4,455.00	24,750.00	4,592.10	20,157.90	693,563.44
30	Jun-20	4,455.00	24,750.00	4,462.41	20,287.59	673,275.84
31	Jul-20	4,455.00	24,750.00	4,331.88	20,418.12	652,857.72
32	Ago-20	4,455.00	24,750.00	4,200.51	20,549.49	632,308.23
33	Set-20	4,455.00	24,750.00	4,068.29	20,681.71	611,626.52
34	Oct-20	4,455.00	24,750.00	3,935.22	20,814.78	590,811.74
35	Nov-20	4,455.00	24,750.00	3,801.30	20,948.70	569,863.04
36	Dic-20	4,455.00	24,750.00	3,666.52	21,083.48	548,779.56
37	Ene-21	4,455.00	24,750.00	3,530.86	21,219.14	527,560.42
38	Feb-21	4,455.00	24,750.00	3,394.34	21,355.66	506,204.76
39	Mar-21	4,455.00	24,750.00	3,256.94	21,493.06	484,711.70
40	Abr-21	4,455.00	24,750.00	3,118.65	21,631.35	463,080.35
41	May-21	4,455.00	24,750.00	2,979.47	21,770.53	441,309.82
42	Jun-21	4,455.00	24,750.00	2,839.40	21,910.60	419,399.22
43	Jul-21	4,455.00	24,750.00	2,698.43	22,051.57	397,347.65
44	Ago-21	4,455.00	24,750.00	2,556.55	22,193.45	375,154.20
45	Set-21	4,455.00	24,750.00	2,413.75	22,336.25	352,817.95
46	Oct-21	4,455.00	24,750.00	2,270.04	22,479.96	330,337.99
47	Nov-21	4,455.00	24,750.00	2,125.40	22,624.60	307,713.39
48	Dic-21	4,455.00	24,750.00	1,979.84	22,770.16	284,943.23
49	Ene-22	4,455.00	24,750.00	1,833.33	22,916.67	262,026.57
50	Feb-22	4,455.00	24,750.00	1,685.89	23,064.11	238,962.45
51	Mar-22	4,455.00	24,750.00	1,537.49	23,212.51	215,749.94
52	Abr-22	4,455.00	24,750.00	1,388.14	23,361.86	192,388.09
53	May-22	4,455.00	24,750.00	1,237.83	23,512.17	168,875.92
54	Jun-22	4,455.00	24,750.00	1,086.55	23,663.45	145,212.47
55	Jul-22	4,455.00	24,750.00	934.30	23,815.70	121,396.77
56	Ago-22	4,455.00	24,750.00	781.07	23,968.93	97,427.84
57	Set-22	4,455.00	24,750.00	626.85	24,123.15	73,304.69

58	Oct-22	4,455.00	24,750.00	471.64	24,278.36	49,026.34
59	Nov-22	4,455.00	24,750.00	315.44	24,434.56	24,591.78
60	Dic-22	4,455.00	24,750.00	158.22	24,591.78	0.00
TOTAL			S/1,485,000.00	S/256,288.64	S/1,228,711.36	

Marcas:

α Importe del valor presente de las cuotas de contrato N°2- Maquinaria Cocedor Pasteurizador.

Fuente: Elaboración propia

Tabla 13

Resumen anual del cronograma de pago de maquinaria Cocedor Pasteurizador según tabla 12.

AÑO	Saldo inic.	IGV	Intereses	Amort.	Cuota	Saldo final
2018	1,228,711.36 <i>α</i>	53,460.00	87,558.22	209,441.78	297,000.00	1,019,269.58
2019	1,019,269.58	53,460.00	70,802.88	226,197.12	297,000.00	793,072.45 <i>γ</i>
2020	793,072.45	53,460.00	52,707.11	244,292.89	297,000.00	548,779.56
2021	548,779.56	53,460.00	33,163.67	263,836.33	297,000.00	284,943.23
2022	284,943.23	53,460.00	12,056.77	284,943.23	297,000.00	0.00
TOTALES		267,300.00	256,288.64	1,228,711.36	1,485,000.00	

Fuente: Elaboración propia

Reconocimiento del ADU y PA del contrato N°1- maquinaria In Bulk H525 en el año 2018.

Cuenta(Cta.)	Nombre	Debe(D)	Haber(H)
32	Activos adquiridos en AF.(Arrendamiento financiero)	3,585,088.38 <i>£</i>	
3224	Maquinaria y equip. de explotación		
39	Depreciación(deprec.) acumulada		
3933	Maquinaria y equip. de explotación		597,514.73 <i>©</i>
45	Obligaciones Financieras		
4521	Pasivo por AF a C.P.		1,085,581.10 <i>★</i>
4522	Pasivo por AF a L.P.		2,022,978.11 <i>☺</i>
59	Resultados acumulados		
5911	Utilidades acumuladas	120,985.56 <i>β</i>	

Marcas:

£ *Importe del valor presente de las cuotas del contrato N°1 Maquinaria In Bulk H525 según tabla 9*

⊙ *Importe de la depreciación anual lineal según tabla 14.*

☺ *Importe que representa el largo plazo del arrendamiento según tabla 10.*

B Se determina entre la diferencia del Valor presente e importe en libros, según tabla 11. IFRS Foundation (2016) El ajuste se reconocerá contra resultados acumulados en la fecha de aplicación inicial (Párr. C5).

✱ *Pasivo por AF a CP según los datos de la tabla 10, se determina de la diferencia entre S/ 3,108,559.21 del año 2018 y el importe de 2,022.978.11 que representa el largo plazo.*

Reconocimiento del ADU y PA del contrato N°2- maquinaria Cocedor Pasteurizador en el año 2018.

Cta.	Nombre	D	H
32	Activos adquiridos en AF		
3224	Maquinaria y equip. de explotación	1,228,711.36	α
45	Obligaciones Fin(financieras)		
4521	Pasivo por AF a CP		435,638.91
4522	Pasivo por AF a LP		793,072.45

Marcas:

α *Importe del valor presente de las cuotas de contrato N°2- Maquinaria Cocedor Pasteurizador según tabla 13.*

☺ *Importe del PA a LP, según la tabla 13.*

Nota: Pasivo por AF a CP según los datos de la tabla 13, se determina de la diferencia entre S/ 1,228,711.36 del año 2018 y el importe de 793,072.45 que representa el largo plazo.

Lo que se procedió a realizar, fue el proceso de cambio a la NIIF 16, lo que implica el reconocimiento de un activo y un pasivo para los dos arrendamientos que se reclasificaron como financieros de acuerdo a la norma. En contraste, bajo la NIC 17, no se efectuaba dicho reconocimiento, ya que se trataba de arrendamientos operativos.

En conformidad con la NIIF 16, se contabiliza el reconocimiento de un ADU., por la maquinaria HPP Bulk H525 y cocedor pasteurizador, a un valor de S/ 3.108,559.21 y S/ 1,228,711.36 respectivamente, aquel importe es igual al reconocimiento del pasivo, ya que el contrato carece de costos indirectos iniciales, costos relacionados al desmantelamiento ni pagos efectuados al comienzo del contrato.

Mediante el cambio del arrendamiento operativo al financiero, se percibe el efecto financiero en el ESF, ya que el derecho de uso se reconoce como un activo no corriente, mientras que el pasivo se divide en una porción corriente que corresponde a la cuota que se abonará durante el primer año 2018 y los próximos 12 meses a partir de la fecha de los estados financieros, y la porción restante se registra como un pasivo no corriente(2019-2022), resultando en un aumento tanto en el total de activos como en el total de pasivos.

C. Medición posterior del ADU

Se realizará por medio de la aplicación del enfoque del modelo del costo.

Medición al costo:

- Menos la depreciación acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro del valor;
- Ajustado por cualquier nueva medición del pasivo por arrendamiento

A continuación, en la tabla 14, se mostrará la depreciación del bien en arrendamiento de acuerdo al contrato celebrado N° 1 maquinaria HPP In Bulk

Tabla 14

Tabla de depreciación en la empresa correspondiente contrato N° 1 Maquinaria HPP In Bulk H525(plazo de acuerdo al contrato celebrado)

Año	Importe libros	Depreciación(Deprec.)	Deprec. Acumulada
2017	3,585,088.38£	597,514.73	597,514.73
2018	2,987,573.65	597,514.73	1,195,029.46
2019	2,390,058.92	597,514.73	1,792,544.19
2020	1,792,544.19	597,514.73	2,390,058.92
2021	1,195,029.46	597,514.73	2,987,573.65
2022	597,514.73	597,514.73	3,585,088.38

Marcas:

£ Importe del valor presente de las cuotas del contrato N°1Maquinaria InBulk H525 según tabla

9

Fuente: Elaboración propia

A continuación, en la tabla 15, se mostrará la depreciación del bien en arrendamiento de acuerdo al contrato celebrado N° 2 maquinaria cocedor Pasteurizador.

Tabla 15

Tabla de depreciación en la empresa correspondiente contrato N° 2 maquinaria cocedor Pasteurizador (plazo de acuerdo al contrato celebrado)

Año	Imp. de libros	Deprec.	Deprec. Acumulada
2018	1,228,711.36	245,742.27→	245,742.27
2019	982,969.09	245,742.27	491,484.54
2020	737,226.81	245,742.27	737,226.81
2021	491,484.54	245,742.27	982,969.09
2022	245,742.27	245,742.27	1,228,711.36

Fuente: Elaboración propia

Ahora, llevamos a cabo el registro contable de la depreciación de los ADU siguiendo los criterios establecidos por la normativa.

Asiento contable de depreciación del ADU del contrato N° 1 Maquinaria HPP In Bulk H525 2018.

Cta.	Nombre	D.	H.
68 Valuación y deterioro de activos y provisiones			
6822	Deprec. de maquinarias y equip.	597,514.73	⊙
39 Deprec. acumulada			
3933	Maquinaria y equip. de explotación		597,514.73

Gasto por depreciación de la maquinaria HPP In Bulk H525 correspondiente año 2018

Marcas:

⊙ *Importe de la depreciación anual lineal según tabla 14*

Asiento contable de depreciación del ADU del contrato N° 2 maquinaria cocedor Pasteurizador 2018.

Cta.	Nombre	D.	H.
68 Valuación y deterioro de activos y provisiones			
6822	Deprec. de maquinarias y equip.	245,742.27	→
39 Deprec. acumulada			
3933	Maquinaria y equip. de explotación		245,742.27

Gasto por depreciación de la maquinaria Cocedor Pasteurizador correspondiente año 2018

Marcas:

→ *Importe de la depreciación anual lineal según tabla 15*

Cta.	Nombre	D.	H.
94 Servicios generales adm.			
9411	Maquinarias y equip.	597,514.73	
9411	Maquinarias y equip.	245,742.27	
79 Cargas imputables a ctas de costos y gastos			
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		843,257.00

Destino de la depreciación de maquinaria HPP In Bulk H525 y maquinaria cocedor Pasteurizador año 2018





Cabe destacar que los asientos de depreciación para los periodos restantes 2019-2022 serán similares, por la cual sugiero solo realizar el año 2018 como referencia para los demás ejercicios.

D. Medición posterior del PA

IFRS Foundation (2016), señala que se llevará a cabo la disminución del valor en libros para representar los pagos de arrendamiento efectuados (párr. 36). La empresa efectúa el desembolso, el cual se compone del capital de la deuda y los intereses relacionados, que se detallan a continuación:


Tabla 16

Capital e intereses de contrato N°1 y contrato N°2 del año 2018

	Contrato N° 1 Maquinaria HPP In Bulk H525	Contrato N°2 Maquinaria Cocedor Pasteurizador
Capital de la deuda	S/ 519,416.80 	S/ 209,441.78 
Intereses	S/ 248,583.20 	S/ 87,558.22 
Cuota	S/ 768,000.00	S/ 297,000.00

Marcas:

 *Importe calculado del total capital amortizado correspondiente al año 2018 según tabla 9.*

 *Importe calculado del total intereses correspondiente al año 2018 según tabla 9.*

 *Importe calculado del total capital amortizado correspondiente al año 2018 según tabla 12.*

 *Importe calculado del total intereses correspondiente al año 2018 según tabla 12.*

Fuente: Elaboración propia

Asiento contable del devengo de los intereses del contrato N°1 maquinaria HPP In Bulk H525 del año 2018

Cta.	Nombre	D.	H.
------	--------	----	----

67 Gastos fin.

6732 Contratos de AF 248,583.20 ✖

45 Obligaciones fin.

4552 Costos financieros por AF 248,583.20

Reconocimiento de gastos financieros devengados en el ejercicio 2018

Asiento contable del devengo de los intereses del contrato N°1 maquinaria Cocedor Pasteurizador del año 2018

Cta.	Nombre	D.	H.
------	--------	----	----

67 Gastos fin.

6732 Contratos de AF 87,558.22 ✖

45 Obligaciones fin.

4552 Costos financieros por AF 87,558.22

Reconocimiento de gastos financieros devengados en el ejercicio 2018

Cta.	Nombre	D.	H.
------	--------	----	----

97 Gastos financieros

9721 Intereses por PA 336,141.42

79 Cargas imputables a ctas de costos y gastos

7911 Cargas imputables a ctas de costos y gastos 336,141.42

Destino de los intereses del PA 2018 del contrato N°1 y contrato N°2

Cabe destacar que los asientos de devengo de intereses para los periodos restantes 2019-2022 serán similares, por la cual sugiero solo realizar el año 2018 como referencia para los demás ejercicios.

Ahora bien, siguiendo las directrices de la NIIF 16, cada vez que se efectúa un pago de cuota, se disminuirá el pasivo correspondiente a dichos pagos. En contraste, según lo establecido

en la NIC 17, se registrarán como gastos de operación y/o explotación, junto con su pago correspondiente.

Asiento contable por el desembolso de la cuota del contrato N°1 maquinaria HPP In Bulk H525 del año 2018.

Cta.	Nombre	D.	H.
45 Obligaciones financieras			
4521	Pasivo por AF a C.P.	519,416.80	
4552	Costos financieros por AF	248,583.20	
40 Trib.(Tributos) por pagar			
4011	Impuesto general a las ventas (IGV)	138,240.00	
10 Efectivo y equiv. de efectivo			
1041	Ctas. corrientes		906,240.00

Desembolso de la cuota anual 2018 (contrato N° 1) Maquinaria HPP In Bulk H525

Nota:

Los importes del pasivo por AF a CP, costos financieros por AF e IGV, se extrajo de la tabla 10.

Asiento contable por el desembolso de la cuota del contrato N°2 maquinaria cocedor Pasteurizador del año 2018.

Cta.	Nombre	D.	H.
45 Obligaciones financieras			
4521	Pasivo por AF a C.P.	209,441.78	
4552	Costos financieros por AF	87,558.22	
40 Trib. por pagar			
4011	IGV	53,460.00	
10 Efectivo y equiv. de efectivo			
1041	Ctas. corrientes		350,460.00

Desembolso de la cuota anual 2018 (contrato N° 2) maquinaria Cocedor Pasteurizador

Nota:

Los importes del pasivo por AF a CP, costos financieros por AF e IGV, se extrajo de la tabla 13.

Cabe destacar que los asientos de desembolso para los periodos restantes 2019-2022 serán similares, por la cual sugiero solo realizar el año 2018 como referencia para los demás ejercicios y tomar en consideración los importes de la tabla 10 y tabla 13 para el contrato N° 1 maquinaria HPP In Bulk H525 y el contrato N°2 maquinaria Cocedor Pasteurizador respectivamente.

2.2.3.2 Casuística de arrendamientos de bajo valor

Según la tabla 7, el contrato N° 3 contiene equipos de cómputo, por la cual será reconocido como un contrato de arrendamiento de bajo valor y se reconocerá directamente al estado de resultados.

IFRS Foundation (2016), indica que los contratos de arrendamiento a corto plazo y contratos de arrendamiento que involucran activos subyacentes de bajo valor (párr. 22).

IFRS Foundation (2016), nos señala que a menos que se indique que si un arrendatario subarrienda un activo, o espera subarrendar un activo, el arrendamiento principal no cumple los requisitos de un arrendamiento de un activo de bajo valor (párr. B7). La norma faculta que un arrendatario utilice el párr. 6 para registrar arrendamientos que involucran activos subyacentes de bajo valor. El arrendatario determinará el valor de un activo subyacente en función del valor del activo cuando es nuevo, sin importar la duración del activo objeto del arrendamiento (párr. B3).

IFRS Foundation (2016), nos señala que los dispositivos como tabletas y computadoras personales, así como elementos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos, son ejemplos de activos subyacentes de bajo valor (párr. B8).

Tabla 17

Cuadro arrendamiento bajo valor

N°	Bien por arrendamiento	F. inicio	F. vcto.	Imp. anual	Valor mensual	Tasa i anual
3	Equipos de computo	1/01/2018	31/12/2022	S/9,600.00	S/800.00	6%

Fuente: Elaboración propia

Cta.	Nombre	D.	H.
63	Gastos de servicios prestados por terceros		
6356	Equip. de computo	9,600.00	
40	Trib. por pagar		
4011	IGV	1,728.00	
46	Ctas. por pagar diversas-terceras		
4699	Otras ctas. por pagar		11,328.00

Gasto por arrendamiento de equip. de cómputo año 2018

Cta.	Nombre	D.	H.
46	Ctas. por pagar diversas-terceras		
4699	Otras ctas. por pagar	11,328.00	
10	Efectivo y equiv. de de efectivo		
1041	Ctas. corrientes		11,328.00

Desembolso por arrendamiento de equip. de cómputo año 2018

Cta.	Nombre	D.	H.
94	<i>Servicios generales adm.</i>		
9412	Equip. De computo	9,600.00	
79	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		9,600.00

Destino del gasto arrendamiento equipo computo año 2018

Cabe destacar que los asientos del reconocimiento del gasto por el arrendamiento de bajo valor de los equipos de cómputo para los periodos restantes 2019-2022 serán similares, por la cual sugiero solo realizar el año 2018 como referencia para los demás ejercicios.

2.2.3.3 Casuística de contabilidad que involucra componentes de arrendamiento y elementos que no son de arrendamiento, junto con pagos variables basados en un índice.

A) Activo identificado

Posteriormente a los bienes arrendados de la tabla 7, la EMPRESA DE ALIMENTOS S.A procede a celebrar un contrato N°4. Por la cual, contiene un arrendamiento a largo plazo para una flota de vehículos. Según las condiciones del contrato, la empresa tendrá acceso al uso de 10 vehículos durante 5 años desde el 1 de enero de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2022, y según las clausulas el contrato no puede ser cancelado.

También, con el propósito de mantener los vehículos en un estado operativo al final del contrato, se ha incluido una cláusula de uso. En caso de que la cantidad de kilómetros anuales por vehículos exceda los 45,000 Km, se cobrará una tarifa de 0.30 soles por cada kilómetro en exceso. Esta tarifa se liquidará el primer mes del año siguiente o al devolver el vehículo al final del quinto año. Se parte del supuesto de que el exceso de kilómetros durante el primer año en varios vehículos es de 30,000 kilómetros.

B) Medición inicial del activo y pasivo

El desembolso mensual para el arrendamiento de la flota se fija en 24,000 soles, con ajustes anuales basados en el Índice de Precios al Consumidor (IPC), que se proyecta en un 2%. De este monto, 4,000 soles al mes están destinados a cubrir los gastos de mantenimiento y reparaciones. El arrendatario cubre un costo de transporte adicional de 6,000 soles. Además, en caso de que un vehículo no esté en condiciones operativas, el arrendador proporcionará otro vehículo de reemplazo durante ese plazo. Se considera un tipo de interés incremental del 8%.

Desembolsos: montos de manera mensual sin incluir los servicios: $24,000 - 4,000 = 20,000$ soles;

IPC es 2% anual: Cuotas futuras: $20,000 \times 1.02 = 20,400$ segundo año y pagos futuros:

$20,400 \times 1.02 = 20,808$ tercer año; $20,808 \times 1.02 = 21,224$ cuarto año; $21,224 \times 1.02 = 21,648$ quinto año. Tasa de interés incremental anual: 8%; Tasa mensual: $(1+8\%)^{(1/12)} - 1 = 0.643403011\%$.

Ahora, usaremos la fórmula de valor presente para determinar el valor inicial del arrendamiento:

$$VP = \frac{20,000.00}{(1 + 0.643403011\%)^1} + \frac{20,000.00}{(1 + 0.643403011\%)^2} \dots + \frac{21,648.00}{(1 + 0.643403011\%)^{60}}$$

$$VP = 19872.14 + 19745.14 + \dots + 14733.27$$

$$VP = 1,030,269.72 \text{ II}$$

Lo que se realizó, es traer cada cuota mensual al valor presente (que se refleja en la tabla 18 en la columna V. presente) y aplicar una sumatoria de todos los importes de las cuotas, la cual como resultado final nos determinó el valor de S/1,030,269.72. Posterior a ello, se calculó el interés devengado mensual con la tasa efectiva mensual 0.643403011% para poder completar el cronograma de pagos de la tabla 18.

Tabla 18

Cuadro de amortización 2018-2022

		Saldo	Amort.	Intereses	IGV	Total Cuota	V.Presente
		1,030,269.72 II					
2018	1	1,016,898.51	13,371.21	6,628.79	3,600.00	20,000.00	19,872.14
	2	1,003,441.27	13,457.24	6,542.76	3,600.00	20,000.00	19,745.10
	3	989,897.44	13,543.83	6,456.17	3,600.00	20,000.00	19,618.87
	4	976,266.47	13,630.97	6,369.03	3,600.00	20,000.00	19,493.45
	5	962,547.80	13,718.67	6,281.33	3,600.00	20,000.00	19,368.83
	6	948,740.86	13,806.94	6,193.06	3,600.00	20,000.00	19,245.01
	7	934,845.08	13,895.77	6,104.23	3,600.00	20,000.00	19,121.98
	8	920,859.91	13,985.18	6,014.82	3,600.00	20,000.00	18,999.73
	9	906,784.75	14,075.16	5,924.84	3,600.00	20,000.00	18,878.27
	10	892,619.03	14,165.72	5,834.28	3,600.00	20,000.00	18,757.58
	11	878,362.16	14,256.86	5,743.14	3,600.00	20,000.00	18,637.67
	12	864,013.57	14,348.59	5,651.41	3,600.00	20,000.00	18,518.52
			166,256.15 X	73,743.85 ★	43,200.00	240,000.00	230,257.16
2019	13	849,172.66	14,840.91	5,559.09	3,672.00	20,400.00	18,768.13
	14	834,236.26	14,936.40	5,463.60	3,672.00	20,400.00	18,648.15
	15	819,203.77	15,032.50	5,367.50	3,672.00	20,400.00	18,528.94
	16	804,074.55	15,129.22	5,270.78	3,672.00	20,400.00	18,410.48
	17	788,847.99	15,226.56	5,173.44	3,672.00	20,400.00	18,292.79
	18	773,523.46	15,324.53	5,075.47	3,672.00	20,400.00	18,175.84
	19	758,100.33	15,423.13	4,976.87	3,672.00	20,400.00	18,059.65
	20	742,577.97	15,522.36	4,877.64	3,672.00	20,400.00	17,944.19
	21	726,955.74	15,622.23	4,777.77	3,672.00	20,400.00	17,829.48
	22	711,233.00	15,722.74	4,677.26	3,672.00	20,400.00	17,715.49
	23	695,409.09	15,823.91	4,576.09	3,672.00	20,400.00	17,602.24
	24	679,483.37 X	15,925.72	4,474.28	3,672.00	20,400.00	17,489.71
			184,530.20	60,269.80	44,064.00	244,800.00	217,465.09
2020	25	663,047.19	16,436.18	4,371.82	3,745.44	20,808.00	17,725.46
	26	646,505.26	16,541.93	4,266.07	3,745.44	20,808.00	17,612.14
	27	629,856.89	16,648.37	4,159.63	3,745.44	20,808.00	17,499.55
	28	613,101.41	16,755.48	4,052.52	3,745.44	20,808.00	17,387.68
	29	596,238.12	16,863.29	3,944.71	3,745.44	20,808.00	17,276.52

	30	579,266.34	16,971.79	3,836.21	3,745.44	20,808.00	17,166.07
	31	562,185.35	17,080.98	3,727.02	3,745.44	20,808.00	17,056.33
	32	544,994.47	17,190.88	3,617.12	3,745.44	20,808.00	16,947.29
	33	527,692.98	17,301.49	3,506.51	3,745.44	20,808.00	16,838.95
	34	510,280.17	17,412.81	3,395.19	3,745.44	20,808.00	16,731.30
	35	492,755.33	17,524.84	3,283.16	3,745.44	20,808.00	16,624.34
	36	475,117.73	17,637.60	3,170.40	3,745.44	20,808.00	16,518.06
			204,365.64	45,330.36	44,945.28	249,696.00	205,383.70
2021	37	456,950.66	18,167.08	3,056.92	3,820.32	21,224.00	16,740.59
	38	438,666.69	18,283.97	2,940.03	3,820.32	21,224.00	16,633.57
	39	420,265.09	18,401.61	2,822.39	3,820.32	21,224.00	16,527.23
	40	401,745.08	18,520.00	2,704.00	3,820.32	21,224.00	16,421.57
	41	383,105.92	18,639.16	2,584.84	3,820.32	21,224.00	16,316.59
	42	364,346.84	18,759.08	2,464.92	3,820.32	21,224.00	16,212.28
	43	345,467.06	18,879.78	2,344.22	3,820.32	21,224.00	16,108.64
	44	326,465.80	19,001.25	2,222.75	3,820.32	21,224.00	16,005.66
	45	307,342.29	19,123.51	2,100.49	3,820.32	21,224.00	15,903.33
	46	288,095.74	19,246.55	1,977.45	3,820.32	21,224.00	15,801.66
	47	268,725.36	19,370.38	1,853.62	3,820.32	21,224.00	15,700.65
48	249,230.35	19,495.01	1,728.99	3,820.32	21,224.00	15,600.27	
			225,887.39	28,800.61	45,843.84	254,688.00	193,972.03
2022	49	229,185.90	20,044.44	1,603.56	3,896.64	21,648.00	15,810.20
	50	209,012.49	20,173.41	1,474.59	3,896.64	21,648.00	15,709.13
	51	188,709.28	20,303.21	1,344.79	3,896.64	21,648.00	15,608.70
	52	168,275.45	20,433.84	1,214.16	3,896.64	21,648.00	15,508.92
	53	147,710.13	20,565.31	1,082.69	3,896.64	21,648.00	15,409.77
	54	127,012.51	20,697.63	950.37	3,896.64	21,648.00	15,311.26
	55	106,181.71	20,830.80	817.20	3,896.64	21,648.00	15,213.37
	56	85,216.88	20,964.82	683.18	3,896.64	21,648.00	15,116.12
	57	64,117.17	21,099.71	548.29	3,896.64	21,648.00	15,019.48
	58	42,881.70	21,235.47	412.53	3,896.64	21,648.00	14,923.46
	59	21,509.61	21,372.10	275.90	3,896.64	21,648.00	14,828.06
	60	0.00	21,509.61	138.39	3,896.64	21,648.00	14,733.27
			249,230.35	10,545.65	46,759.68	259,776.00	183,191.75
TOTAL		1,030,269.72	218,690.28	224,812.80	1,248,960.00	1,030,269.72	

C) Medición posterior del PA

Según la NIIF 16, se registra un ADU, que se valúa tomando en cuenta el pasivo asumido más los gastos iniciales directos (incluyendo el costo de transporte de 6,000 soles)

Asiento por reconocimiento del ADU y PA del contrato N°4 Flota de vehículos.

Cta.	Nombre	D.	H.
32 Activos adquiridos en AF			
3225	Unidades de transporte	1,030,269.72	II
3225	Unidades de transporte	6,000.00	
63 Gastos de servicios prestados por terceros			
6342	Mantenimiento y reparaciones de activos	48,000.00	
40 Trib. por pagar			
4011	IGV	8,640.00	
46 Ctas. por pagar diversas-terceros			
4699	Otras ctas. por pagar		62,640.00
45 Obligaciones finan.			
4521	Pasivo por AF a CP.		350,786.35
4522	Pasivo por AF a LP.		679,483.37

Marcas:

II *Importe total según tabla 18*

☒ *Pasivo por AF a LP al final del año 2019 según tabla 18.*

♦ *Importe resultante de la diferencia entre S/1,030.269.72 y el Pasivo por AF a LP S/679,483.37.*

Asiento por el destino de las reparaciones y mantenimiento del contrato N°4 Flota de vehículos.

Cta.	Nombre	D.	H.
94 Servicios generales administrativos			
9413	Mantenimient. Activos	48,000.00	
79 Cargas imputables a ctas de costos y gastos			
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		48,000.00

Destino del gasto por reparaciones y mantenimiento vehículos año 2018

Asiento contable por el devengo de gastos financieros, desembolso de cuotas del año 2018.

Cta.	Nombre	D.	H.
67 Gastos finan.			
6732	Contratos de AF	73,743.85★	
45 Obligaciones finan.			
4552	Costos financieros por AF		73,743.85

Registro de gastos financieros devengados en el año 2018

Marcas:

★ *Importe considerado de la tabla 18*

Cta.	Nombre	D.	H.
97 Gastos financieros			
9721	Intereses por PA	73,743.85	
79 Cargas imputables a ctas de costos y gastos			
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		73,743.85

Destino de los intereses del PA 2018

Cabe destacar que los asientos del reconocimiento del gasto por los intereses devengados para los periodos restantes 2019-2022 serán similares, por la cual sugiero solo realizar el año 2018 como referencia para los demás ejercicios en base a la tabla 18.

Asiento contable por el desembolso del contrato N°4 del año 2018.

Cta.	Nombre	D.	H.
46 Ctas. por pagar diversas-terceros			
4699	Otras ctas. por pagar	62,640.00	
45 Obligaciones finan.			
4521	Pasivo por AF a C.P.	166,256.15 ✗	
4552	Costos financieros por AF	73,743.85 ★	
40 Tributos por pagar			
4011	IGV	43,200.00	
10 Efectivo y equiv. de efectivo			
1041	Ctas. corrientes		345,840.00
<i>Pago de cuotas año 2018 (contrato N° 4)</i>			

Marcas:

★ *Importe de los intereses financieros considerados de la tabla 18.*

✗ *Importe de la amortización total al término del año 2018 según tabla 18.*

D) Medición posterior del ADU

Tabla 19

Resumen de depreciación anual

Año	Imp. de libros	Deprec.	Deprec. acumulada
0	1,036,269.72		
2018	829,015.78	207,253.94	207,253.94
2019	621,761.83	207,253.94	414,507.89
2020	414,507.89	207,253.94	621,761.83
2021	207,253.94	207,253.94	829,015.78
2022	0.00	207,253.94	1,036,269.72

Fuente: Elaboración propia

Asiento contable para la depreciación 2018 según la tabla 19

Cta.	Nombre	D.	H.
68 Valuación y deterioro de activos y provisiones			
6822	Deprec. de unidades de transporte	207,253.94	
39 Depreciación acumulada			
3225	Unidades de transporte		207,253.94

Gasto por depreciación del año 2018

Asiento contable del destino de la depreciación 2018 según la tabla 19

Cta.	Nombre	D.	H.
94 Servicios gen. administrativos			
9413	Unid. Transporte	207,253.94	
79 Cargas imputables a ctas de costos y gastos			
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		207,253.94

Destino de la depreciación de unids. Transporte año 2018

Cabe destacar que los asientos del reconocimiento de la depreciación para los periodos restantes 2019-2022 serán similares, por la cual sugiero solo realizar el año 2018 como referencia para los demás ejercicios en base a la tabla 19.

Ahora procederemos a registrar el asiento por exceso km según el enunciado del caso:

Cálculo $0.30 \text{ soles/Km} \times 30,000 \text{ de exceso} = S/ 9,000$

Cta.	Nombre	D.	H.
63 Gastos de servicios brindados por terceros			
6343	Activos por derecho de uso	9,000.00	
40 Tributos por pagar			
4011	IGV	1,620.00	
46 Ctas. por pagar diversas-terceros			

4699 Otras ctas. por pagar 10,620.00

Gasto por por exceso de km año 2018

Cta.	Nombre	D.	H.
94	Servicios gen. administrativos		
9413	Unid. Transporte	9,000.00	
79	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		9,000.00

Destino de la depreciación del gasto exceso Km periodo año 2018

Cta.	Nombre	D.	H.
46	Ctas. por pagar diversas-terceros		
4699	Otras ctas. por pagar	10,620.00	
10	Efectivo y equiv. de efectivo		
104	Ctas. corrientes		10,620.00

Desembolso por arrendamiento de autos año 2018

2.2.3.4 Casuística de medición inicial y posterior del arrendamiento y contabilidad para cambios en los términos del contrato

A) Activo identificado

EMPRESA DE ALIMENTOS S.A suscribe otro contrato de arrendamiento para una oficina en un edificio por un período inicial de 10 años, con un periodo inicial desde el 01/01/2018, con una opción de extensión por 5 años. Durante los primeros 10 años, los pagos de arrendamiento ascienden a S/. 100,000 por año, y en el periodo opcional de 5 años, son de S/. 120,000 anuales. Todos los desembolsos se efectúan al comienzo de cada año.

El arrendatario tiene costos iniciales por un total de S/. 40,000.00, que son esenciales para asegurar el contrato de arrendamiento. De este monto, S/. 30,000.00 se destinan a la reubicación y traslado del personal a las nuevas oficinas, mientras que S/. 10,000.00 están relacionados con la comisión abonada al agente inmobiliario que gestionó las negociaciones con el arrendador. Cabe señalar que el arrendador ha acordado reembolsar al arrendatario estos últimos S/. 10,000.00.

Al comienzo del contrato, el arrendatario evalúa que la probabilidad de ejercer la opción de extender el arrendamiento es baja, por lo tanto, decide considerar un plazo de arrendamiento de 10 años.

Dado que no se puede calcular fácilmente la tasa de interés implícita del contrato de arrendamiento, se decide utilizar la tasa de interés incremental. Esta tasa se obtiene mediante una simulación de endeudamiento que replica las condiciones del contrato de arrendamiento con una empresa financiera durante un plazo de 10 años y de igual moneda.

En el caso de este contrato, se establece una tasa de interés fija del 6% anual.

B) Medición inicial del ADU y PA

Al comienzo del arrendamiento, el arrendatario efectúa el desembolso por arrendamiento del primer año, asume los costos iniciales señalados y obtiene los reembolsos acordados con el arrendador.

Ahora procederemos a calcular el valor presente de los pagos pendientes para los siguientes 9 años de S/100,000.00, una tasa de interés del 6% anual con la siguiente formula:

$$VP = \frac{100,000.00}{(1 + 6\%)^0} + \frac{100,000.00}{(1 + 6\%)^1} \dots + \frac{100,000.00}{(1 + 6\%)^9}$$

$$VP = 100,000.00 + 94,339.62 + \dots + 59,189.85$$

$$VP = 780.169.23$$

Para la consideración del caso, se toma como año 0 el año inicial porque según los pagos son anticipados, es decir a inicios de cada año.

Sin embargo, como se realizó un pago inicial de S/100,000.00. el monto por arrendamiento resultante sería el valor presente de S/780,169.23 menos los S/100,000.00, el cual sería S/680.169.23.

Tabla 20

Cuadro cambios en términos contrato

Periodo	Cuot.	.V. Presente
0	100,000.00 ❄	S/ 100,000.00 ❄
1	100,000.00	S/ 94,339.62 ❄
2	100,000.00	S/ 88,999.64
3	100,000.00	S/ 83,961.93
4	100,000.00	S/ 79,209.37
5	100,000.00	S/ 74,725.82
6	100,000.00	S/ 70,496.05
7	100,000.00	S/ 66,505.71
8	100,000.00	S/ 62,741.24
9	100,000.00	S/ 59,189.85
		S/ 780,169.23 ❄
	Pago inicial	S/ 100,000.00
	Pagos futuros	S/ 680,169.23 ❄
	Derecho de uso	S/ 780,169.23

Fuente: Elaboración propia

Se reconoce los ADU y PA inicial.

Cta.	Nombre	D.	H.
32	Activos adquiridos en AF		
		780,169.23	◇
3223	Edificaciones		
45	Obligaciones finan.		
4521	Pasivo por AF a C.P.		194,339.62 ✖
4522	Pasivo por AF a L.P.		585,829.60

Reconocimiento inicial del ADU y PA

Marcas:

◇ *Importe total según tabla 20.*

✖ *Importe del pasivo AF a CP, según la tabla 20.*

Ahora procederemos a registrar todos los costos relacionados a la reubicación y traslado del personal por S/30,000.00, y los S/10,000.00 por la comisión abonada al agente inmobiliario que posteriormente será devuelto por el arrendador.

Registro de costos iniciales y gastos reembolsables por el arrendador.

Cta.	Nombre	D.	H.
32	Activos adquiridos en AF		
3223	Edificaciones	30,000.00	
16	Ctas. por cobrar diversas-terceros		
1682	Otras ctas. por cobrar diversas	10,000.00	
40	Trib. por pagar		
4011	IGV	5,400.00	
46	Ctas. por pagar diversas-terceros		
4699	Otras ctas. por pagar		45,400.00

Registro de costos iniciales para adquirir el arrendamiento

Desembolso de los costos iniciales y primera cuota.

Cta.	Nombre	D.	H.
45 Obligaciones finan.			
4521	Pasivo por AF a C.P.	100,000.00	☀
46 Ctas. por pagar diversas-terceros			
4699	Otras ctas. por pagar	45,400.00	
40 Tributos por pagar			
4011	IGV	18,000.00	
10 Efectivo y equiv. de efectivo			
1041	Ctas. corrientes		163,400.00
<i>Desembolso de los costos iniciales y primera cuota del arrendamiento.</i>			

Marcas:

☀ *Importe total de la primera cuota del arrendamiento según tabla 20*

Reembolso del pago realizado al agente inmobiliario pactado con el arrendador.

Cta.	Nombre	D.	H.
10 Efectivo y equiv. de efectivo			
1041	Ctas. corrientes	10,000.00	
16 Ctas. por cobrar diversas-terceros			
1682	Otras ctas. por cobrar diversas		10,000.00

Reembolso de comisión cobrada por el agente.

C) Medición inicial del ADU y PA

El arrendatario registrará el reembolso relacionado con las mejoras en la propiedad siguiendo estándares distintos a los establecidos en la NIIF 16. Esto se debe a que los gastos involucrados en las mejoras de la propiedad arrendada no forman parte del costo del ADU.

Tabla 21

Cuadro de depreciación

Periodo anual	Imp. De libros	Depr.	Depr. acumulada
0	810,169.23 ^{yo}		
1	729,152.30	81,016.92	81,016.92
2	648,135.38	81,016.92	162,033.85
3	567,118.46	81,016.92	243,050.77
4	486,101.54	81,016.92	324,067.69
5	405,084.61	81,016.92	405,084.61
6	324,067.69	81,016.92	486,101.54
7	243,050.77	81,016.92	567,118.46
8	162,033.85	81,016.92	648,135.38
9	81,016.92	81,016.92	729,152.30
10	0.00	81,016.92	810,169.23

Nota: El total del importe de libros inicial está constituido por S/30.000 del costo inicial de reubicación y el importe S/780.169.23.

Fuente: Elaboración propia

Asiento de depreciación del ejercicio anual 2018

Cta.	Nombre	D.	H.
68 Valuación y deterioro de activos y provisiones			
6822	Deprec. edificaciones	81,016.92	
39 Depreciación acumulada			
3932	Edificaciones		81,016.92

Gasto por depreciación del primer año

Cta.	Nombre	D.	H.
94 Servicios gen. administrativos			
9414	Edificaciones	81,016.92	
79 Cargas imputables a ctas de costos y gastos			
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		81,016.92

Destino de la depreciación edificaciones del primer año 2018

Cabe destacar que los asientos del reconocimiento de la depreciación para los periodos restantes por los 9 años serán similares, por la cual sugiero solo realizar el año 2018 como referencia para los demás ejercicios en base a la tabla 21.

D) Re- medición del ADU y PA

En el sexto año del contrato de arrendamiento, EMPRESA DE ALIMENTOS S.A. obtiene tanto los activos como los pasivos de la empresa Edificaciones del Norte S.A.

Edificaciones del Norte S.A. tenía un contrato de arrendamiento de una planta en un edificio, y la entidad decidió ejercer su derecho a dar por terminado dicho contrato.

Después de la adquisición, EMPRESA DE ALIMENTOS S.A. requiere dos pisos en el mismo edificio debido al aumento de su fuerza laboral y a la necesidad de centralizar sus operaciones en un solo lugar. Con el fin de optimizar los costos, el arrendatario firma un contrato de arrendamiento independiente de 9 años para otro piso en la misma edificación. Este espacio estará accesible al final del año 6 y el arrendamiento comenzará al inicio del año 7.

La compra de Edificaciones del Norte S.A. y la reubicación del personal y mobiliario a la misma edificación que ya ocupa EMPRESA DE ALIMENTOS S.A. generan un incentivo económico considerable para que EMPRESA DE ALIMENTOS S.A. opte por prolongar la duración del contrato de arrendamiento, como se establece en el contrato inicial al finalizar el período no cancelable de 10 años. Esta adquisición y reubicación son eventos controlables por parte de EMPRESA DE ALIMENTOS S.A. y tienen un impacto directo en su decisión de ejercer la opción de extensión al final del período no cancelable de 10 años. No se había tomado en cuenta originalmente para determinar el plazo del contrato de arrendamiento inicial. La elección de continuar el arrendamiento en la misma edificación ofrece ventajas significativas en comparación con arrendar un activo similar en otro lugar por el mismo costo, ya que busca concentrar la fuerza

laboral en un solo sitio. Por lo tanto, al final del sexto año, EMPRESA DE ALIMENTOS S.A. concluye que es razonablemente probable que ejerza la opción de ampliar el plazo del arrendamiento debido a la adquisición de Edificaciones del Norte S.A.

Tasa de interés

La tasa incremental de endeudamiento al concluir el sexto año se sitúa en un 7%, lo que representa la tasa fija a la cual el arrendatario podría obtener un préstamo de una cantidad, plazo y moneda similares a las del arrendamiento del ADU. El arrendatario anticipa el consumo futuro de los beneficios económicos del ADU siguiendo los términos del contrato de arrendamiento, por lo tanto, planea depreciar el ADU de manera lineal a lo largo de la duración del contrato.

Tabla 22

Resumen del arrendamiento del año 1 hasta el año 6.

Periodo anual	PA					ADU		
	Saldo inicial	Cuotas	Interés	Amort.	Saldo final	Saldo inicial	Depreciación	Saldo final
1	680,169.00 [⚡]		34,008.00		714,177.00	810,169.00 [⚡]	81,017.00	729,152.00
2	714,177.00	100,000.00	30,709.00	69,291.00	644,886.00	729,152.00	81,017.00	648,135.00
3	644,886.00	100,000.00	27,244.00	72,756.00	572,130.00	648,135.00	81,017.00	567,118.00
4	572,130.00	100,000.00	23,607.00	76,393.00	495,737.00	567,118.00	81,017.00	486,102.00
5	495,737.00	100,000.00	19,787.00	80,213.00	415,524.00	486,102.00	81,017.00	405,085.00
6	415,524.00	100,000.00	15,776.00	84,224.00	331,300.00	405,085.00	81,017.00	324,068.00

Marcas:

[⚡] *Importe según tabla 20*

[⚡] *Importe del valor en libros según tabla 21*

Fuente: Elaboración propia

Al final del sexto año, previo a registrar la modificación en el plazo del arrendamiento, el PA asciende a S/. 331,300, (que representa el valor presente de los cuatro pagos futuros pendientes

de S/. 100,000 cada uno del contrato inicial que tenía una duración de 10 años). Simultáneamente, el ADU del arrendamiento se valora en S/. 324,068.

El arrendatario procede a una re-medicación del pasivo por arrendamiento correspondiente a los nueve años subsiguientes (cuatro años pendientes del contrato original de S/. 100,000 y cinco años del contrato extendido de S/. 120,000). Estos pagos futuros se calculan mediante la aplicación de una tasa de descuento del 7% anual, resultando en un valor presente de S/. 764,069 (ver tabla 23).

Calcularemos el valor presente por la re-medicación por los 9 periodos subsiguientes, que incluye el periodo de extensión del contrato. El año 7mo, es considerado como el año inicial, contado los 9 periodos, el término del contrato se finaliza en el año 15. Recordar que los pagos son anticipados al inicio del año.

$$P = \frac{100,000.00}{(1 + 7\%)^0} + \frac{100,000.00}{(1 + 7\%)^1} + \frac{100,000.00}{(1 + 7\%)^2} + \frac{100,000.00}{(1 + 7\%)^3} + \frac{120,000.00}{(1 + 7\%)^4} + \frac{120,000.00}{(1 + 7\%)^5} \\ + \frac{120,000.00}{(1 + 7\%)^6} + \frac{120,000.00}{(1 + 7\%)^7} + \frac{120,000.00}{(1 + 7\%)^8}$$

$$P = 100,000.00 + 93,457.94 + 87,343.87 + 81,629.79 + \dots + 69,841.09$$

$$VP = 764,069.00$$

Como consecuencia de esta re-medicación, el pasivo por arrendamiento se incrementa en S/. 432,769, que representa la diferencia entre el valor presente reevaluado de S/. 764,069 y el valor presente en libros de S/. 331,300. Se debe destacar que este aumento se refleja simultáneamente en el ADU por el mismo monto.

Asiento por el aumento del ADU y PA.

Cta.	Nombre	D.	H.
32	Activos adquiridos en AF		
3223	Edificaciones	432,769.00	
45	Obligaciones financ.		
4522	Pasivo por AF a LP		432,769.00

Medición posterior del ADU y PA.

Después de la re-medición, el valor en libros del ADU del arrendamiento asciende a S/. 756,837. Esto se obtiene al sumar el valor presente en libros del derecho de uso original de S/. 324,068 más el importe de la re-medición del derecho de uso de S/. 432,769.00.

Tabla 23

Cuadro de arrendamiento a partir del año 7 hasta el año 15

Periodo anual	PA					ADU		
	Saldo inicial	Cuotas	interés	Amortización	Saldo final	Saldo inicial	Depreciación	Saldo final
7	764,069.00	100,000.00	46,485.00	53,515.00	710,554.00	756,837.00*	84,093.00	672,744.00
8	710,554.00	100,000.00	42,739.00	57,261.00	653,293.00	672,744.00	84,093.00	588,651.00
9	653,293.00	100,000.00	38,731.00	61,269.00	592,024.00	588,651.00	84,093.00	504,558.00
10	592,024.00	100,000.00	34,442.00	65,558.00	526,466.00	504,558.00	84,093.00	420,465.00
11	526,466.00	120,000.00	28,453.00	91,547.00	434,919.00	420,465.00	84,093.00	336,372.00
12	434,919.00	120,000.00	22,044.00	97,956.00	336,963.00	336,372.00	84,093.00	252,279.00
13	336,963.00	120,000.00	15,187.00	104,813.00	232,150.00	252,279.00	84,093.00	168,186.00
14	232,150.00	120,000.00	7,850.00	112,150.00	120,000.00	168,186.00	84,093.00	84,093.00
15	120,000.00	120,000.00	0	120,000.00	0	84,093.00	84,093.00	0

Fuente: Elaboración propia

Marcas:

✦ *Importe después de la remediación ADU, que resulta del saldo final de ADU del año 6 de la tabla 22 S/324.068.00 más el importe del ajuste S/432,769.00.*

Ahora presentaremos la tabla 24, donde se muestra el resumen de todos los importes de las diferentes casuísticas anteriormente presentadas con la aplicación de la NIIF 16 de los diversos contratos de arrendamiento y se realiza un comparativo si aún la empresa mantendría la aplicación de la NIC 17 para poder observar si el gasto por arrendamiento presenta una variación entre ambas normativas.

Tabla 24

Comparación de arrendamientos consecuencia de implementación NIIF 16 contraste con la NIC 17

Bienes arrendados	NIIF 16					NIC 17	
	Derecho de uso	Pasivo C.P.	Pasivo L.P.	Depreciación	Depreciación acumulada	Gasto financiero	Gasto de arrendamiento
Maquinaria HPP In Bulk H525	3,585,088.38	566,164.31	2,022,978.11	597,514.73	1,195,029.46	248,583.20	768,000.00
Maquinaria Cocedor Pasteurizador	1,228,711.36	226,197.12	793,072.45	245,742.27	245,742.27	87,558.22	297,000.00
Flota de vehiculos	1,030,269.72						240,000.00
Costo de transporte	6,000.00	184,530.20	679,483.37	207,253.94	207,253.94	73,743.85	6,000.00
Oficina administrativa	780,169.23						100,000.00
Costo por arrendamiento	30,000.00	94,339.62	585,829.60	81,016.92	81,016.92		30,000.00
TOTALES	6,660,238.69	1,071,231.25	4,081,363.54	1,131,527.87	1,729,042.60	409,885.27	1,441,000.00

Fuente: Elaboración propia

Análisis de gastos en el año 2018

Gastos de arrendamiento según NIIF 16	S/	1,541,413.14
Depreciación	S/	1,131,527.87
Gasto financiero	S/	409,885.27
Gastos de arrendamiento según NIC 17	-S/	1,441,000.00
Incremento del gasto	S/	100,413.14 ¥

La aplicación de la tasa incremental para descontar los flujos futuros de los arrendamientos resultará en un gasto financiero inicial más elevado que disminuirá en los años posteriores, esto se debe a la metodología del cálculo del devengamiento. Los arrendatarios tienen la posibilidad de utilizar el IGV que se les carga en las cuotas periódicas del arrendamiento.

Presentación en los Estados Financieros

A) Estado de Situación Financiera (ESF)

Según la NIIF 16, un arrendatario deberá reflejar en su ESF o en las notas: los ADU por separado de otros activos. En caso contrario, deberá incluir los ADU en la misma categoría de los estados financieros que correspondería a los activos subyacentes si fueran de su propiedad. Asimismo, es necesario informar en qué partidas del ESF se incluyen estos ADU.

A continuación, en la tabla 25 se presenta el ESF del 2018, mostrando las partidas de las cuentas que muestran una variación con aplicación de la NIIF 16. Algunos importes de las partidas de las cuentas del ESF son simbólicos para la ejemplificación del caso, sin embargo, las partidas que contienen marcas, son las cuentas que reflejaron variación. Esto se hace con el propósito de realizar la comparación de los resultados y facilitar una evaluación más precisa del impacto en el ESF.

Tabla 25

Cambios en el ESF tras la aplicación NIIF 16 en el periodo 2018

	NIC 17		Ajuste		NIIF16		Variación	
	NIC 17	%	Debe	Haber	%	Variación	%	
EMPRESA DE ALIMENTOS SA								
Por el ejercicio terminado al 31.12.2018 (Expresado en soles)								
Activos Corrientes								
Efectivo y Equiv. al Efectivo	850,000.00				850,000.00			
Ctas. por Cobrar Comerciales (neto)	158,000.00				158,000.00			
Total Activos Corrientes	1,008,000.00	42%			1,008,000.00	14%	0	0%
Activos No Corrientes								
Activo por derecho de uso	0		6,660,239.00	Ω	6,660,239.00			

Propiedades, Planta y Equipo (neto)	1,500,000.00			1,500,000.00			
Depreciación de activo subyacente	(120,000.00)		1,729,043.00 Ω	(1,849,043.00)			
Total, Activos No Corrientes	1,380,000.00	58%		6,311,196.00	86%	4,931,196.00	357%
TOTAL DE ACTIVOS	2,388,000.00	100%		7,319,196.00	100%	4,931,196.00	206%
Pasivos y Patrimonio							
Pasivos Corrientes							
Obligaciones financieras C.P.	250,000.00		1,071,231.00 Ω	1,321,231.00			
Cuentas por Pagar Comerciales	150,000.00			150,000.00			
Total Pasivos Corrientes	400,000.00	17%		1,471,231.00	20%	1,071,231.00	268%
Pasivos No Corrientes							
Obligaciones financieras L.P.	320,000.00		4,081,364.00 Ω	4,401,364.00			
Total Pasivos No Corrientes	320,000.00	13%		4,401,364.00	60%	4,081,364.00	1275%
Total Pasivos	720,000.00	30%		5,872,595.00	80%	5,152,595.00	716%
Patrimonio							
Capital Emitido	1,000,000.00			1,000,000.00			
Resultado acumulado	430,000.00		120,986.00 β	309,014.00			
Resultado de ejercicio	238,000.00		100,413.00 \yen	137,587.00			
Total Patrimonio	1,668,000.00	70%		1,446,601.00	20%	-221,399.00	-13%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,388,000.00	100%		7,319,196.00	100%	4,931,196.00	206%

Marcas

Ω Registro contable de arrendamiento bajo NIIF 16 según tabla 24

β Efecto acumulado de la implementación inicial de la NIIF 16 según tabla 11

\yen Ganancia o pérdida por la implementación de la NIIF 16 según tabla 24

Fuente: Elaboración propia

B) Estado de resultados

IFRS Foundation (2016), nos señala que un arrendatario deberá desglosar en el estado de resultados del período y en otro resultado integral el gasto por intereses asociado al pasivo por arrendamiento de manera independiente al cargo por depreciación del ADU. El gasto por intereses relacionado con el PA forma parte de los gastos financieros (párr. 49).

La aplicación de esta norma tendría como consecuencia una disminución de los resultados en los primeros ejercicios, lo que impacta en indicadores financieros clave como en el EBITDA o la relación de endeudamiento.

A continuación, en la tabla 26 se presenta el Estado de resultados del 2018, mostrando las partidas de las cuentas que muestran una variación con aplicación de la NIIF 16. Algunos importes de las partidas de las cuentas del estado de resultados son simbólicos para la ejemplificación del caso, sin embargo, las partidas que contienen marcas, son las cuentas que reflejaron variación. Esto se hace con el propósito de realizar la comparación de los resultados y facilitar una evaluación más precisa del impacto en el estado de resultados.

Tabla 26

Cambios en el Estado de Resultados con la implementación NIIF 16 en el periodo 2018

EMPRESA DE ALIMENTOS SA

Por el ejercicio terminado al 31.12.2018
(Expresado en
soles)

	2018		Ajuste		2018	
		%	Debe	Haber		%
Ingresos ordinarios	8,500,000	100%			8,500,000	100%
Costo de servicios prestados	(3,500,000)	41%		1,441,000 ☒	(2,059,000)	24%
Ganancia Bruta	5,000,000	59%			6,441,000	76%

Gastos Operativos					
Gast. de administración	(1,200,000)	14%	1,131,528 Ω	(2,331,528)	27%
Gast. de venta	<u>(800,000)</u>	<u>9%</u>		<u>(800,000)</u>	<u>9%</u>
Ganancia Operativa	3,000,000	35%		3,309,472	39%
Otros ingresos	250,000	3%		250,000	3%
Otros gastos	(85,000)	1%		(85,000)	1%
Ingresos financieros	325,000	4%		325,000	4%
Gastos financieros	<u>(124,000)</u>	<u>1%</u>	409,885 Ω	<u>(533,885)</u>	<u>6%</u>
Ganancia antes de impuestos	3,366,000	40%		3,265,587	38%
Impuestos a la ganancias	<u>(992,970)</u>	<u>12%</u>		<u>(992,970)</u>	<u>12%</u>
Ganancias neta	<u>2,373,030</u>	<u>28%</u>		<u>2,272,617</u>	<u>27%</u>
Marcas					

\boxtimes Extorno de arrendamiento bajo NIC 17 según tabla 24

Ω Registro contable de arrendamiento bajo NIIF 16 según tabla 2.

Fuente: Elaboración propia

Nota: KPMG (2016), nos señala que mediante la aplicación de la NIC 17, los gastos por el arrendamiento se reconocían como un gasto operativo, el reconocimiento era constante a lo largo del plazo. Sin embargo, mediante la aplicación de la NIIF 16 se registra una amortización del derecho de uso y los intereses como un gasto financiero.

Información a revelar

IFRS Foundation (2016), nos señala que se proporcionan las directrices para la revelación de una nota explicativa que contenga información sobre los arrendamientos, tanto en términos cualitativos como cuantitativos (párr. 51 al 60).

Nota a los Estados Financieros

La empresa ha celebrado contratos de arrendamiento operativo que han sido reclasificados como arrendamientos financieros de acuerdo con los principios establecidos en la norma NIIF 16. El valor presente de los flujos comprometidos en estos contratos asciende a S/ 6,660,238.69.

2.2.3.5 Presentación de caso de aplicación NIIF 16 bajo contexto Covid

A) Datos del caso práctico

Se ha creado un escenario práctico con la finalidad de examinar aspectos significativos en la implementación de la norma NIIF 16, tales como el reconocimiento, medición e información a revelar. Además, se evaluará el efecto financiero de la aplicación de la NIIF 16 en el contexto del COVID-19, específicamente en el sector de alimentos durante el año 2020. Este caso se llevará a cabo en una empresa del sector alimentario denominada EMPRESA DE ALIMENTOS S.A.

EMPRESA DE ALIMENTOS S.A es una empresa con dos décadas de experiencia en el sector alimentario del mercado peruano. Su actividad principal se centra en la producción y procesamiento de alimentos. Para llevar a cabo sus operaciones comerciales, esta empresa se involucra en contratos de arrendamiento para adquirir maquinaria esencial. El 1 de enero de 2019, firmó un contrato de arrendamiento con la empresa Contratistas SAC para obtener maquinaria de procesamiento y envasado. Este acuerdo tiene una duración de 48 meses y establece las siguientes disposiciones contractuales:

- Cuotas mensuales: S/ 13,000
- Tasa incremental: 1.8%
- Plazo de contrato: 48 meses

Los Estados Financieros corresponden al cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2020 y están expresados en la moneda local, el sol peruano. La empresa ha aplicado la norma NIIF 16

Arrendamientos, ya que esta normativa regula sus operaciones. Sin embargo, debido al contexto de crisis global generado por la pandemia de COVID-19, la Junta de Accionistas y el departamento de Contabilidad tomaron la decisión de utilizar una enmienda a la NIIF 16. La justificación para esta elección radica en el impacto negativo del COVID-19 en las operaciones de la empresa, que afectó su flujo de efectivo y sus gastos operativos. Como respuesta a esta situación, la empresa inició negociaciones con sus proveedores y logró un acuerdo favorable para reducir el costo del arrendamiento durante los meses de junio a setiembre de 2020.

A continuación, se examinará el procedimiento de reconocimiento, medición e información en los Estados Financieros del año 2019 y 2020. En el año 2019, estos estados se prepararon siguiendo la norma NIIF 16 Arrendamientos, mientras que en el año 2020 se aplicó la enmienda NIIF 16. El objetivo de este análisis es evaluar los efectos financieros generados por la situación de COVID-19.

B) Implementación de la norma NIIF 16

Reconocimiento inicial del contrato

Según lo establecido en la normativa NIIF 16, el monto del pasivo derivado del arrendamiento corresponderá al valor actual de los pagos pendientes de dicho contrato, y un ADU, que en esta situación tendrá igual valor que el PA.

En el año 2019, la compañía firma el contrato de arrendamiento con una duración de 48 meses, y procede a contabilizar dicho contrato de acuerdo con las normas NIIF 16.

Asientos contables en el periodo 2019 por el reconocimiento inicial.

Cta.	Nombre	D.	H.
32	Activos adquiridos en AF		
		415,477.21	
3224	Maquinaria y equip. de explotación	ℳ	
45	Obligaciones financieras		
4521	Pasivo por AF a C.P.		73,226.33
4522	Pasivo por AF a L.P.		342,250.88 ☒

Registro inicial de ADU y PA

Marcas:

☒ *Importe del ADU al 31.12.19 según tabla 27.*

ℳ *Importe según cronograma de la tabla 27.*

Nota: el Pasivo por AF a CP es la diferencia entre el Pasivo AF a LP y el activo por arrendamiento reconocido inicialmente.

Medición inicial según NIIF 16

Para efectuar este cálculo, se empleó la fórmula del Valor presente. Esto resultó en la obtención de un valor que se distribuye entre el ADU y el PA, totalizando S/415,477.21.

$$VP = \frac{13,000.00}{1.8\%} \left(1 - \frac{1}{(1 + 1.8\%)^{48}} \right) = 415,477.21$$

Aquí se presenta el cronograma del préstamo obtenido en enero de 2019, que detalla las cuotas mensuales y los intereses a pagar en cada período.

Tabla 27

Cronograma préstamo

Periodo	Mes	Cuota T.	IGV	Cuota Mensual	Interés	Capital	Saldo final
0							S/ 415,477.21
1	Ene-19	15,340.00	2,340.00	13,000.00	7,478.59	5,521.41	S/ 409,955.80
2	Feb-19	15,340.00	2,340.00	13,000.00	7,379.20	5,620.80	S/ 404,335.01
3	Mar-19	15,340.00	2,340.00	13,000.00	7,278.03	5,721.97	S/ 398,613.04
4	Abr-19	15,340.00	2,340.00	13,000.00	7,175.03	5,824.97	S/ 392,788.07
5	May-19	15,340.00	2,340.00	13,000.00	7,070.19	5,929.81	S/ 386,858.26
6	Jun-19	15,340.00	2,340.00	13,000.00	6,963.45	6,036.55	S/ 380,821.71
7	Jul-19	15,340.00	2,340.00	13,000.00	6,854.79	6,145.21	S/ 374,676.50
8	Ago-19	15,340.00	2,340.00	13,000.00	6,744.18	6,255.82	S/ 368,420.68
9	Set-19	15,340.00	2,340.00	13,000.00	6,631.57	6,368.43	S/ 362,052.25
10	Oct-19	15,340.00	2,340.00	13,000.00	6,516.94	6,483.06	S/ 355,569.19
11	Nov-19	15,340.00	2,340.00	13,000.00	6,400.25	6,599.75	S/ 348,969.43
12	Dic-19	15,340.00	2,340.00	13,000.00	6,281.45	6,718.55	S/ 342,250.88
13	Ene-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	6,160.52	6,839.48	S/ 335,411.40
14	Feb-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	6,037.41	6,962.59	S/ 328,448.80
15	Mar-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	5,912.08	7,087.92	S/ 321,360.88
16	Abr-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	5,784.50	7,215.50	S/ 314,145.38
17	May-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	5,654.62	7,345.38	S/ 306,800.00
18	Jun-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	5,522.40	7,477.60	S/ 299,322.40
19	Jul-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	5,387.80	7,612.20	S/ 291,710.20
20	Ago-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	5,250.78	7,749.22	S/ 283,960.98
21	Set-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	5,111.30	7,888.70	S/ 276,072.28
22	Oct-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	4,969.30	8,030.70	S/ 268,041.58
23	Nov-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	4,824.75	8,175.25	S/ 259,866.33
24	Dic-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	4,677.59	8,322.41	S/ 251,543.92
25	Ene-21	15,340.00	2,340.00	13,000.00	4,527.79	8,472.21	S/ 243,071.71
26	Feb-21	15,340.00	2,340.00	13,000.00	4,375.29	8,624.71	S/ 234,447.00
27	Mar-21	15,340.00	2,340.00	13,000.00	4,220.05	8,779.95	S/ 225,667.05
28	Abr-21	15,340.00	2,340.00	13,000.00	4,062.01	8,937.99	S/ 216,729.06
29	May-21	15,340.00	2,340.00	13,000.00	3,901.12	9,098.88	S/ 207,630.18
30	Jun-21	15,340.00	2,340.00	13,000.00	3,737.34	9,262.66	S/ 198,367.52
31	Jul-21	15,340.00	2,340.00	13,000.00	3,570.62	9,429.38	S/ 188,938.14
32	Ago-21	15,340.00	2,340.00	13,000.00	3,400.89	9,599.11	S/ 179,339.03
33	Set-21	15,340.00	2,340.00	13,000.00	3,228.10	9,771.90	S/ 169,567.13
34	Oct-21	15,340.00	2,340.00	13,000.00	3,052.21	9,947.79	S/ 159,619.34
35	Nov-21	15,340.00	2,340.00	13,000.00	2,873.15	10,126.85	S/ 149,492.48
36	Dic-21	15,340.00	2,340.00	13,000.00	2,690.86	10,309.14	S/ 139,183.35
37	Ene-22	15,340.00	2,340.00	13,000.00	2,505.30	10,494.70	S/ 128,688.65

38	Feb-22	15,340.00	2,340.00	13,000.00	2,316.40	10,683.60	S/ 118,005.05
39	Mar-22	15,340.00	2,340.00	13,000.00	2,124.09	10,875.91	S/ 107,129.14
40	Abr-22	15,340.00	2,340.00	13,000.00	1,928.32	11,071.68	S/ 96,057.46
41	May-22	15,340.00	2,340.00	13,000.00	1,729.03	11,270.97	S/ 84,786.50
42	Jun-22	15,340.00	2,340.00	13,000.00	1,526.16	11,473.84	S/ 73,312.65
43	Jul-22	15,340.00	2,340.00	13,000.00	1,319.63	11,680.37	S/ 61,632.28
44	Ago-22	15,340.00	2,340.00	13,000.00	1,109.38	11,890.62	S/ 49,741.66
45	Set-22	15,340.00	2,340.00	13,000.00	895.35	12,104.65	S/ 37,637.01
46	Oct-22	15,340.00	2,340.00	13,000.00	677.47	12,322.53	S/ 25,314.48
47	Nov-22	15,340.00	2,340.00	13,000.00	455.66	12,544.34	S/ 12,770.14
48	Dic-22	15,340.00	2,340.00	13,000.00	229.86	12,770.14	S/ 0.00

Nota: Detalle del cronograma del préstamo. Elaboración propia.

A continuación, se presenta la tabla 28, donde se presenta la depreciación del ADU por el plazo del arrendamiento:

Tabla 28

Depreciación anual de ADU

Año	Importe libros	Deprec.	Deprec. acumulada
2019	415,477.21	103,869.30	103,869.30
2020	311,607.91	103,869.30	207,738.61
2021	207,738.61	103,869.30	311,607.91
2022	103,869.30	103,869.30	415,477.21

Fuente: Elaboración propia

Dado que el contrato de arrendamiento se obtiene en 2019, la empresa lleva a cabo a efectuar los asientos contables correspondientes para contabilizar el devengo de los gastos financieros relacionados con los pagos de las cuotas, así como la depreciación del ADU.

Asiento contable por el devengo de gastos financieros

Cta.	Nombre	D.	H.
67 Gastos finan.			
6732	Contratos de AF	82,773.67	
45 Obligaciones finan.			
4552	Costos financieros por AF		82,773.67

Registro contable de gastos financieros devengados en el periodo 2019 según tabla 27

Cta.	Nombre	D.	H.
97 Gastos financieros			
9721	Intereses por PA	82,773.67	
79 Cargas imputables a ctas de costos y gastos			
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		82,773.67

Destino de los intereses del PA 2019

Asiento contable por el desembolso de la cuota anual 2019

Cta.	Nombre	D.	H.
40 Tributos por pagar			
4011	IGV	28,080.00	
45 Obligaciones financieras			
4521	Pasivo por AF a C.P.	73,226.33	
45 Obligaciones finan.			
4552	Costos financieros por AF	82,773.67	
10 Efectivo y equiv. de efectivo			
1041	Ctas. corrientes		184,080.00

Amortización de la deuda por vencimiento del año 2019
Nota:

El importe del pasivo por AF a CP, es resultado del capital amortizado del año 2019 según tabla 27.

El importe de los costos financieros por AF, es resultado de la suma de intereses del año 2019 según tabla 27.

Asiento contable por la depreciación periodo 2019 según tabla 28

Cta.	Nombre	D.	H.
68 Valuación y deterioro de activos y provisiones			
6822	Deprec. de maquinarias y equip.	103,869.30	
39 Deprec. acumulada			
3933	Maquinaria y equip. de explotación		103,869.30

Registro gasto por depreciación correspondiente al periodo 2019

Cta	Nombre	D.	H.
94 Servicios generales administrativos			
9411	Maquinarias y equip.	103,869.30	
79 Cargas imputables a ctas de costos y gastos			
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		103,869.30

Destino del gasto depreciación 2019

A continuación, en la tabla 29, se muestra el estado de resultados donde se presenta los gastos financieros y los gastos por depreciación según tabla 27 y tabla 28 respectivamente respecto al año 2019. Los demás importes son simbólicos para ejemplificar el caso práctico.

Tabla 29

Estado de resultados

EMPRESA DE ALIMENTOS S.A.**Estado de Resultados**

	NIIF 16	
	al 31 de diciembre 2019	
Ingresos	S/	3,000,000.00
Costo de ventas	-S/	1,800,000.00
Utilidad Bruta	S/	1,200,000.00
Gast. de administración	-S/	70,000.00
Gast. de ventas	-S/	20,500.00
Utilidad Operativa	S/	1,109,500.00
Otros ingresos de gestión	S/	-
Ingresos financieros	S/	-
Gastos financieros	-S/	82,773.67
Deprec. por activo derecho de uso	-S/	103,869.30
Deprec. y amortización	-S/	16,000.00
Utilidad antes de impuestos	S/	906,857.03
Impuesto a la renta	S/	267,522.82
Utilidad Neta	S/	639,334.20 *

Fuente: Elaboración propia

En el Estado de Resultados correspondiente al año 2019, se pueden identificar los siguientes elementos: los ingresos generados, el costo de ventas que abarca los materiales utilizados en la producción de alimentos, los gastos financieros derivados de los intereses pagados por las cuotas del arrendamiento que se inició en enero de 2019, y, finalmente, la depreciación del activo desde el inicio de su uso hasta el cierre del año 2019

A continuación, se presenta el ESF en la tabla 30, donde se muestra los importes las cuales son simbólicos salvo los que se presentan en las marcas que son datos calculados previamente.

Tabla 30

Estado de situación financiera

EMPRESA DE ALIMENTOS

SA

	NIIF 16 al 31 de diciembre 2019		NIIF 16 al 31 de diciembre 2019
Activo		Pasivo	
Activo corriente		Pasivo corriente	
Efectivo, equivalente de efectivo	S/ 1,856,300.00	Tributos por pagar	S/ 410,000.00
Cuentas por cobrar comerciales	S/ 1,326,869.30	Remuneraciones y participaciones por pagar	S/ 50,000.00
		Ctas. por pagar comerciales	S/ 543,000.00
Total Activo Corriente	<u>S/ 3,183,169.30</u>	Pasivo por derecho de uso CP	S/ 90,706.96
		Ctas. por pagar diversas	S/ 135,000.00
		Pasivo diferido	
Activo no corriente		Total Pasivo corriente	<u>S/ 1,228,706.96</u>
ADU	S/ 415,477.21	Pasivo no corriente	
Inmueble, maquinaria y equipo	S/ 60,000.00	Pasivo por derecho uso LP	S/ 251,543.92
Activo diferido		Total pasivo no corriente	<u>S/ 251,543.92</u>
Depreciación ADU	-S/ 103,869.30		
Activo no corriente	<u>S/ 371,607.91</u>	Total Pasivo	<u>S/ 1,480,250.88</u>
		Patrimonio	
		Capital	S/ 1,200,000.00
		Reserva de capital	
		Resultados acumulados	S/ 235,192.12
		Resultados del ejercicio	S/ 639,334.20
		Total del patrimonio	<u>S/ 2,074,526.32</u>
Total de Activos	<u>S/ 3,554,777.21</u>	Total Pasivo Y Patrimonio	<u>S/ 3,554,777.21</u>

Marcas:

✂ *Importe de capital amortizado del año 2020, que representa el PA a corto plazo del ejercicio 2019 según tabla 27.*

✂ *Importe del capital amortizado del año 2021 al 2022, que representa el PA a largo plazo del ejercicio 2019 según tabla 27*

✂ *Utilidad neta del 2019 de acuerdo a la tabla 29.*

✂ *Importe del valor presente de las cuotas de arrendamiento según tabla 27.*

✂ *Importe de la depreciación según tabla 28*

Fuente: Elaboración propia

Los Estados Financieros han sido confeccionados con fecha de cierre al 31 de diciembre de 2019 y se presentan en la moneda local, el sol peruano. Estos estados financieros fueron preparados siguiendo la normativa NIIF 16 Arrendamientos y reflejan el reconocimiento, la medición y la divulgación de la información a revelar relacionada con el contrato de arrendamiento adquirido en enero de 2019. La obligación relacionada con este contrato se registró hasta el período que finaliza en diciembre de 2019.

Registro anual 2020

En el año 2020, la empresa mantuvo sus actividades y el contrato con el arrendador, y como resultado, registró los siguientes asientos contables para reconocer la depreciación, los gastos financieros y el pago de las cuotas de arrendamiento.

Asientos contables NIIF 16 Arrendamientos 2020

Asiento contable por la depreciación periodo 2020 según tabla 28

Cta.	Nombre	D.	H.
68 Valuación y deterioro de activos y provisiones			
6822	Deprec. de maquinarias y equip.	103,869.30	
39 Deprec. acumulada			
3933	Maquinaria y equip. de explotación		103,869.30

Registro gasto por depreciación correspondiente al periodo 2020

Cta.	Nombre	D.	H.
94 Servicios generales administrativos			
9411	Maquinarias y equip.	103,869.30	
79 Cargas imputables a ctas de costos y gastos			
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		103,869.30

Destino del gasto depreciación 2020

Asiento contable por el devengo de gastos financieros

Cta.	Nombre	D.	H.
67 Gastos finan.			
6732	Contratos de AF	65,293.04	
45 Obligaciones finan.			
4552	Costos financieros por AF		65,293.04

Reconocimiento de gastos financieros devengados en el periodo 2020

Nota: el importe de los gastos financieros es resultado de la sumatoria de los intereses del año 2020 según tabla 27

Cta.	Nombre	D.	H.
97	Gastos financieros		
9721	Intereses por PA	65,293.04	
79	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		65,293.04

Destino de los intereses del PA 2020

Asiento contable por el desembolso de la cuota anual 2020

Cta.	Nombre	D.	H.
40	Tributos por pagar		
4011	IGV	28,080.00	
45	Obligaciones finan.		
4521	Pasivo por AF a C.P.	90,706.96	
45	Obligaciones finan.		
4552	Costos financieros por AF	65,293.04	
10	Efectivo y equiv. de efectivo		
1041	Ctas. corrientes		184,080.00

Amortización de la deuda por vencimiento del año 2020

Nota: el importe del pasivo por AF a CP es resultado de la sumatoria del capital amortizado del año 2020 según tabla 27

Aplicación de la enmienda NIIF 16

A raíz de la situación provocada por el COVID-19, la empresa tuvo que suspender sus operaciones, lo que resultó en una significativa reducción de sus ingresos y un aumento en sus gastos. Como respuesta a esta situación, la empresa solicitó al proveedor una reducción en los pagos de arrendamiento.

Para la empresa, recibir este respaldo por parte del arrendador representó una ventaja, lo que se tradujo en el pago mensual de 7,500 más IGV correspondiente a las cuotas de junio a setiembre de 2020. Antes de la aplicación de la enmienda NIIF 16, el contador se basó en los requisitos que debían cumplirse en los procesos y los contratos de arrendamiento para ser elegibles para la aplicación de esta enmienda. A continuación, se presenta el cronograma de los meses en los que se reflejó una reducción en las cuotas.

Tabla 31

Cuadro préstamo

Periodo	Mes	Cuota Tot.	IGV	Cuota			Saldo
				Mensual	Interés	Capital	
18	Jun-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	5,522.40	7,477.60	299,322.40
19	Jul-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	5,387.80	7,612.20	291,710.20
20	Ago-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	5,250.78	7,749.22	283,960.98
21	Set-20	15,340.00	2,340.00	13,000.00	5,111.30	7,888.70	276,072.28

Nota: Cronograma del préstamo desde junio a setiembre 2020. Elaboración propia

El arrendador redujo las cuotas al proporcionar un pago mensual de 7,500 más el correspondiente IGV de las cuotas de arrendamiento, como se especifica en la tabla siguiente.

Tabla 32

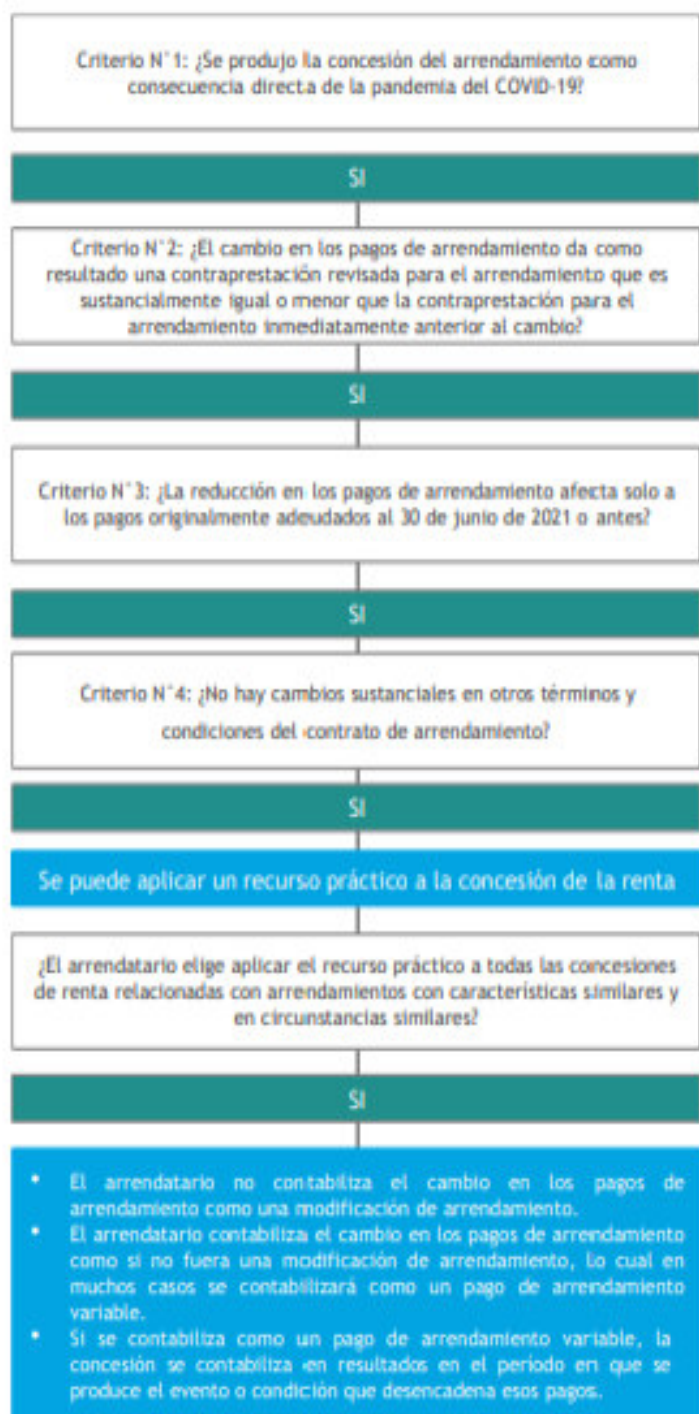
Cronograma reducción de cuota

Periodo	Mes	Cuota Tot.	IGV	Cuota mensual
18	Jun-20	8,850.00	1,350.00	7,500.00
19	Jul-20	8,850.00	1,350.00	7,500.00
20	Ago-20	8,850.00	1,350.00	7,500.00
21	Set-20	8,850.00	1,350.00	7,500.00
Total		35,400.00		30,000.00

Nota: Cronograma de los montos mensuales con la reducción de cuotas. Elaboración propia.

Figura 12

Criterios para la implementación de la enmienda NIIF 16, por BDO, 2020



Fuente: BDO 2020

Como se ilustra en la figura 12, se han establecido diversos criterios para determinar la elegibilidad de aplicar la enmienda NIIF 16. Según el informe de BDO (2020), se señalan cuatro criterios específicos que, si se cumplen, permitirán a la empresa aplicar la enmienda; de lo contrario, deberá continuar con la aplicación de sus arrendamientos bajo la norma NIIF 16

En esta situación, el departamento de Contabilidad llevó a cabo una evaluación para determinar si la empresa podía satisfacer los criterios necesarios para aplicar la Enmienda en sus operaciones contables. Estos criterios son los siguientes:

- a. La concesión es un resultado directo de la pandemia de COVID-19.
- b. Cualquier cambio en los montos de los pagos de arrendamiento debe ser igual o menor que los pagos iniciales del contrato.
- c. La disminución en los pagos solamente impacta los pagos pendientes hasta el 30 de junio de 2021 o aquellos con fecha anterior a esa.
- d. No deben producirse cambios significativos o esenciales en las condiciones y términos del contrato original.

Tras esta evaluación, el contador decidió que la empresa aplicará esta enmienda en el año 2020. A continuación, se presentan los registros contables relativos al reconocimiento de la amortización de las cuotas, la depreciación del activo y el registro de los gastos financieros para el año 2020, en cumplimiento de la enmienda NIIF 16.

Cta.	Nombre	D.	H.
68	Valuación y deterioro de activos y provisiones		
6822	Deprec. de maquinarias y equip.	103,869.30	
39	Deprec. acumulada		
3933	Maquinaria y equip. de explotación		103,869.30

Registro de gasto por depreciación correspondiente al periodo 2020 según tabla 28

Cta.	Nombre	D.	H.
94	Servicios gen. administrativos		
9411	Maquinarias y equip.	103,869.30	
79	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		103,869.30

Destino del gasto depreciación 2020

Entre enero y mayo de 2020, la empresa continúa registrando sus compromisos financieros conforme al cronograma. No obstante, de junio a septiembre de 2020, la empresa registra un ingreso por concesión de arrendamiento de 22,000 soles debido a la reducción de las cuotas.

Asiento contable por el devengo de gastos financieros enero-mayo 2020 según tabla 27

Cta.	Nombre	D.	H.
67	Gastos finan.		
6732	Contratos de AF	29,549.11	
45	Obligaciones finan.		
4552	Costos financieros por AF		29,549.11

Registro de gastos financieros devengados de enero-mayo 2020

Nota: Importe de gastos financieros enero-mayo 2020 de la tabla 27

Cta.	Nombre	D.	H.
97	Gastos financieros		
9721	Intereses por PA	29,549.11	
79	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		29,549.11

Destino de los intereses enero-mayo 2020

Asientos contables año 2020 enmienda NIIF 16

Asiento contable por el desembolso de la cuota enero-mayo 2020

Cta.	Nombre	D.	H.
40	Tributos por pagar		
4011	IGV	11,700.00	
45	Obligaciones finan.		
4521	Pasivo por AF a C.P.	35,450.89	
45	Obligaciones finan.		
4552	Costos financieros por AF	29,549.11	
10	Efectivo y equivalente de efectivo		
1041	Ctas. corrientes		76,700.00

*Amortización de la deuda por vencimiento enero-mayo 2020**Nota: Importe de pasivo por AF a CP enero-mayo 2020 de la tabla 27*

Asiento contable por el devengo de gastos financieros junio-setiembre 2020

Cta.	Nombre	D.	H.
67	Gastos finan.		
6732	Contratos de AF	21,272.28	
45	Obligaciones finan.		
4552	Costos financieros por AF		21,272.28

*Nota: Importe de gastos financieros junio-setiembre 2020 de la tabla 27**Registro de gastos financieros devengados de junio-setiembre 2020*

Cta.	Nombre	D.	H.
97	Gastos financieros		
9721	Intereses por PA	21,272.28	
79	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		21,272.28

Destino de los intereses junio-setiembre 2020

Asiento contable por la amortización deuda junio-setiembre 2020 según tabla 27.

Cta.	Nombre	D.	H.
40	Tributos por pagar		
4011	IGV	5,400.00	
45	Obligaciones finan.		
4521	Pasivo por arrendamiento C.P.	30,727.72	
45	Obligaciones finan.		
4552	Costos financieros por AF	21,272.28	
10	Efectivo y equiv. de efectivo		
1041	Ctas. corrientes		35,400.00
759	Otros ingresos de gestión		
7599	Otros ingresos de gestión		22,000.00

Nota: Importe de pasivo por AF a CP junio-setiembre 2020 extraídos de la tabla 27, el IGV determinado se calcula en base al importe de la cuota enero-setiembre 2020 descontados los S/22,000.00 de disminución de cuota.

Registro de pago de la deuda aplicando enmienda NIIF16 junio-setiembre 2020

Asiento contable por el devengo de gastos financieros octubre-diciembre 2020 según tabla 27

Cta.	Nombre	D.	H.
67	Gastos finan.		
6732	Contratos de AF	14,471.64	
45	Obligaciones finan.		
4552	Costos financieros por AF		14,471.64

Registro de gastos financieros devengados de octubre-diciembre 2020

Cta	Nombre	D.	H.
97	Gastos financieros		
9721	Intereses por PA	14,471.64	
79	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		
7911	Cargas imputables a ctas de costos y gastos		14,471.64

Destino de los intereses Oct-diciembre 2020

Asiento contable por la amortización deuda octubre-diciembre 2020

Cta.	Nombre	D.	H.
40	Tributos por pagar		
4011	IGV	7,020.00	
45	Obligaciones finan.		
4521	Pasivo por arrendamiento C.P.	24,528.36	
45	Obligaciones finan.		
4552	Costos financieros por AF	14,471.64	
10	Efectivo y equiv. de efectivo		
1041	Ctas. corrientes		46,020.00

Nota: Importe de pasivo por AF a CP octubre-diciembre 2020 de la tabla 27

Amortización de la deuda por vencimiento octubre-diciembre 2020

A continuación, se presentan el Estado de situación financiera y el Estado de Resultados correspondientes al año 2020, mostrando la aplicación de la NIIF 16 y la aplicación de la enmienda NIIF 16. Algunos importes de las partidas de las cuentas del ESF son simbólicos para la ejemplificación del caso, sin embargo, las partidas que contienen marcas, son las cuentas que reflejaron variación. Esto se hace con el propósito de realizar la comparación de los resultados y facilitar una evaluación más precisa del impacto financiero en la coyuntura del COVID-19, con el fin de tomar decisiones informadas.

Tabla 33

Aplicación comparativa de la enmienda NIIF16 en el Estado de Situación Financiera de EMPRESA ALIMENTOS SA para el año 2020

EMPRESA DE ALIMENTOS SA

	NIIF 16 al 31 de diciembre 2020		Enmienda NIIF 16 al 31 de diciembre 2020		NIIF 16 al 31 de diciembre 2019		Enmienda NIIF 16 al 31 de diciembre 2020		
Activo		%		%	Pasivo		%	%	
Activo corriente					Pasivo corriente				
Efectivo, equiv. de efectivo	S/ 1,856,300.00	52%	Ω S/ 1,882,260.00	53%	Tributos por pagar	S/ 410,000.00	12%	🎵 S/ 420,450.00	12%
Ctas por cobrar comerciales	S/ 1,326,869.30	38%	S/ 1,326,869.30	38%	Remuneraciones y participaciones por pagar	S/ 37,676.16	1%	S/ 37,676.16	1%
Total Activo Corriente	<u>S/ 3,183,169.29</u>	90%	<u>S/ 3,183,169.29</u>	90%	Cuentas por pagar comerciales	S/ 543,000.00	15%	S/ 543,000.00	
					Pasivo por derecho de uso CP	S/ 90,706.96	3%	S/ 90,706.96	3%
					Ctas. por pagar diversas	S/ 135,000.00	4%	S/ 135,000.00	
					Pasivo diferido				
Activo no corriente					Total Pasivo corriente	<u>S/ 1,216,383.12</u>	34%	<u>S/ 1,226,833.12</u>	
Activo por derecho de uso Inmueble, maquinaria y equipo	S/ 415,477.21	12%	S/ 415,477.21	12%	Pasivo no corriente		0%		0%
Activo diferido Deprec., amortización acumulada	-S/ 103,869.30	-3%	-S/ 103,869.30	-3%	Pasivo por derecho uso LP	S/ 251,543.92	7%	S/ 251,543.92	7%
Activo no corriente	<u>S/ 371,607.91</u>	10%	<u>S/ 371,607.91</u>	10%	Total pasivo no corriente	<u>S/ 251,543.92</u>	7%	<u>S/ 251,543.92</u>	7%
					Total Pasivo	<u>S/ 1,467,927.04</u>	41%	<u>S/ 1,478,377.04</u>	42%
					Patrimonio				
					Capital	S/ 1,200,000.00	34%	S/ 1,200,000.00	34%
					Reserva de capital Resultados acumulados	S/ 235,192.12	7%	S/ 235,192.12	7%
					Resultados del ejercicio	S/ 651,658.05	18%	S/ 667,168.05	19%
					Total del patrimonio	<u>S/ 2,086,850.17</u>	59%	<u>S/ 2,102,360.17</u>	
Total de Activos	<u>S/ 3,554,777.21</u>	100%	<u>S/ 3,580,737.21</u>	101%	Total Pasivo Y Patrimonio	<u>S/ 3,554,777.21</u>	100%	<u>S/ 3,580,737.21</u>	101%

Marcas:

Ω *Importe adicional de S/25,960.00. Resultado de la diferencia de las cuotas mensuales antes de enmienda de junio-setiembre S/15340.00 y la cuota después de enmienda S/8,850.00 por los 4 meses. Ver tabla 31 y tabla 32.*

♪ *Importe adicional de S/10,450.00. Resultado de la diferencia del IGV mensuales antes de enmienda de junio-setiembre S/2340.00 y la cuota después de enmienda S/1,350.00 por los 4 meses más la diferencia del IR de la diferencia entre el impuesto a la renta antes de enmienda S/ 272,679.61 y después enmienda S/ 279,169.61 según tabla 34.*

□ *Utilidad determinada según tabla 34.*

Fuente: Elaboración propia.

Tabla 34

Aplicación comparativa de la enmienda NIIF 16 en el Estado de Resultados EMPRESA DE ALIMENTOS para el año 2020

EMPRESA DE ALIMENTOS SA

Estado de Resultados

	NIIF 16		Enmienda NIIF 16	
	al 31 de diciembre 2020		al 31 de diciembre 2020	
Ingresos	S/	2,000,000.00	S/	2,000,000.00
Costo de ventas	-S/	800,000.00	-S/	800,000.00
Utilidad Bruta	S/	1,200,000.00	S/	1,200,000.00
Gastos de administración	-S/	70,000.00	-S/	70,000.00
Gastos de ventas	-S/	20,500.00	-S/	20,500.00
Utilidad Operativa	S/	1,109,500.00	S/	1,109,500.00
Otros ingresos de gestión	S/	-	S/	22,000.00 Ω

Ingresos finan.	S/	-	S/	-
Gastos financieros	-S/	65,293.04	-S/	65,293.04
Depre. por activo derecho de uso	-S/	103,869.30	-S/	103,869.30
Depre. y amortización	-S/	16,000.00	-S/	16,000.00
Utilidad antes de impuestos	S/	924,337.66	S/	946,337.66
Impuesto a la renta	S/	272,679.61	S/	279,169.61
Utilidad Neta	S/	651,658.05	S/	667,168.05

Marca:

Ω *Importe ingreso concesión enmienda (importe de la cuota S/13,000.00 * 4 meses antes de enmienda – 7,500.00*4 meses después de enmienda. Véase tabla 31 y 32*

Fuente: Elaboración propia.

En el Estado de Resultados del año 2020, se evidencia una disminución del 33.33% en los ingresos en comparación con las ventas del año 2019 (ver tabla 29), como consecuencia del impacto de la pandemia de COVID-19. A pesar de esta disminución en los ingresos, la empresa permaneció enfrentando sus gastos fijos, y se puede visualizar que tanto en la aplicación estándar como en la aplicación con la enmienda, los montos de los gastos financieros derivados de los intereses del contrato de arrendamiento son idénticos para el año 2020. No obstante, es evidente que, en el año 2020, al aplicar la enmienda NIIF 16, la empresa registra ingresos adicionales de S/ 22,000 en el rubro de otros ingresos de gestión. Esto conlleva a un aumento en la utilidad neta para el año 2020 con la aplicación de la enmienda, en contraposición a una disminución de la utilidad neta en el año 2020 sin la aplicación de la enmienda.

2.3 Definición de términos

Activo por derecho uso

De acuerdo a Deloitte (2016), se define como un término contable que se refiere a un activo que surge cuando una empresa arrienda un bien a largo plazo y tiene el derecho de usarlo durante el plazo del arrendamiento.

Arrendamientos

Según Konfio (2023), indica que es una relación contractual entre dos partes, el arrendador y el arrendatario, en la que el arrendador cede temporalmente el uso y disfrute de un bien, obra o servicio a cambio de una renta.

Arrendamiento financiero

De acuerdo a Docusing (2022), señala que es conocido como leasing financiero o leasing operativo. Es una opción popular de financiamiento a mediano y largo plazo que implica un acuerdo contractual entre el propietario de un activo (generalmente una empresa de leasing o una institución financiera) y una parte que desea utilizar el activo (el arrendatario).

Arrendamientos operativos

Según Delsol (2023), indica que este tipo de arrendamiento implica la concesión del derecho de utilización de un activo que es propiedad de una entidad o individuo distinto.

Activo subyacente

Según Deloitte (2016), señala que se refiere al activo que se arrienda, como un edificio, un vehículo o maquinaria.

Bolsa de Valores de Lima (BVL)

Según la Bolsa de Valores de Lima o BVL (2023), nos señala que es una entidad de carácter privado en Perú cuya principal misión es promover y facilitar la compraventa de los títulos registrados en su plataforma, ofreciendo servicios, sistemas y procesos que aseguran una negociación equitativa, competitiva, bien organizada, constante y transparente.

Concesiones de arrendamientos

Según Optimice (2020), señala que, la concesión generalmente se manifiesta como la cesión de un período de alquiler sin costo o un acuerdo por parte del propietario para eximir de ciertos cargos.

Contrato de Arrendamiento

De acuerdo a Deloitte (2016), señala que es un acuerdo legal entre el arrendador y el arrendatario en el que se establecen los términos y condiciones del alquiler de una propiedad.

Depreciación

Según International Financial Reporting Standards o IFRS (2023), señala que la depreciación de activos es un procedimiento contable que posibilita representar la reducción del valor de un activo tangible o intangible a causa del desgaste ocasionado por su empleo.

Deterioro de activos

Según Gesvalt (2022), señala que la pérdida de valor de un activo, que no está relacionada con el desgaste por el uso, la duración del tiempo o el uso, sino que se debe a factores como modificaciones en el mercado, obsolescencia tecnológica o daños físicos, es lo que se conoce como deterioro de activos.

Earnings Before Interest Taxes Depreciation and Amortization (EBITDA)

De acuerdo a Investopedia (2023), señala que es una métrica alternativa para evaluar el rendimiento financiero global de una empresa, y se obtiene al sumar las ganancias netas junto con los intereses, impuestos, depreciación y amortización que se agregan de nuevo.

Estados financieros

Según Industriales Escuela de Negocios o IEN (2023), señala que los estados financieros son documentos que muestran la condición financiera y los resultados económicos de una empresa en un instante específico.

Estandarización

Según el Fondo Monetario Internacional o International Monetary Fund IFM (2000), por sus siglas en inglés, la estandarización es un proceso que tiene como objetivo garantizar la calidad, seguridad e interoperabilidad de productos y servicios mediante el desarrollo e implementación de estándares técnicos.

Globalización

Según el Fondo Monetario Internacional o IFM (2000), nos señala que es un fenómeno que tiene sus raíces en la historia y es fruto del ingenio humano y el avance tecnológico. Se hace referencia a la cada vez mayor interconexión de las economías a nivel global, particularmente a través de actividades comerciales y transacciones financieras.

Pasivo por arrendamiento

Según Bilbao (2022), un pasivo por arrendamiento es una obligación financiera que surge cuando una empresa arrienda un activo a largo plazo, como un edificio o un vehículo, y se

compromete a realizar pagos periódicos al arrendador durante la duración del contrato de arrendamiento.

Plazo de arrendamiento

Según Deloitte (2016), nos señala que es un período no cancelable durante el cual el arrendatario tiene derecho a utilizar el activo subyacente, más cualquier período cubierto por una posibilidad de extender el arrendamiento siempre y cuando el arrendatario tiene una certeza razonable de ejercer esa posibilidad.

Ratios financieros

Según la Escuela y Dirección de Negocios o EDN (2022), nos señala que es una herramienta que posibilita medir la conexión financiera entre dos variables, permitiendo así emitir una evaluación imparcial sobre la fortaleza, adecuación o fragilidad de dicha relación.

Rendimiento financiero

Según Chipax (2023), es el término que se emplea para describir la ganancia generada por una inversión, típicamente expresada en forma de porcentaje en relación al capital invertido.

Subarriendo

Según Linguee (2023), se define como un tipo de contrato de arrendamiento en el cual el arrendatario original de un bien inmueble alquila a su vez una parte o la totalidad del espacio a una tercera persona.

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP(SBS)

Según la Superintendencia de Banca, Seguros y Administradoras Privadas de Fondos de Pensiones o SBS (2023), nos señala que son un organismo independiente del gobierno peruano que tiene la responsabilidad de ejercer la supervisión y regulación del sistema financiero nacional.

Tasa de descuento

Según Bilbao (2022), es la tasa que refleja el valor temporal del dinero y los riesgos asociados con los pagos del arrendamiento.

Tasa interés implícito

Según Economipedia (2023), nos señala que es un interés determinado a partir de información adicional, como la valoración actual de los flujos de dinero en un préstamo o el valor razonable de un activo en un contrato de arrendamiento.

Tasa interés incremental

Según la International Financial Reporting Standards o IFRS (2023), señala que se hace referencia al aumento en el costo del interés en un préstamo o crédito debido a diversos factores, como el riesgo crediticio, la inflación o el aumento de la tasa de referencia.

Valor razonable

Según Delsol (2023), indica que se hace referencia al costo que podría ser desembolsado por un activo o pasivo en una transacción organizada entre dos partes sin relación y con conocimiento completo de la situación.

Vida útil

Según Binder Dijker Otte o BDO (2021), se refiere al período de tiempo durante el cual se espera que el activo sea útil y genere ingresos para la empresa.

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis General

El estándar contable de arrendamientos se relaciona indirectamente con la rentabilidad en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022.

3.1.2. Hipótesis Específicas

- A. El estándar contable de arrendamientos se relaciona indirectamente con la rentabilidad financiera en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022.
- B. El estándar contable de arrendamientos se relaciona indirectamente con la rentabilidad económica en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022.

3.2. Variables

La variable 1 es el estándar contable de arrendamientos.

La variable 2 es la rentabilidad.

3.3. Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Variable 1 Estándar contable de arrendamientos	Esta norma requiere que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información clara y relevante sobre los arrendamientos en sus estados financieros. Esto incluye cómo se reconocen, miden y presentan los activos y pasivos relacionados con los arrendamientos en los estados financieros de las empresas. (NIIF 16,2016)	Esta norma consiste en reconocer todos los arrendamientos como un arrendamiento financiero, por tal ahora el arrendamiento operativo será presentado dentro del Estado de situación financiera a través de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, mientras que en el Estado de resultados por la depreciación del activo por derecho de uso y gastos financieros por la amortización de las cuotas del pasivo. (Deloitte,2016)	D1: Reconocimiento inicial de un arrendamiento	Monto del activo por derecho uso
				Monto del pasivo por arrendamiento
			D2: Medición del elemento contable	Depreciación del activo por derecho uso
				Gasto financiero del pasivo por arrendamiento
Variable 2 Rentabilidad	Es un concepto financiero que se refiere a la medida de beneficio o ganancia que se ha obtenido de un recurso o capital invertido en una empresa o proyecto. (Bonsón et al.,2009)	La rentabilidad es un indicador fundamental para evaluar la situación financiera y el desempeño de una empresa. Se refiere a la capacidad de una empresa para generar utilidades o ganancias en relación con su inversión o recursos utilizados. La rentabilidad se mide a través de varios indicadores financieros y análisis de estados financieros(Bonsón et al.,2009)	D1: Rentabilidad financiera	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Patrimonio}}$
			D2: Rentabilidad económica	$\frac{\text{BAII}}{\text{Total Activo}}$

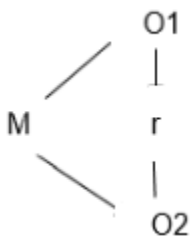
IV. MATERIALES Y MÉTODOS

4.1 Diseño de Investigación

Hernández (2014), indica que la investigación es de tipo básica o pura, si tiene como objetivo principal la generación de conocimiento teórico y la comprensión de fenómenos o principios fundamentales, ya que buscamos producir conocimiento y teorías.

Hernández (2014), la investigación es de nivel correlacional ya que refiere al análisis de la relación o asociación entre variables en un estudio de investigación. Este proceso se lleva a cabo a través de análisis estadísticos y técnicas específicas para determinar si existe una correlación o relación significativa entre las variables. (p.95)

Cuyo diseño es:



Donde:

M: Muestra

O1: Observaciones de estándar contable de arrendamientos

O2: Observaciones de rentabilidad

r: Correlación entre variables.

Considerando a Hernández (2014), el diseño de esta investigación es no experimental, lo cual es apropiado cuando no es factible alterar deliberadamente las variables en estudio. Asimismo, la investigación no experimental puede contribuir a la generación de conceptos e identificar conexiones preliminares entre variables, proporcionando una plataforma para investigaciones posteriores más exhaustivas y experimentales. (p. 174)

Hernández (2014), nos señala que se trata de un diseño longitudinal de panel, lo que implica la recopilación de datos en múltiples momentos o períodos a lo largo del tiempo. Su atención se centra en los sujetos individualizados, por lo tanto, son mediciones más precisas. (p. 161)

La investigación según Hernández (2014), es de enfoque cuantitativo porque la investigación se caracteriza por seguir un proceso secuencial y probatorio. Es importante destacar que el enfoque cuantitativo se basa en la recopilación y el análisis de datos cuantitativos (números y medidas) para responder a las preguntas de investigación. (p.4). En la investigación se ha decidido utilizar el instrumento de recolección de datos, en función de los estados financieros de las empresas supervisadas por la SMV.

4.2 Población y muestra

4.2.1 Población

La población considerada en esta investigación se compone de cuarenta (50) estados financieros de las cinco (5) entre Estados de Situación Financiera y Estados de Resultados en empresas del sector de alimentos que son supervisadas por la Superintendencia de Mercado de Valores, 2018 – 2022.

Tabla 35
Matriz de población de empresas

RUC	Razón Social
20100055237	Alicorp S.A. A
20512613218	Leche Gloria S.A.
20100095450	Laive S.A.
20380336384	Pesquera Exalmar S.A.A.
20338054115	Austral Group S.A.A

Nota. Elaboración propia basada en datos recopilada de la SMV (2023)

4.2.2 Muestra

La muestra proviene de las siguientes compañías:

Tabla 36
Matriz de empresas muestras

RUC	Razón Social
20100055237	Alicorp S.A. A
20512613218	Leche Gloria S.A.
20100095450	Laive S.A.
20380336384	Pesquera Exalmar S.A.A.

Nota. Elaboración propia basada en datos recopilada de la SMV (2023)

De conformidad con Hernández (2021), señala que el muestreo no probabilístico por conveniencia se refiere a una práctica en la cual los elementos de una población son seleccionados para formar parte de una muestra debido a su accesibilidad o disponibilidad conveniente para el

investigador. Para la presente investigación la muestra está compuesta por 40 estados financieros. (veinte Estados de Situación Financiera y veinte Estados de Resultados)

4.3 Procedimientos, Técnicas e instrumentos de recolección de información

4.3.1 *Procedimientos*

Para realizar el análisis de la información recopilada, se utilizó el software SPSS en su versión 29. Se aplicaron conceptos estadísticos básicos, como la creación de tablas de frecuencia y gráficos, lo que facilitó el proceso de análisis y su respectiva descripción. Para poner a prueba las hipótesis, se empleó la prueba estadística el coeficiente de correlación Rho de Spearman (para indicadores no normales, análisis no paramétricos), ya que el objetivo era establecer la relación entre las dos variables sin considerar una relación de causalidad entre una variable dependiente e independiente, ya que esta prueba no asume dicha relación. (Hernández, 2014, p. 322)

4.3.2 *Técnicas*

Se empleó el análisis documental; en este contexto, Alegre (2022) describe que el análisis de documentos abarca diversas etapas diseñadas para comprender el contenido y la estructura de un texto, con el fin de facilitar la investigación. De este modo, se trata de un conjunto de técnicas que se aplicaron para examinar el contenido y la presentación de un documento, con el propósito de agilizar el proceso de estudio y seleccionar las ideas relevantes que hacen de él una fuente significativa y esclarecedora.

4.3.3 *Instrumentos*

Con el propósito de realizar este estudio, se utilizó la metodología de análisis de contenido,

dado que se extrajo información significativa a partir de elementos no expresados de forma verbal. (Hernández, 2014, p. 251)

Se obtuvieron los Estados Financieros Auditados anuales de la muestra seleccionada de la Superintendencia de Mercado de Valores correspondientes a los períodos de 2018 a 2022. Luego, se procedió a procesarlos en Excel con el fin de realizar el análisis financiero correspondiente para cada período, lo que facilitó la observación detallada de la evolución de la rentabilidad a lo largo de los años.

4.4 Análisis estadístico

La información recolectada por el instrumento de análisis documental se procesó en Excel, luego, se llevó a cabo en forma de tabla y organizada al software estadístico SPSS versión 29, de esta manera, se tuvo la capacidad de examinarlos con el propósito de evaluar la confiabilidad de los instrumentos. Posteriormente, se llevó a cabo creación de tablas gráficos, además, se aplicó la prueba de normalidad para determinar si se empleará una metodología estadística paramétrica o no paramétrica en la comparación de grupos independientes, junto con su correspondiente prueba de hipótesis.

V. RESULTADOS

En el presente capítulo, se analizaron los hallazgos derivados de este estudio actual con el objetivo de dar respuesta a las preguntas planteadas en los capítulos anteriores, sobre el Estándar contable de arrendamientos y la Rentabilidad en empresas de alimentos supervisadas por la Superintendencia de Mercado de Valores, 2018-2022.

5.1 Resultados Descriptivos

La primera parte del análisis descriptivo implica una evaluación general de los resultados de cada variable de la investigación junto con sus respectivos indicadores de cada dimensión.

5.1.1 Variable 1: Estándar contable de arrendamientos

5.1.1.1 Monto del activo por derecho de uso (ADU) y monto del pasivo por arrendamiento(PA)

Tabla 37

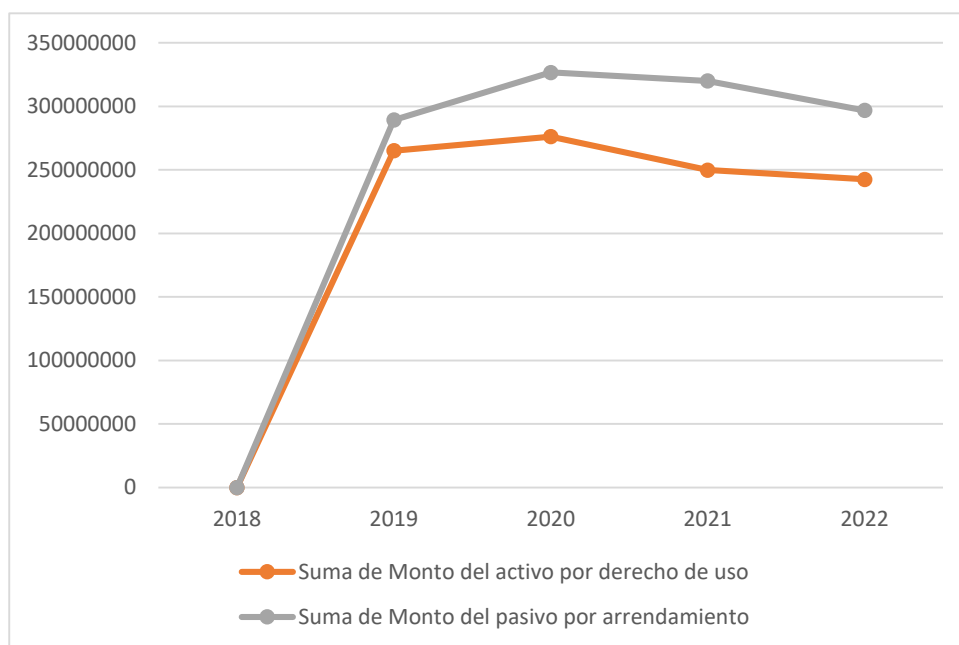
Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Alicorp (en soles).

Periodo	Monto del ADU	Variación %	Monto del PA	Variación %
2018	0		0	
2019	265,040,000.00	100.00	289,318,000.00	100.0
2020	276,154,000.00	4.19	326,630,000.00	12.9
2021	249,911,000.00	-9.50	319,922,000.00	-2.1
2022	242,533,000.00	-2.95	296,825,000.00	-7.2

Fuente: ESF de las partidas ADU y PA de la compañía Alicorp del periodo 2018 al 2022.

Figura 13

Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Alicorp (en soles).



Fuente: ESF de las partidas ADU y PA de la compañía Alicorp del periodo 2018 al 2022.

En la Tabla 37 y Figura 13, se observó la evolución del monto del activo por derecho de uso, iniciando el 2018 con S/0.00, puesto que la aplicación de la NIIF 16 empezó desde el año 2019, el año 2019 con S/265,040 miles de soles. Se visualizó un ligero aumento al año del 2020, de S/276,154 miles de soles. Los valores con menor representatividad se dan en el 2021 y 2022 siendo de S/249,911 miles de soles y S/242,533 miles de soles respectivamente. Con respecto a la evolución del pasivo por arrendamiento, inicia el 2018 con S/0.00, en el año 2019 con S/289,318 miles de soles. Los valores con mayor representatividad se dan en el 2020 y 2021 siendo de S/326,630 miles de soles y S/319,922 miles de soles respectivamente, y hubo una disminución en el 2022 a S/296,825 miles de soles. Se observa que el PA es mayor ADU en todos

los periodos, lo cual explica que el gasto de depreciación se está realizando en base a la tasa que establece SUNAT, que sería la tasa máxima y no se opta por considerar el tiempo del plazo del contrato, que oscilan entre 10 a 17 años según sus notas a los estados financieros. La empresa indica que la depreciación se va a realizar linealmente sobre el plazo menor entre el plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Por la cual el ADU se vería disminuido en menor plazo por el gasto de depreciación, sin embargo, la deuda por el PA se mantendría ya que las cuotas se pagarían en el plazo celebrado.

Tabla 38

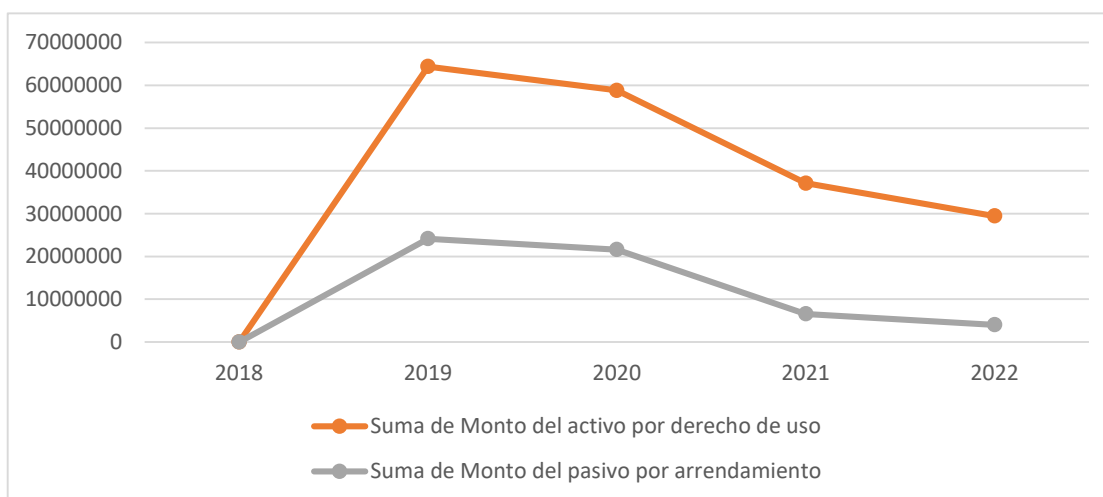
Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Laive (en soles).

Periodo	Monto del ADU	Variación %	Monto del PA	Variación %
2018	0		0	
2019	64,404,000.00	100.00	24,145,000.00	100.0
2020	58,829,000.00	-8.66	21,595,000.00	-10.6
2021	37,127,000.00	-36.89	6,583,000.00	-69.5
2022	29,445,000.00	-20.69	4,032,000.00	-38.8

Fuente: ESF de las partidas ADU y PA de la compañía Laive del periodo 2018 al 2022.

Figura 14

Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Laive (en soles).



Fuente: ESF de las partidas ADU y PA de la compañía Laive del periodo 2018 al 2022.

En la Tabla 38 y Figura 14, se observó la evolución del monto del activo por derecho de uso, iniciando el 2018 con S/0.00, puesto que la aplicación de la NIIF 16 empezó desde el año 2019, el año 2019 con S/64,404 miles de soles. Se visualizó una ligera disminución al año del 2020, de S/58,829 miles de soles. Los valores con menor representatividad se dan en el 2021 y 2022 siendo de S/37,127 miles de soles y S/29,445 miles de soles respectivamente. Con respecto a la evolución del pasivo por arrendamiento, inicia el 2018 con S/0.00, en el año 2019 con S/24,145 miles de soles. El año 2020 tuvo una ligera disminución a S/21,595 miles de soles. Los valores con menor representatividad se dan en el 2021 y 2022 siendo de S/6,583 miles de soles y S/4,032 miles de soles respectivamente. Observamos que el monto del ADU es mayor al PA en todos los

periodos, lo cual indica que la compañía para medir el ADU, incluyó los costos directos iniciales incurridos y una estimación de los costos de desmantelamiento del activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra. Esto justifica un mayor importe del ADU en comparación de PA.

Tabla 39

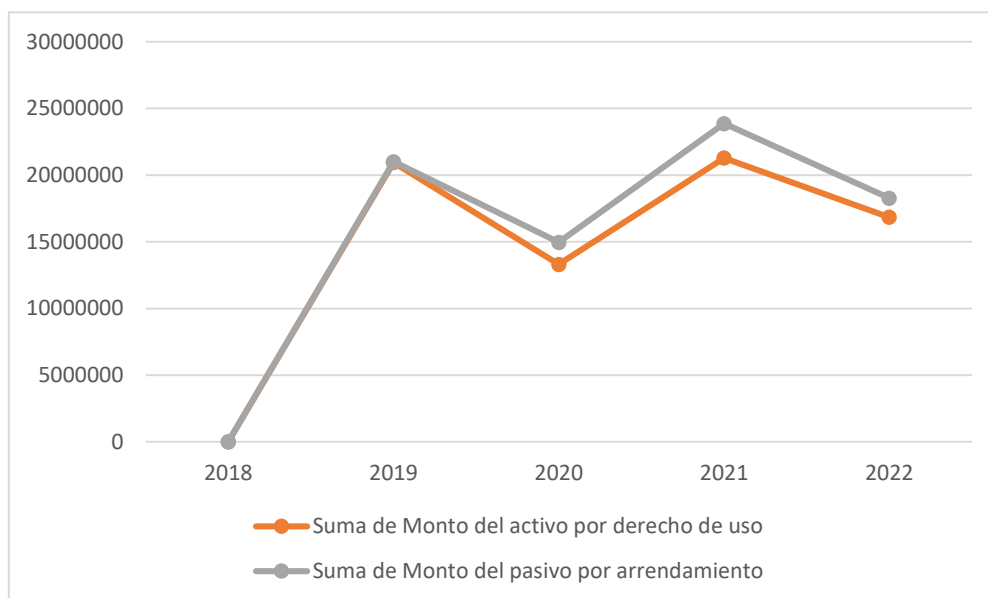
Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Leche Gloria (en soles).

Período	Monto del ADU	Variación %	Monto del PA	Variación %
2018	0		0	
2019	20,948,000.00	100.00	21,013,000.00	100.0
2020	13,308,000.00	-36.47	14,965,000.00	-28.8
2021	21,288,000.00	59.96	23,869,000.00	59.5
2022	16,842,000.00	-20.89	18,274,000.00	-23.4

Fuente: ESF de las partidas ADU y PA de la compañía Leche Gloria del periodo 2018 al 2022.

Figura 15

Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Leche Gloria (en soles).



Fuente: ESF de las partidas ADU y PA de la compañía Leche Gloria del periodo 2018 al 2022.

En la Tabla 39 y Figura 15, se observó la evolución del monto del activo por derecho de uso, iniciando el 2018 con S/0.00, puesto que la aplicación de la NIIF 16 empezó desde el año 2019, el año 2019 con S/20,948 miles de soles. Se visualizó una disminución al año del 2020, de S/13,308 miles de soles. Posteriormente para el año 2021, hubo un aumento a S/21,288 miles de soles y luego para el año 2022 desciende a S/16,842 miles de soles. Con respecto a la evolución del pasivo por arrendamiento, inicia el 2018 con S/0.00, en el año 2019 con S/21,013 miles de soles. El año 2020 tuvo una disminución a S/14,965 miles de soles. Para el año 2021, hubo un aumento a S/23,869 miles de soles y disminución en el año 2022 a S/18,274 miles de soles. Se observa que el PA es mayor ADU en todos los periodos, lo cual explica que el gasto de depreciación se está

realizando en base a la tasa que establece SUNAT, que sería la tasa máxima y no se opta por considerar el tiempo del plazo del contrato que oscilan entre 3 a 30 años según sus notas a los estados financieros. La empresa indica que la depreciación se va a realizar linealmente sobre el plazo menor entre el plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Por la cual el ADU se vería disminuido en menor plazo por el gasto de depreciación, sin embargo, la deuda por el PA se mantendría ya que las cuotas se pagarían en el plazo celebrado.

Tabla 40

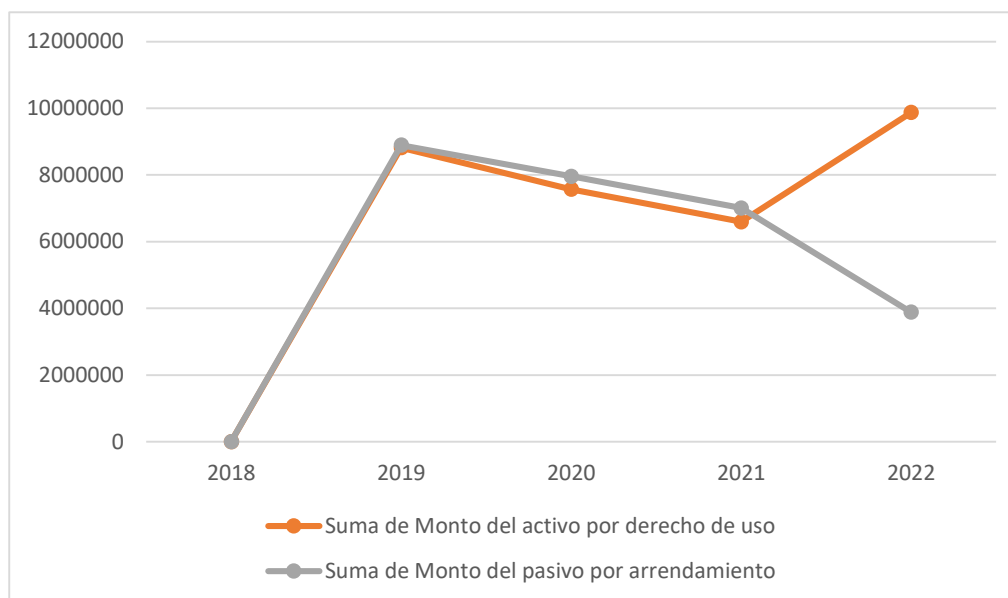
Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Pesquera Exalmar (de soles).

Periodo	Suma de Monto del ADU	Variación %	Suma de Monto del PA	Variación %
2018	0		0	
2019	8,819,000.00	100.00	8,892,000.00	100.0
2020	7,570,000.00	-14.16	7,957,000.00	-10.5
2021	6,597,000.00	-12.85	7,009,000.00	-11.9
2022	9,871,000.00	49.63	3,885,000.00	-44.6

Fuente: ESF de las partidas ADU y PA de compañía Pesquera Exalmar del periodo 2018 al 2022.

Figura 16

Evolución del monto del ADU y monto del PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Pesquera Exalmar (en soles).



Fuente: ESF de las partidas ADU y PA de la compañía Pesquera Exalmar del periodo 2018 al 2022.

En la Tabla 40 y Figura 16, se observó la evolución del monto del activo por derecho de uso, iniciando el 2018 con S/0.00, puesto que la aplicación de la NIIF 16 empezó desde el año 2019, el año 2019 con S/8,819 miles de soles. Los valores con menor representatividad se dan en el 2020 y 2021 siendo de S/7,570 miles de soles y S/6,597 miles de soles respectivamente. En el año 2022, tuvo un aumento a S/9,871 miles de soles. Con respecto a la evolución del pasivo por arrendamiento, inicia el 2018 con S/0.00, en el año 2019 con S/8,892 miles de soles. El año 2020, 2021 y 2022 tuvo una disminución a S/7,957 miles de soles, S/7,009 miles de soles y S/3,885 miles de soles respectivamente. Se observa que el PA es mayor ADU en todos los periodos, lo cual explica que el gasto de depreciación se está realizando en base a la tasa que establece SUNAT,

que sería la tasa máxima y no se opta por considerar el tiempo del plazo del contrato, que oscilan entre 1 a 10 años entre maquinarias, equipos y edificaciones según sus notas a los estados financieros. La empresa indica que la depreciación se va a realizar linealmente sobre el plazo menor entre el plazo de arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Por la cual el ADU se vería disminuido en menor plazo por el gasto de depreciación, sin embargo, la deuda por el PA se mantendría ya que las cuotas se pagarían en el plazo celebrado.

5.1.1.2 Monto de la depreciación del activo por derecho de uso (ADU) y monto del gasto financiero por amortización del pasivo por arrendamiento(PA).

Tabla 41

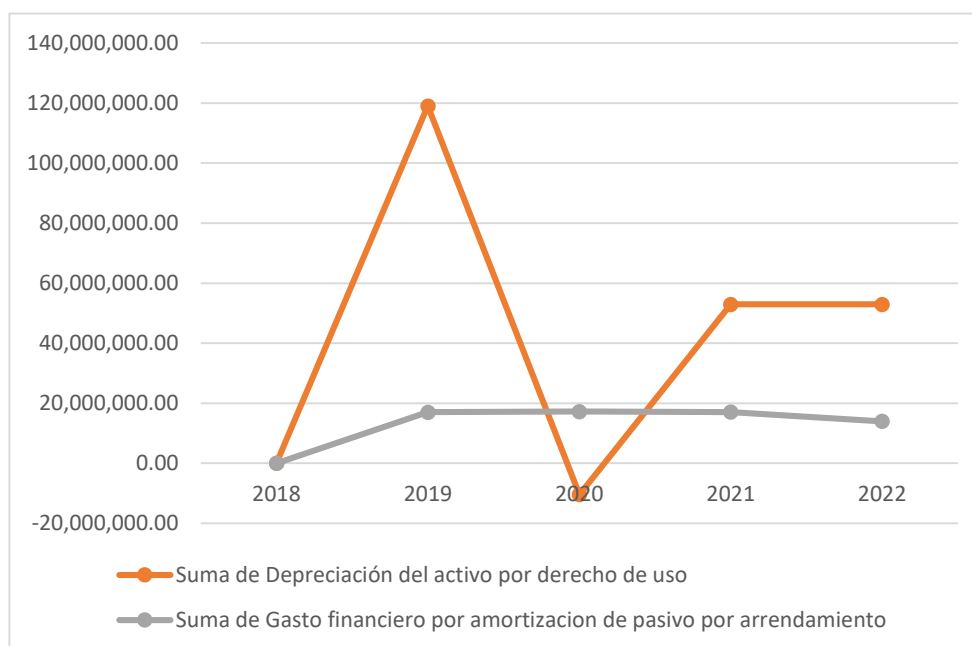
Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Alicorp (en soles).

Periodo	Depreciación del ADU	Variación %	Gasto financiero por amortización de PA	Variación %
2018	0.00		0.00	
2019	119,051,000.00	100.00	16,998,000.00	100.0
2020	-10,438,000.00	-108.77	17,214,000.00	1.3
2021	52,945,000.00	-607.23	17,094,000.00	-0.7
2022	52,942,000.00	-0.01	13,958,000.00	-18.3

Fuente: Estado de resultados de las partidas de depreciación de ADU y gastos financieros del PA de la compañía Alicorp del periodo 2018 al 2022.

Figura 17

Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Alicorp (en soles).



Fuente: Estado de resultados de las partidas de depreciación de ADU y gastos financieros del PA de la compañía Alicorp del periodo 2018 al 2022.

En la Tabla 41 y Figura 17, se observó la evolución del monto de la depreciación del activo por derecho de uso, iniciando el 2018 con S/0.00, puesto que la aplicación de la NIIF 16 empezó desde el año 2019, el año 2019 con S/119,051 miles de soles. Los valores con menor representatividad se dan en el 2020 siendo de - S/10,438 miles de soles. En el año 2021 y 2022, se observó un incremento S/52,945 miles de soles y S/52,942 miles de soles respectivamente. Con respecto a la evolución del gasto financiero por amortización de pasivo por arrendamiento, inicia el 2018 con S/0.00, en el año 2019 con S/16,998 miles de soles. En el año 2020 y 2021 se observó

un incremento de S/17,214 miles de soles y S/17,094 miles de soles respectivamente. Para el año 2022 tuvo una disminución significativa a S/13,958 miles de soles. El importe en negativo de la depreciación que se reflejó en el 2020, es puesto que la empresa decidió subarrendar el activo subyacente ya que no esperaba recibir beneficios económicos, por tal sentido decidió retirar la depreciación registrada hasta ese instante del activo subyacente. Asimismo, la empresa depreció los ADU sobre una base de línea recta entre el periodo menor del plazo del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos. El cálculo para los intereses financieros según la empresa se realizó en base a la tasa incremental, puesto que no es fácil determinar la tasa de interés implícita.

Tabla 42

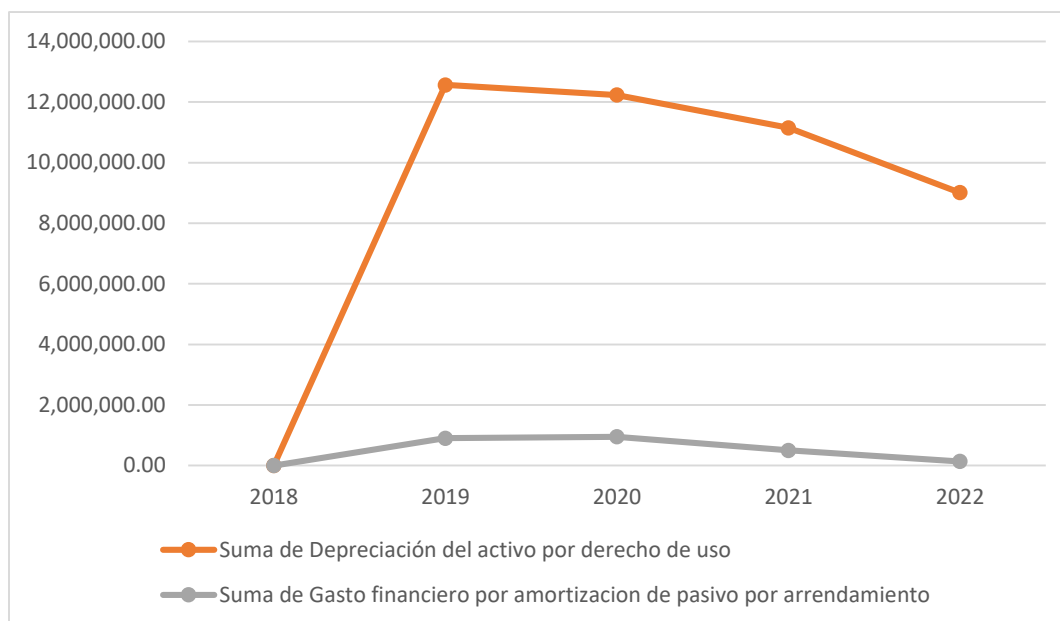
Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA arrendamiento de los periodos de la compañía Laive 2018 al 2022 (en soles).

Periodo	Depreciación del ADU	Variación %	Gasto financiero por amortización de PA	Variación %
2018	0.00		0.00	
2019	12,567,000.00	100.00	903,000.00	100.0
2020	12,230,000.00	-2.68	949,000.00	5.1
2021	11,148,000.00	-8.85	501,000.00	-47.2
2022	9,010,000.00	-19.18	139,000.00	-72.3

Fuente: Estado de resultados de las partidas de depreciación de ADU y gastos financieros del PA de la compañía Laive del periodo 2018 al 2022.

Figura 18

Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Laive (en soles).



Fuente: Estado de resultados de las partidas de depreciación de ADU y gastos financieros del PA de la compañía Laive del periodo 2018 al 2022.

En la Tabla 42 y Figura 18, se observó la evolución del monto de la depreciación del activo por derecho de uso, iniciando el 2018 con S/0.00, puesto que la aplicación de la NIIF 16 empezó desde el año 2019, el año 2019 con S/12,567 miles de soles. Para el año 2022, tuvo una ligera disminución a S/12,230 miles de soles. Los valores con menor representatividad se dan en el 2021 y 2022, con un importe de S/11,148 miles de soles y S/9,010 miles de soles respectivamente. Con respecto a la evolución del gasto financiero por amortización de pasivo por arrendamiento, inicia el 2018 con S/0.00, en el año 2019 con S/903,000 miles de soles. En el año 2020, incrementó ligeramente a S/949,000 miles de soles. Los valores con menor representatividad se dan en el 2021

y 2022, con un importe de S/501,000 miles de soles y S/139,000 miles de soles respectivamente. Asimismo, la empresa depreció los ADU sobre una base de línea recta entre el periodo menor del plazo del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos. El cálculo para los intereses financieros según la empresa se realizó en base a la tasa incremental, puesto que no es fácil determinar la tasa de interés implícita.

Tabla 43

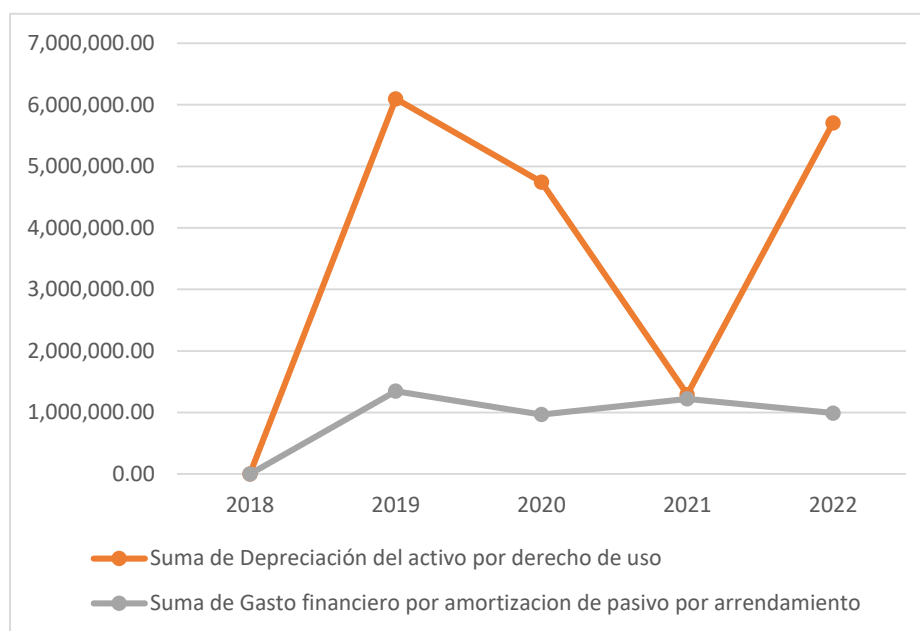
Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Leche Gloria (en soles).

Periodo	Depreciación del ADU	Variación %	Gasto financiero por amortización de PA	Variación %
2018	0.00		0.00	
2019	6,096,000.00	100.00	1,348,000.00	100.0
2020	4,745,000.00	-22.16	969,000.00	-28.1
2021	1,294,000.00	-72.73	1,222,000.00	26.1
2022	5,703,000.00	340.73	992,000.00	-18.8

Fuente: Estado de resultados de las partidas de depreciación de ADU y gastos financieros del PA de la compañía Leche Gloria del periodo 2018 al 2022.

Figura 19

Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Leche Gloria (en soles).



Fuente: Estado de resultados de las partidas de depreciación de ADU y gastos financieros del PA de la compañía Leche Gloria del periodo 2018 al 2022.

En la Tabla 43 y Figura 19, se observó la evolución del monto de la depreciación del activo por derecho de uso, iniciando el 2018 con S/0.00, puesto que la aplicación de la NIIF 16 empezó desde el año 2019, el año 2019 con S/6,096 miles de soles. Para el año 2020, tuvo una disminución a S/4,745 miles de soles. Los valores con menor representatividad se dan en el 2021, con un importe de S/1,294 miles de soles. Y para el año 2022 aumentó el importe a S/5,703 miles de soles. Con respecto a la evolución del gasto financiero por amortización de pasivo por arrendamiento, inicia el 2018 con S/0.00, en el año 2019 con S/1,348 miles de soles. En el año 2020, disminuyó a S/969 miles de soles. Para el año 2021 aumentó el importe a S/1,222 miles de

soles. Y para el año 2022 se redujo a S/ 992 miles de soles. Asimismo, la empresa depreció los ADU sobre una base de línea recta entre el periodo menor del plazo del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos. El cálculo para los intereses financieros según la empresa se realizó en base a la tasa incremental, puesto que no es fácil determinar la tasa de interés implícita.

Tabla 44

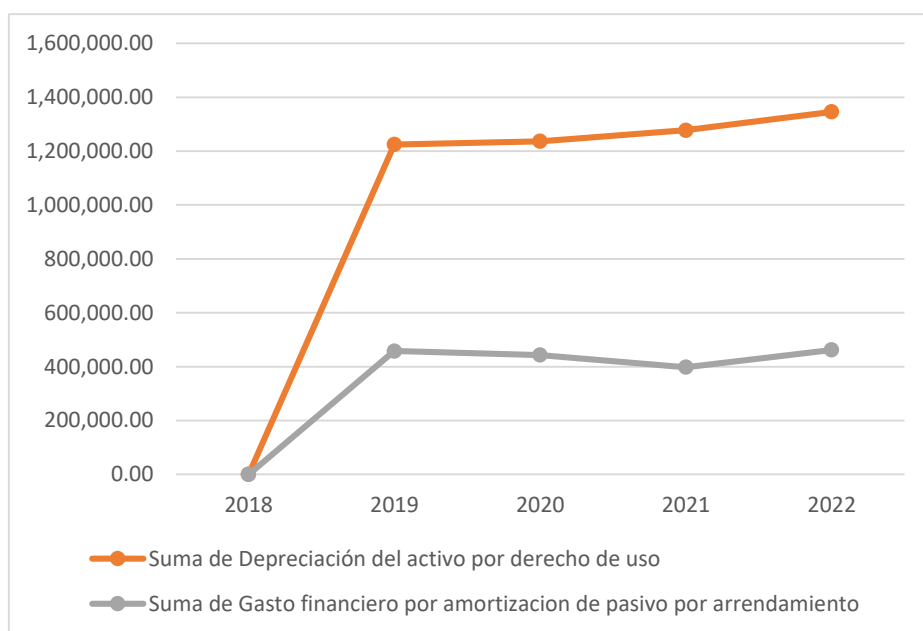
Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero de PA arrendamiento de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Pesquera Exalmar (en soles).

Periodo	Depreciación del ADU	Variación %	Gasto financiero por amortización de PA	Variación %
2018	0.00		0.00	
2019	1,225,000.00	100.00	458,000.00	100.0
2020	1,237,000.00	0.98	443,000.00	-3.3
2021	1,278,000.00	3.31	398,000.00	-10.2
2022	1,346,000.00	5.32	462,000.00	16.1

Fuente: Estado de resultados de las partidas de depreciación de ADU y gastos financieros del PA de la compañía Pesquera Exalmar del periodo 2018 al 2022.

Figura 20

Evolución del monto de la depreciación del ADU y monto del gasto financiero PA de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Pesquera Exalmar (en soles).



Fuente: Estado de resultados de las partidas de depreciación de ADU y gastos financieros del PA de la compañía Pesquera Exalmar del periodo 2018 al 2022.

En la Tabla 44 y Figura 20, se observó la evolución del monto de la depreciación del activo por derecho de uso, iniciando el 2018 con S/0.00, puesto que la aplicación de la NIIF 16 empezó desde el año 2019, el año 2019 con S/1,225 miles de soles. Para el año 2020, 2021 y 2022, tuvo un aumento ligero a S/1,237 miles de soles, S/1,278 miles de soles y S/1,346 miles de soles. Con respecto a la evolución del gasto financiero por amortización de pasivo por arrendamiento, inicia el 2018 con S/0.00, en el año 2019 con S/458 miles de soles. En el año 2020, disminuyó a S/443 miles de soles. Para el año 2021 disminuyó a S/398 miles de soles. Y para el año 2022 se observó

un aumento a S/ 462 miles de soles. Asimismo, la empresa depreció los ADU sobre una base de línea recta entre el periodo menor del plazo del arrendamiento y la vida útil estimada de los activos. El cálculo para los intereses financieros según la empresa se realizó en base a la tasa incremental, puesto que no es fácil determinar la tasa de interés implícita.

5.1.2 Variable 2: Rentabilidad

Tabla 45

Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Alicorp.

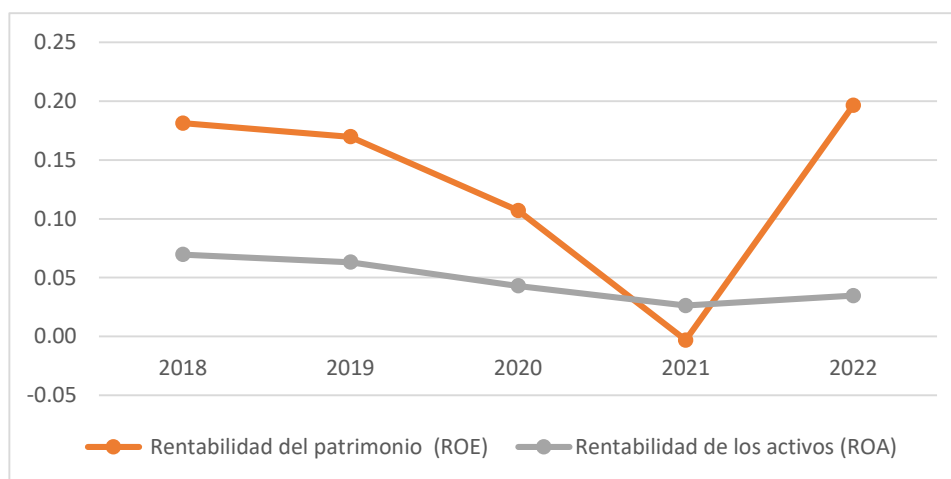
Período	Rentabilidad financiera(ROE)	Rentabilidad económica(ROA)
2018	0.18	0.07
2019	0.17	0.06
2020	0.11	0.04
2021	-0.003	0.03
2022	0.20	0.03

Fuente: Estado de situación financiera y estado de resultados de la compañía Alicorp del periodo 2018 al 2022.

Nota: ROE se determina Utilidad Neta sobre patrimonio y ROA se determina BAI sobre total activos

Figura 21

Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Alicorp.



Fuente: Estado de situación financiera y estado de resultados de la compañía Alicorp del periodo 2018 al 2022.

En la Tabla 45 y Figura 21, se observó los indicadores de rentabilidad financiera (ROE), en el año 2018 fue de 0.18, la cual en los siguientes años tuvo una disminución de representatividad en el indicador a 0.17, 0.11, -0.003 en los años 2019, 2020, 2021 respectivamente. Y en el año 2022, el indicador de rentabilidad ROE ascendió a 0.20. Con respecto a la evolución del indicador de ROA, inició con un valor de 0.07, sin embargo, la rentabilidad tendió a disminuir a 0.06, 0.04, 0.03, 0.03 en los años 2019, 2020, 2021 y 2022 respectivamente. Se aprecia de igual forma, que el ROA y el ROE tienden a disminuir durante los periodos comprendidos 2018-2022, esta rentabilidad se vio afectada decrecientemente por la aplicación inicial de la normativa NIIF 16, mediante el reconocimiento del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento.

Tabla 46

Evolución de la rentabilidad financiero (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Laive.

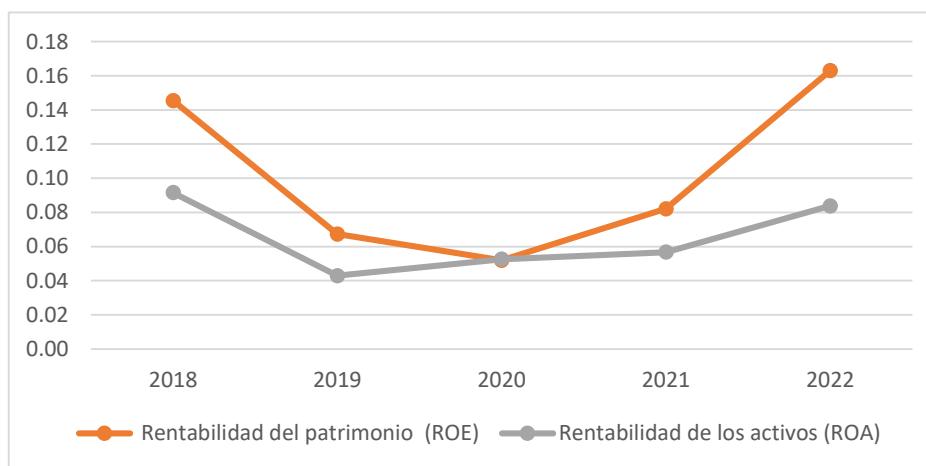
Período	Rentabilidad financiera (ROE)	Rentabilidad económica(ROA)
2018	0.15	0.09
2019	0.07	0.04
2020	0.05	0.05
2021	0.08	0.06
2022	0.16	0.08

Fuente: Estado de situación financiera y estado de resultados de la compañía Laive del periodo 2018 al 2022.

Nota: ROE se determina Utilidad Neta sobre patrimonio y ROA se determina BAI sobre total activos

Figura 22

Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Laive.



Fuente: Estado de situación financiera y estado de resultados de la compañía compañía Laive del periodo 2018 al 2022.

En la Tabla 46 y Figura 22, se observó los indicadores de rentabilidad financiera (ROE) en el año 2018 fue de 0.15, la cual en los siguientes años tuvo una disminución de representatividad en el indicador a 0.07, 0.05, 0.08 en los años 2019, 2020, 2021 respectivamente. Y en el año 2022, el indicador de rentabilidad ROE ascendió a 0.16. Con respecto a la evolución del indicador de ROA, inició con un valor de 0.09. Para el año 2019, tendió a disminuir a 0.04. Para los años 2020, 2021, 2022 la rentabilidad ROA, tendió a aumentar a 0.05, 0.06, 0.08 respectivamente. Se aprecia de igual forma, que el ROA y el ROE tienden a disminuir durante los periodos comprendidos 2018-2021, esta rentabilidad se vio afectada decrecientemente por la aplicación inicial de la normativa NIIF 16, mediante el reconocimiento del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento

Tabla 47

Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Leche Gloria.

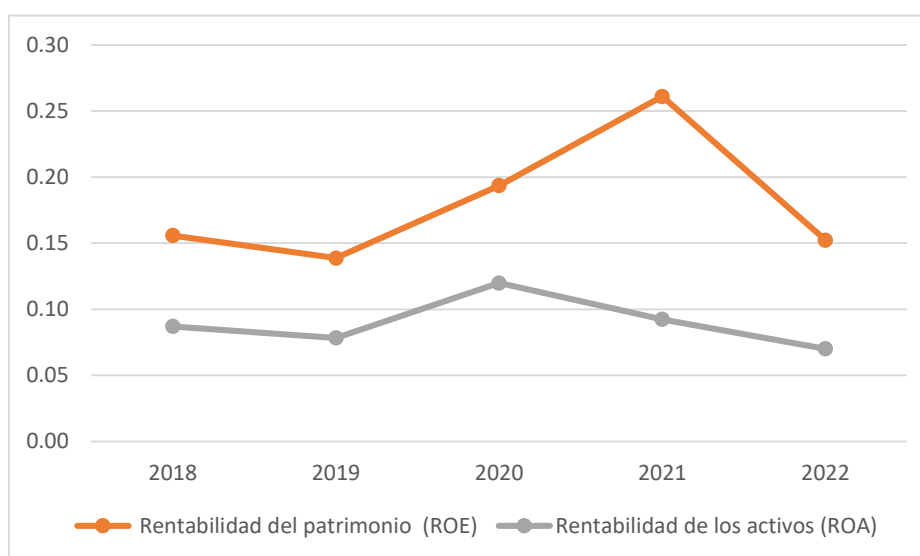
Periodo	Rentabilidad del patrimonio (ROE)	Rentabilidad de los activos (ROA)
2018	0.16	0.09
2019	0.14	0.08
2020	0.19	0.12
2021	0.26	0.09
2022	0.15	0.07

Fuente: Estado de situación financiera y estado de resultados de la compañía Leche Gloria del periodo 2018 al 2022.

Nota: ROE se determina Utilidad Neta sobre patrimonio y ROA se determina BAI sobre total activos

Figura 23

Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Leche Gloria.



Fuente: Estado de situación financiera y estado de resultados de la compañía Leche Gloria del periodo 2018 al 2022.

En la Tabla 47 y Figura 23, se observó los indicadores de rentabilidad financiera (ROE) en el año 2018 fue de 0.16. Para el año 2019, tuvo una ligera disminución del indicador a 0.14. La ROE con mayor representatividad es de 0.19 y 0.26 durante los años 2020 y 2021. Para el año 2022, la ROE la disminuyó a 0.15. Con respecto a la evolución del indicador de ROA, inició con un valor de 0.09. Para el año 2019, tendió a disminuir a 0.08. Para el año 2020 la rentabilidad ROA, tendió a aumentar a 0.12. Para los años 2021 y 2022 el ROA tendió a disminuir a 0.09 y 0.07 respectivamente. Se aprecia de igual forma, que el ROA y el ROE tienen una tendencia de disminución en el periodo 2018-2019, esta rentabilidad se vio afectada decrecientemente la aplicación inicial de la normativa NIIF 16, mediante el reconocimiento del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento.

Tabla 48

Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Pesquera Exalmar.

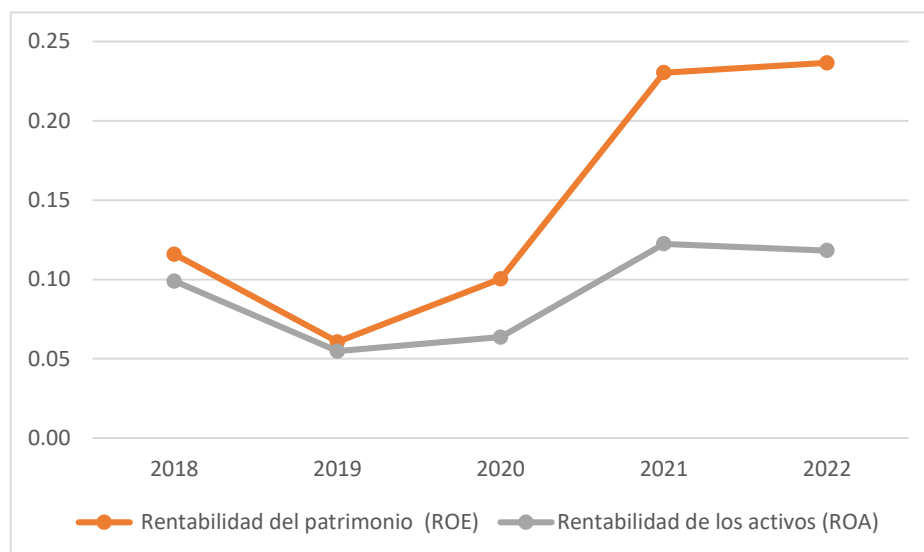
Período	Rentabilidad del patrimonio (ROE)	Rentabilidad de los activos (ROA)
2018	0.12	0.10
2019	0.06	0.05
2020	0.10	0.06
2021	0.23	0.12
2022	0.24	0.12

Fuente: Estado de situación financiera y estado de resultados de la compañía Pesquera Exalmar del periodo 2018 al 2022.

Nota: ROE se determina Utilidad Neta sobre patrimonio y ROA se determina BAI sobre total activos

Figura 24

Evolución de la rentabilidad financiera (ROE) y rentabilidad económica (ROA) de los periodos 2018 al 2022 de la compañía Pesquera Exalmar



Fuente: Estado de situación financiera y estado de resultados de la compañía Pesquera Exalmar del periodo 2018 al 2022.

En la Tabla 48 y Figura 24, se observó los indicadores de rentabilidad financiera (ROE) en el año 2018 fue de 0.12. Para el año 2019, tuvo una disminución del indicador a 0.06. La ROE con mayor representatividad es de 0.10, 0.23, 0.24 durante los años 2020, 2021 y 2022. Con respecto a la evolución del indicador de ROA, inició con un valor de 0.10. Para el año 2019, tendió a disminuir a 0.05. Para el año 2020 la rentabilidad ROA, tendió a aumentar a 0.06. Para los años 2021 y 2022 el ROA tendió a disminuir a 0.12 en ambos periodos. Se aprecia de igual forma, que el ROA y el ROE tienden a disminuir durante los periodos comprendidos 2018-2019, esta rentabilidad se vio afectada decrecientemente por la aplicación inicial de la normativa NIIF 16, mediante el reconocimiento del activo por derecho de uso y pasivo por arrendamiento.

5.2 Resultados Inferenciales

5.2.1 Prueba de Normalidad

Tabla 49

Prueba de normalidad del estándar contable de arrendamientos y la Rentabilidad de las empresas de alimentos supervisadas por la Superintendencia de Mercado de Valores 2018 – 2022

Variables/Dimensiones	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Reconocimiento inicial de un arrendamiento	,385	20	,000	,598	20	,000
Medición del elemento contable	,401	20	,000	,557	20	,000
Estándar contable de arrendamientos	,382	20	,000	,605	20	,000
Rentabilidad financiera	,090	20	,200*	,986	20	,989
Rentabilidad económica	,098	20	,200*	,964	20	,635
Rentabilidad	,155	20	,200*	,950	20	,362

Nota. Elaboración propia obtenida de SPSS 29

Análisis: En la Tabla 49 se observa que la prueba de Shapiro-Wilk para determinar la prueba de normalidad de los datos de las variables Estándar contable de arrendamientos y la Rentabilidad, ya que la muestra es menor a 50. (Parada, 2019)

Para este trabajo de investigación, para cada una de las respectivas dimensiones nos muestra que para la variable y dimensiones de Estándar contable de arrendamientos sus valores de significancia son menores a 5% ($p < 0.05$) demostrándose que los datos no siguen una distribución de manera normal, sin embargo, para la variable y dimensiones de Rentabilidad sus valores de significancia son mayores a 5% ($p > 0.05$) demostrándose que los datos siguen una distribución de manera normal. Por lo que para estudiar la relación de la variable y dimensiones de Estándar contable de arrendamientos no siguen una distribución normal por ello se utiliza el coeficiente de

correlación Rho de Spearman; pero en cambio en relación a la variable y dimensiones de la variable rentabilidad siguen una distribución normal por ello se utiliza el coeficiente de Pearson.

5.2.2 Prueba de Hipótesis

Para el trabajo de investigación, se empleó el tipo de coeficiente de correlación Rho de Spearman ya que está relacionado a datos no paramétricos. (Hernández, 2014, p. 271).

Las propuestas de interpretación para el coeficiente Rho de Spearman se mostrarán en el anexo 10.5. Este cuadro se usa en la presente investigación para la interpretación de los coeficientes obtenidos.

Hipótesis General

a) Planteamiento de la hipótesis

Hipótesis Nula (H_0): “El estándar contable de arrendamientos no se relaciona indirectamente con la rentabilidad en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022”

Hipótesis Alterna (H_1): “El estándar contable de arrendamientos se relaciona indirectamente con la rentabilidad en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022”

b) Regla para tomar decisión estadística:

“Si el valor $p > 0.05$, no se rechaza la hipótesis nula (H_0).”

“Si el valor $p < 0.05$, se rechaza la hipótesis nula (H_0).”

c) Estadística de contraste de hipótesis:

Se han relacionado las variables estándar contable de arrendamientos y rentabilidad, utilizando la correlación Rho de Spearman.

Tabla 50

Correlación de la variable Estándar contable de arrendamientos y la variable Rentabilidad en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022

Rho de Spearman	Estándar contable de arrendamientos	Coefficiente de correlación	1,000	-,485*
		Sig. (bilateral)	.	,030
		N	20	20
	Rentabilidad	Coefficiente de correlación	-,485*	1,000
		Sig. (bilateral)	,030	.
		N	20	20

Fuente: Elaboración propia obtenida de SPSS 29

Interpretación: En la tabla 50, se observa la correlación individual entre la variable Estándar contable de arrendamientos y la variable Rentabilidad, se ha presentado la significancia entre ambas variables de ,030. Por lo tanto, si $p < 0.05$ se rechaza la hipótesis nula (H_0), Eso quiere decir que si existe correlación entre ambas variables. Como el coeficiente de correlación es -,485, está entre de tipo correlación negativa débil y media, quiere decir que mientras los valores variable Estándar contable de arrendamientos tiende a incrementarse, los valores de la variable Rentabilidad tienden a descender.

Hipótesis Específica 1

a) Planteamiento de la hipótesis

Hipótesis Nula (H_0): “El estándar contable de arrendamientos no se relaciona indirectamente con la rentabilidad financiera en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022”

Hipótesis Alternativa (H_1): “El estándar contable de arrendamientos se relaciona indirectamente con la rentabilidad financiera en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022”

b) Regla para tomar decisión estadística:

“Si el valor $p > 0.05$, no se rechaza la hipótesis nula (H_0).”

“Si el valor $p < 0.05$, se rechaza la hipótesis nula (H_0).”

c) Estadística de contraste de hipótesis:

Se han relacionado las variables estándar contable de arrendamientos y la dimensión rentabilidad financiera, utilizando la correlación Rho de Spearman.

Tabla 51

Correlación de la variable Estándar contable de arrendamientos y la dimensión Rentabilidad financiera en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022

Rho de Spearman	Estándar contable de arrendamientos	Coeficiente de correlación	1,000	-,288
		Sig. (bilateral)	.	,219
		N	20	20
	Rentabilidad financiera	Coeficiente de correlación	-,288	1,000
		Sig. (bilateral)	,219	.
		N	20	20

Fuente: Elaboración propia obtenida de SPSS 29

Interpretación: En la tabla 51 se observa la correlación individual entre la variable Estándar contable de arrendamientos y la dimensión rentabilidad financiera, se ha presentado la significancia entre ambas variables de ,219. Por lo tanto, si $p > 0.05$ no se rechaza la hipótesis nula (H_0), Eso quiere decir que no existe correlación entre ambas variables.

Hipótesis Específica 2

a) Planteamiento de la hipótesis

Hipótesis Nula (H_0): “El estándar contable de arrendamientos no se relaciona indirectamente con la rentabilidad económica en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022”

Hipótesis Alternativa (H_1): “El estándar contable de arrendamientos se relaciona indirectamente con la rentabilidad económica en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022”

b) Regla para tomar decisión estadística:

“Si el valor $p > 0.05$, no se rechaza la hipótesis nula (H_0).”

“Si el valor $p < 0.05$, se rechaza la hipótesis nula (H_0).”

c) Estadística de contraste de hipótesis:

Se han relacionado las variables el estándar contable de arrendamientos y la dimensión rentabilidad económica, utilizando la correlación Rho de Spearman.

Tabla 52

Correlación de la variable Estándar contable de arrendamientos y la dimensión Rentabilidad económica en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022

Rho de Spearman	Estándar contable de arrendamientos	Coefficiente de correlación	1,000	-,706**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	20	20
	Rentabilidad económica	Coefficiente de correlación	-,706**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	20	20

Nota. Elaboración propia obtenida de SPSS 29

Interpretación: En la tabla 52, se observa la correlación individual entre la variable Estándar contable de arrendamientos y la variable rentabilidad económica, se ha presentado la significancia entre ambas variables de ,000. Por lo tanto, si $p < 0.05$ se rechaza la hipótesis nula (H_0), Eso quiere decir que si existe correlación entre ambas variables. Como el coeficiente de correlación es -,706, está entre de tipo correlación negativa media y correlación negativa considerable, quiere decir que mientras los valores de la variable Estándar contable de arrendamientos tienden a incrementarse, los valores de la dimensión de la Rentabilidad económica tienden a descender.

VI. DISCUSIÓN

De los resultados de los antecedentes nacionales e internacionales surgirán tanto el debate como nuestra comprensión de estos.

Para comparar los resultados de la **hipótesis general**, se utilizó la prueba de correlación Rho de Spearman, en la cual se define por el coeficiente de correlación que existe una relación no significativa entre ambas variables.

De acuerdo con resultados de la **hipótesis general** de esta investigación, se ha determinado que existe una relación indirecta entre el estándar contable de arrendamientos y rentabilidad como se refleja en el coeficiente de correlación negativa Rho de Spearman, que alcanza un valor de -0.485. Esto quiere decir que mientras los valores de la variable Estándar contable de arrendamientos tienden a incrementarse, los valores de la variable rentabilidad tienden a disminuir. Además, la significancia de esta relación ha sido confirmada con un valor de 0.03, el cual es inferior a 0.05, por lo tanto, podemos concluir que existe correlación significativa entre el estándar contable de arrendamientos con la rentabilidad de empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV 2018-2022. Resultado que es consistente, con los obtenidos por el autor Cañas (2020) dentro del ámbito internacional, se determinó que la aplicación de la NIIF 16 en las compañías chilenas, Cencosud, Falabella y Ripley conlleva a que exista una correlación relación negativa, la cual provocó una reducción en las ratios de liquidez y rentabilidad comparado con años anteriores debido al reconocimiento de los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento. De la misma forma, Romero & Villarreal (2020) dentro del ámbito internacional, desde un punto de vista financiero, se pudo evidenciar que hubo un impacto (correlación positiva y negativa). Se observa un fuerte impacto de la aplicación de la NIIF 16 en la rentabilidad en 28 compañías que cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), se concluyó que los indicadores de rentabilidad financiera

y económica tuvieron una disminución en comparaciones a años anteriores, sin embargo los indicadores en caso del EBITDA y margen operacional (26% y del 3.3 %) tuvieron un aumento significativo .Se resuelve una correlación negativa entre la NIIF 16 y algunos indicadores de rentabilidad, provocando una variación en el comportamiento de los mismos.

De las ideas de los autores de las dos investigaciones, se puede evidenciar que el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad en las empresas. Puesto que la aplicación de la NIIF 16 no solo implicó la incorporación información relevante en los estados financieros, sino también repercutió en el desempeño de las compañías.

Sobre la primera **hipótesis específica** de esta investigación, se ha determinado que no existe una relación indirecta entre el estándar contable de arrendamientos y rentabilidad financiera. Esto ha sido confirmada con un valor de significancia de 0.219, el cual es mayor a 0.05, por lo tanto, podemos concluir que no existe relación significativa entre el estándar contable de arrendamientos con la rentabilidad financiera de empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV 2018-2022. Resultado no consistente con Marín (2022), dentro del ámbito nacional, determinó que la investigación conlleva a una correlación positiva entre el estándar contable de arrendamientos (NIIF 16) y la rentabilidad financiera, la aplicación tiene una incidencia significativa en la rentabilidad en la compañía Transportes S2E SAC, esto se debe a que sus ventas en el año 2021 experimentaron un aumento notable de S/ 1,010,239.91 en comparación con el año 2020. Además, se observan mejoras significativas en la rentabilidad financiera ROE, como se refleja en los principales ratios financieros, 10.49% en comparación con el año 2020. De la misma forma, Romero & Villarreal (2020) dentro del ámbito internacional, desde un punto de vista financiero, se observa que existe una correlación negativa , entre al impacto de la aplicación de la NIIF 16 sobre la rentabilidad en 28 empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), esto

implica que los indicadores de rentabilidad financiera ROE disminuyeron en promedio un 3.7% en términos relativos. Asimismo, el autor Cañas (2020), dentro del ámbito internacional, se observa que existe una correlación negativa en el impacto del estándar contable de arrendamientos NIIF 16 en las compañías del sector retail en Chile: Cencosud, Falabella y Ripley sobre los ratios de rentabilidad, la rentabilidad financiera ROE disminuye 24% con la implementación de la NIIF 16, lo que se traduce en una rentabilidad más baja de los fondos proporcionados por los inversionistas para este año. Esto se debe al registro de los contratos de arrendamiento en los estados financieros. De las ideas de los autores de tres investigaciones, se puede evidenciar que el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad financiera en las de empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV 2018-2022.

Sobre la segunda **hipótesis específica** de esta investigación, se ha determinado que, si existe una relación indirecta entre el estándar contable de arrendamientos y rentabilidad económica, como se refleja en el coeficiente de correlación negativa Rho de Spearman, que alcanza un valor de -0.706. Esto quiere decir que mientras los valores de la variable Estándar contable de arrendamientos tienden a incrementarse, los valores de la dimensión Rentabilidad económica tienden a descender. Además, la significancia de esta relación ha sido confirmada con un valor de 0.00, el cual es inferior a 0.05, por lo tanto, podemos concluir que existe correlación significativa entre el estándar contable de arrendamientos con la rentabilidad económica de empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV 2018-2022. Resultado que es consistente con Cañas (2020), dentro del ámbito internacional, se observa que existe una correlación negativa en el impacto del estándar contable de arrendamientos NIIF 16 en las empresas del sector retail en Chile: Cencosud, Falabella y Ripley sobre los ratios de rentabilidad, la rentabilidad económica ROA se ve afectada se ve impactado negativamente con una disminución aproximada del 8%. Esta disminución se

deriva de la reducción en la utilidad neta, la cual es consecuencia de la implementación de la NIIF 16. Esta normativa genera un mayor impacto en la disminución de la rentabilidad debido a los mayores gastos por depreciación, gastos financieros e impuestos en comparación con los gastos por arrendamientos durante este período. De la misma forma, Romero & Villarreal (2020), afirma que dentro del ámbito internacional, desde un punto de vista financiero, se observa que existe una correlación negativa, entre el impacto de la aplicación de la NIIF 16 sobre la rentabilidad en 28 empresas que cotizan en la Bolsa de Valores de Colombia (BVC), esto implica que los indicadores de rentabilidad financiera ROA disminuyeron en promedio un 6.5% en términos relativos. Asimismo, Salvatierra & Valdivieso (2022) en el ámbito nacional, resolvió una correlación negativa entre el impacto de la NIIF 16 sobre la rentabilidad en la empresa Importaciones Romasa S.A.C. en el periodo 2020-2021, la cual se logra que mediante el reconocimiento del activo por derecho de uso tuvo un impacto considerable en los Activos Totales de la empresa durante los años 2020 y 2021, principalmente debido a la evaluación de los nueve arrendamientos operativos que estaban dentro del alcance de la normativa. Esto resultó en una disminución del ROA del 9.42% al 8.69% en el año 2020 y del 8.99% al 8.52% en el año 2021 con la aplicación de la norma. De las ideas de los autores de las tres investigaciones, se puede evidenciar que el estándar contable de arrendamientos NIIF 16 se relaciona con la rentabilidad económica en las empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV 2018-2022.

VII. CONCLUSIONES

En la presente investigación en relación al objetivo general se encontró que la relación indirecta entre el estándar contable de arrendamientos y la rentabilidad conforme al coeficiente de correlación Rho de Spearman es -0.485, el cual quiere decir que mientras los valores de la variable Estándar contable de arrendamientos tienden a incrementarse, los valores de la variable de la Rentabilidad tienden a descender. Por otro lado, la significancia de esta relación se comprueba dado que es de 0.030, el cual es inferior a 0.05, por lo tanto, podemos concluir que existe relación significativa del estándar contable de arrendamientos con la rentabilidad en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022. Bajo la NIIF 16, los arrendamientos se registran como activos y pasivos en el estado de situación financiera, lo que afecta directamente a los indicadores de rentabilidad.

De acuerdo con objetivo específico 1, es decir la relación entre el estándar contable de arrendamientos y la rentabilidad financiera se halló un coeficiente de correlación Rho de Spearman de - 0.288. Por otro lado, el nivel de significancia es 0.219, el cual es superior a 0.05, por lo tanto, podemos concluir que no existe relación significativa entre estándar contable de arrendamientos con la rentabilidad financiera en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022. Es así como, si bien los resultados estadísticos nos muestra que no hay una relación significativa pero teniendo en consideración el análisis documental en los estados financieros de las empresas por los cinco periodos y la confirmación por parte de literatura nacional y extranjera, que nos lleva a concluir que el estándar contable de arrendamientos se relaciona significativamente con la rentabilidad financiera de las empresas de alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022, porque depende de las condiciones específicas para cada empresa ya que en algunos casos, un mayor endeudamiento puede aumentar la rentabilidad, pero también

puede aumentar el riesgo. Lo que sucedió para el caso de las empresas de la muestra seleccionada al no cumplirse la relación, es debido a que su ROE es alto comparado con su ROA, lo cual, si se considera favorable, ya que indica que las empresas seleccionadas están generando un retorno más alto sobre el capital invertido por los accionistas. Sin embargo, este factor ha sido importante para no determinar la correlación el estándar contable de arrendamientos y la rentabilidad financiera en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022.

En la presente investigación en relación al objetivo específico 2, se encontró que la relación indirecta entre el estándar contable de arrendamientos y la rentabilidad económica conforme al coeficiente de correlación Rho de Spearman es -0.706 , el cual quiere decir que mientras los valores de la variable Estándar contable de arrendamientos tienden a incrementarse, los valores de la dimensión de la rentabilidad económica tienden a descender. Por otro lado, la significancia de esta relación se comprueba dado que es de 0.000 , el cual es inferior a 0.05 , por lo tanto, podemos concluir que existe relación significativa del estándar contable de arrendamientos con la rentabilidad económica en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022. La NIIF 16 afecta a disminución de la rentabilidad económica principalmente debido a su impacto en el reconocimiento de los activos y pasivos por arrendamiento en el estado de situación financiera de la empresa.

VIII. RECOMENDACIONES

Antes de aplicar la NIIF 16, los contadores deben analizar en detalle las condiciones y el entorno actual de sus contratos de arrendamiento para evaluar su importancia y determinar cómo se ajustan a los requisitos de la norma. Esto es fundamental para comprender el impacto que la NIIF 16 tendrá en indicadores financieros, especialmente en términos de rentabilidad. Por lo tanto, las empresas deben tomar medidas proactivas para anticipar estos efectos y establecer políticas que reflejen con precisión su situación financiera, lo que les permitirá tomar decisiones informadas.

Los altos directivos y el equipo contable deben realizar análisis de sensibilidad para evaluar cómo cambios en las tasas de interés pueden afectar la rentabilidad financiera (ROE) bajo la NIIF 16. Los costos de arrendamiento capitalizados están influenciados por la tasa de descuento utilizada para calcular el valor presente de los pagos futuros. De igual forma, implementar un proceso de monitoreo continuo para evaluar el impacto de la NIIF 16 en la rentabilidad financiera a medida que evolucionan las condiciones del mercado y los términos de los arrendamientos.

Los altos directivos y el equipo contable deben identificar y reconocer correctamente todos los arrendamientos que deben ser capitalizados según la NIIF 16. Esto incluye evaluar si un acuerdo contiene un arrendamiento y determinar la duración y la tasa de interés implícita, si es relevante. Asimismo, ajustar el cálculo del Retorno sobre Activos (ROA) para reflejar los cambios en la base de activos debido a la capitalización de arrendamientos. Esto proporcionará una medida más precisa de cómo la empresa está utilizando sus activos para generar beneficios. De igual forma, realizar análisis de sensibilidad para evaluar cómo cambios en las tasas de interés o en los

términos de los arrendamientos pueden afectar la rentabilidad económica. Esto es crucial para comprender los riesgos asociados con las obligaciones de arrendamiento a largo plazo.

Se recomienda a nivel general que los contadores y empleados del área contable de compañías en diferentes sectores deberían contemplar la opción de participar en programas de formación y capacitación vinculados con la implementación de esta normativa. Esto resultará esencial para asegurar que la aplicación de la norma sea precisa y eficaz.

IX. BIBLIOGRAFIA

- Acevedo, E., Espinoza, R., Oliden, J. y Ortiz, P. (2021). *Valorización de una empresa Líder del sector retail en el Perú del año 2020 al 2029 en el contexto de la pandemia covid19 [Tesis de Maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú]*.
<http://hdl.handle.net/20.500.12404/19711>
- Álvarez, N. (2020). *Modificación de la NIIF 16: exención práctica para arrendatarios por COVID-19*. Obtenido de KPMG tendencias:
<https://www.tendencias.kpmg.es/2020/06/modificacion-niif-16-exencion-arrendatarios-covid-19/>
- Alegre, M. (2022). *Aspectos relevantes en las técnicas e instrumentos de recolección de datos en la investigación cualitativa. Una reflexión conceptual*. Obtenido de repositorio Scielo:
http://scielo.iics.una.py/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2076-054X2022005400093
- Ávila, H y Torres, J. (2019). *Impacto de la NIIF 16 arrendamientos en la información financiera de Plastimet S. A.* Obtenido de Repositorio de la Universidad de Guayaquil:
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/46336/1/TESIS%20IMPACTO%20DE%20LA%20NIIF%2016%20ARRENDAMIENTOS%20EN%20LA%20INFORMACION%20FINANCIERA%20DE%20PLASTIMET%20S.%20A..pdf>
- Arrieta, M. (2019). *Implementación de la NIIF 16 en una auditoría financiera (EY) a una empresa del sector retail*. Obtenido de Repositorio de la Universidad de Piura:
https://pirhua.udpe.edu.pe/bitstream/handle/11042/4456/TSP_CyA_056.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- BDO (2020) *Enmiendas a la NIIF 16 “Arrendamientos”*. Obtenido de Repositorio de BDO Uruguay: <https://www.bdo.com.uy/es-uy/publicaciones/publicaciones/enmiendas-a-la-niif-16-arrendamientos%E2%80%9D>
- BDO (2021). *Vida útil de un activo*. Obtenido de BDO Blog Perú: <https://www.bdo.com.pe/es-pe/blogs/blog-bdo-peru/octubre-2021/vida-util-de-un-activo>
- Benites, A. (08 de agosto de 2018) *NIIF 16: ¿Qué cambios experimentarán las empresas peruanas desde el 1 de enero del 2019?* Diario Gestión. Recuperado el 01 de noviembre de 2023 de: <https://gestion.pe/economia/empresas/niif-16-cambios-experimentaran-empresas-peruanas-1-enero-2019-240928-noticia/>
- Bilbao, G. (2022). *Cómo calcular un pasivo por arrendamiento y un activo por derecho de uso según la NIIF 16*. Obtenido de Cradle: <https://www.cradleaccounting.com/es/como-calcular-un-pasivo-por-arrendamiento-y-un-activo-por-derecho-de-uso-segun-la-niif-16>
- Bonsón, E., Cortijo, V. y Flores F. (2009). *Análisis de estados financieros*. Editorial Pearson Educacion S.A. <https://jalfaroman.files.wordpress.com/2019/03/analisis-de-estados-financieros-1edi-bonson.pdf>
- BVL (2023). *¿Quiénes somos?* Obtenido del portal BVL: <https://www.bvl.com.pe/quienes-somos/quienes-somos-bvl/bolsadevaloresdelima>
- Calderón C. (2020). “El apalancamiento y la rentabilidad financiera en las empresas manufactureras de Tungurahua”. Obtenido de Repositorio de la Universidad Técnica de Ambato: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/31753/1/T4876ig.pdf>

Calle, R. y Figueredo, I. (2018). NIIF 16 Arrendamientos y la evaluación del impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción de Lima, Perú. Obtenido de Repositorio de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas:https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/624840/CALLE_CR.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Cano, M. (2010). *Algunas experiencias exitosas en Latinoamérica relacionadas con la estandarización contable*. Obtenido de Redalyc:
:<https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=90920053012>

Cañas, M. (2020). *NIIF 16 arrendamientos, impacto en los estados Financieros y su efecto en los ratios para compañías del sector retail, reguladas por la CMF*. Obtenido de Repositorio de la Universidad de Chile:
<https://repositorio.uchile.cl/bitstream/handle/2250/179327/Tesis%20%20Mari%cc%81a%20Lorena%20Can%cc%83as%20Navarrete.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Chipax (2023). *Rendimiento financiero*. Obtenido de portal de Chipax:
<https://www.chipax.com/diccionario-financiero/rendimiento-financiero/>

Decreto legislativo 212. *Tratamiento tributario del arrendamiento financiero*. 12 de junio 1981.

Decreto legislativo 299. *Arrendamiento financiero*. 26 de julio de 1984

Delgado, E. (2021). *Contratos de Arrendamientos Según NIIF 16, en la Empresa J&M Minería S.A.C., Lima, Periodo 2020*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Cesar Vallejo:
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/74499/Delgado_LEW-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Delgado, D. y Cruz, L. (28 de diciembre 2020) *El impacto económico de COVID-19 en industrias y profesiones*. Centro de ciencias y complejidad. Recuperado el 16 de diciembre de 2023 de: <https://www.c3.unam.mx/noticias/noticia180.html>

Deloitte (2016). *NIIF 16 Arrendamientos Lo que hay saber sobre cómo van a cambiar los arrendamientos*. Obtenido de artículo Mantente actualizado: https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/auditoria/Deloitte_ES_Auditoria_NIIF-16-arrendamientos.pdf

Delsol(2023). *Arrendamiento operativo*. Obtenido de Docusing: <https://www.sdelsol.com/glosario/arrendamiento-operativo/>

Díaz, O. (2010). *Estado actual de la aplicación de las NIIF en la preparación de estados financieros de las empresas peruanas*. Obtenido de artículo Contabilidad y negocios, <https://www.redalyc.org/pdf/2816/281621783002.pdf>

Díaz, O. (2014). *Efectos de la adopción por primera vez de las NIIF en la preparación de los estados financieros de las empresas peruanas en el año 2011*. Obtenido de artículo Revista Universo Contábil. <https://www.redalyc.org/pdf/1170/117030156008.pdf>

Díaz, J. y Gómez, M. (2020). *Efectos financieros por la implementación de la NIIF 16: arrendamientos, caso de estudio empresa de telecomunicaciones*. Obtenido de Repositorio de la Universidad de la Salle: https://ciencia.lasalle.edu.co/cgi/viewcontent.cgi?article=2292&context=contaduria_publica

Docusing (2022). *¿Qué es el arrendamiento financiero?* Obtenido de Docusing: <https://www.docusign.com/es-mx/blog/arrendamiento-financiero>.

Dondo M. (11 de agosto de 2020). *Evolución de las grandes empresas en América Latina*. Recuperado el 02 de diciembre de 2023: <https://www.celag.org/evolucion-de-las-grandes-empresas-en-america-latina/>

Economipedia(2023). *Interés implícito*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/finanzas/interes-implicito.html>

END (09 de febrero de 2022). *Ratios financieras: principales tipos y cómo aplicarlos*. Obtenido de Escuela de Dirección y negocios: <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/ratios-financieros-principales-tipos-como-aplicarlos/>

Garces, J. (2022). *Análisis de la NIIF16 y su implicancia financiera empresarial*. Obtenido de Repositorio de Universidad de Piura: <https://repositorio.unp.edu.pe/handle/20.500.12676/3664>

Gesvalt (27 de julio de 2022). *¿Qué es el deterioro de un activo?* .Gesvalt Latam. Recuperado el 14 de noviembre de 2023: <https://gesvalt.com.co/blog/que-es-el-deterioro-de-un-activo/#:~:text=Es%20el%20an%C3%A1lisis%20que%20deben,un%20posible%20deterioro%20del%20activo%3F>

Gómez, O., Aminta H. y De La Hoz B. (2011). *Armonización de las NIC/NIIF en las prácticas contables de entes emisores no financieros que cotizan en la Bolsa de Valores de Caracas, Venezuela*. Obtenido de Scielo: https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S01861042201100010000

Hernández, O. (2021) *Aproximación a los distintos tipos de muestreo no probabilístico que existen*. Obtenido de Revista cubana de Medicina General Integral:

http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0864-21252021000300002

Hernández, R. (2018). *Metodología de la investigación* Edición McGraw-Hill Interamericana Editores SA:

http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf

IASC (2001). *NIC 17 Arrendamientos*. Obtenido de Ministerio de Economía y Finanzas :<https://cdn-content>

[b.mef.gob.pe/dgcp/con_nor_co/nor_inter/ES_RedBV2015_IAS17_PartB.pdf](https://cdn-content.b.mef.gob.pe/dgcp/con_nor_co/nor_inter/ES_RedBV2015_IAS17_PartB.pdf) -

IEN (2023). Los estados financieros. Obtenido de Industriales Escuela de negocios:

<https://www.ienupm.com/pdd/estados-financieros-que-son/>

IFM (2000), *La globalización: ¿Amenaza u oportunidad?*. Obtenido de Fondo Monetario Internacional de:<https://www.imf.org/external/np/exr/ib/2000/esl/041200s.htm>

IFRS Foundation (2016). NIIF 16 Arrendamientos. Obtenido de Ministerio de Economía y Finanzas: <https://cdn-content>

[b.mef.gob.pe/dgcp/con_nor_co/nor_inter/ES_RedBV2015_IAS17_PartB](https://cdn-content.b.mef.gob.pe/dgcp/con_nor_co/nor_inter/ES_RedBV2015_IAS17_PartB)

IFRS (2023). Interés implícito. Obtenido del Portal de IFRS:

<https://www.ifrs.org/content/dam/ifrs/supporting-implementation/agenda-decisions/2019/es-ifrs-16-lessees-incremental-borrowing-rate-september-2019>

Investopedia (03 de noviembre de 2023). *EBITDA*. Investopedia. Recuperado el día 14 de noviembre de 2023: <https://www.investopedia.com/terms/e/ebitda.asp>

IRS (23 de noviembre 2021). *Qué deben saber los dueños de pequeños negocios acerca de la deducción de depreciación de propiedades*. IRS. Recuperado el 01 de noviembre de 2023: <https://www.irs.gov/es/newsroom/what-small-business-owners-should-know-about-the-depreciation-of-property-deduction#:~:text=La%20depreciaci%C3%B3n%20es%20una>

Jiménez M. y Morales J.(2019). “*Análisis de la NIIF 16 y su incidencia en el ebitda de la empresa Remusa S.R.L Trujillo, 2017*”. Obtenido de Repositorio de la Universidad Privada de Norte:https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/22131/Jimenez%20Becerra%20Marisabel_Morales%20Pereyra%20Javier%20Arnaldo.pdf?sequence=2&isAllowed=y

Konfio (01 de enero de 2023). *¿Qué es el arrendamiento?*.Konfio. Recuperado el 01 de noviembre de 2023: <https://konfio.mx/tips/diccionario-financiero/que-es-el-arrendamiento/>.

Komiya, A. (12 de abril de 2009). *Crece Negocios*. Recuperado el 02 de diciembre de 2023, de *Crece Negocios-Ratios Financieros*:<https://www.crecenegocios.com/ratios-financieros/>

KPMG (2016). *NIIF 16 Arrendamientos*. Obtenido de artículo *Primeras Impresiones* <https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/pdf/2016/06/NIIF16-arrendamientos-abr-2016.pdf>

Legis (7 de abril de 2021) *La enmienda NIIF 16 por Covid-19 para arrendamientos*. Legis. Recuperado el 01 de noviembre de 2023: <https://blog.legis.com.co/contable-tributario/enmienda-niif16-arrendamientos>

Ley 27394. *Ley que modifica a la ley del impuesto a la renta y el decreto legislativo N°299.30 de diciembre 2000-*

Linguee(2023). *Subarrendamiento*. Obtenido de Buscador Linguee :
<https://www.linguee.es/espanol-ingles/search?source=auto&query=SUBARRIENDO>

Marín G. (2022). “*La NIIF 16 (arrendamientos) y su incidencia en la rentabilidad y tributación de la empresa transportes s2e S.A.C., año 2021*”. Obtenido de Repositorio de la Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa:
<https://repositorio.unsa.edu.pe/server/api/core/bitstreams/81ced248-320c-4c91-830d-ae1f037b0d08/content>

Meza, E. (2014) *Arrendamiento financiero*. Obtenido de repositorio de Universidad Peruana Unión : https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/833

Molina, R. y Díaz, O. (2014). *El proceso de convergencia con las Normas Internacionales de Información Financiera en España, Perú y Argentina*. Obtenido de Pontificia Universidad Católica del Perú:
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/contabilidadyNegocios/article/view/11609>

Optimice (2020). *Cambios en la Norma NIIF 16 Arrendamientos*. Obtenido del portal Optimice:<https://www.optimice.com.pe/cambios-norma-arrendamiento/%20deducci%C3%B3n,u%20obsolescencia%20de%20la%20propiedad>.

Ortega, R. (2019) *Arrendamientos Tratamiento contable y tributario*. Gaceta Jurídica

- Parada, J. (2015). *La importancia de las Normas Internacionales de Información Financiera*.
Obtenido de portal de Instituto de Contadores Públicos de Colombia: <https://incp.org.co/la-importancia-de-las-normas-internacionales-de-informacion-financiera/>
- Parada, L. (23 de junio 2019). *Prueba de normalidad de Shapiro-Wilk*. Recuperado el 01 de noviembre de 2023: <https://rpubs.com/F3rnando/507482>
- Romero N.y Villareal C. (2020). “*Cambio en indicadores financieros de deuda y rentabilidad, considerando la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad de Arrendamientos (NIIF 16) para empresas colombianas* “. Obtenido de Repositorio del Colegio de Estudios Superiores de Administración:
https://repository.cesa.edu.co/bitstream/handle/10726/3959/MFC_1032393882_2020_1.pdf?sequence=11&isAllowed=y
- Salazar, E. (15 de noviembre de 2019). *La poderosa industria que sirve la mesa en Perú*. Ojo Público Recuperado el 01 de noviembre de 2023: <https://ojo-publico.com/1474/la-poderosa-industria-que-sirve-la-mesa-peru>
- Salvatierra R. y Valdivieso A. (2022). “*El impacto de la NIIF 16 Arrendamientos y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Importaciones Romasa S.A.C. en el periodo 2020-2021*”. Obtenido de Repositorio de la Universidad Tecnológica del Perú:
https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/6635/R.Salvatierra_A.Valdivieso_Tesis_Titulo_Profesional_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Sánchez, J. (2002). *Análisis de Rentabilidad de la empresa*. Obtenido de Ciberconta:
<https://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisR.pdf>

SBS (2023). *La SBS y sus mandatos*. Obtenido del portal de la Superintendencia de Banca y Seguros:<https://www.sbs.gob.pe/la-sbs-y-sus-mandatos>

Settineri, S. (2022). *La importancia de aplicar las NIIF y de la información financiera auditada para el desarrollo de las empresas familiares*. Obtenido de Repositorio Pwc Perú:

<https://desafios.pwc.pe/la-importancia-de-aplicar-las-niif-y-de-la-informacion-financiera-auditada-para-el-desarrollo-de-las-empresas-familiares/>

SUNAT (2016). *Informe N.º 202-2016-SUNAT/5D0000*.

<https://www.sunat.gob.pe/legislacion/oficios/2016/informe-oficios/i202-2016.pdf>

Vila, M. (2021). *NIIF 16: impacto en estados financieros de empresas argentinas*. Obtenido de Repositorio de la Universidad Siglo 21:

https://repositorio.21.edu.ar/bitstream/handle/ues21/18693/GARCILAZO_Guillermo_cuar%20entrega%20-%20Guillermo.pdf?sequence=1&isAllowed=y

X. ANEXOS

10.1 Matriz de consistencia

ESTÁNDAR CONTABLE DE ARRENDAMIENTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS SUPERVISADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES 2018-2022								
PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA	POBLACIÓN	TECNICAS E INSTRUMENTOS
<p>Problema General</p> <p>¿Cómo el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022?</p>	<p>Objetivo General</p> <p>Determinar como el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022</p>	<p>Hipótesis General</p> <p>El estándar contable de arrendamientos se relaciona indirectamente con la rentabilidad en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022</p>	<p>Variable 1</p> <p>Estándar contable de arrendamientos</p>	<p>D1:</p> <p>Reconocimiento inicial de un arrendamiento</p>	<p>Monto del activo por derecho uso</p> <p>Monto del pasivo por arrendamiento</p>	<p>Tipo: Básico</p> <p>Nivel: Correlacional</p> <p>Diseño: No experimental, longitudinal</p>	<p>Unidad de análisis:</p> <p>Los estados financieros de empresas del sector de alimentos que son supervisadas por la SMV, 2018 – 2022</p> <p>Población:</p> <p>Los cuarenta (50) estados financieros de las cuatro (5) empresas del sector de alimentos que son supervisadas por la SMV, 2018 – 2022</p>	<p>Técnica de recojo de datos</p> <p>Análisis Documental</p> <p>Instrumento de análisis de datos</p> <p>Ficha de Recolección de Datos</p>

					<p>Depreciación del activo por derecho uso</p>		<p>Muestra: Los cuarenta (40) estados financieros de las cuatro (4) empresas del sector de alimentos que son supervisadas por la SMV, 2018 – 2022</p>	
				<p>D2: Medición del elemento contable</p>	<p>Gasto financiero del pasivo por arrendamiento</p>			
<p>Problemas Específicos</p> <p>¿Cómo el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad financiera en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022?</p> <p>¿Cómo el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad económica en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022?</p>	<p>Objetivos Específicos</p> <p>Determinar como el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad financiera en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022.</p> <p>Determinar como el estándar contable de arrendamientos se relaciona con la rentabilidad económica en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022.</p>	<p>Hipótesis Específicas</p> <p>El estándar contable de arrendamientos se relaciona indirectamente con la rentabilidad financiera en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022.</p> <p>El estándar contable de arrendamientos se relaciona indirectamente con la rentabilidad económica en empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV en el periodo 2018-2022.</p>	<p>Variable 2</p> <p>Rentabilidad</p>	<p>D1:Rentabilidad financiera</p>	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Patrimonio}}$		<p>Tipo de Muestreo: No probabilístico, por conveniencia</p>	
				<p>D2:Rentabilidad económica</p>	$\frac{\text{BAII}}{\text{Total Activo}}$			

10.2 Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA	TÉCNICAS E INSTRUMENTOS
Variable 1 Estándar contable de arrendamientos	Esta norma requiere que los arrendatarios y arrendadores proporcionen información clara y relevante sobre los arrendamientos en sus estados financieros. Esto incluye cómo se reconocen, miden y presentan los activos y pasivos relacionados con los arrendamientos en los estados financieros de las empresas. (MEF,2023,p.1)	Esta norma consiste en reconocer todos los arrendamientos como un arrendamiento financiero, por tal ahora el arrendamiento operativo será presentado dentro del Estado de situación financiera a través de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, mientras que en el Estado de resultados por la depreciación del activo por derecho de uso y gastos financieros por la amortización de las cuotas del pasivo. (Deloitte,2016)	D1: Reconocimiento inicial de un arrendamiento	Monto del activo por derecho uso	Razón	Revisión documental
				Monto del pasivo por arrendamiento	Razón	Revisión documental
			D2: Medición del elemento contable	Depreciación del activo por derecho uso	Razón	Revisión documental
				Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	Razón	Revisión documental
Variable 2 Rentabilidad	Es un concepto financiero que se refiere a la medida de beneficio o ganancia que se ha obtenido de un recurso o capital invertido en una empresa o proyecto. (Bonsón et al.,2009)	La rentabilidad es un indicador fundamental para evaluar la salud financiera y el desempeño de una empresa. Se refiere a la capacidad de una empresa para generar utilidades o ganancias en relación con su inversión o recursos utilizados. La rentabilidad se mide a través de varios indicadores financieros y análisis de estados financieros(Bonsón et al.,2009)	D1: Rentabilidad financiera	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Patrimonio}}$	Razón	Revisión documental
			D2: Rentabilidad económica	$\frac{\text{BAII}}{\text{Total Activo}}$	Razón	Revisión documental

10.3 Instrumento Recolección de datos

Indicadores para el cálculo		Ficha de revisión documental para el período 2018-2022				
1. Leche Gloria S.A.		2018	2019	2020	2021	2022
Reconocimiento inicial de un arrendamiento	Monto del activo por derecho uso	0	20,948,000	13,308,000	21,288,000	16,842,000
	Monto del pasivo por arrendamiento	0	21,013,000	14,965,000	23,869,000	18,274,000
Medición del elemento contable	Depreciación del activo por derecho uso	0	6,096,000	4,745,000	1,294,000	5,703,000
	Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	0	1,348,000	969,000	1,222,000	992,000
Rentabilidad Financiera	$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Patrimonio}$	0.156	0.139	0.194	0.261	0.152
Rentabilidad Económica	$\frac{BAII}{Total\ Activo}$	0.087	0.078	0.120	0.092	0.070
2. Laive S.A		2018	2019	2020	2021	2022
Reconocimiento inicial de un arrendamiento	Monto del activo por derecho uso	0	64,404,000	58,829,000	37,127,000	29,445,000
	Monto del pasivo por arrendamiento	0	24,145,000	21,595,000	6,583,000	4,032,000
Medición del elemento contable	Depreciación del activo por derecho uso	0	12,567,000	12,230,000	11,148,000	9,010,000
	Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	0	903,000	949,000	501,000	139,000
Rentabilidad Financiera	$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Patrimonio}$	0.145	0.067	0.052	0.082	0.163
Rentabilidad Económica	$\frac{BAII}{Total\ Activo}$	0.092	0.043	0.053	0.057	0.084
3. Alicorp S.A.A		2018	2019	2020	2021	2022
Reconocimiento inicial de un arrendamiento	Monto del activo por derecho uso	0	265,040,000	276,154,000	249,911,000	242,533,000
	Monto del pasivo por arrendamiento	0	289,318,000	326,630,000	319,922,000	296,825,000
Medición del elemento contable	Depreciación del activo por derecho uso	0	119,051,000	-10,438,000	52,945,000	52,942,000
	Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	0	16,998,000	17,214,000	17,094,000	13,958,000
Rentabilidad Financiera	$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Patrimonio}$	0.181	0.170	0.107	-0.003	0.197
Rentabilidad Económica	$\frac{BAII}{Total\ Activo}$	0.070	0.063	0.043	0.026	0.035

4. Pesquera Exalmar		2018	2019	2020	2021	2022
Reconocimiento inicial de un arrendamiento	Monto del activo por derecho uso	0	8,819,000	7,570,000	6,597,000	9,871,000
	Monto del pasivo por arrendamiento	0	8,892,000	7,957,000	7,009,000	3,885,000
Medición del elemento contable	Depreciación del activo por derecho uso	0	1,225,000	1,237,000	1,278,000	1,346,000
	Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	0	458,000	443,000	398,000	462,000
Rentabilidad Financiera	$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Patrimonio}$	0.116	0.061	0.100	0.230	0.237
Rentabilidad Económica	$\frac{BAII}{Total\ Activo}$	0.099	0.055	0.064	0.123	0.118

10.4 Validación de instrumentos

10.4.1. Validación de Instrumento Experto N°1 – Variable 1: Estándar contable de arrendamientos

Título: "ESTÁNDAR CONTABLE DE ARRENDAMIENTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS SUPERVISADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES 2018-2022"

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE:

"Estándar contable de arrendamientos"

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1:								
1	Reconocimiento inicial de un arrendamiento							
	Monto del activo por derecho de uso	/		/		/		
	Monto del pasivo por arrendamiento	/		/		/		
DIMENSIÓN 2:								
2	Medición del elemento contable							
	Depreciación del activo por derecho uso	/		/		/		
	Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	/		/		/		

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: Aplicable | | No aplicable | |

Apellidos y nombres del juez validador: PADILLA UENZO PADILLA

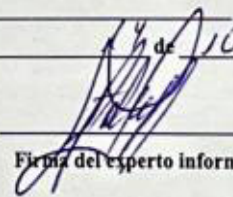
DNI: 09402744

DLA EN CONTABILIDAD

Especialidad del validador:

14 de 10 del 2023

- 1. **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
 - 2. **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
 - 3. **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.
- Suficiencia:** se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.


Firma del experto informante

10.4.2. Validación de Instrumento Experto N°1 – Variable 2: Rentabilidad

Título: "ESTÁNDAR CONTABLE DE ARRENDAMIENTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS

SUPERVISADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES 2018-2022"

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE:

"Rentabilidad"

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1:								
1	Rentabilidad financiera							
	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Patrimonio}}$	✓		✓		✓		
DIMENSIÓN 2:								
2	Rentabilidad económica							
	$\frac{\text{BAII}}{\text{Total Activo}}$	✓		✓		✓		

Observaciones:


Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: PADILLA VENTO PATRICIA DNI:

DRA EN CONTABILIDAD

Especialidad del validador:

4. **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
5. **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
6. **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.
Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

10 de 10 del 2023

Firma del experto informante

10.4.3. Validación de Instrumento Experto N°2 – Variable 1: Estándar contable de arrendamientos

Título: "ESTÁNDAR CONTABLE DE ARRENDAMIENTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS SUPERVISADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES 2018-2022"

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE:
"Estándar contable de arrendamientos"

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1:								
1	Reconocimiento inicial de un arrendamiento							
	Monto del activo por derecho de uso	/	/	/	/	/	/	
	Monto del pasivo por arrendamiento	/	/	/	/	/	/	
DIMENSIÓN 2:								
2	Medición del elemento contable							
	Depreciación del activo por derecho uso	/	/	/	/	/	/	
	Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	/	/	/	/	/	/	

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: Paswot Ayala Zavala

DNI: 09172852

Especialidad del validador:

Dr. en Contabilidad

28 de Octubre del 2023

- 1. **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
 - 2. **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
 - 3. **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.
- Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Firma del experto informante

10.4.4. Validación de Instrumento Experto N°2 – Variable 2: Rentabilidad

Título: “ESTÁNDAR CONTABLE DE ARRENDAMIENTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS

SUPERVISADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES 2018-2022”

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE:

“Rentabilidad”

N°	DIMENSIONES / items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1:								
1	Rentabilidad financiera							
	$\frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Patrimonio}$	/		/		/		
DIMENSIÓN 2:								
2	Rentabilidad económica	/		/		/		
	$\frac{BAII}{Total\ Activo}$	/		/		/		

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: Pascual Ayala Zavala DNI: 09772852

Especialidad del validador:

Dr. en Contabilidad

28 de octubre del 2023

4. **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
 5. **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
 6. **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.
Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Firma del experto informante

10.4.5. Validación de Instrumento Experto N°3 – Variable 1: Estándar contable de arrendamientos

Título: "ESTÁNDAR CONTABLE DE ARRENDAMIENTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS SUPERVISADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES 2018-2022"

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE:

"Estándar contable de arrendamientos"

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ¹		Claridad ¹		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1:								
1	Reconocimiento inicial de un arrendamiento							
	Monto del activo por derecho de uso	/		/		/		
	Monto del pasivo por arrendamiento	/		/		/		
DIMENSIÓN 2:								
2	Medición del elemento contable							
	Depreciación del activo por derecho uso	/		/		/		
	Gasto financiero del pasivo por arrendamiento	/		/		/		

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad:

Aplicable []

No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador:

Don Dora

Blaques Ayala Ruiz Peredo DNI: 32731346

Especialidad del validador:

1. **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
 2. **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
 3. **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.
Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

28 de *Octubre* del 2023

Firma del experto informante

10.4.6. Validación de Instrumento Experto N°3 – Variable 2: Rentabilidad

Título: “ESTÁNDAR CONTABLE DE ARRENDAMIENTOS Y RENTABILIDAD EN EMPRESAS DEL SECTOR ALIMENTOS

SUPERVISADAS POR LA SUPERINTENDENCIA DE MERCADO DE VALORES 2018-2022”

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE:

“Rentabilidad”

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ⁴		Relevancia ⁵		Claridad ⁶		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1:								
1	Rentabilidad financiera							
	$\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Total Patrimonio}}$	✓		✓		✓		
DIMENSIÓN 2:								
2	Rentabilidad económica							
	$\frac{\text{BAIL}}{\text{Total Activo}}$	✓		✓		✓		

Observaciones:

Opinión de aplicabilidad: Aplicable No aplicable

Apellidos y nombres del juez validador: Ricardo Aguero Ruiz DNI: 32231346

Especialidad del validador:

28 de Octubre del 2023

4. **Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
 5. **Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica.
 6. **Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.
 Suficiencia: se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Firma del experto informante

10.5 Interpretación de los valores correlación

Interpretación	Valor de r_s
Correlación negativa perfecta	-1
Correlación negativa muy fuerte	-0.90
Correlación negativa considerable	-0.75
Correlación negativa media	-0.50
Correlación negativa débil	-0.25
Correlación negativa muy débil	-0.10
No existe correlación alguna entre las variables	0
Correlación positiva muy débil	+0.10
Correlación positiva débil	+0.25
Correlación positiva media	+0.50
Correlación positiva considerable	+0.75
Correlación positiva muy fuerte	+0.9
Correlación positiva perfecta	+1

Nota. Adaptado del libro “Metodología de la Investigación” 6ta edición, por Hernández Roberto,

2014

10.6 Estados financieros supervisados

10.6.1 Listado de empresas muestra de Mercado de Valores

The image displays four sequential screenshots of the SMV website's 'Información Financiera' interface. Each screenshot shows the same navigation menu on the left and a search form on the right. The search form includes a 'Retiradas' checkbox, an 'Empresa' dropdown menu, a 'Tipo' section with radio buttons for 'Individual' and 'Consolidada', and a 'Periodo' section with radio buttons for 'Intermedio' and 'Anual'. Below these are two dropdown menus for selecting years and quarters, and a 'Buscar' button.

The companies shown in the screenshots are:

- AUCORP S.A.A.:** The first screenshot shows the search form with 'AUCORP S.A.A.' selected in the 'Empresa' dropdown.
- LECHE GLORIA S.A.:** The second screenshot shows the search form with 'LECHE GLORIA S.A.' selected in the 'Empresa' dropdown.
- LAIVE S.A.:** The third screenshot shows the search form with 'LAIVE S.A.' selected in the 'Empresa' dropdown.
- PESQUERA EXALMAR S.A.A.:** The fourth screenshot shows the search form with 'PESQUERA EXALMAR S.A.A.' selected in the 'Empresa' dropdown.

Nota. Las imágenes muestran el listado de empresas del sector alimentos supervisadas por la SMV.

10.6.2 Estados de Situación financiera Alicorp S.A.A 2018-2022

Alicorp S.A.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Nota	2018 S/(000)	2017 S/(000) (Reestructurado, nota 2.3)		Nota	2018 S/(000)	2017 S/(000) (Reestructurado, nota 2.3)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	655,008	776,208	Otros pasivos financieros	15	628,639	877,034
Otros activos financieros	4	-	160,000	Cuentas por pagar comerciales	16	1,352,192	1,159,735
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	520,410	533,018	Otras cuentas por pagar	17	54,423	82,009
Fondo de garantía para operaciones con derivados	6	174	165	Cuentas por pagar a partes relacionadas	32(b)	86,051	3,892
Otras cuentas por cobrar, neto	7	6,126	9,199	Beneficios a los empleados	18	91,959	90,247
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	32(b)	300,277	141,665	Instrumentos financieros derivados	22(b)	6,050	4,354
Anticipos a proveedores	7(d)	17,599	22,242	Pasivos por impuesto a las ganancias	20(b)	-	34,442
Activo por impuesto a las ganancias	20(b)	347	-	Provisiones	19	37,686	21,646
Instrumentos financieros derivados	22(b)	20,192	5,534	Total pasivo corriente		2,257,000	2,273,359
Inventarios, neto	8	502,503	495,369	Pasivo no corriente			
Otros activos no financieros	9	9,054	21,044	Otros pasivos financieros	15	1,589,767	939,588
		2,031,690	2,164,444	Beneficios a los empleados	18	-	3,722
Activos clasificados como mantenidos para la venta, neto	10	9,357	9,085	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	20(c)	64,038	62,091
Total activo corriente		2,041,047	2,173,529	Total pasivo no corriente		1,653,805	1,005,401
Activo no corriente				Total pasivo		3,910,805	3,278,760
Otras cuentas por cobrar, neto	7	1,416	1,883	Patrimonio	21		
Instrumentos financieros derivados	22(b)	15,226	11,459	Capital emitido		847,192	847,192
Otros activos financieros	4	342	342	Acciones de Inversión		7,388	7,388
Cuentas por cobrar a relacionadas	32(b)	120,694	134,551	Otras reservas de capital		168,329	170,227
Inversiones contabilizadas aplicando el método de participación	11	3,548,121	2,461,542	Resultados acumulados		1,894,311	1,644,382
Propiedades, planta y equipo, neto	12	1,103,686	1,098,119	Otras reservas de patrimonio		310,970	215,839
Activos intangibles, neto	13	153,724	127,624	Total patrimonio		3,228,190	2,885,028
Plusvalía	14	154,739	154,739	Total pasivo y patrimonio		7,138,995	6,163,788
Total activo no corriente		5,097,948	3,990,259				
Total activo		7,138,995	6,163,788				

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Alicorp S.A.A 2018

Alicorp S.A.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000) (Reestructurado, nota 2.3)	01 de enero de 2018 S/(000) (Reestructurado, nota 2.3)		Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000) (Reestructurado, nota 2.3)	01 de enero de 2018 S/(000) (Reestructurado, nota 2.3)
Activo					Pasivo y patrimonio neto				
Activo corriente					Pasivo corriente				
Efectivo y equivalente de efectivo	3	185,994	655,008	776,208	Otros pasivos financieros	15	288,426	654,638	891,633
Otros activos financieros	4	-	-	160,000	Cuentas por pagar comerciales	16	1,488,623	1,352,192	1,159,735
Cuentas por cobrar comerciales, neto	5	732,052	520,410	533,018	Otras cuentas por pagar	17	69,496	54,423	82,009
Fondo de garantía para operaciones con derivados	6	-	174	165	Cuentas por pagar a partes relacionadas	32(b)	214,253	86,051	3,892
Otras cuentas por cobrar, neto	7	9,732	6,126	9,199	Beneficios a los empleados	18	109,579	91,959	90,247
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	32(b)	247,111	300,277	141,665	Instrumentos financieros derivados	22(b)	13,613	6,050	4,354
Anticipos a proveedores	6(d)	33,187	17,599	22,242	Pasivos por impuesto a las ganancias	20(b)	12,529	-	34,442
Activo por impuesto a las ganancias	20(b)	-	347	-	Provisiones	19	44,888	37,686	21,646
Instrumentos financieros derivados	22(b)	2,628	20,192	5,534	Total pasivo corriente		2,241,407	2,282,999	2,287,958
Inventarios, neto	7	591,576	502,503	495,369	Pasivo no corriente				
Otros activos no financieros	8	9,022	9,054	21,044	Otros pasivos financieros	15	3,029,616	1,826,603	1,131,012
		1,811,302	2,031,690	2,164,444	Beneficios a los empleados	18	-	-	3,722
Activos clasificados como mantenidos para la venta, neto	9	9,917	9,357	9,085	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	20(c)	38,788	57,640	59,177
Total activo corriente		1,821,219	2,041,047	2,173,529	Total pasivo no corriente		3,068,404	1,884,243	1,193,911
Activo no corriente					Total pasivo		5,309,811	4,167,242	3,481,869
Otras cuentas por cobrar, neto	6	22,562	1,416	1,883	Patrimonio	21			
Instrumentos financieros derivados	22(b)	11,767	15,226	11,459	Capital emitido		847,192	847,192	847,192
Otros activos financieros	4	342	342	342	Acciones de Inversión		7,388	7,388	7,388
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	32(b)	60,840	120,694	134,551	Otras reservas de capital		165,369	168,329	170,227
Inversiones contabilizadas aplicando el método de participación	10	4,999,756	3,543,644	2,461,018	Resultados acumulados		2,415,275	1,874,236	1,636,454
Propiedades, planta y equipo, neto	11	1,136,008	1,103,686	1,098,119	Otras reservas de patrimonio		(8,719)	311,284	216,279
Activos intangibles, neto	12	264,043	153,724	127,624	Total patrimonio		3,426,505	3,208,429	2,877,540
Activos por derecho de uso, neto	13	265,040	241,153	196,145	Total pasivo y patrimonio		8,736,316	7,375,671	6,359,409
Plusvalía	14	154,739	154,739	154,739					
Total activo no corriente		6,915,097	5,334,624	4,185,880					
Total activo		8,736,316	7,375,671	6,359,409					

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Alicorp S.A.A 2019

Alicorp S.A.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)		Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	15	123,082	185,994	Otros pasivos financieros	27	62,263	288,426
Cuentas por cobrar comerciales, neto	16	530,867	732,052	Cuentas por pagar comerciales	28	2,025,896	1,488,623
Fondo de garantía para operaciones con derivados	17	7,828	-	Otras cuentas por pagar	29	72,123	69,496
Otras cuentas por cobrar, neto	18	11,354	9,732	Cuentas por pagar a partes relacionadas	36(b)	316,206	214,253
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	36(b)	395,821	247,111	Beneficios a los empleados	30	102,536	109,579
Anticipos a proveedores	18(d)	22,347	33,187	Instrumentos financieros derivados	34(b)	4,199	13,613
Activo por impuesto a las ganancias	32(b)	28,023	-	Pasivos por impuesto a las ganancias	32(b)	-	12,529
Instrumentos financieros derivados	34(b)	11,274	2,628	Provisiones	31	57,003	44,898
Inventarios, neto	19	785,670	591,576	Total pasivo corriente		2,640,226	2,241,407
Otros activos no financieros	20	24,602	9,022				
		<u>1,940,868</u>	<u>1,811,302</u>	Pasivo no corriente			
Activos clasificados como mantenidos para la venta, neto	21	9,862	9,917	Otros pasivos financieros	27	3,026,559	3,029,616
Total activo corriente		1,950,730	1,821,219	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	32(c)	27,795	38,788
				Total pasivo no corriente		3,054,354	3,068,404
Activo no corriente				Total pasivo		5,694,580	5,309,811
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	36(b)	28,492	60,840				
Otras cuentas por cobrar, neto	18	22,568	22,562	Patrimonio	33		
Instrumentos financieros derivados	34(b)	23,213	11,767	Capital emitido		847,192	847,192
Otros activos financieros		6,588	342	Acciones de Inversión		7,388	7,388
Inversiones contabilizadas aplicando el método de participación	22	5,290,624	4,999,756	Otras reservas de capital		169,309	165,369
Propiedades, planta y equipo, neto	23	1,159,755	1,136,008	Resultados acumulados		2,540,993	2,415,275
Activos intangibles, neto	24	427,286	264,043	Otras reservas de patrimonio		80,687	(8,719)
Activos por derecho de uso, neto	25	276,154	265,040	Total patrimonio		3,645,569	3,426,505
Plusvalía	26	154,739	154,739	Total pasivo y patrimonio		9,340,149	8,736,316
Total activo no corriente		7,389,419	6,915,097				
Total activo		9,340,149	8,736,316				

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Alicorp S.A.A 2020

Alicorp S.A.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)		Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	15	233,412	123,082	Otros pasivos financieros	27	292,517	62,263
Cuentas por cobrar comerciales, neto	16	640,982	530,867	Cuentas por pagar comerciales	28	3,066,940	2,025,896
Fondo de garantía para operaciones con derivados	17	8,586	7,828	Otras cuentas por pagar	29	68,517	72,123
Otras cuentas por cobrar, neto	18	69,207	11,354	Cuentas por pagar a partes relacionadas	36(b)	47,223	316,206
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	36(b)	373,954	395,821	Beneficios a los empleados	30	107,967	102,536
Anticipos a proveedores	18(f)	59,180	22,347	Instrumentos financieros derivados	34(b)	26,051	4,199
Activo por impuesto a las ganancias	32(b)	48,677	28,023	Provisiones	31	68,470	57,003
Instrumentos financieros derivados	34(b)	3,620	11,274	Total pasivo corriente		3,677,665	2,640,226
Inventarios, neto	19	1,150,147	785,670				
Otros activos no financieros	20	6,459	24,602	Pasivo no corriente			
		<u>2,594,224</u>	<u>1,940,868</u>	Otros pasivos financieros	27	2,969,778	3,026,559
Activos clasificados como mantenidos para la venta, neto	21	9,303	9,862	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	32(c)	4,519	27,795
Total activo corriente		2,603,527	1,950,730	Total pasivo no corriente		2,974,297	3,054,354
				Total pasivo		6,651,962	5,694,580
Activo no corriente							
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	36(b)	3,588	28,492	Patrimonio	33		
Otras cuentas por cobrar, neto	18	32,583	22,568	Capital emitido		847,192	847,192
Instrumentos financieros derivados	34(b)	44,375	23,213	Acciones de Inversión		7,388	7,388
Otros activos financieros		337	6,588	Otras reservas de capital		163,361	169,309
Inversiones contabilizadas aplicando el método de participación	22	5,081,329	5,290,624	Resultados acumulados		1,771,071	2,540,993
Propiedades, planta y equipo, neto	23	1,227,987	1,159,755	Otras reservas de patrimonio		496,944	80,687
Activos intangibles, neto	24	539,562	427,286	Total patrimonio		3,285,566	3,426,505
Activos por derecho de uso, neto	25	249,911	276,154	Total pasivo y patrimonio		9,927,928	9,340,149
Plusvalía	26	154,739	154,739				
Total activo no corriente		7,334,411	7,389,419				
Total activo		9,927,928	9,340,149				

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Alicorp S.A.A 2021

ALICORP S.A.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021

	Nota	Al 31 de diciembre de			Nota	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021			2022	2021
		\$/000	\$/000			\$/000	\$/000
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO NETO			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	16	216,178	233,412	Otros pasivos financieros	28	548,935	292,517
Cuentas por cobrar comerciales, neto	17	650,816	640,982	Cuentas por pagar comerciales	29	3,631,921	3,066,940
Fondo de garantía para operaciones con derivados	18	-	8,586	Otras cuentas por pagar	30	79,071	68,517
Otras cuentas por cobrar, neto	19	6,545	69,207	Cuentas por pagar a partes relacionadas	37(d)	12,195	47,223
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	37(b)	118,289	373,954	Beneficios a los empleados	31	111,407	107,967
Anticipos a proveedores	19(f)	25,546	59,180	Instrumentos financieros derivados	35(b)	47,965	26,051
Activo por impuesto a las ganancias	33(b)	39,009	48,677	Provisiones	32	60,209	68,470
Instrumentos financieros derivados	35(b)	39,713	3,620	Total pasivo corriente		4,511,703	3,677,665
Inventarios, neto	20	1,106,362	1,150,147				
Otros activos no financieros	21	15,960	6,459	Pasivo no corriente			
		<u>2,218,518</u>	<u>2,694,224</u>	Otros pasivos financieros	28	2,365,728	2,969,778
Activos clasificados como mantenidos para la venta, neto	22	-	9,303	Otras cuentas por pagar		101	-
Total activos corrientes		2,218,518	2,603,527	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	33(c)	-	4,519
				Provisiones	32	4,161	-
Activo no corriente				Total pasivo no corriente		2,369,990	2,974,297
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	37(b)	2,822	3,588	Total pasivo		6,881,693	6,651,962
Otras cuentas por cobrar, neto	19	49,508	32,583				
Instrumentos financieros derivados	35(b)	-	44,375	PATRIMONIO			
Otros activos financieros		337	337	Capital emitido	34	847,192	847,192
Inversiones contabilizadas aplicando el método de participación	23	5,284,634	5,081,329	Acciones de inversión		7,388	7,388
Propiedades, planta y equipo, neto	24	1,210,933	1,227,987	Acciones propias en cartera		(84,719)	-
Activos intangibles, neto	25	566,810	539,562	Otras reservas de capital		172,299	163,361
Activos por derecho de uso, neto	26	242,533	249,911	Resultados acumulados		1,586,867	1,771,071
Plusvalía	27	169,693	154,739	Otras reservas de patrimonio		343,452	496,944
Activo por impuesto a las ganancias diferido	33(c)	8,384	-	Total patrimonio		2,872,479	3,285,956
Total activo no corriente		7,535,654	7,334,411				
TOTAL ACTIVO		9,754,172	9,937,938	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		9,754,172	9,937,938

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Alicorp S.A.A 2022

10.6.3 Estados de Situación financiera Leche Gloria S.A. 2018-2022

Leche Gloria S.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Notas	2018 S/(000)	2017 S/(000)		Notas	2018 S/(000)	2017 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	2.2(a),(c) y 3	46,977	76,613	Porción corriente de pasivos financieros	2.2(a) y 11	248,557	80,906
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.2(a), y 4	338,387	273,195	Cuentas por pagar comerciales	2.2(a) y 12	394,367	298,164
Cuentas por cobrar a relacionadas	2.2(a) y 26(a)	151,783	278,188	Cuentas por pagar a relacionadas	2.2(a) y 26(a)	68,923	65,965
Porción corriente de otras cuentas por cobrar, neto	2.2(a) y 5	55,933	24,337	Otros pasivos corrientes	2.2(a),(k), (m), (q) y 13	291,986	310,676
Inventarios, neto	2.2(d) y 6	700,691	598,755	Total pasivo corriente		1,003,833	755,711
Publicidad pagada por adelantado y otros		6,753	3,845	Pasivo no corriente			
Total activo corriente		1,200,524	1,254,933	Pasivos financieros a largo plazo	2.2(a) y 11	625,604	709,161
Activo no corriente				Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	2.2(i) y 14(a)	95,461	92,560
Cuentas por cobrar a relacionadas	2.2(a) y 26(a)	59,665	-	Total pasivo no corriente		721,065	801,721
Otras cuentas por cobrar, neto a largo plazo	2.2(a) y 5	439	3,957	Total pasivo		1,724,898	1,557,432
Inversiones en subsidiarias y asociadas	2.2(e) y 7	174,775	174,775	Patrimonio neto	15		
Propiedades de Inversión	2.2(f) y 8	200,038	203,311	Capital social		382,502	382,502
Propiedades, planta y equipo, neto	2.2(g) y 9	1,520,088	1,556,886	Acciones de Inversión		39,020	39,070
Intangibles, neto	2.2(h) y 10	18,355	17,180	Otras reservas de capital		76,500	76,500
Total activo no corriente		1,973,360	1,956,109	Resultados acumulados		1,050,964	1,155,538
Total activo		3,273,884	3,211,042	Total patrimonio neto		1,548,986	1,653,610
				Total pasivo y patrimonio neto		3,273,884	3,211,042

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Gloria S.A. 2018

Leche Gloria S.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Notas	2019 S/(000)	2018 S/(000)		Notas	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.2(d) y 3	49,226	46,977	Porción corriente de pasivos financieros	2.2(a) y 12	110,604	248,557
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.2(a) y 4	300,090	338,387	Cuentas por pagar comerciales	2.2(a) y 13	284,713	394,367
Porción corriente de cuentas por cobrar a relacionadas	2.2(a) y 28(a)	198,984	151,783	Cuentas por pagar a relacionadas	2.2(a) y 28(a)	77,529	68,923
Porción corriente de otras cuentas por cobrar, neto	2.2(a) y 5	34,337	55,933	Otros pasivos corrientes	2.2(a) y 14	323,607	291,986
Inventarios, neto	2.2(e) y 6	690,527	700,691	Porción corriente de pasivo por derecho en uso	2.2(k,2) y 15	6,166	-
Publicidad pagada por adelantado y otros		8,326	6,753	Total pasivo corriente		802,619	1,003,833
Total activo corriente		1,281,490	1,300,524	Pasivo no corriente			
Activo no corriente				Pasivos financieros a largo plazo	2.2(a) y 12	805,000	625,604
Cuentas por cobrar a relacionadas a largo plazo	2.2(a) y 28(a)	151,330	59,665	Pasivo por derecho en uso	2.2(k,2) y 15	14,847	-
Otras cuentas por cobrar, neto a largo plazo	2.2(a) y 5	193	439	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	2.2(n) y 16(a)	91,505	95,461
Inversiones en subsidiarias y asociadas	2.2(f) y 7	113,279	174,775	Total pasivo no corriente		911,352	721,065
Propiedades de Inversión	2.2(g) y 8	196,764	200,038	Total pasivo		1,713,971	1,724,898
Propiedades, planta y equipo, neto	2.2(h) y 9	1,472,382	1,520,088	Patrimonio neto	17		
Activos por derecho en uso, neto	2.2(k,1) y 11	20,948	-	Capital social		382,502	382,502
Intangibles, neto	2.2(i) y 10	23,088	18,355	Acciones de Inversión		39,020	39,070
Total activo no corriente		1,977,984	1,973,360	Otras reservas de capital		76,500	76,500
Total activo		3,259,474	3,273,884	Resultados acumulados		1,047,481	1,050,964
				Total patrimonio neto		1,545,503	1,548,986
				Total pasivo y patrimonio neto		3,259,474	3,273,884

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Gloria S.A. 2019

Leche Gloria S.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Notas	2020 S/(000)	2019 S/(000)		Notas	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.2(d) y 3	93,944	49,226	Porción corriente de pasivos financieros	2.2(a) y 12	75,000	110,604
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.2(a) y 4	270,800	300,090	Cuentas por pagar comerciales	2.2(a) y 13	289,932	284,713
Porción corriente de cuentas por cobrar a relacionadas	2.2(a) y 2B(a)	171,697	198,984	Cuentas por pagar a relacionadas	2.2(a) y 2B(a)	99,476	77,529
Porción corriente de otras cuentas por cobrar, neto	2.2(a) y 5	23,588	34,337	Otros pasivos corrientes	2.2(a) y 14	345,102	323,607
Inventarios, neto	2.2(e) y 6	565,307	690,527	Porción corriente de pasivo por derecho en uso	2.2(k,2) y 15	5,309	6,166
Publicidad pagada por adelantado y otros		12,095	8,326	Total pasivo corriente		814,819	802,619
Total activo corriente		1,137,431	1,281,490	Pasivo no corriente			
Activo no corriente				Pasivos financieros a largo plazo	2.2(a) y 12	395,000	805,000
Cuentas por cobrar a relacionadas a largo plazo	2.2(a) y 2B(a)	225,991	151,330	Pasivo por derecho en uso	2.2(k,2) y 15	9,656	14,847
Otras cuentas por cobrar, neto a largo plazo	2.2(a) y 5	59,053	193	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	2.2(n) y 16(a)	88,365	91,505
Inversiones en subsidiarias y asociadas	2.2(f) y 7	115,391	113,279	Total pasivo no corriente		493,021	911,352
Propiedades de Inversión	2.2(g) y 8	194,278	196,764	Total pasivo		1,307,840	1,713,971
Propiedades, planta y equipo, neto	2.2(h) y 9	1,388,995	1,472,382	Patrimonio neto	17		
Activos por derecho en uso, neto	2.2(k,1) y 11	13,308	20,948	Capital social		382,502	382,502
Intangibles, neto	2.2(i) y 10	19,297	23,088	Acciones de Inversión		39,019	39,020
Total activo no corriente		2,016,313	1,977,984	Otras reservas de capital		76,500	76,500
Total activo		3,153,744	3,259,474	Resultados acumulados		1,347,883	1,047,481
				Total patrimonio neto		1,845,904	1,545,503
				Total pasivo y patrimonio neto		3,153,744	3,259,474

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Gloria S.A. 2020

Leche Gloria S.A.

Estado separado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Notas	2021 S/(000)	2020 S/(000)		Notas	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Activo				Pasivo y patrimonio			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.2(d) y 3	495,705	93,944	Porción corriente de pasivos financieros	2.2(a) y 12	-	75,000
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.2(a) y 4	258,958	270,800	Cuentas por pagar comerciales	2.2(a) y 13	337,593	289,932
Porción corriente de cuentas por cobrar a relacionadas	2.2(a) y 2B(a)	203,498	171,697	Cuentas por pagar a relacionadas	2.2(a) y 2B(a)	617,323	99,476
Porción corriente de otras cuentas por cobrar, neto	2.2(a) y 5	49,005	23,588	Otros pasivos corrientes	2.2(a) y 14	139,318	345,102
Inventarios, neto	2.2(e) y 6	770,695	565,307	Porción corriente de pasivo por derecho en uso	2.2(k,2) y 15	6,122	5,309
Publicidad pagada por adelantado y otros		6,089	12,095	Total pasivo corriente		1,100,356	814,819
Total activo corriente		1,783,950	1,137,431	Pasivo no corriente			
Activo no corriente				Pasivos financieros a largo plazo	2.2(a) y 12	1,095,000	395,000
Cuentas por cobrar a relacionadas a largo plazo	2.2(a) y 2B(a)	66,830	225,991	Pasivo por derecho en uso	2.2(k,2) y 15	17,747	9,656
Otras cuentas por cobrar, neto a largo plazo	2.2(a) y 5	52,765	59,053	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	2.2(n) y 16(a)	86,320	88,365
Inversiones en subsidiarias y asociadas	2.2(f) y 7	115,391	115,391	Total pasivo no corriente		1,199,067	493,021
Propiedades de Inversión	2.2(g) y 8	69,845	194,278	Total pasivo		2,299,423	1,307,840
Propiedades, planta y equipo, neto	2.2(h) y 9	1,436,178	1,388,995	Patrimonio neto	17		
Activos por derecho en uso, neto	2.2(k,1) y 11	21,288	13,308	Capital social		382,502	382,502
Intangibles, neto	2.2(i) y 10	17,378	19,297	Acciones de Inversión		39,019	39,019
Total activo no corriente		1,779,675	2,016,313	Otras reservas de capital		76,500	76,500
Total activo		3,563,625	3,153,744	Resultados acumulados		766,181	1,347,883
				Total patrimonio neto		1,264,202	1,845,904
				Total pasivo y patrimonio neto		3,563,625	3,153,744

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Gloria S.A. 2021

LECHE GLORIA S.A.

ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	Nota	Al 31 de diciembre de			Nota	Al 31 de diciembre de	
		2022	2021			2022	2021
		\$/000	\$/000			\$/000	\$/000
ACTIVO				PASIVO Y PATRIMONIO			
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.3(c) y 5	406,166	495,705	Cuentas por pagar comerciales	2.3(b) y 15	388,785	337,593
Cuentas por cobrar comerciales	2.3(b) y 6	221,453	258,958	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	2.3(b) y 33	700,257	617,323
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.3(b) y 33	196,078	203,498	Otros pasivos y provisiones	2.3(b) y 16	121,957	139,318
Otras cuentas por cobrar y créditos fiscales	2.3(b) y 7	85,646	49,005	Pasivo por arrendamientos	2.3(k.2) y 17	5,427	6,122
Inventarios	2.3(d) y 8	1,083,244	770,695	Total pasivo corriente		1,216,426	1,100,356
Gastos pagados por anticipado	2.3 (e)	6,711	6,089				
Total activo corriente		1,999,298	1,783,950	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones financieras	2.3(b) y 14	1,175,000	1,095,000
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	2.3(b) y 33	137,678	66,830	Pasivo por arrendamientos	2.3(k.2) y 17	12,847	17,747
Cuentas por cobrar comerciales	2.3(b) y 6	3,411	-	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	2.3(n) y 16	85,670	86,320
Otras cuentas por cobrar y créditos fiscales	2.3(b) y 7	132,579	52,765	Total pasivo no corriente		1,273,517	1,199,067
Inversiones en subsidiarias y asociada	2.3(f) y 9	113,890	115,391	Total pasivo		2,489,943	2,299,423
Propiedades de inversión	2.3(g) y 10	68,837	69,845				
Propiedades, planta y equipo	2.3(h) y 11	1,409,428	1,436,178	PATRIMONIO	19		
Activo por derecho en uso	2.3(k.1) y 13	16,842	21,288	Capital social		382,502	382,502
Activos intangibles	2.3(i) y 12	14,488	17,378	Acolones de inversión		38,470	39,019
Total activo no corriente		1,897,153	1,779,675	Otras reservas de capital		76,500	76,500
				Resultados acumulados		909,036	766,181
				Total patrimonio		1,406,508	1,264,202
TOTAL ACTIVO		3,896,451	3,563,625	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,896,451	3,563,625

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 74 forman parte de los estados financieros separados.

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Gloria S.A. 2022

10.6.4 Estados de Situación financiera Laive S.A. 2018-2022

Laive S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Nota	2018 S,(000)	2017 S,(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.2 (c) y 3	10,729	4,454
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.2 (a) y 4	67,922	58,571
Otras cuentas por cobrar	2.2 (a) y 5	4,717	3,878
Inventarios, neto	2.2 (d) y 6	100,314	96,524
Gastos contratados por anticipado	2.2 (e) y 7	812	532
Total activo corriente		184,494	163,959
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.2 (a) y 4	18	33
Otras cuentas por cobrar	2.2 (a) y 5	163	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		22	22
Propiedades, planta y equipo, neto	2.2(f) y 8	224,056	210,235
Activos intangibles, neto	2.2 (q) y 9	13,458	9,895
Total activo no corriente		237,717	220,185
Total activo		422,211	384,144
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	2.2 (a) y 10	16,046	14,443
Cuentas por pagar comerciales	2.2 (a) y 11	97,084	92,137
Otras cuentas por pagar	2.2 (a) y 12	6,359	4,235
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2.2 (a) y 22(b)	93	108
Ingresos diferidos		5	80
Provisiones por beneficios a los trabajadores	2.2(j) y 12	8,147	5,799
Provisiones por litigios	2.2(o) y 12	15	-
Pasivo por impuesto a las ganancias, neto	2.2(m)	952	1,647
Total pasivo corriente		128,701	118,449
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	2.2 (a) y 10	47,136	31,599
Otras cuentas por pagar	2.2 (a) y 12	194	1,314
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	14	27,846	27,646
Provisiones por litigios	2.2 (o) y 12	-	2,188
Total pasivo no corriente		75,176	62,747
Total pasivo		203,877	181,196
Patrimonio neto			
Capital emitido			
Acciones comunes		72,426	72,426
Acciones de inversión		186	186
Otras reservas de patrimonio			
Excedente de revaluación		47,376	47,376
Otras reservas de capital		14,061	11,923
Resultados acumulados		84,285	71,037
Total patrimonio neto	15	218,334	202,948
Total pasivo y patrimonio neto		422,211	384,144

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Laive S.A. 2018

Laive S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.3 (c) y 3	53	10,729
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.3 (a) y 4	67,610	67,922
Otras cuentas por cobrar	2.3 (a) y 5	3,571	4,717
Inventarios, neto	2.3 (d) y 6	111,173	100,314
Gastos contratados por anticipado	2.3 (e) y 7	1,551	812
Saldo a favor por impuesto a las ganancias	2.3 (m)	6,182	-
Total activo corriente		190,140	184,494
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.3 (a) y 4	4	18
Otras cuentas por cobrar	2.3 (a) y 5	83	163
Activos no corrientes mantenidos para la venta		22	22
Propiedades, planta y equipo, neto	2.3(f) y 8	214,732	224,056
Activos por derecho en uso	2.3 (i) y 10	64,404	-
Activos intangibles, neto	2.3 (q) y 9	17,499	13,458
Total activo no corriente		296,744	237,717
Total activo		486,884	422,211
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	2.3 (a) y 11	54,127	16,046
Cuentas por pagar comerciales	2.3 (a) y 12	104,101	97,084
Otras cuentas por pagar	2.3 (a) y 13	5,604	6,359
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2.3 (a) y 22(b)	101	93
Ingresos diferidos		-	5
Provisiones por beneficios a los trabajadores	2.3(j) y 13	5,800	8,147
Pasivo por arrendamiento por derecho en uso	2.3 (i) y 10	4,936	-
Provisiones por litigios	2.3(p) y 13	15	15
Pasivo por impuesto a las ganancias, neto	2.3(m)	-	952
Total pasivo corriente		174,684	128,701
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	2.3 (a) y 11	40,800	47,136
Otras cuentas por pagar	2.3 (a) y 13	-	194
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	2.3 (m) y 15	29,577	27,846
Pasivo por arrendamiento por derecho en uso	2.3 (i) y 10	19,209	-
Total pasivo no corriente		89,586	75,176
Total pasivo		264,270	203,877
Patrimonio neto			
Capital emitido			
Acciones comunes		72,426	72,426
Acciones de inversión		186	186
Otras reservas de patrimonio			
Excedente de revaluación		47,376	47,376
Otras reservas de capital		14,485	14,061
Resultados acumulados		88,141	84,285
Total patrimonio neto		222,614	218,334
Total pasivo y patrimonio neto		486,884	422,211

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Laive S.A. 2019

Laive S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Nota	2020 \$(000)	2019 \$(000)
Activo			
Activo corriente			
Electivo y equivalentes de efectivo	2.3 (c) y 3	2,111	53
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.3 (a) y 4	55,237	67,610
Otras cuentas por cobrar	2.3 (a) y 5	2,296	3,571
Inventarios, neto	2.3 (d) y 6	112,016	111,173
Gastos contratados por anticipado	2.3 (e) y 7	2,008	1,551
Saldo a favor por impuesto a las ganancias	2.3 (m)	1,521	6,182
Total activo corriente		175,189	190,140
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.3 (a) y 4	-	4
Otras cuentas por cobrar	2.3 (a) y 5	-	83
Activos no corrientes mantenidos para la venta		22	22
Propiedades, planta y equipo, neto	2.3 (f) y 8	241,549	214,732
Activos por derecho en uso, neto	2.3 (i) y 10 (a)	58,829	64,404
Activos intangibles, neto	2.3 (g) y 9	15,259	17,499
Total activo no corriente		315,659	296,744
Total activo		490,848	486,884
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	2.3 (a) y 11	21,120	54,127
Cuentas por pagar comerciales	2.3 (a) y 12	94,602	104,101
Otras cuentas por pagar	2.3 (a) y 13	3,653	5,604
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2.3 (a) y 23(b)	70	101
Provisiones por beneficios a los trabajadores	2.3 (j) y 13	9,876	5,800
Pasivo por arrendamiento por derecho en uso	2.3 (i) y 10	5,186	4,936
Provisiones por litigios	2.3 (p) y 13	1,547	15
Total pasivo corriente		136,054	174,684
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	2.3 (a) y 11	52,917	40,800
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	2.3 (m) y 15	36,647	29,577
Pasivo por arrendamiento por derecho en uso	2.3 (i) y 10 (d)	16,409	19,209
Total pasivo no corriente		105,973	89,586
Total pasivo		242,027	264,270
Patrimonio neto			
16			
Capital emitido			
Acciones comunes		72,426	72,426
Acciones de inversión		186	186
Otras reservas de patrimonio			
Excedente de revaluación		69,765	47,376
Otras reservas de capital		14,485	14,485
Reserva de libre disposición		312	-
Resultados acumulados		91,627	88,141
Total patrimonio neto		248,821	222,614
Total pasivo y patrimonio neto		490,848	486,884

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Laive S.A. 2020

Lalve S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 \$/000	2020 \$/000
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.3 (c) y 3	33,732	2,111
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.3 (a) y 4	55,280	55,237
Otras cuentas por cobrar	2.3 (a) y 5	3,274	2,296
Inventarios, neto	2.3 (d) y 6	100,817	112,016
Gastos contratados por anticipado	2.3 (e) y 7	2,227	2,008
Saldo a favor por impuesto a las ganancias	2.3 (m)	1,263	1,521
Total activo corriente		196,593	175,189
Activo no corriente			
Otras cuentas por cobrar	2.3 (a) y 5	142	-
Activos no corrientes mantenidos para la venta		22	22
Propiedades, planta y equipo, neto	2.3 (f) y 8	242,541	241,549
Activos por derecho en uso, neto	2.3 (i) y 10 (a)	37,127	58,829
Activos intangibles, neto	2.3 (g) y 9	15,451	15,259
Total activo no corriente		295,283	315,659
Total activo		491,876	490,848
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	2.3 (a) y 11	42,082	21,120
Cuentas por pagar comerciales	2.3 (a) y 12	112,772	94,602
Otras cuentas por pagar	2.3 (a) y 13	5,160	3,653
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2.3 (a) y 23(b)	61	70
Provisiones por beneficios a los trabajadores	2.3 (j) y 13	9,540	9,876
Pasivo por arrendamiento	2.3 (i) y 10	3,656	5,186
Provisiones por litigios	2.3 (p) y 13	2,431	1,547
Total pasivo corriente		175,702	136,054
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	2.3 (a) y 11	55,200	52,917
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	2.3 (m) y 15	37,031	36,647
Pasivo por arrendamiento por derecho en uso	2.3 (i) y 10 (d)	2,927	16,409
Total pasivo no corriente		95,158	105,973
Total pasivo		270,860	242,027
Patrimonio neto	16		
Capital emitido			
Acciones comunes		72,426	72,426
Acciones de inversión		186	186
Otras reservas de patrimonio			
Excedente de revaluación		69,785	69,785
Otras reservas de capital		14,485	14,485
Reserva de libre disposición		327	312
Resultados acumulados		63,807	91,627
Total patrimonio neto		221,016	248,821
Total pasivo y patrimonio neto		491,876	490,848

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Lalve S.A. 2021

Laive S.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 \$(000)	2021 \$(000)
Activo			
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.3 (c) y 3	42,373	33,732
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.3 (a) y 4	57,829	55,280
Otras cuentas por cobrar	2.3 (a) y 5	3,900	3,274
Inventarios, neto	2.3 (d) y 6	113,090	100,817
Gastos contratados por anticipado	2.3 (e) y 7	2,063	2,227
Saldo a favor por impuesto a las ganancias	2.3 (m)	-	1,263
Total activo corriente		219,255	196,593
Activo no corriente			
Otras cuentas por cobrar	2.3 (a) y 5	53	142
Activos no corrientes mantenidos para la venta		22	22
Propiedades, planta y equipo, neto	2.3 (f) y 8	239,813	242,541
Activos por derecho en uso, neto	2.3 (l) y 10 (a)	29,445	37,127
Activos intangibles, neto	2.3 (g) y 9	16,193	15,451
Total activo no corriente		285,526	295,283
Total activo		504,781	491,876
Pasivo y patrimonio neto			
Pasivo corriente			
Otros pasivos financieros	2.3 (a) y 11	61,760	42,082
Cuentas por pagar comerciales	2.3 (a) y 12	130,535	112,772
Otras cuentas por pagar	2.3 (a) y 13	7,796	5,160
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2.3 (a) y 23(b)	57	61
Provisiones por beneficios a los trabajadores	2.3(j) y 13	12,297	9,540
Pasivo por arrendamiento	2.3 (l) y 10	2,338	3,656
Provisiones por litigios	2.3(p) y 13	951	2,431
Pasivo por impuesto a las ganancias	2.3 (m)	503	-
Total pasivo corriente		216,237	175,702
Pasivo no corriente			
Otros pasivos financieros	2.3 (a) y 11	35,338	55,200
Pasivo diferido por impuesto a las ganancias	2.3 (m) y 15	37,286	37,031
Pasivo por arrendamiento por derecho en uso	2.3 (l) y 10 (d)	1,694	2,927
Total pasivo no corriente		74,318	95,158
Total pasivo		290,555	270,860
Patrimonio neto	16		
Capital emitido			
Acciones comunes		72,426	72,426
Acciones de inversión		186	186
Otras reservas de patrimonio			
Excedente de revaluación		69,785	69,785
Otras reservas de capital		14,485	14,485
Reserva de libre disposición		344	327
Resultados acumulados		57,000	63,807
Total patrimonio neto		214,226	221,016
Total pasivo y patrimonio neto		504,781	491,876

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Laive S.A. 2022

10.6.5 Estados de Situación financiera Pesquera Exalmar S.A.A. 2018-2022

Pesquera Exalmar S.A.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Nota	2018 US\$(000)	2017 US\$(000)		Nota	2018 US\$(000)	2017 US\$(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Electivo y equivalentes de efectivo	7	33,096	2,926	Préstamos bancarios a corto plazo	12	70,000	3,000
Inversiones financieras mantenidas hasta su vencimiento		491	-	Cuentas por pagar comerciales y diversas	13	58,001	31,703
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	42,108	8,716	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	25(b)	27	31
Inventarios, neto	9	79,877	18,742	Impuesto a la renta por pagar		9,593	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	25(b)	3,787	3,113	Obligaciones financieras a largo plazo	14	5,772	5,891
Crédito fiscal por IGIV	26(e)	11,014	4,431	Provisiones para contingencias	15	2,383	-
Impuesto a la renta		-	2,825			<u>145,776</u>	<u>40,625</u>
Gastos pagados por anticipado		1,695	3,074	Pasivo no corriente			
		<u>172,068</u>	<u>43,827</u>	Obligaciones financieras a largo plazo	14	183,650	189,428
				Provisiones para contingencias	15	-	2,901
				Pasivo neto por impuesto a la renta diferido	16	54,528	51,310
						<u>238,178</u>	<u>243,639</u>
Activo no corriente				Total pasivo		<u>383,954</u>	<u>284,264</u>
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	5,454	9,893				
Inmuebles, embarcaciones, maquinaria y equipo, neto	10	226,861	215,739	Patrimonio neto	17		
Intangibles, neto	11(a)	117,939	116,819	Capital emitido		89,772	89,772
Crédito mercantil	11(c)	113,342	113,342	Prima por emisión de acciones		69,721	69,721
Otros activos		1,238	1,447	Reserva legal		3,609	3,609
		<u>464,834</u>	<u>457,240</u>	Excedente de revaluación		39,031	32,216
Total activo		<u>636,902</u>	<u>501,067</u>	Resultados acumulados		50,815	21,485
				Total patrimonio neto		<u>252,948</u>	<u>216,803</u>
				Total pasivo y patrimonio neto		<u>636,902</u>	<u>501,067</u>

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Pesquera Exalmar S.A.A. 2018

Pesquera Exalmar S.A.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)		Nota	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Electivo y equivalentes de efectivo	7	3,017	33,096	Préstamos bancarios a corto plazo	12	81,811	70,000
Inversiones financieras mantenidas hasta su vencimiento		-	491	Cuentas por pagar comerciales y diversas	13	54,530	58,001
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	54,057	42,108	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	25(b)	32	27
Inventarios, neto	9	61,118	79,877	Impuesto a la renta por pagar	26(a)	-	9,593
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	25(b)	4,595	3,787	Obligaciones financieras a largo plazo	14	20,020	5,772
Crédito fiscal por IGIV	26(a)	6,357	11,014	Provisiones para contingencias	15	96	2,383
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	26(a)	4,649	-			<u>156,489</u>	<u>145,776</u>
Gastos pagados por anticipado		1,082	1,695	Pasivo no corriente			
		<u>134,875</u>	<u>172,068</u>	Obligaciones financieras a largo plazo	14	153,878	183,650
				Cuentas por pagar comerciales y diversas	13	7,910	-
				Pasivo neto por impuesto a la renta diferido	16	54,593	54,528
						<u>216,381</u>	<u>238,178</u>
Activo no corriente				Total pasivo		<u>372,870</u>	<u>383,954</u>
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	3,216	5,454				
Instrumentos financieros derivados	14(d)	863	-	Patrimonio neto	17		
Inmuebles, embarcaciones, maquinaria y equipo, neto	10	229,542	226,861	Capital emitido		89,772	89,772
Intangibles, neto	11(a)	120,861	117,939	Prima por emisión de acciones		69,721	69,721
Crédito mercantil	11(c)	113,342	113,342	Reserva legal		3,609	3,609
Activos por derecho de uso	3(f)	8,819	-	Excedente de revaluación		38,831	39,031
Otros activos		1,058	1,238	Resultados netos no realizados de instrumentos financieros derivados de cobertura	14(d)	608	-
		<u>477,701</u>	<u>464,834</u>	Resultados acumulados		37,165	50,815
Total activo		<u>612,576</u>	<u>636,902</u>	Total patrimonio neto		<u>239,706</u>	<u>252,948</u>
				Total pasivo y patrimonio neto		<u>612,576</u>	<u>636,902</u>

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Pesquera Exalmar S.A.A. 2019

Pesquera Exalmar S.A.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Nota	2020 US\$(000)	2019 US\$(000)		Nota	2020 US\$(000)	2019 US\$(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	7,046	3,017	Préstamos bancarios a corto plazo	13	112,213	81,811
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	54,727	54,057	Cuentas por pagar comerciales y diversas	14	56,970	54,530
Inventarios, neto	9	101,075	61,118	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26(b)	32	32
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26(b)	4,634	4,595	Obligaciones financieras a largo plazo	15	19,541	20,020
Crédito fiscal por IGV	27(e)	9,961	6,357	Provisiones para contingencias	16	51	96
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	27(a)	5,039	4,649			<u>188,807</u>	<u>156,489</u>
Gastos pagados por anticipado		899	1,082	Pasivo no corriente			
		<u>183,381</u>	<u>134,875</u>	Obligaciones financieras a largo plazo	15	135,096	153,878
				Cuentas por pagar comerciales y diversas	14	6,975	7,910
Activo no corriente				Instrumentos financieros derivados	15(d)	2,618	-
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	3,216	3,216	Pasivo neto por impuesto a la renta diferido	17	59,674	54,593
Instrumentos financieros derivados	15(d)	-	863			<u>204,363</u>	<u>216,381</u>
Inmuebles, embarcaciones, maquinaria y equipo, neto	10	219,069	229,542	Total pasivo		<u>393,170</u>	<u>372,870</u>
Intangibles, neto	11(a)	120,573	120,861	Patrimonio neto			
Crédito mercantil	11(c)	113,342	113,342	Capital emitido	18	89,772	89,772
Activos por derecho de uso	12	7,570	8,819	Prima por emisión de acciones		69,721	69,721
Otros activos		897	1,058	Reserva legal		3,609	3,609
		<u>464,667</u>	<u>477,701</u>	Excedente de revaluación		40,638	38,831
Total activo		<u>648,048</u>	<u>612,576</u>	Resultados netos no realizados de instrumentos financieros derivados de cobertura	15(d)	(1,846)	608
				Resultados acumulados		52,984	37,165
				Total patrimonio neto		<u>254,878</u>	<u>239,706</u>
				Total pasivo y patrimonio neto		<u>648,048</u>	<u>612,576</u>

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Pesquera Exalmar S.A.A. 2020

Pesquera Exalmar S.A.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)		Nota	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	36,074	7,046	Préstamos bancarios a corto plazo	13	122,768	112,213
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	38,423	34,656	Cuentas por pagar comerciales y diversas	14	58,491	56,970
Inventarios, neto	9	114,952	101,075	Impuesto a la renta por pagar	17(d)	9,539	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26(b)	4,464	4,634	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26(b)	22	32
Crédito fiscal por IGV	27(e)	11,386	9,961	Obligaciones financieras a largo plazo	15	14,484	19,541
Pagos a cuenta del impuesto a la renta	17(d)	-	5,039	Provisiones para contingencias	16	1,011	51
Gastos pagados por anticipado		1,187	899			<u>206,315</u>	<u>188,807</u>
		<u>206,486</u>	<u>163,310</u>	Pasivo no corriente			
Activo no corriente				Obligaciones financieras a largo plazo	15	127,881	135,096
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	15,803	23,287	Cuentas por pagar comerciales y diversas	14	6,027	6,975
Gastos pagados por anticipado		1,073	-	Instrumentos financieros derivados	15(d)	-	2,618
Instrumentos financieros derivados	15(d)	154	-	Pasivo neto por impuesto a la renta diferido	17	61,170	59,674
Inmuebles, embarcaciones, maquinaria y equipo, neto	10	205,738	219,069			<u>195,078</u>	<u>204,363</u>
Intangibles, neto	11(a)	120,521	120,573	Total pasivo		<u>401,393</u>	<u>393,170</u>
Crédito mercantil	11(c)	113,342	113,342	Patrimonio neto			
Activos por derecho de uso	12	6,597	7,570	Capital emitido	18	89,772	89,772
Otros activos		903	897	Prima por emisión de acciones		69,721	69,721
		<u>464,131</u>	<u>484,738</u>	Reserva legal		3,609	3,609
Total activo		<u>670,617</u>	<u>648,048</u>	Excedente de revaluación		39,893	40,638
				Resultados netos no realizados de instrumentos financieros derivados de cobertura	15(d)	109	(1,846)
				Resultados acumulados		66,120	52,984
				Total patrimonio neto		<u>269,224</u>	<u>254,878</u>
				Total pasivo y patrimonio neto		<u>670,617</u>	<u>648,048</u>

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Pesquera Exalmar S.A.A. 2021

Pesquera Exalmar S.A.A.

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)		Nota	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	17,072	36,074	Préstamos bancarios a corto plazo	13	92,232	122,768
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	72,244	38,423	Cuentas por pagar comerciales y diversas	14	81,776	58,491
Inventarios, neto	9	98,378	114,952	Impuesto a la renta por pagar	17(d)	8,630	9,539
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	26(b)	4,799	4,464	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	26(b)	26	22
Crédito fiscal por IGV	27(e)	9,442	11,386	Obligaciones financieras a corto plazo	15	16,190	14,484
Gastos pagados por anticipado		45	1,187	Provisiones para contingencias	16	1,790	1,011
		<u>201,980</u>	<u>206,486</u>			<u>200,644</u>	<u>206,315</u>
Activo no corriente				Pasivo no corriente			
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	8	16,667	15,803	Obligaciones financieras a largo plazo	15	136,378	127,891
Gastos pagados por anticipado		-	1,073	Cuentas por pagar comerciales y diversas	14	3,885	6,027
Instrumentos financieros derivados	15(d)	9,803	154	Pasivo neto por impuesto a la renta diferido	17	57,901	61,170
Inmuebles, embarcaciones, maquinaria y equipo, neto	10	221,635	205,738			<u>198,164</u>	<u>195,078</u>
Intangibles, neto	11(a)	120,419	120,521	Total pasivo		<u>398,808</u>	<u>401,393</u>
Crédito mercantil	11(c)	113,342	113,342	Patrimonio neto			
Activos por derecho de uso	12	9,871	6,597	Capital emitido	18	89,772	89,772
Otros activos		887	903	Prima por emisión de acciones		69,721	69,721
		<u>492,624</u>	<u>464,131</u>	Reserva legal		3,609	3,609
Total activo		<u>694,604</u>	<u>670,617</u>	Excedente de revaluación		40,316	39,893
				Resultados netos no realizados de instrumentos financieros derivados de cobertura	15(d)	6,911	109
				Resultados acumulados		85,467	66,120
				Total patrimonio neto		<u>295,796</u>	<u>269,224</u>
				Total pasivo y patrimonio neto		<u>694,604</u>	<u>670,617</u>

Nota: Estado Situación financiera de la empresa Pesquera Exalmar S.A.A. 2022

10.6.6 Estados de Resultados Alicorp S.A.A. 2018-2022

Alicorp S.A.A.

Estado separado de resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Nota	2018 S/(000)	2017 S/(000) (Reestructurado, nota 2.3)
Ventas a terceros		4,254,758	3,942,226
Ventas a partes relacionadas	32(a)	99,731	120,261
	23	<u>4,354,489</u>	<u>4,062,487</u>
Costo de ventas	24	<u>(3,142,141)</u>	<u>(2,934,963)</u>
Utilidad bruta		1,212,348	1,127,524
Gastos de ventas y distribución	25	(395,068)	(371,090)
Gastos administrativos	26	(354,498)	(293,875)
Resultado de operaciones con derivados de materias primas	22(c)	3,679	1,508
Otros ingresos y gastos, neto	28	30,626	17,926
Utilidad operativa		<u>497,087</u>	<u>481,993</u>
Ingresos financieros	29	37,734	40,755
Gastos financieros	30	(122,648)	(102,272)
Diferencia de cambio neta	37(b)(i)	(4,887)	(7,783)
Participación en los resultados netos de subsidiarias y asociada	11(i)	<u>177,886</u>	<u>154,894</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		585,172	567,587
Gasto por impuesto a las ganancias	20(a)(d)	<u>(130,144)</u>	<u>(117,666)</u>
Utilidad neta		<u>455,028</u>	<u>449,921</u>
Utilidad neta por acción	33		
Utilidad básica y diluida por acción común y de inversión (S/)		0.53	0.53

Nota: Estado de resultados de la empresa Alicorp S.A.A. 2018

Alicorp S.A.A.

Estado separado de resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000) (Reestructurado, nota 2.3)
Ventas a terceros		4,554,832	4,254,758
Ventas a partes relacionadas	32(a)	132,698	99,731
	23	<u>4,687,530</u>	<u>4,354,489</u>
Costo de ventas	24	<u>(3,358,660)</u>	<u>(3,139,362)</u>
Utilidad bruta		1,328,870	1,215,127
Gastos de ventas y distribución	25	(417,434)	(389,273)
Gastos administrativos	26	(387,455)	(353,067)
Resultado de operaciones con derivados de materias primas	22(c)	(7,233)	3,679
Otros ingresos y gastos, neto	28	34,246	30,626
Utilidad operativa		<u>550,994</u>	<u>507,092</u>
Ingresos financieros	29	27,054	37,734
Gastos financieros	30	(256,642)	(136,943)
Diferencia de cambio neta	37(b)(i)	15,467	(12,401)
Participación en los resultados netos de subsidiarias y asociada	10(h)	<u>245,021</u>	<u>174,061</u>
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		581,894	569,543
Gasto por impuesto a las ganancias	20(a)(d)	<u>(105,666)</u>	<u>(126,662)</u>
Utilidad neta		<u>476,228</u>	<u>442,881</u>
Utilidad neta por acción	33		
Utilidad básica y diluida por acción común y de inversión (S/)		0.56	0.52

Nota: Estado de resultados de la empresa Alicorp S.A.A. 2019

Alicorp S.A.A.

Estado separado de resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ventas a terceros		5,098,976	4,554,832
Ventas a partes relacionadas	36(a)	174,524	132,698
	6	5,273,500	4,687,530
Costo de ventas	7	(3,951,848)	(3,358,660)
Utilidad bruta		1,321,652	1,328,870
Gastos de ventas y distribución	8	(505,649)	(417,434)
Gastos administrativos	9	(445,117)	(387,455)
Resultado de operaciones con derivados de materias primas	34(c)	155	(7,233)
Otros ingresos y gastos, neto	11	30,534	34,246
Utilidad operativa		401,575	550,994
Ingresos financieros	12	18,646	27,054
Gastos financieros	13	(242,926)	(256,642)
Diferencia de cambio neta	39(b)(i)	(326)	15,467
Participación en los resultados netos de subsidiarias y asociada	22(d)	213,116	245,021
Utilidad antes del impuesto a las ganancias		390,085	581,894
Impuesto a las ganancias	32(a)(d)	(62,692)	(105,666)
Utilidad neta		327,393	476,228
Utilidad neta por acción	14		
Utilidad básica y diluida por acción común y de Inversión (S/)		0.38	0.56

Nota: Estado de resultados de la empresa Alicorp S.A.A. 2020

Alicorp S.A.A.

Estado separado de resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ventas a terceros		5,843,472	5,098,976
Ventas a partes relacionadas	36(a)	634,563	174,524
	6	6,478,035	5,273,500
Costo de ventas	7	(5,234,051)	(3,951,848)
Utilidad bruta		1,243,984	1,321,652
Gastos de ventas y distribución	8	(523,296)	(505,649)
Gastos administrativos	9	(497,245)	(445,117)
Resultado de operaciones con derivados de materias primas	34(c)	(4,600)	155
Otros ingresos y gastos, neto	11	41,921	30,534
Utilidad operativa		260,764	401,575
Ingresos financieros	12	7,905	18,646
Gastos financieros	13	(237,967)	(242,926)
Diferencia de cambio neta	39(b)(i)	(11,769)	(326)
Participación de los resultados netos y pérdida de la venta de subsidiarias y asociada	22(f)	(29,445)	213,116
(Pérdida) Utilidad antes del impuesto a las ganancias		(10,512)	390,085
Impuesto a las ganancias	32(a)(d)	(23,478)	(62,692)
(Pérdida) Utilidad neta		(33,990)	327,393
(Pérdida) Utilidad neta por acción	14		
(Pérdida) Utilidad básica y diluida por acción común y de Inversión (S/)		(0.04)	0.38

Nota: Estado de resultados de la empresa Alicorp S.A.A. 2021

ALICORP S.A.A.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2022 Y DE 2021

Nota	Al 31 de diciembre de	
	2022	2021
	\$/000	\$/000
		(Reexpresado)
Ventas a terceros	6,970,039	5,832,733
Ventas a partes relacionadas	37(a) 6	363,134 6,459,002
Costo de ventas	7	(5,995,024)
Utilidad bruta		1,338,149
Gastos de ventas y distribución	8	(532,258)
Gastos administrativos	9	(497,544)
Resultado de operaciones con derivados de materias primas	35(c)	(360)
Otros ingresos y gastos, neto	12	30,614
Utilidad de operación		338,601
Ingresos financieros	13	16,071
Gastos financieros	14	(306,792)
Diferencia de cambio, neta	40(b)(i)	(8,465)
Participación de los resultados netos y pérdida de la venta de subsidiarias y asociada	23(f)	525,180
Utilidad (Pérdida) antes del impuesto a las ganancias por operaciones continuas		564,595
Impuesto a las ganancias	33(a)(d)	(21,360)
Utilidad (Pérdida) neta por operaciones continuas		543,235
Operaciones discontinuadas		
Pérdida después de impuestos a las ganancias por operaciones discontinuadas	10	(19,092)
Utilidad (Pérdida) neta		524,143
Utilidad (Pérdida) neta por acción	15	
Utilidad (Pérdida) básica y diluida por acción común y de inversión (\$)		0.63
		(0.04)

Nota: Estado de resultados de la empresa Alicorp S.A.A. 2022

10.6.7 Estados de Resultados Leche Gloria S.A. 2018-2022

Leche Gloria S.A.

Estado separado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Nota	2018 S/(000)	2017 S/(000) Reestructurado, nota 2.3
Ventas netas de bienes y servicios	2.2(n) y 16	3,507,055	3,353,751
Costo de ventas de bienes y servicios	2.2(o) y 17	(2,813,716)	(2,593,067)
Utilidad bruta		693,339	760,684
Otros ingresos operativos	2.2 (n) y 21	19,751	23,823
Gastos de venta	2.2(o) y 18	(295,645)	(287,500)
Gastos de administración	2.2 (o) y 19	(132,612)	(162,775)
Utilidad operativa		284,833	334,232
Ingresos financieros	2.2 (n) y 22	4,654	23,923
Gastos financieros	2.2 (o) y 22	(48,813)	(55,454)
Diferencia de cambio, neta	2.2(b) y 27(b)	673	2,156
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		241,347	304,857
Gasto por impuesto a las ganancias	2.2(l) y 14(b)	(80,641)	(97,502)
Utilidad neta del ejercicio		160,706	207,355
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		160,706	207,355
Utilidad neta básica y diluida por acción común y de Inversión, en soles	2.2(s) y 25	0.381	0.492
Número de acciones en circulación (en miles)	2.2(s) y 25	421,619	421,619

Nota: Estado de resultados de la empresa Leche Gloria S.A. 2018

Leche Gloria S.A.

Estado separado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ventas netas de bienes y servicios	2.2(p) y 18	3,425,308	3,507,055
Costo de ventas de bienes y servicios	2.2(q) y 19	(2,785,260)	(2,813,716)
Utilidad bruta		640,048	693,339
Otros ingresos operativos	2.2 (p) y 23	28,613	19,751
Gastos de venta y distribución	2.2(q) y 20	(279,685)	(295,645)
Gastos de administración	2.2 (q) y 21	(133,611)	(132,612)
Utilidad operativa		255,365	284,833
Ingresos financieros	2.2 (p) y 24	9,493	4,654
Gastos financieros	2.2 (q) y 24	(50,359)	(48,813)
Diferencia de cambio, neta	2.2(b.2) y 29(b)	(201)	673
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		214,298	241,347
Gasto por impuesto a las ganancias	2.2(n) y 16(b)	(67,781)	(80,641)
Utilidad neta del ejercicio		146,517	160,706
Otros resultados integrales		-	-
Total resultados integrales		146,517	160,706
Utilidad neta básica y diluida por acción común y de Inversión, en soles	2.2(s) y 27	0.348	0.381
Número de acciones en circulación	2.2(s) y 27	421,619	421,619

Nota: Estado de resultados de la empresa Leche Gloria S.A. 2019

Leche Gloria S.A.

Estado separado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Nota	2020 S/(000)	2019 S/(000)
Ventas netas de bienes y servicios	2.2(p) y 18	3,618,774	3,425,308
Costo de ventas de bienes y servicios	2.2(q) y 19	<u>(2,879,305)</u>	<u>(2,785,260)</u>
Utilidad bruta		739,469	640,048
Otros ingresos operativos	2.2 (p) y 23	32,069	28,613
Gastos de venta y distribución	2.2 (q) y 20	<u>(242,776)</u>	<u>(279,685)</u>
Gastos de administración	2.2 (q) y 21	<u>(150,825)</u>	<u>(133,611)</u>
Utilidad operativa		377,937	255,365
Ingresos financieros	2.2 (p) y 24	9,756	9,493
Gastos financieros	2.2 (q) y 24	<u>(31,282)</u>	<u>(50,359)</u>
Diferencia de cambio, neta	2.2(b.2) y 29(b)	874	<u>(201)</u>
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		357,285	214,298
Gasto por impuesto a las ganancias	2.2(n) y 16(b)	<u>(113,545)</u>	<u>(67,781)</u>
Utilidad neta del ejercicio		243,740	146,517
Otros resultados Integrales		-	-
Total resultados Integrales		<u>243,740</u>	<u>146,517</u>
Utilidad neta básica y diluida por acción común y de Inversión, en soles	2.2(s) y 27	<u>0.578</u>	<u>0.348</u>
Número de acciones en circulación	2.2(s) y 27	<u>421,619</u>	<u>421,619</u>

Nota: Estado de resultados de la empresa Leche Gloria S.A. 2020

Leche Gloria S.A.

Estado separado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 S/(000)	2020 S/(000)
Ventas netas de bienes y servicios	2.2(p) y 18	3,771,447	3,618,774
Costo de ventas de bienes y servicios	2.2(q) y 19	<u>(3,064,450)</u>	<u>(2,879,305)</u>
Utilidad bruta		706,997	739,469
Otros ingresos operativos	2.2 (p) y 23	58,129	32,069
Gastos de venta y distribución	2.2 (q) y 20	<u>(277,052)</u>	<u>(242,776)</u>
Gastos de administración	2.2 (q) y 21	<u>(159,028)</u>	<u>(150,825)</u>
Utilidad operativa		329,046	377,937
Ingresos financieros	2.2 (p) y 24	8,211	9,756
Gastos financieros	2.2 (q) y 24	<u>(22,588)</u>	<u>(31,282)</u>
Diferencia de cambio, neta	2.2(b.2) y 29(b)	15,316	874
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		329,985	357,285
Gasto por impuesto a las ganancias	2.2(n) y 16(b)	<u>(103,687)</u>	<u>(113,545)</u>
Utilidad neta del ejercicio		226,298	243,740
Otros resultados Integrales		-	-
Total resultados Integrales		<u>226,298</u>	<u>243,740</u>
Utilidad neta básica y diluida por acción común y de Inversión, en soles	2.2(s) y 27	<u>0.537</u>	<u>0.578</u>
Número de acciones en circulación	2.2(s) y 27	<u>421,619</u>	<u>421,619</u>

Nota: Estado de resultados de la empresa Leche Gloria S.A. 2021

LECHE GLORIA S.A.

ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2022	2021
		S/000	S/000
Ventas de bienes y servicios	2.3(p) y 20	3,940,811	3,771,447
Costo de ventas de bienes y servicios	2.3(q) y 21	(3,273,204)	(3,064,450)
Utilidad bruta		667,607	706,997
Gastos de venta y distribución	2.3(q) y 22	(294,026)	(277,052)
Gastos de administración	2.3(q) y 23	(145,817)	(159,028)
Otros ingresos operativos	2.3(p) y 26	46,541	59,767
Otros gastos operativos	2.3(q) y 27	(1,090)	(1,838)
Utilidad operativa		273,215	329,046
Ingresos financieros	2.3(p) y 28	29,168	8,211
Gastos financieros	2.3(q) y 29	(72,829)	(22,588)
Diferencia de cambio, neta	2.3(ay 3(b)	(15,331)	15,316
		(58,992)	939
Utilidad antes de impuesto a las ganancias		214,223	329,985
Impuesto a las ganancias	2.3(n) y 18(b)	(67,090)	(103,887)
Utilidad del año		147,133	226,298
Otros resultados integrales		-	-
Resultado integral del año		147,133	226,298
Utilidad básica y diluida por acción común (en soles)	2.3(t) y 32	0,349	0,537
Utilidad básica y diluida por acción de inversión (en soles)	2.3(t) y 32	0,349	(0,537)

Las notas que se acompañan de la página 11 a la 74 forman parte de los estados financieros separados.

Nota: Estado de resultados de la empresa Leche Gloria S.A. 2022

10.6.8 Estados de Resultados Laive S.A. 2018-2022

Laive S.A.

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Nota	2018 S/(000)	2017 S/(000) Reexpresado (Nota 2.4)
Ingresos de actividades ordinarias	2(n) y 27	612,275	586,774
Costo de ventas	2(n) 16(a)	(465,146)	(447,494)
Costo de distribución	16(a)	(13,320)	(13,942)
Gastos de ventas	2(n) y 18	(66,947)	(64,413)
Gastos de administración	2(n) y 17	(28,825)	(25,791)
Otros ingresos operativos	2(n) y 20	1,431	2,048
Otros gastos operativos	2(n) y 20	(829)	(1,460)
Ganancia por actividades de operación		38,639	35,722
Ingresos financieros	2(n) y 21	1,200	1,443
Gastos financieros	2(n) y 21	(6,821)	(8,762)
Diferencia de cambio, neta	2(n) y 24 (i)	(1,256)	601
Resultado antes del impuesto a las ganancias		31,762	29,004
Impuesto a las ganancias	2(n) y 14 (d)	(10,384)	(9,054)
Ganancia neta del ejercicio		21,378	19,950
Otros resultados integrales		-	-
Total otros resultados integrales		21,378	19,950
Número de acciones en circulación	2(p) y 26	72,611,513	72,611,513
Utilidad por acción básica y diluida	2(p) y 26	0.29	0.27

Nota: Estado de resultados de la empresa Laive S.A. 2018

Laive S.A.

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 S/(000)	2018 S/(000)
Ingresos de actividades ordinarias	2(n) y 28	598,671	612,275
Costo de ventas	2(n) 17(a)	(464,647)	(465,146)
Costo de distribución a clientes	17(a)	(13,238)	(13,320)
Gastos de ventas	2(n) y 19	(67,377)	(66,947)
Gastos de administración	2(n) y 18	(30,308)	(28,825)
Otros ingresos operativos	2(n) y 21	1,375	2,196
Otros gastos operativos	2(n) y 21	(3,575)	(1,594)
Ganancia por actividades de operación		20,901	38,639
Ingresos financieros	2(n) y 22	1,240	1,200
Gastos financieros	2(n) y 22	(8,200)	(6,821)
Diferencia de cambio, neta	2(n) y 25 (i)	1,030	(1,256)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		14,971	31,762
Impuesto a las ganancias	2(n) y 15 (d)	(4,513)	(10,384)
Ganancia neta del ejercicio		10,458	21,378
Otros resultados integrales		-	-
Total otros resultados integrales		10,458	21,378
Número de acciones en circulación	2(q) y 27	72,611,513	72,611,513
Utilidad por acción básica y diluida	2(q) y 27	0.14	0.29

Nota: Estado de resultados de la empresa Laive S.A. 2019

Laive S.A.

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Nota	2020 \$/000	2019 \$/000
Ingresos de actividades ordinarias	2(n) y 28	615,132	598,671
Costo de ventas	2(n) 17(a)	(481,880)	(464,647)
Utilidad bruta		133,252	134,024
Gastos de ventas	2(n) y 19	(58,063)	(67,377)
Gastos de administración	2(n) y 18	(31,560)	(30,308)
Costo de distribución a clientes	17(a)	(12,746)	(13,238)
Otros ingresos operativos	2(n) y 21	2,549	1,375
Otros gastos operativos	2(n) y 21	(7,627)	(3,575)
Utilidad operativa		25,805	20,901
Ingresos financieros	2(n) y 22	1,199	1,240
Gastos financieros	2(n) y 22	(8,987)	(8,200)
Diferencia de cambio, neta	2(n) y 25 (i)	(5,094)	1,030
Resultado antes del impuesto a las ganancias		12,923	14,971
Impuesto a las ganancias	2(n) y 15 (d)	(4,686)	(4,513)
Ganancia neta del ejercicio		8,237	10,458
Revaluación de terrenos, netos de su impuesto a las ganancias diferido	16 (d)	22,409	-
Total otros resultados integrales		30,646	10,458
Número de acciones en circulación	2(q) y 27	72,611,513	72,611,513
Utilidad por acción básica y diluida	2(q) y 27	0.11	0.14

Nota: Estado de resultados de la empresa Laive S.A. 2020

Laive S.A.

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 \$/000	2020 \$/000
Ingresos de actividades ordinarias	2(n) y 28	646,137	615,132
Costo de ventas	2(n) y 17(a)	(509,903)	(481,880)
Utilidad bruta		136,234	133,252
Gastos de ventas	2(n) y 19	(57,499)	(58,063)
Gastos de administración	2(n) y 18	(31,273)	(31,560)
Costo de distribución a clientes	17(a)	(12,001)	(12,746)
Otros ingresos operativos	2(n) y 21	5,422	2,549
Otros gastos operativos	2(n) y 21	(12,987)	(7,627)
Utilidad operativa		27,896	25,805
Ingresos financieros	2(n) y 22	955	1,199
Gastos financieros	2(n) y 22	(7,005)	(8,987)
Diferencia de cambio, neta	2(n) y 25 (i)	(3,715)	(5,094)
Resultado antes del impuesto a las ganancias		18,131	12,923
Impuesto a las ganancias	2(n) y 15 (d)	(6,064)	(4,686)
Ganancia neta del ejercicio		12,067	8,237
Revaluación de terrenos, netos de su impuesto a las ganancias diferido	16 (d)	-	22,409
Total otros resultados integrales		12,067	30,646
Número de acciones en circulación	2(q) y 27	72,611,513	72,611,513
Utilidad por acción básica y diluida	2(q) y 27	0.17	0.11

Nota: Estado de resultados de la empresa Laive S.A. 2021

Lalve S.A.**Estado de resultados integrales**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 S/(000)	2021 S/(000)
Ingresos de actividades ordinarias	2(n) y 28	715,146	646,137
Costo de ventas	2(n) y 17(a)	<u>(560,112)</u>	<u>(509,903)</u>
Utilidad bruta		155,034	136,234
Gastos de ventas	2(n) y 19	(63,853)	(57,499)
Gastos de administración	2(n) y 18	(33,019)	(31,273)
Costo de distribución a clientes	17(a)	(11,650)	(12,001)
Otros ingresos operativos	2(n) y 21	5,222	5,422
Otros gastos operativos	2(n) y 21	<u>(9,446)</u>	<u>(12,987)</u>
Utilidad operativa		42,288	27,896
Ingresos financieros	2(n) y 22	1,544	955
Gastos financieros	2(n) y 22	(10,083)	(7,005)
Diferencia de cambio, neta	2(n) y 25 (i)	<u>1,171</u>	<u>(3,715)</u>
Resultado antes del impuesto a las ganancias		34,920	18,131
Impuesto a las ganancias	2(n) y 15 (d)	<u>(11,244)</u>	<u>(6,064)</u>
Ganancia neta del ejercicio		23,676	12,067
Revaluación de terrenos, netos de su impuesto a las ganancias diferido	16 (d)	<u>-</u>	<u>-</u>
Total otros resultados integrales		23,676	12,067
Número de acciones en circulación	2(q) y 27	<u>72,611,513</u>	<u>72,611,513</u>
Utilidad por acción básica y diluida	2(q) y 27	<u>0.33</u>	<u>0.17</u>

Nota: Estado de resultados de la empresa Lalve S.A. 2022

10.6.9 Estados de Resultados Exalmar S.A.A. 2018-2022

Pesquera Exalmar S.A.A.

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y de 2017

	Nota	2018 US\$(000)	2017 US\$(000) Nota 3(q)
Ventas netas	18	240,657	254,639
Costo de ventas	19	(150,378)	(200,978)
Costo de distribución	20	(14,280)	(16,154)
Utilidad bruta		75,999	37,507
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	21	(10,400)	(9,173)
Otros ingresos	23	3,124	3,065
Otros gastos	23	(5,717)	(8,181)
Total gastos operacionales		(12,993)	(14,289)
Utilidad operativa		63,006	23,218
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros		237	54
Costos financieros	24	(19,334)	(17,650)
Pérdida neta por diferencia en cambio	6	(1,040)	(902)
Total otros gastos, neto		(20,137)	(18,498)
Utilidad antes del impuesto a la renta		42,869	4,720
Impuesto a la renta	16(b)	(13,539)	77
Utilidad neta		29,330	4,797
Número de acciones en circularización (en miles)	27	295,536	295,536
Utilidad neta por acción básica y diluida (en US\$)	27	0.099	0.016

Nota: Estado de resultados de la empresa Pesquera Exalmar S.A. 2018

Pesquera Exalmar S.A.A.

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

	Nota	2019 US\$(000)	2018 US\$(000)
Ventas netas	18	266,085	240,657
Costo de ventas	19	(202,237)	(150,378)
Costo de distribución	20	(17,292)	(14,280)
Utilidad bruta		46,556	75,999
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	21	(10,597)	(10,400)
Otros ingresos	23	3,005	3,124
Otros gastos	23	(5,436)	(5,717)
Total gastos operacionales		(13,028)	(12,993)
Utilidad operativa		33,528	63,006
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros		151	237
Costos financieros	24	(18,712)	(19,334)
Pérdida neta por diferencia en cambio	6	(423)	(1,040)
Total otros gastos, neto		(18,984)	(20,137)
Utilidad antes del impuesto a la renta		14,544	42,869
Impuesto a la renta	16(b)	(8,194)	(13,539)
Utilidad neta		6,350	29,330
Número de acciones en circularización (en miles)	27	295,536	295,536
Utilidad neta por acción básica y diluida (en US\$)	27	0.021	0.099

Nota: Estado de resultados de la empresa Pesquera Exalmar S.A. 2019

Pesquera Exalmar S.A.A.

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2019

	Nota	2020 US\$(000)	2019 US\$(000)
Ventas netas	19	272,135	266,085
Costo de ventas	20	(203,780)	(202,237)
Costo de distribución	21	(17,138)	(17,292)
Utilidad bruta		51,217	46,556
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	22	(8,802)	(10,597)
Otros ingresos	24	5,594	3,005
Otros gastos	24	(6,790)	(5,436)
Total gastos operacionales		(9,998)	(13,028)
Utilidad operativa		41,219	33,528
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros		1,580	151
Costos financieros	25	(16,474)	(18,712)
Pérdida neta por diferencia en cambio	6	(749)	(423)
Total otros gastos, neto		(15,643)	(18,984)
Utilidad antes del impuesto a la renta		25,576	14,544
Impuesto a la renta	17(b)	(9,757)	(8,194)
Utilidad neta		15,819	6,350
Número de acciones en circularización (en miles)	28	295,536	295,536
Utilidad neta por acción básica y diluida (en US\$)	28	0.054	0.021

Nota: Estado de resultados de la empresa Pesquera Exalmar S.A. 2020

Pesquera Exalmar S.A.A.

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2021 y de 2020

	Nota	2021 US\$(000)	2020 US\$(000)
Ventas netas	19	397,042	272,135
Costo de ventas	20	(276,127)	(203,780)
Costo de distribución	21	(22,921)	(17,138)
Utilidad bruta		97,994	51,217
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	22	(13,300)	(8,802)
Otros ingresos	24	6,318	5,594
Otros gastos	24	(8,857)	(6,790)
Total gastos operacionales		(15,839)	(9,998)
Utilidad operativa		82,155	41,219
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros		1,150	1,580
Costos financieros	25	(18,953)	(16,474)
Pérdida neta por diferencia en cambio	6	(2,323)	(749)
Total otros gastos, neto		(20,126)	(15,643)
Utilidad antes del impuesto a la renta		62,029	25,576
Impuesto a la renta	17(b)	(18,893)	(9,757)
Utilidad neta		43,136	15,819
Número de acciones en circularización (en miles)	28	295,536	295,536
Utilidad neta por acción básica y diluida (en US\$)	28	0.146	0.054

Nota: Estado de resultados de la empresa Pesquera Exalmar S.A. 2021

Pesquera Exalmar S.A.A.

Estado de resultados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2022 y de 2021

	Nota	2022 US\$(000)	2021 US\$(000)
Ventas netas	19	441,766	397,042
Costo de ventas	20	(318,160)	(276,127)
Costo de distribución	21	(23,649)	(22,921)
Utilidad bruta		<u>99,957</u>	<u>97,994</u>
Gastos operacionales			
Gastos administrativos	22	(14,297)	(13,300)
Otros ingresos	24	3,383	6,318
Otros gastos	24	(6,895)	(8,857)
Total gastos operacionales		<u>(17,809)</u>	<u>(15,839)</u>
Utilidad operativa		<u>82,148</u>	<u>82,155</u>
Otros ingresos (gastos)			
Ingresos financieros		1,624	1,150
Costos financieros	25	(13,956)	(18,953)
Pérdida neta por diferencia en cambio	6	161	(2,323)
Total otros gastos, neto		<u>(12,171)</u>	<u>(20,126)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta		<u>69,977</u>	<u>62,029</u>
Impuesto a la renta	17(b)	(20,630)	(18,893)
Utilidad neta		<u>49,347</u>	<u>43,136</u>
Número de acciones en circularización (en miles)	28	<u>295,536</u>	<u>295,536</u>
Utilidad neta por acción básica y diluida (en US\$)	28	<u>0.167</u>	<u>0.146</u>

Nota: Estado de resultados de la empresa Pesquera Exalmar S.A. 2022

10.7 Reconocimiento inicial de un arrendamiento (en miles de soles)

RI ADU: Reconocimiento inicial del activo por derecho de uso

RI PA: Reconocimiento inicial del pasivo por arrendamiento

Período	LECHE GLORIA S.A			LAIVE S.A.			ALICORP S.A.A			PESQUERA EXALMAR S.A.A		
	Monto RI		Monto RI PA	Monto RI		Monto RI PA	Monto RI		Monto RI PA	Monto		Monto RI PA
	ADU			ADU			ADU			RI ADU		
		Porción corriente	Porción no corriente		Porción corriente	Porción no corriente		Porción corriente	Porción no corriente		Porción corriente	Porción no corriente
2018	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2019	20,948.00	6,166.00	14,847.00	64,404.00	4,936.00	19,209.00	265,040.00	33,474.00	255,844.00	8,819.00	982.00	7,910.00
2020	13,308.00	5,309.00	9,656.00	58,829.00	5,186.00	16,409.00	276,154.00	53,090.00	273,540.00	7,570.00	982.00	6,975.00
2021	21,288.00	6,122.00	17,747.00	37,127.00	3,656.00	2,927.00	249,911.00	55,400.00	264,522.00	6,597.00	982.00	6,027.00
2022	16,842.00	5,427.00	12,847.00	29,445.00	2,338.00	1,694.00	242,533.00	51,499.00	245,326.00	9,871.00	0.00	3,885.00

Fuente: Notas a los estados financieros de las empresas de la muestra 2018-2022 extraídos de la SMV

10.8 Detalle de la medición de elemento contable (en miles de soles)

La depreciación ha sido distribuida de la siguiente manera:

LECHE GLORIA S.A.					
<i>Período</i>	<i>Costo de ventas de bienes y servicios</i>	<i>Gastos de administración</i>	<i>Retiro</i>	<i>Otras reclasificaciones</i>	Total Deprec. ADU
2018	-	-	-	-	-
2019	7,784.00	275.00	-1,963.00	-	6,096.00
2020	5,457.00	325.00	-1,037.00	-	4,745.00
2021	6,148.00	406.00	-4,641.00	-619.00	1,294.00
2022	5,286.00	417.00	-	-	5,703.00

Deprec. ADU: Depreciación del activo por derecho de uso

Fuente: Notas a los estados financieros de Gloria S.A extraídos de la SMV.

LAIVE S.A.					
<i>Periodo</i>	<i>Costo de ventas y distribución</i>	<i>Gastos de ventas</i>	<i>Gastos de administración</i>	<i>Otros gastos operativos</i>	Total Deprec. ADU
2018	-	-	-	-	-
2019	8,938.00	2,819.00	810.00	-	12,567.00
2020	8,180.00	773.00	2,571.00	706.00	12,230.00
2021	7,730.00	700.00	2,145.00	573.00	11,148.00
2022	6,657.00	627.00	1,726.00	-	9,010.00

Deprec. ADU: Depreciación del activo por derecho de uso

Fuente: Notas a los estados financieros de Laive S.A extraídos de la SMV.

ALICORP S.A.A.						
<i>Período</i>	<i>Costo de ventas</i>	<i>Gastos de ventas y distribución</i>	<i>Gastos de administración</i>	<i>Reestructurado</i>	<i>Retiros y/o ventas</i>	Total Deprec. ADU
2018	-	-	-	-	-	-
2019	6,166.00	15,623.00	13,349.00	83,913.00	-	119,051.00
2020	4,442.00	26,822.00	14,135.00	-	-55,837.00	-10,438.00
2021	2,337.00	34,539.00	16,165.00	-	-96.00	52,945.00
2022	3,836.00	37,937.00	15,669.00	-	-4,500.00	52,942.00

Deprec. ADU: Depreciación del activo por derecho de uso

Fuente: Notas a los estados financieros de Alicorp S.A.A. extraídos de la SMV.

PESQUERA EXALMAR S.A.A.							
<i>Periodo</i>	<i>Gastos administrativos</i>	<i>Costo de distribución</i>	<i>Costo de producción</i>	<i>Costos incurridos en periodos de no construcción</i>	<i>Costos diferidos</i>	<i>Retiros</i>	Total Deprec. ADU
2018	-	-	-	-	-	-	-
2019	504.00	372.00	291.00	58.00	-	-	1,225.00
2020	505.00	136.00	120.00	423.00	53.00	-	1,237.00
2021	574.00	136.00	384.00	171.00	13.00	-	1,278.00
2022	586.00	171.00	326.00	204.00	59.00	-	1,346.00

Deprec. ADU: Depreciación del activo por derecho de uso

Fuente: Notas a los estados financieros de Pesquera Exalmar S.A.A. extraídos de la SMV.

Gasto financiero por pasivo por arrendamiento:

	LECHE GLORIA S.A	LAIVE S.A.	ALICORP S.A.A.	PESQUERA EXALMAR S.A.A
<i>Período</i>	<i>Monto GF PA</i>	<i>Monto GF PA</i>	<i>Monto GF PA</i>	<i>Monto GF PA</i>
2018	-	-	-	-
2019	1,348.00	903.00	16,998.00	458.00
2020	969.00	949.00	17,214.00	443.00
2021	1,222.00	501.00	17,094.00	398.00
2022	992.00	139.00	13,958.00	462.00

GF PA: Gasto financiero del pasivo por arrendamiento

Fuente: Notas a los estados financieros de las empresas de la muestra 2018-2022 extraídos de la SMV