Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú. Decana de América
Facultad de Ciencias Contables
Escuela Profesional de Contabilidad

Análisis de la NIIF 9 en el deterioro de activos financieros del sector industrial post Covid-19 en Perú

TESIS

Para optar el Título Profesional de Contador Público

AUTOR

Brayan Antony SANTOS QUISPE

ASESOR

Dr. Jesús Pascual AYALA ZAVALA

Lima, Perú

2024



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

Santos, B. (2024). *Análisis de la NIIF 9 en el deterioro de activos financieros del sector industrial post Covid-19 en Perú.* [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	Brayan Antony Santos Quispe
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	74822757
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	Jesús Pascual Ayala Zavala
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	09172852
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0003-0117-6078
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	Santiago Bazán Castillo
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	07232552
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	Pedro Luis Cáceres Áleman
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	09627089
Datos de investigación	
Línea de investigación	D.11.0.4 Contabilidad internacional
Grupo de investigación	No aplica

Agencia de financiamiento	Sin financiamiento
Ubicación geográfica de la investigación	País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima Distrito: Lima Latitud: -12.0564232 Longitud: -77.0843327
Año o rango de años en que se realizó la investigación	2024
URL de disciplinas OCDE	Negocios, Administración https://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.°166-FCC-D-2024

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

En la Ciudad Universitaria, a los veinticinco días del mes de noviembre del 2024, siendo las 16:00 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 la Resolución Decanal N° 002390-2024-D-FCC/UNMSM de fecha 25 de noviembre del 2024 respectivamente, conformado por los siguientes docentes:

PRESIDENTA	:	Dra. Yanette Armida Baca Morante
MIEMBROS	:	Mag. Pedro Luis Cáceres Alemán
		Mag. Santiago Bazan Castillo
ASESOR	:	Dr. Jesús Pascual Ayala Zavala

Quienes procedieron a evaluar y calificar la Sustentación de Tesis titulado: ***"ANÁLISIS DE LA NIIF 9 EN EL DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS DEL SECTOR INDUSTRIAL POST COVID-19 EN PERÚ"***, presentado por Brayan Antony Santos Quispe, con código de matrícula N° 16110179, 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 16:55 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

Mag. Pedro Luis Cáceres Alemán
Miembro

Mag. Santiago Bazan Castillo
Miembro

Dr. Jesús Pascual Ayala Zavala
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 Pascual Ayala Zavala, en mi condición de docente asesor designado, mediante Oficio N° 0000418-2024-EPCO-FCC/UNMSM, de fecha 18 de septiembre del 2024, de la tesis titulado: ***"ANÁLISIS DE LA NIIF 9 EN EL DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS DEL SECTOR INDUSTRIAL POST COVID-19 EN PERÚ"***, presentado por Brayan Antony Santos Quispe, con código de matrícula N° 16110179, 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, evaluación y análisis mediante la plataforma PIDS para la detección de similitud textual, el documento evaluado cuenta con el 18% 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, noviembre del 2024

DR. JESÚS PASCUAL AYALA ZAVALA
ASESOR
DNI N° 09172852

Dedicatoria

Quiero dedicarle este trabajo a mis padres, Cecilia y Marco, por todo el esfuerzo que han hecho por mí, por todos sus consejos y por su apoyo incondicional, este logro no sería posible sin ustedes.

También se lo dedico a mis abuelos, Felicita, Máximo, Eusebio e Inés, que siempre los tengo presentes y les agradezco por toda la confianza vertida en mí a lo largo de los años.

AGRADECIMIENTO

Quiero expresar mi agradecimiento a Dios por haber puesto en mi camino tantas buenas personas a lo largo de los años que me han apoyado en mi crecimiento tanto personal como profesional. A mi familia por ser siempre mi soporte en cada etapa de mi vida por sus palabras de aliento y por hacerme sentir siempre su cariño. Por último, agradezco a cada asesor por darme los mejores consejos para poder realizar de la mejor manera la siguiente investigación.

ÍNDICE GENERAL

I. INTRODUCCIÓN 12

1.1 Introducción 12

1.2 Descripción del problema 13

1.3 Definición del problema 18

1.3.1 Problema general 18

1.3.2 Problemas específicos 18

1.4 Objetivos 18

1.4.1 Objetivo general 18

1.4.2 Objetivos específicos 18

1.5 Justificación e importancia de la investigación 19

1.5.1 Justificación teórica 19

1.5.2 Justificación práctica 19

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA 20

2.1 Antecedentes del estudio 20

2.1.1 Antecedentes internacionales 20

2.1.2 Antecedentes nacionales 25

2.2 Bases teóricas 32

2.2.1 Paradigma del beneficio verdadero o la ganancia líquida: 33

2.2.2 Paradigma de la utilidad de la información para la toma de decisiones 33

2.2.3 Contabilidad Internacional 34

2.2.4 La teoría tridimensional de la contabilidad (T3C) 34

2.2.5 Instrumentos Financieros 35

2.2.6 Deterioro de Activos 36

2.3 Definición de categorías de análisis 37

2.3.1 Activo Corriente 37

2.3.2 Activo Financiero 38

2.3.3 Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF) 39

2.3.4 Norma Internacional de Contabilidad 39 (NIC 39) Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición 40

2.3.5 Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) Instrumentos Financieros 40

2.3.6 Modelo de Deterioro basado en la Pérdida Esperada 41

2.3.7 Riesgo crediticio 42

2.3.8 Costo amortizado de un activo financiero 43

2.3.9 Políticas Contables 43

III. SUPUESTOS HIPOTÉTICOS Y CATEGORÍAS 45

3.1 Supuestos hipotéticos (Hipótesis inductiva) 45

3.1.1 Supuesto Hipotético 45

3.1.2 Supuestos Específicos 45

3.2 Sistemas y categorías de análisis 45

IV. MATERIALES Y MÉTODOS 46

4.1 Enfoque de la investigación 46

4.2 Diseño de investigación 46

4.3 Credibilidad de la investigación....46
4.4 Sujetos de estudio....47
4.5 Procedimientos, técnicas e instrumentos de recolección de información 47
4.6 Análisis de datos....47
V. RESULTADOS....48
5.1 Presentación y análisis de resultados....48
5.2 Resumen de Informes de las categorías y subcategorías....49
5.2.1 Efecto de la aplicación de la NIIF 9 en el deterioro de los activos financieros en el sector industrial después de la pandemia de Covid-19 en Perú....58
5.2.2 Efecto de la aplicación de la NIIF 9 a la gestión de activos financieros en empresas del sector industrial....62
5.2.3 Efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la pérdida por deterioro en empresas del sector industrial....63
5.2.4 Efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la presentación de los estados financieros en empresas del sector industrial....64
VI. DISCUSIÓN....66
6.1 Aporte de la investigación....66
6.2 Comparación de los resultados de la investigación con estudios previos.66
6.3 Validación de la teoría referente....67
6.4 Limitaciones del estudio....68
6.5 Agenda futura de la investigación....68
CONCLUSIONES....70
RECOMENDACIONES....72
ANEXOS....79

ANEXO A: Matriz de consistencia 79

ANEXO B: Operacionalización de categorías 80

ANEXO C: Esquema de categorías de análisis 81

ANEXO D: Guía de Entrevista 82

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 *Evolución de la estructura empresarial formal* 16

Tabla 2 *Categorías, subcategorías y características* 45

Tabla 3 *Fuente de información obtenida mediante expertos.* 49

LISTA DE FIGURAS

Figura 1 *Costos económicos del Covid-19* 14

Figura 2 *Exceso total de muertes en relación con promedio histórico para mismas fechas (%)* 14

Figura 3 *Exceso total de muertes por millón de personas* 15

Figura 4 *Distribución de las empresas formales según tamaño, 2019* 15

Figura 5 *Categorías y subcategorías* 50

Figura 6 *NIIF 9 y Gestión de activos financieros* 51

Figura 7 *Gestión de activos financieros y Medición de las pérdidas crediticias esperadas* 52

Figura 8 *Clasificación de Activos Financieros y Pérdidas por deterioro* 53

Figura 9 *Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas y Presentación en estados financieros* 55

Figura 10 *Clasificación de activos financieros y Presentación en estados financieros* 56

Figura 11 *Deterioro de activos financieros y Clasificación de activos financieros* 57

Figura 12 *Red de Estudio según Categorías* 58

Figura 13 *Términos relacionados a la categoría NIIF 9* 60

Figura 14 *Términos relacionados a la categoría Deterioro de Activos Financieros* ... 61

RESUMEN

La presente investigación tiene como objetivo analizar el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en el deterioro de los activos financieros en el sector industrial después de la pandemia de Covid-19 en Perú, esto con motivo de conocer como las empresas del sector industrial han adaptado sus prácticas contables para cumplir con los requisitos de la NIIF 9 y cómo esto ha afectado su transparencia y precisión en la presentación de los estados financieros. La metodología de la investigación fue de enfoque cualitativo a un nivel básico de análisis, de tipo no experimental y utilizando la entrevista a profundidad como técnica de recopilación de información, misma que fue aplicada a tres expertos que reúnen características en común como tener más de 15 años de experiencia, tener cargos de nivel gerencial y experiencia comprobada y amplia en empresas del sector industrial que además cotizan en la Bolsa de Valores de Lima. Como resultado de la investigación se identificó los desafíos y oportunidades que las empresas han enfrentado al implementar la NIIF 9 y como aporte más valioso de la investigación al revisar las diferencias en la gestión del deterioro de activos financieros antes y después de la pandemia, se obtuvo una perspectiva sobre cómo eventos disruptivos pueden influir en la aplicación de normativas contables, ofrecer perspectivas valiosas para reguladores y formuladores de políticas sobre la eficacia de las normas contables actuales y posibles áreas de mejora para futuros marcos regulatorios. La investigación concluye que la aplicación de la NIIF 9 ha tenido un impacto significativo en la gestión del deterioro de activos financieros en el sector industrial en Perú ya que actualmente fomenta una cultura financiera más sólida y proactiva dentro de las empresas, resaltando más la importancia de la colaboración entre las áreas de finanzas y ventas para gestionar de manera efectiva los riesgos crediticios, la importancia de las provisiones de pérdidas por deterioro mejorando la transparencia y la confianza en la presentación de los estados financieros y teniendo políticas contables con visión a una posible eventualidad como la pandemia ya no signifique un mayor contratiempo.

Palabras clave: NIIF 9, deterioro de activos financieros, gestión de activos, estados financieros y pérdida crediticia esperada.

ABSTRACT

The objective of this research is to analyze the effect of the application of IFRS 9 on the deterioration of financial assets in the industrial sector after the Covid-19 pandemic in Peru this is to learn how companies in the industrial sector have adapted their accounting practices to comply with the requirements of IFRS 9 and how this has affected their transparency and accuracy in the presentation of financial statements. The research methodology was qualitative at a basic level of analysis, non-experimental and using in-depth interviews as an information collection technique, which was applied to three experts who have common characteristics such as having more than 15 years of experience, have management-level positions and proven and extensive experience in companies in the industrial sector that are also listed on the Lima Stock Exchange. As a result of the research, the challenges and opportunities that companies have faced when implementing IFRS 9 were identified and as the most valuable contribution of the research when reviewing the differences in the management of the deterioration of financial assets before and after the pandemic, it was obtained a perspective on how disruptive events can influence the application of accounting regulations, provide valuable insights for regulators and policymakers on the effectiveness of current accounting standards and potential areas for improvement for future regulatory frameworks. The research concludes that the application of IFRS 9 has had a significant impact on the management of the deterioration of financial assets in the industrial sector in Peru since it currently promotes a more solid and proactive financial culture within companies, highlighting more the importance of collaboration between finance and sales areas to effectively manage credit risks, the importance of impairment loss provisions improving transparency and confidence in the presentation of financial statements and having accounting policies with a view to a possible eventuality such as the pandemic no longer means a major setback.

Keywords: IFRS 9, financial asset impairment, asset management, financial statements and expected credit loss.

I. INTRODUCCIÓN

1.1 Introducción

La pandemia de COVID-19 ha tenido un impacto profundo y duradero en la economía global, afectando a todos los sectores industriales. En este contexto, la gestión de activos financieros se ha vuelto más crítica que nunca, especialmente en el sector industrial de Perú. La aplicación de la NIIF 9 ha sido un factor clave en la forma en que las empresas gestionan el deterioro de sus activos financieros. Esta norma, que introduce un enfoque más riguroso y proactivo para la evaluación del riesgo de crédito y la contabilización de pérdidas por deterioro, ha obligado a las empresas a adaptarse a nuevas realidades económicas y a mejorar sus prácticas contables.

El objetivo de esta investigación es analizar el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en el deterioro de activos financieros en el sector industrial de Perú después de la pandemia de Covid-19 en Perú. Esta investigación examina los desafíos y oportunidades que las empresas han enfrentado al implementar la NIIF 9, y propone recomendaciones para mejorar la gestión de activos financieros en el futuro. Al hacerlo, esta investigación no solo contribuye al cuerpo de conocimiento existente sobre la NIIF 9, sino que también ofrece perspectivas valiosas para empresas, inversores, reguladores y otros stakeholders interesados en la sostenibilidad y competitividad del sector industrial en Perú.

Esta investigación se divide en seis capítulos:

El capítulo I nos describe y define el problema, nos muestra el objetivo principal y los específicos de la investigación, y por último detalla la justificación e importancia de la investigación.

El capítulo II repasamos los antecedentes de estudio tanto internacionales como nacionales, asimismo ponemos de manifiesto las bases teóricas y por último definimos las categorías de análisis.

El capítulo III presenta los supuestos hipotéticos y detalla el sistema y categoría de análisis de la investigación.

El capítulo IV presenta el enfoque, diseño y credibilidad de la investigación, así como los sujetos de estudio, los procedimientos, técnicas e instrumentos de recolección de información y el cómo se analizarán los datos.

El Capítulo V detalla los resultados encontrados que sustentan el cumplimiento de los objetivos expuestos tanto general como específicos en el Capítulo I.

El Capítulo VI presenta los aportes investigados, la comparación de los resultados encontrados con los antecedentes expuestos en el Capítulo II.

Por último, se presenta las conclusiones de la investigación y las recomendaciones finales.

1.2 Descripción del problema

La Organización Mundial de la Salud (OMS, 2020) declaró la pandemia por Covid-19 debido al elevado número de casos extendidos por todo el mundo afectando a una gran cantidad de personas.

Esta pandemia a su vez afectó a la economía mundial causando así la mayor crisis en el siglo XXI, las brechas de desigualdad económica entre poblaciones se evidenciaron aún más, siendo este efecto escalable desde personas hasta países, por lo que las economías emergentes o en desarrollo tuvieron los impactos más grandes y de mayor temporalidad (Grupo Banco Mundial [GBM], 2022).

De acuerdo a la Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL, 2020) la crisis originada por la emergencia sanitaria castigó más a las estructuras productivas y empresariales débiles, y como efecto cadena las medidas de contención para evitar los contagios en pro de la salud, generó una contracción en la demanda mundial que afectó directamente a la ley de oferta y demanda, generando un estancamiento en la productividad que tuvo como consecuencia el cierre de negocios formales, siendo algunos sectores específicos los que sufrieron estos efectos de forma más acelerada como los de turismo, hotelería, transporte y moda por ejemplo, seguidos de otros con un riesgo significativo como los de servicios empresariales, construcción y manufactura.

Figura 1

Costos económicos del Covid-19



Fuente: CEPAL (2020).

Esta cadena de cierre de empresas genera a su vez mayor desempleo, menores ingresos, pobreza y riesgo de hambre, que como mencionamos anteriormente el que sean economías emergentes estos problemas ya eran un problema desde antes de la crisis sanitaria siendo esto solo un agravamiento a un problema ya complicado de resolver.

En el Perú los efectos del Covid-19 fueron altamente negativos, de acuerdo al Financial Times (FT, 2021) llegó a ser considerado uno de los más afectados y con gestión de la crisis peor manejada, habiendo ya pasado un año desde el inicio de la crisis sanitaria, debido a que lideraba el ranking por mayor exceso de muertes como porcentaje comparadas con las muertes normales en el mismo periodo de tiempo, es por ello que se dice que el manejo de la pandemia en el país fue nefasto.

Figura 2

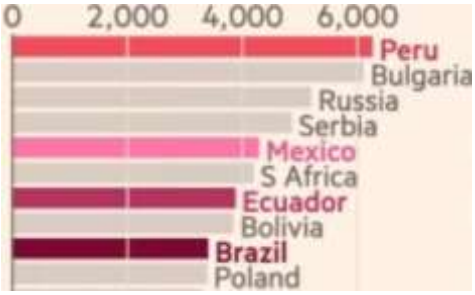
Exceso total de muertes en relación con promedio histórico para mismas fechas (%)



Fuente: FT (2021).

Figura 3

Exceso total de muertes por millón de personas

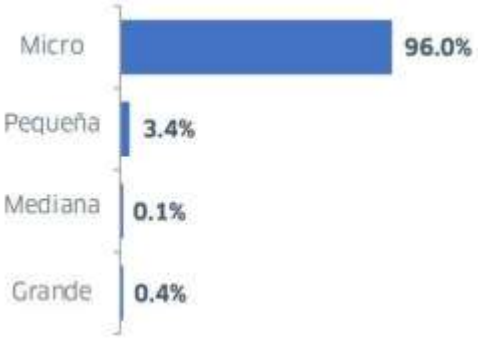


Fuente: FT (2021).

En cuanto al manejo económico tampoco se puede decir que le fue mejor al Perú debido a que el confinamiento de la ciudadanía produjo un cierre de empleos por millones y al fin de medio millón de compañías formales siendo de los más grandes retrocesos económicos de la historia moderna, de acuerdo al Instituto Peruano de Economía (IPE, 2021). Asimismo, de acuerdo al Ministerio de la Producción (PRODUCE, 2021) de las 2.4 millones de empresas formales en el año 2019 más del 96% eran micro empresas y 3% pequeñas empresas y al cierre del año 2020 esta cifra de empresas formales se redujo a 1.8 millones siendo una disminución del 25% del total a comparación con el año anterior, siendo un golpe durísimo en ese momento para cualquier proyección de crecimiento económico.

Figura 4

Distribución de las empresas formales según tamaño, 2019



Fuente: PRODUCE (2021)

Tabla 1

Evolución de la estructura empresarial formal

Tamaño	**2020 (miles)**	**2019 (miles)**	**2020 vs 2019**	
			Variación porcentual	Variación absoluta
Micro empresa	1,704	2,292	-26%	-588
Pequeña empresa	74	82	-10%	-8
Mediana empresa	3	3	-6%	0
Gran empresa	9	10	-8%	-1
Total	1,790	2,387	-25%	-597

Fuente: PRODUCE (2021)

Por otro lado, se publicó en el 2014 la Norma Internacional de Información Financiera 9 "Instrumentos Financieros" (NIIF 9) emitida por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) en reemplazo a la Norma Internacional de Contabilidad 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición" (NIC 39), que comienza a ser efectiva a partir del 2018. Para PricewaterhouseCoopers (PWC, 2019), este cambio se produjo debido principalmente a los siguientes factores:

La norma anterior era inconsistente, compleja y sólo reconocía las pérdidas por riesgo de crédito incurrido y a destiempo.

La crisis financiera mundial originada principalmente por los problemas de las hipotecas subprime (subpreferenciales) en los Estados Unidos del año 2008, generó que la emisión de la nueva norma se volviera una prioridad.

La NIIF 9 trajo consigo varias modificaciones significativas dentro de los cuales está el reconocimiento del deterioro de valor de los activos financieros mediante el modelo de pérdidas crediticias esperadas (PCE), además del enfoque tradicional basado en pérdidas incurridas. Esta norma establece nuevos criterios y métodos de medición, cuyos resultados deben estar respaldados por criterios que la compañía considere adecuados y suficientes.

La implementación de la NIIF 9 en Perú, al igual que en otras partes del mundo, ocurrió pocos años antes de la crisis sanitaria global. Durante la pandemia, la aplicación de esta norma resultó ser un reto importante, ya que se tuvo que analizar la capacidad de los deudores para cumplir con sus compromisos en un entorno de gran incertidumbre económica. Esta situación exigió un análisis más profundo y la adaptación de las estrategias para gestionar el riesgo crediticio en un entorno volátil y sin precedentes. Ante ello la Fundación de Estándares Internacionales de Reportes Financieros (Fundación IFRS, 2020) indicó que en efecto se debía de tomar en consideración los impactos que pueda generar la pandemia en la incapacidad de pago ya sea como compañías individuales o corporativas. Dicha consideración iba acorde con la realidad tanto mundial como nacional por lo que los encargados de realizar las estimaciones por deterioro de valor a través del cálculo debían tomar consideraciones adicionales a las que venían realizando en un contexto sin crisis sanitaria.

Dado que han pasado un par de años de la crisis sanitaria y con la declaración formal de la OMS en 2023 de que la pandemia ha concluido, surge la pregunta de si las consideraciones tomadas desde 2020 no están causando problemas hoy en día debido al reconocimiento tardío o excesivo de pérdidas esperadas. Esto se debe a que el contexto de la pandemia era nuevo para todos los involucrados y las estimaciones se basaron en el criterio individual de cada compañía, apoyándose en los juicios de los especialistas de ese momento. Asimismo, el crecimiento económico de estas compañías desde ese momento también podría considerarse como un indicador para el crecimiento o exceso de reconocimiento de pérdida crediticia esperada.

1.3 Definición del problema

1.3.1 Problema general

¿Cuál es el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en el deterioro de los activos financieros en el sector industrial después de la pandemia de Covid-19 en Perú?

1.3.2 Problemas específicos

¿Cuál es el efecto de la aplicación de la NIIF 9 a la gestión de activos financieros en empresas del sector industrial?

¿Cuál es el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la pérdida por deterioro en empresas del sector industrial?

¿Cuál es el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la presentación de los estados financieros en empresas del sector industrial?

1.4 Objetivos

1.4.1 Objetivo general

Analizar el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en el deterioro de los activos financieros en el sector industrial después de la pandemia de Covid-19 en Perú.

1.4.2 Objetivos específicos

Descubrir el efecto de la aplicación de la NIIF 9 a la gestión de activos financieros en empresas del sector industrial.

Revisar el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la pérdida por deterioro en empresas del sector industrial.

Examinar el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la presentación de los estados financieros en empresas del sector industrial.

1.5 Justificación e importancia de la investigación

1.5.1 Justificación teórica

La investigación tiene como objetivo profundizar en los efectos que la implementación de NIIF 9 ha tenido en el contexto de la crisis sanitaria. La información obtenida será valiosa para investigadores que deseen expandir sus conocimientos en este campo. Además, la investigación busca contribuir al conocimiento financiero y de gestión de empresas en diversos sectores, con un énfasis particular en el sector industrial, que es el principal enfoque del estudio. Esta ampliación del conocimiento no solo beneficiará a los investigadores, sino que también proporcionará información útil para las empresas, ayudándolas a adaptarse mejor a las nuevas normativas y a mejorar su gestión financiera en tiempos de crisis.

1.5.2 Justificación práctica

La investigación ayudará a identificar los impactos que las empresas experimentan como consecuencia del reconocimiento del deterioro en sus activos financieros y si enfrentan dificultades ahora que las consideraciones adicionales por la pandemia han perdido relevancia. Además, dado que el sector industrial es muy diverso, los resultados pueden variar, lo que proporcionará un marco de referencia útil para el futuro. Este estudio será valioso tanto para revisores financieros como para gestores, ya que ayudará a profundizar en la comprensión y gestión de los activos financieros en una variedad de entornos empresariales.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA

2.1 Antecedentes del estudio

Examinar los antecedentes nacionales e internacionales es esencial en la investigación científica para establecer una base sólida. A nivel internacional, diversas investigaciones han explorado el tema con profundidad, aportando valiosos enfoques teóricos y metodológicos. A nivel nacional, los estudios reflejan la realidad y las particularidades del entorno, contribuyendo con hallazgos significativos.

2.1.1 Antecedentes internacionales

Gaon y Paguay. (2023), en su tesis para obtener el título universitario de Licenciado en Contabilidad y Auditoría "Gestión de cobranzas y su impacto en la rentabilidad de la empresa Anguetrans S.A período Enero – Junio 2023" de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador tuvieron como objetivo de estudio analizar la administración financiera de las cuentas por cobrar para incrementar el valor añadido y mejorar la rentabilidad de la empresa. El estudio tuvo enfoque mixto ya que aplicó herramientas de tipo cualitativo y cuantitativo de tipo descriptivo. Se utilizó como fuentes de información encuestas a los clientes, entrevistas con el gerente y la secretaria, y el análisis a través de indicadores financieros, estas acciones permitieron adquirir una visión precisa y completa de los desafíos que enfrentaba la empresa. La población estaba compuesta por 15 clientes a quienes se les había concedido crédito, adicionalmente, se incluyó al gerente como parte de la población de estudio debido a que su aporte fue significativo para la investigación, también se consideró la información proporcionada por la secretaria de la empresa, totalizando un grupo de 17 personas.

De acuerdo con lo investigado, se concluyó que la compañía de estudio no disponía de políticas para gestionar la cartera. Además, el personal a cargo no tenía conocimiento de aspectos clave necesarios para asegurar la recuperación de deudas de clientes, lo que produjo una gestión ineficaz. Por esta razón, se recomendó reestructurar el proceso de cobro para fomentar la mejora continua, planificar actividades específicas de recuperación de cartera y crear un manual que detalle claramente las acciones y responsabilidades del departamento encargado. También se observó que la empresa no solicitaba la información adecuada a los

clientes antes de otorgar crédito, esto implicaba riesgos de incumplimiento y dificultaba la evaluación de la capacidad crediticia, lo que impactaba de manera adversa en rentabilidad y liquidez de la compañía. Se identificaron deficiencias en archivo de documentos clave (facturas y guías), lo que complicaba la verificación de la información relevante, como los saldos adeudados y los valores de facturación final. Además, un porcentaje considerable de clientes recibía descuentos que podían representar pérdidas directas para la compañía.

Esta situación confirma el impacto la importancia de esta investigación, ya qué sin una adecuada gestión y políticas claras, la estimación de pérdidas esperadas y la evaluación de riesgos se vuelven deficientes, afectando la salud financiera de las organizaciones. En el caso de Anguetrans S.A., requiere una implementación rigurosa para mitigar el deterioro de activos financieros y garantizar una mejor previsión de pérdidas, asegurando así una estabilidad económica y financiera en un contexto post-pandemia.

Devia (2021), en su tesis para obtener el título universitario de Administradora de Empresas “Fortalecimiento del proceso organizacional del área de gestión de cobro en el Hospital Departamental San Antonio de Roldanillo Valle del Cauca” de la Universidad del Valle el objetivo del estudio fue mejorar el proceso organizacional en el área de gestión de cobros del Hospital Departamental San Antonio de Roldanillo, ubicado en el Valle del Cauca. El estudio tuvo enfoque cualitativo de tipo descriptivo. Se utilizó como fuentes de información la entrevista, la observación y la revisión documental. La población estuvo constituida por 8 trabajadores vinculados directamente con el área de cartera y el área de gestión de cobro, los cuales fueron: una (1) contadora, un (1) líder del área de cartera, una (1) jefe de facturación y cuentas médicas, un (1) funcionario de glosas, dos (2) funcionarias de conciliaciones de cartera, un (1) funcionario del área de gestión de cobro y una (1) encargada de la gestión documental.

Según los hallazgos de la investigación, se llegó a la conclusión de que el área de gestión de cobro se distinguía por una acumulación histórica de procesos, una falta de claridad en los tiempos de respuesta al cobro persuasivo, tanto directo como a través de entes reguladores, y por tener insuficientes soportes documentales. Además, el estado de la cartera estaba desactualizado, entre otros aspectos que reflejan debilidades del área. Estas debilidades

se atribuían a la ineficiencia en el seguimiento de procesos y procedimientos. La incorporación del ciclo PHVA (planear, hacer, verificar y actuar) en el área de gestión de cobro facilita la planificación y seguimiento de las actividades necesarias. Existía suficiente evidencia para afirmar que estos dos aspectos representan la mayor debilidad observada en el área.

De manera similar al estudio realizado por Devia, que destacó las debilidades en la gestión de cobro debido a la ineficiencia y a la falta de procedimientos claros, esta investigación pone de manifiesto la importancia de administrar adecuadamente las cuentas por cobrar. La implementación de normas y procedimientos claros, como los planteados en la NIIF 9, es crucial para minimizar las pérdidas y mejorar la situación financiera, especialmente en un contexto de incertidumbre y volatilidad económica post-pandemia.

Soto (2021), en su tesis para obtener el título universitario Profesional de Contador Público y Auditor "Revelación del riesgo crediticio por las sociedades anónimas abiertas chilenas durante la pandemia del Covid-19 de acuerdo con NIIF en el año 2020" de la Universidad de Santiago de Chile tuvo como objetivo de estudio analizar cómo las sociedades anónimas abiertas en Chile informaron sobre el riesgo crediticio de acuerdo con las NIIF durante la pandemia de Covid-19 en el año 2020. El estudio tuvo enfoque cualitativo de tipo descriptivo. Se utilizó como fuentes de información entrevistas a profundidad y tablas específicas construidas para registrar datos para su posterior análisis. La población estuvo constituida por profesionales del área de auditoría y sociedades anónimas abiertas chile.

De acuerdo con los resultados de la investigación, se concluyó que las sociedades anónimas abiertas chilenas detallaban que conforma su análisis de riesgo de crédito y aunque cada empresa lo redactaba a su manera, todas compartían una característica: comunican la información de manera ordenada. La investigación reveló que algunas empresas no consideraban relevante el riesgo de crédito, lo que llevó a examinar las razones detrás de esta percepción. Se observaron similitudes como la contratación de seguros por incobrabilidad y el uso de instrumentos financieros con filiales. Los auditores expertos notaron que la información revelada durante la pandemia de Covid-19 variaba según el sector del mercado y el tamaño de la empresa.

La importancia de un análisis detallado y ordenado del riesgo crediticio, especialmente en tiempos de crisis es algo que es abordado en esta investigación. La NIIF 9 exige una evaluación rigurosa y transparente del riesgo crediticio, cómo las empresas chilenas detallaron su análisis durante la pandemia. La pandemia del Covid-19 ha puesto de manifiesto la necesidad de adaptarse a nuevas realidades financieras y asegurarse de que las prácticas de evaluación de riesgos sean robustas y pertinentes.

Cristancho (2020), en su tesis para obtener el Grado Académico de Magister en Contabilidad y Finanzas "El deterioro en las cuentas por cobrar de las empresas sociales del Estado de Bogotá, D.C.: Criterios para un modelo de estimación" de la Universidad Nacional de Colombia tuvo como objetivo de estudio establecer criterios técnicos esenciales para construir un modelo que permita una estimación precisa del deterioro en créditos pendientes de Empresas Sociales del Estado en Bogotá, D.C. Esta labor se llevó a cabo según el nuevo marco normativo establecido para empresas que no cotizan en la bolsa de valores y que tampoco captan ni administran ahorros del público. El estudio tuvo enfoque cualitativo de tipo descriptivo. Se tomó como referencia el estudio de caso como fuente principal de información. La población del estudio consistió en entidades públicas del sector salud en Bogotá, D.C., centrándose específicamente en las cuatro Empresas Sociales del Estado conocidas como Subredes Integradas de Servicios de Salud, adscritas a la Secretaría Distrital de Salud de Bogotá.

De acuerdo con los hallazgos de la investigación, se concluyó que la implementación de métodos comerciales ha tenido un impacto adverso en el patrimonio de las compañías estudiadas. Ocurre disminución patrimonial por prácticas asimétricas de pago y metodologías inadecuadas para la naturaleza de estas empresas, así como a la falta de investigación en el sector. El modelo colombiano de aseguramiento y la clasificación de estas empresas requieren un análisis detallado durante este proceso de aprendizaje. Este análisis conceptual se fundamentó en un conocimiento profundo de las empresas estudiadas, identificando métodos de prevención a pérdidas probables y sugiriendo mejoras para optimizar los procesos.

Al igual que en el estudio de Cristancho, la implementación de métodos inapropiados o la falta de adaptación a las normas vigentes en Perú puede afectar significativamente el

patrimonio y la estabilidad financiera de las empresas. Por lo tanto, una atención meticulosa en la adopción de la NIIF 9 es vital para asegurar una gestión eficiente y la reducción de riesgos financieros en el sector industrial peruano.

Santamaría (2020), en su tesis para obtener el Grado Académico de Magister en Gestión Financiera “Impacto de la medición de perdida esperada para la provisión de cartera para EAN respalda de acuerdo a NIIF 9” de la Universidad EAN tuvo como propósito analizar el impacto en la EAN de la implementación de la medición de pérdida esperada para la provisión de cartera, de acuerdo con las directrices de la NIIF 9. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo de carácter descriptivo. Utilizó como fuentes informativas la información la cartera de créditos estudiantiles, para un periodo de 13 meses, información proporcionada por la universidad EAN y específicamente la del programa de apoyo estudiantil EAN Respalda. La población estuvo estudiantes matriculados y de estudiantes no matriculados de la universidad EAN.

Los resultados de la investigación demostraron que la adopción de metodologías avanzadas para identificar riesgos, en particular el crediticio, es una consecuencia a las modernizaciones en la supervisión y regulación, tanto a nivel global como local, y se debe a los crecientes desafíos económicos. Mientras el programa de EAN Respalda acumule más datos históricos, será posible realizar mejores análisis. Se observó que la mayoría de los estudiantes que obtuvieron créditos del programa presentan una calificación AAA, lo que indica un buen cumplimiento en los pagos. En contraste, los estudiantes no matriculados muestran una mayor variabilidad en sus calificaciones de crédito, reflejando diversidad en el cumplimiento de sus pagos.

El estudio de Santamaría muestra que, con datos suficientes y una correcta aplicación de estos métodos, se pueden obtener análisis más precisos, mejorando la estabilidad financiera. Esto es crucial para el sector industrial en Perú, que necesita adaptarse a los cambios económicos post-pandemia y asegurar una gestión efectiva de sus activos financieros para mantener su rentabilidad y liquidez.

2.1.2 Antecedentes nacionales

Berrocal (2023), en su tesis para obtener el Grado Académico de Magíster en Administración con mención en Gestión Empresarial “Control de las Políticas de Créditos y Cobranzas y su Incidencia en la Morosidad del Cliente en una Empresa de Traslado de Valores, 2022” de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos tenía como propósito evaluar cómo la gestión de políticas de créditos y cobranzas influye en la morosidad de los clientes en la empresa de Traslado de Valores. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo y de carácter explicativo. La encuesta se empleó como fuente de información. La población del estudio incluyó a trabajadores de los departamentos de crédito y cobranza, ventas y administración durante el año 2022

Los resultados del estudio mostraron que la administración de las políticas de créditos y cobranzas afectó notablemente la morosidad. Además, mejorar estas políticas ayudaría considerablemente a reducir la morosidad. Se evaluó la influencia del sistema de créditos en la morosidad de los clientes, y se determinó que dicha influencia es significativa y directa.

Esta investigación destaca que, conforme a la NIIF 9, es necesario realizar una evaluación precisa y sólida de las pérdidas esperadas. Un control eficiente de las políticas de créditos, similar al observado en el estudio de Berrocal, es crucial para mitigar riesgos y mejorar la liquidez y rentabilidad en tiempos de incertidumbre económica.

Loro (2023), en su tesis para obtener el título universitario Profesional de Contadora Pública “Las cuentas por cobrar y la liquidez de los laboratorios farmacéuticos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima 2019-2022” de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos tuvo como objetivo de estudio analizar la relación entre las cuentas por cobrar y la liquidez de los laboratorios farmacéuticos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima durante el periodo de 2019 a 2022. El estudio tuvo enfoque cuantitativo no experimental. Se utilizó como fuente de información el análisis documental. La población del estudio incluyó los estados financieros de los dos laboratorios farmacéuticos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima durante el periodo de 2019 a 2022.

El estudio reveló que existe una relación significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez de los laboratorios farmacéuticos. Así, las variaciones en las cuentas por cobrar impactan directamente en la liquidez de estas organizaciones. Mantener una liquidez adecuada, es fundamental gestionar eficazmente las cobranzas, definir políticas claras de créditos y cobros, y monitorear la cartera morosa junto con los hábitos de pago de los clientes. Es esencial balancear las ventas a crédito con la necesidad de liquidez para poder cumplir con las obligaciones a corto plazo sin poner en riesgo la estabilidad financiera de la organización. En resumen, una gestión eficiente de las cuentas por cobrar reduce el riesgo de incumplimientos y optimiza el flujo de efectivo, lo que contribuye a la estabilidad financiera de los laboratorios y les permite manejar las deudas a corto plazo.

De igual manera que los laboratorios farmacéuticos, las empresas industriales, que son el principal objeto de esta investigación, necesitan gestionar de manera efectiva sus activos financieros garantizando así su estabilidad económica. Realizar un seguimiento riguroso, será claves para minimizar riesgos y mantener una liquidez adecuada en un contexto económico desafiante como es el posterior a una pandemia.

Trujillo (2023), en su tesis para obtener el título universitario Profesional de Contadora Pública “Control interno de cuentas por cobrar y la rentabilidad de las Mypes del sector textil en el distrito de San Martín de Porres” de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos el propósito del estudio fue establecer la relación entre el control interno de las cuentas por cobrar y la rentabilidad de las micro y pequeñas empresas (Mypes) del sector textil en el distrito de San Martín de Porres. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo y fue de tipo descriptivo - correlacional. Utilizó como fuentes de información las encuestas y cuestionarios de preguntas cerradas. La población del estudio consistió en 25 empleados que trabajan en departamentos de ventas y administración de tres Mypes: Vida Textil S.A.C., Inversiones H.T.L. S.R.L., y Textil Mileith S.R.L.

El estudio concluyó que una gestión interna eficaz de las cobranzas resulta un mayor rendimiento. En contraste, gel control deficiente impide alcanzar los niveles de rentabilidad esperados. Asimismo, políticas de crédito eficientes contribuían a una mayor rentabilidad,

mientras que políticas deficientes afectan negativamente la rentabilidad de la empresa. Del mismo modo, procedimientos de cobranza eficientes aumentaban la rentabilidad, mientras que procedimientos deficientes impiden alcanzar los objetivos de rentabilidad deseados.

De la misma manera que las Mypes del sector textil se benefician de un control interno robusto y políticas crediticias eficientes, las empresas industriales en Perú deben implementar la NIIF 9 para gestionar sus activos financieros de manera eficaz, evitando incurrir en esfuerzos económicos desproporcionados.

Castillo y Romero (2022), en su tesis para obtener el título universitario Profesional de Contador Público "Pérdida Esperada bajo el enfoque de la NIIF 9 y su Impacto Financiero en el Sector de Clínicas Privadas de Lima Moderna, año 2021" de la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas el propósito del estudio fue evaluar el impacto financiero de la pérdida esperada conforme al enfoque de la NIIF 9 en el sector de clínicas privadas de Lima Moderna durante el año 2021. El estudio tuvo enfoque mixto ya que aplicó herramientas de tipo cualitativo y cuantitativo, de tipo descriptivo y explicativo. Se utilizó como fuentes de información entrevistas a profundidad y encuestas. La población del estudio consistió en doce clínicas privadas ubicadas en Lima Metropolitana.

Los resultados de la investigación revelaron que la adopción de la metodología de pérdida esperada conforme a la NIIF 9 tuvo un impacto financiero notable en el sector estudiado. Este impacto financiero significativo se evidenció particularmente en las clínicas privadas de Lima Moderna. Además, los expertos señalaron que el aumento en las cuentas por cobrar se debió principalmente a pacientes no asegurados y a las unidades Covid-19 establecidas durante ese periodo. Además, las resoluciones del MINSA también tuveron impacto. Esta situación provocó un incremento en la incobrabilidad, afectando negativamente tanto los resultados financieros como la liquidez de las clínicas privadas.

La metodología de pérdida esperada se evidencia beneficiosa en esta investigación centrada en el sector industrial como en la centrada en el sector salud ya que ayuda a las empresas a anticipar problemas de liquidez y a adoptar medidas proactivas para mitigar riesgos financieros, asegurando así una mayor estabilidad económica.

Chipoco y Sanchez (2022), en su tesis para obtener el título universitario Profesional de Contador Público “Impacto en la Clasificación y Medición de la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros de las Cuentas por cobrar comerciales en las empresas del sector minero peruano supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores” de la Pontificia Universidad Católica del Perú el propósito del estudio fue evaluar cómo la implementación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros impacta la clasificación y medición de las cuentas por cobrar comerciales en las empresas del sector minero peruano bajo supervisión SMV. Como estudio tuvo enfoque cualitativo de tipo descriptivo y explicativo. Se utilizaron diversas fuentes de información, entre las que se incluyen datos de la SMV, revistas y publicaciones académicas, libros, tesis y estados financieros auditados. La población del estudio estuvo compuesta por una empresa ficticia denominada Antara Compañía Minera S.A.A., utilizando como referencia los estados financieros de esta misma empresa.

Como resultado mostró que la adopción de la NIIF 9 ha afectado de manera significativa la situación financiera de las entidades evaluadas, especialmente cuando derivados implícitos están incluidos. A diferencia de la anterior norma contable, que manejaba estos derivados de forma separada, la NIIF 9 los incluye. Esta transición impacta como organizar dichas cuentas, ya que hay casos de contratos que no cumplen con el primer criterio del apartado 4.3.3 de la NIIF 9. Esto se debe a que las características económicas y los riesgos de los derivados implícitos están estrechamente vinculados al contrato principal.

La integración de derivados implícitos en las cobranzas, del sector minero, ejemplifica cómo la NIIF 9 impacta la estructura financiera y subraya la necesidad de gestionar riesgos. Este enfoque también es aplicable al sector analizado en esta investigación.

Guillen (2022), en su tesis para obtener el Grado Académico de Magíster en Auditoría “Auditoría de la gestión crediticia y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Microfinanzas Prisma, 2014 - 2017” de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos el propósito del estudio fue determinar cómo la auditoría de gestión crediticia impacta la rentabilidad de la "Cooperativa de Ahorro y Crédito Microfinanzas Prisma" durante el periodo de 2014 a 2017. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo y fue de tipo descriptivo-

correlacional. Utilizó como fuentes de información las fichas bibliográficas y encuestas. La población del estudio se compuso de expedientes de créditos seleccionados al azar y encuestas aplicadas a colaboradores del área de créditos y cobranzas.

El estudio concluyó que la auditoría de la gestión crediticia influyó en la rentabilidad de la empresa y en los periodos estudiados. Esta influencia fue negativa debido a una gestión crediticia ineficiente de gerencia, resultando en que los empleados del área carecieran de los conocimientos necesarios para evaluar, aprobar y recuperar créditos. La falta de capacitación continua en temas de créditos y riesgos impide que los ejecutivos tengan una comprensión clara de una gestión crediticia óptima. Como resultado, la gestión ineficiente afecta la rentabilidad y la situación financiera de la cooperativa. La hipótesis comprobada demuestra que la evaluación crediticia tiene un impacto directo en la rentabilidad de la cooperativa. Por consiguiente, el primer paso para asegurar la recuperación de los créditos es llevar a cabo una evaluación adecuada que justifique la asignación del dinero.

En el contexto de esta investigación, la NIIF 9 requiere una evaluación precisa de las PCE para reflejar con exactitud la situación financiera de las empresas. De igual manera, la auditoría de la gestión crediticia afecta la rentabilidad de la cooperativa.

Sandoval (2022), en su tesis para obtener el título universitario Profesional de Contadora Pública “El Covid-19 y las pérdidas crediticias esperadas en las empresas de distribución de energía eléctrica” de la Pontificia Universidad Católica del Perú el propósito del estudio fue analizar si el Covid-19 impactó en la estimación de las Pérdidas Crediticias Esperadas (PCE) de las cuentas por cobrar conforme a la NIIF 9 en las empresas de distribución de energía eléctrica en Lima Metropolitana durante el año 2020. El estudio adoptó un enfoque cuantitativo y fue de tipo descriptivo - correlacional. Se emplearon como fuentes de información los datos financieros de las empresas de distribución de energía eléctrica en Lima Metropolitana. La población del estudio estaba compuesta por las empresas de distribución de energía eléctrica en Perú, que al finalizar el año 2019 sumaban un total de 23.

Los resultados de la investigación indicaron que la crisis sanitaria impacto negativamente en la estimación de las PCE conforme a la NIIF 9 en las empresas estudiadas

durante el año 2020, experimentando un incremento del 69% durante ese año. La crisis sanitaria introdujo un alto grado de incertidumbre, afectando de diversas maneras a distintos actores económicos, lo que complicó la evaluación. Además, el Covid-19 impacto negativamente en la previsión de escenarios futuros conforme a la NIIF 9 para estas empresas. La volatilidad se incrementó en 2020, reflejando un panorama económico inestable para las predicciones financieras.

Las investigaciones subrayan lo adverso de la crisis sanitaria en la estimación de PCE bajo la NIIF 9. La alta volatilidad y el entorno económico incierto posterior a la pandemia han agudizado los desafíos en la estimación de pérdidas.

Ponce y Villarreal (2021), en su tesis para obtener el título universitario de Contador Público "Aplicación del modelo de pérdidas crediticias esperadas según NIIF 9 y su impacto financiero en las cuentas por cobrar en Agropecuaria Chimú S.R.L, Trujillo, 2019" de la Universidad Privada Antenor Orrego el propósito del estudio fue determinar cómo la aplicación del modelo de PCE según la NIIF 9 impactó las cuentas por cobrar en Agropecuaria Chimú S.R.L, ubicada en Trujillo, durante el año 2019. El estudio adoptó un enfoque cualitativo y fue de tipo descriptivo. La fuente de información utilizada fue el análisis documental. La población del estudio abarcó los estados financieros de Agropecuaria Chimú S.R.L. en Trujillo, correspondientes a los periodos de 2016, 2017, 2018 y 2019, además de los documentos relacionados con las ventas y cancelaciones de los créditos.

La investigación concluyó que Agropecuaria Chimú S.R.L. no está aplicando las NIIF. Esta falta, sumada a una gestión ineficiente, se manifiesta en los informes financieros a través de saldos de cuentas incobrables y créditos vencidos por más de 360 días. Al implementar el modelo de PCE conforme a la NIIF 9, se reconoció un monto mayor incobrables en comparación con el modelo anterior. La NIIF 9 llevó a Agropecuaria Chimú S.R.L a presentar un saldo neto menor cobranzas pendientes en su estado de situación financiera, debido al aumento de gasto registrado por la estimación de cuentas incobrables, que abarca tanto cuentas vencidas como no vencidas.

La experiencia de Agropecuaria Chimú S.R.L subraya la importancia de adoptar estas normas para mejorar la transparencia y precisión de la información y así enfrentar los desafíos económicos en un entorno post-pandemia. La investigación busca mostrar cómo la falta de aplicación oportuna de la NIIF 9 puede causar un impacto considerable.

Sandoval (2021), en su tesis para obtener el título universitario Profesional de Contador Público "Gestión de cuentas por cobrar y su relación con la morosidad de la Caja Piura del distrito de Rioja, año 2018" de la Universidad Nacional de San Martin - Tarapoto el propósito del estudio fue analizar la relación entre la gestión de cuentas por cobrar y la tasa de morosidad en la Caja Piura del distrito de Rioja durante el año 2018. Se realizó con un enfoque cualitativo de carácter descriptivo. La información fue obtenida mediante el análisis documental. La población del estudio estuvo compuesta por la Caja Piura del distrito de Rioja, incluyendo a empleados de sucursales, quienes a la fecha suman un total de 48 personas.

La investigación concluyó que la gestión de cobranzas presenta una eficiencia deficiente (63%). Esto se debe a varias deficiencias en las políticas de crédito, que no están alineadas con los estándares y normas aplicables. Se detectaron deficiencias en la administración de incobrables, atribuibles a la carencia de herramientas adecuadas de análisis a los clientes. También se encontraron deficiencias en los procedimientos de cobranza, como la ausencia de cartas formales y llamadas recurrentes para informar a los clientes sobre sus deudas, así como la falta de uso de terceros para la recuperación de deudas incobrables. Los objetivos, políticas y normas de la entidad carecen de claridad y coherencia, y la comunicación con los clientes no es fluida ni constante. Además, el personal frecuentemente no muestra la actitud de hacer cumplir normativas y carece de las herramientas necesarias en un desarrollo de trabajo eficiente.

Similar a la situación en Caja Piura, donde la ineficiencia en la gestión de cuentas por cobrar afectó negativamente la morosidad, el sector industrial post Covid-19 en Perú enfrenta desafíos similares con la implementación de la NIIF 9.

Ccanto (2020), en su tesis para obtener el título universitario Profesional de Contador Público "Aplicación de la Cadena de Markov en el cálculo de la pérdida esperada de las cuentas

por cobrar según la NIIF 9 Instrumentos Financieros en la empresa pesquera Maranatha Fish SAC" de la Pontificia Universidad Católica del Perú el propósito del estudio fue analizar la relación entre el uso del modelo de la Matriz de Transición o Cadena de Markov y el cálculo de la pérdida esperada de las cuentas por cobrar comerciales, conforme a la NIIF 9, en la empresa pesquera Maranatha Fish. El estudio se realizó con un enfoque cuantitativo y fue de tipo correlacional - causal. Las fuentes de información utilizadas fueron los estados financieros y entrevistas. La población del estudio abarcaba todas las cuentas por cobrar correspondientes a un período de cuatro años de la empresa Maranatha Fish.

La investigación concluyó que hay una correlación entre el uso del modelo de la Matriz de Transición o Cadena de Markov y el cálculo de la pérdida esperada de las cuentas por cobrar comerciales conforme a la NIIF 9. La Matriz de Transición o Cadena de Markov favorece como se evalúan todas las cobranzas, sin importar la cantidad de datos o la antigüedad de las mismas. El objetivo fue establecer la relación entre este modelo y la pérdida esperada de las cuentas por cobrar en la empresa Maranatha Fish, considerando tres periodos: antes del Covid-19, durante el Covid-19 y después del Covid-19. Se evidenció qué al aumentar la probabilidad de incumplimiento calculada a través de la matriz de transición, la PCE también se incrementa, y a la inversa.

El uso de modelos avanzados, es fundamental para estimar con exactitud las PCE según la NIIF 9. La evaluación precisa de la probabilidad de incumplimiento y de las pérdidas esperadas permite a las empresas anticipar y gestionar mejor los riesgos financieros, fortaleciendo su estabilidad y capacidad de recuperación, algo fundamental para el sector de estudio en el período post-pandemia.

2.2 Bases teóricas

Las bases teóricas establecen el fundamento conceptual y metodológico de la investigación, situando el estudio en el contexto de conocimientos ya existentes. Este apartado se centra en examinar las teorías y conceptos esenciales que respaldan el análisis de la NIIF 9 y el deterioro de activos financieros. Al hacerlo, se ofrece una perspectiva integral que facilita una comprensión más profunda de los fenómenos investigados y sus posibles aplicaciones prácticas.

2.2.1 Paradigma del beneficio verdadero o la ganancia líquida:

De acuerdo a Hendriksen (como se citó en Rivera y Henao, 2021) el paradigma está vinculado tanto con el razonamiento deductivo como con el enfoque inductivo ya que, aunque el razonamiento deductivo derive conclusiones generales basadas en el análisis de las condiciones económicas mundiales y nacionales, y el enfoque inductivo generalice a partir de las unidades económicas específicas representadas por empresas, ambos enfoques buscan establecer principios contables y asegurar una representación fiel en los estados financieros.

En este paradigma la contabilidad se encarga de registrar, recopilar y presentar realidades económicas, se centra en la medición y presentación precisa de los beneficios económicos netos de una entidad, después de deducir todos los costos y gastos operativos.

Destaca la importancia de reflejar la situación económica real de una organización y sus estados financieros, proporcionando información útil y relevante para los inversores y otros usuarios de la información financiera, está alineado con la transparencia y la integridad en la presentación de los resultados financieros, permitiendo una evaluación más clara de la rentabilidad y la eficiencia operativa de una entidad.

Comparando con la visión actual, la contabilidad ha evolucionado: el profesional contable ya no se limita a registrar y mantener libros ordenados. Normas modernas como la NIIF 9 permiten al contable anticipar comportamientos de los clientes y prever pérdidas futuras, no solo reflejando hechos pasados.

2.2.2 Paradigma de la utilidad de la información para la toma de decisiones

En Rivera y Henao (2021) integran los enfoques de la teoría de la comunicación y la conducta con el enfoque macroeconómico, facilitando así la producción de información financiera oportuna que refleja tanto la situación actual como los comportamientos organizacionales que la han originado. El enfoque surgió en los años 60, gracias al trabajo del Instituto Americano de Contadores Públicos y su Junta de Principios Contables.

Reconoce a los inversores como el grupo principal de usuarios de la información contable, enfatizando que la provisión de datos cuantitativos debe ser útil para la toma de decisiones. Pone énfasis en que la contabilidad y la presentación de información financiera

deben ser herramientas esenciales para el proceso de toma de decisiones. La información contable debe ser relevante, precisa y oportuna, reflejando fielmente la situación económica y financiera de una entidad. Este enfoque destaca lo importante de diseñar sistemas de contabilidad y reporte que proporcionen datos útiles y comprensibles, asegurando que la información contable cumple con las necesidades específicas de los usuarios, permitiéndoles evaluar el desempeño pasado, presente y futuro de una organización.

Relacionando este concepto con la necesidad de un cálculo preciso en la provisión de pérdidas por deterioro en el contexto de la pandemia, es evidente la importancia de realizar estimaciones lo más exactas posibles utilizando los criterios vigentes en ese momento para que los resultados sean de máxima utilidad para los inversores y eviten sobreestimaciones o subestimaciones en los resultados de las empresas.

2.2.3 Contabilidad Internacional

A medida que la internacionalización de las empresas se intensifica y emerge un nuevo tipo de usuario para la información contable internacional, es fundamental posicionar a las empresas en el nuevo panorama de la información contable global. Uno de los objetivos fundamentales de la contabilidad es ofrecer información que sea valiosa para la toma de decisiones. Este objetivo se vuelve aún más significativo con la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que superan las fronteras nacionales. La evolución del entorno empresarial en los últimos años ha impulsado la internacionalización de la actividad económica, resaltando la importancia de la información contable (Razo et al, 2019).

La contabilidad se convierte en un lenguaje internacional a través de la implementación de prácticas contables basadas en las NIIF, lo que garantiza la coherencia y comparabilidad global en la presentación de la información financiera.

2.2.4 La teoría tridimensional de la contabilidad (T3C)

Mejía et al. (2014) definen la contabilidad como una tecnociencia que evalúa tanto cualitativa como cuantitativamente la riqueza ambiental, social y económica gestionada por una organización. Mediante diversos métodos, la contabilidad analiza la gestión de esta riqueza, con el objetivo de contribuir a su óptima acumulación, generación, distribución y sostenibilidad

integral. La Teoría Tridimensional de la Contabilidad T3C es una propuesta dirigida a la comunidad académica contable para su evaluación, discusión y posible mejora o sustitución.

Esta teoría busca fortalecer el conocimiento científico contable y conectar la teoría con la práctica. Basándose en la responsabilidad ambiental, social y económica de todas las disciplinas y profesiones, y considerando a las personas como responsables morales de sus acciones y omisiones en la construcción de un mundo mejor. Evaluándose la responsabilidad del profesional contable por su contribución a una sociedad más justa y solidaria, con un compromiso que trasciende la organización y abarca tanto a la sociedad actual como a las generaciones futuras.

2.2.5 Instrumentos Financieros

Apaza (2017) define los instrumentos financieros como contratos que simultáneamente generan un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio en otra. Estos instrumentos abarcan medios de pago para operaciones de crédito y derechos sobre ingresos futuros, y representan diversas formas de canalización de fondos entre los agentes económicos, incluyendo bonos, acciones, préstamos y derivados financieros. Los productos financieros actúan como activos para quienes los poseen y como pasivos para quienes los emiten, proporcionando una visión integral del producto financiero. Al tomar decisiones, es fundamental tener un objetivo claro, siendo el principal objetivo financiero de una empresa maximizar la riqueza de sus accionistas, es decir, aumentar el valor de las acciones, facilitando así la transferencia de capital y la gestión de riesgos en el sistema económico.

Asimismo, podemos detallar lo siguiente:

(i) Tipos: Además de bonos, acciones, préstamos y derivados financieros, existen otros como certificados de depósito, pagarés y opciones, variando en términos de riesgo, rentabilidad y liquidez.

(ii) Clasificación: Se dividen en dos categorías principales: instrumentos de deuda e instrumentos de patrimonio (como acciones). Los instrumentos de deuda representan dinero que debe ser devuelto, mientras que los de patrimonio representan propiedad parcial en una empresa.

(iii) Valoración y Medición: Según las NIIF, estos instrumentos deben ser medidos inicialmente al valor justo y, posteriormente, pueden ser valorados al costo amortizado o al valor razonable, dependiendo de la naturaleza del instrumento y las políticas contables adoptadas.

(iv) Riesgo y Gestión: Implican diversos tipos de riesgos, incluyendo riesgo de crédito, riesgo de mercado y riesgo de liquidez. La gestión de estos riesgos es crucial para la estabilidad financiera de una entidad.

(v) Función Económica: Facilitan la transferencia de recursos financieros de los ahorradores a los inversores, apoyan la gestión del riesgo, proporcionan mecanismos de financiación y contribuyen a la estabilidad y eficiencia de los mercados financieros.

Por lo tanto, debido a su importancia en la transferencia de capital y la gestión de riesgos dentro del sistema económico, las normas contables se enfocan en ofrecer información oportuna y útil para la toma de decisiones, reflejando con precisión el valor de estos instrumentos.

2.2.6 Deterioro de Activos

La NIIF 9 establece que todos los instrumentos financieros deben registrar el riesgo de deterioro de manera anticipada. A diferencia de la NIC 39, que se enfocaba en pérdidas incurridas, la NIIF 9 adopta un modelo de pérdidas esperadas, evaluando la probabilidad de que un activo financiero pase de una posición de solvencia a una de incumplimiento. Este modelo prospectivo implica que todos los activos tendrán una pérdida desde su reconocimiento inicial, registrada mediante una provisión por deterioro que disminuye su valor en libros (Mancheno et al, 2021).

Las PCE se refieren a una evaluación ponderada de las posibles pérdidas derivadas de créditos impagos. La NIIF 9 establece que la medición de las pérdidas esperadas debe considerar varios aspectos clave: a) una estimación de probabilidad sin sesgos; b) el valor temporal del dinero; y c) información razonable y sustentable disponible, incluyendo eventos pasados, condiciones actuales y proyecciones futuras. La norma proporciona dos métodos para

reconocer las PCE: método general, se aplica a carteras de créditos e inversiones en bonos, y el método simplificado, destinado a cuentas comerciales que no poseen un componente financiero significativo. De este modo, la NIIF 9 sugiere un enfoque proactivo y exhaustivo para el reconocimiento de pérdidas crediticias, lo cual contribuye a la mejora en la gestión del riesgo financiero y refuerza la transparencia en la contabilidad de los instrumentos financieros.

2.3 Definición de categorías de análisis

2.3.1 Activo Corriente

Según el IASB (2022), una entidad clasificará un activo como corriente si:

a) espera realizarlo, venderlo o consumirlo en el transcurso de su ciclo operativo normal;
b) mantiene el activo principalmente con propósitos de negociación;
c) espera realizarlo dentro de los doce meses posteriores al periodo del que se informa; o
d) es efectivo o su equivalente (según se define en la NIC 7), a menos que esté restringido y no pueda ser usado para cancelar un pasivo por al menos doce meses después del periodo del que se informa.

Activo corriente es una categoría esencial en los activos de una empresa, ya que indica su capacidad para generar liquidez y atender compromisos a corto plazo. Este indicador evalúa la capacidad de la empresa para saldar deudas y obligaciones como salarios, impuestos y cuentas por pagar, requiriendo para ello liquidez. Un nivel apropiado de activo corriente sugiere que la empresa posee la liquidez necesaria para funcionar sin inconvenientes, particularmente cuando su valor excede al del pasivo corriente, lo cual se denomina capital de trabajo.

Si el activo corriente es inferior al pasivo corriente, la empresa podría enfrentar dificultades financieras, lo que podría llevar a una suspensión de pagos.

Así, el activo corriente se convierte en un indicador clave de la eficiencia operativa y la gestión financiera de la empresa. Los activos de una empresa se clasifican en corrientes y no corrientes. Los activos corrientes se convierten en efectivo en el plazo de un año, mientras que los activos no corrientes, como propiedades y maquinaria, generan beneficios económicos a

largo plazo. La diferencia fundamental entre estos tipos de activos radica en su liquidez y el periodo durante el cual contribuyen al flujo de caja de la empresa.

2.3.2 Activo Financiero

Según el IASB (2022), un activo financiero es:

a) efectivo;

b) un instrumento de patrimonio de otra entidad;

c) representa un derecho contractual de:

   (i) recibir efectivo u otro activo financiero de otra entidad; o

   (ii) intercambiar activos financieros o pasivos financieros con otra entidad en condiciones favorables;

d) un contrato que puede liquidarse usando los propios instrumentos de patrimonio de la entidad, ya sea:

   (i) un instrumento no derivado que obliga a recibir una cantidad variable de sus propios instrumentos de patrimonio; o

   (ii) un instrumento derivado que se liquida de manera diferente al intercambio de una cantidad fija de efectivo por una cantidad fija de sus propios instrumentos de patrimonio.

Los instrumentos de patrimonio propios de la entidad no incluyen aquellos clasificados como instrumentos de patrimonio de acuerdo con los párrafos 16A y 16B de la NIC 32. No abarcan tampoco aquellos que obligan a entregar una parte proporcional de los activos netos de la entidad únicamente al momento de la liquidación, según los párrafos 16C y 16D de la NIC 32, ni aquellos que son contratos para recibir o entregar futuros instrumentos de patrimonio propios.

Una característica fundamental es su liquidez, lo que significa la capacidad de convertirlo en dinero sin sufrir pérdidas. El dinero es el activo más líquido, seguido por los depósitos, bonos, fondos públicos y obligaciones. Además de la liquidez, otro aspecto importante es el riesgo inherente al activo, basado en las garantías del vendedor y su solvencia.

Cuanto mayor sea la probabilidad de que el vendedor cumpla su compromiso, menor será la rentabilidad del activo financiero.

Finalmente, la rentabilidad es crucial, ya que compensa el riesgo asumido por el comprador mediante un interés; cuanto mayor sea este, mayor será la rentabilidad del activo.

2.3.3 Normas Internacionales De Información Financiera (NIIF)

Las NIIF son normas e interpretaciones emitidas por el IASB (2022), estas son las siguientes:

a) las Normas Internacionales de Información Financiera;
b) las Normas Internacionales de Contabilidad;
c) las Interpretaciones CINIIF; y
d) las Interpretaciones SIC.

El propósito en las NIIF es crear un lenguaje contable unificado para todos los países que forman parte del mercado global. Surgidas en 1970, estas normas fueron creadas por el International Accounting Standards Committee (IASC), que en 2001 se transformó en el ASB, el organismo que emite las NIIF. Actualmente, estas normas se aplican en más de 120 países y son reconocidas por su contribución a la transparencia y presentación de estados financieros a nivel internacional.

Las NIIF tienen como propósito ayudar a las empresas a mostrar su situación y rendimiento financieros con claridad, fomentando la transparencia y cohesión entre países. También cierran la brecha de información, mejorando la eficiencia económica al permitir a los inversores identificar tanto oportunidades como riesgos. Los beneficios de las NIIF incluyen la uniformidad en la presentación de estados financieros, el acceso a mercados internacionales, la comparabilidad con competidores, la mejora en transparencia y credibilidad, la facilitación en la toma de decisiones de los inversores, la optimización de la gestión de riesgos financieros, la mejora en la eficiencia operativa, el cumplimiento de requisitos regulatorios, la atracción de inversión extranjera y la simplificación de fusiones y adquisiciones internacionales.

En resumen, las NIIF son esenciales en un mundo globalizado, ya que proporcionan un lenguaje contable común, mejoran la transparencia y la credibilidad, aumentan la confianza de los inversores y facilitan la toma de decisiones estratégicas. Todo esto favorece el crecimiento y la eficiencia operativa en un entorno cada vez más complejo.

2.3.4 Norma Internacional de Contabilidad 39 (NIC 39) Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

La NIC 39 surgió de un extenso estudio iniciado en 1991, destinado a armonizar las prácticas contables del mercado y de los profesionales de la contabilidad, dado el creciente uso de estos instrumentos a nivel mundial. En abril de 2001, el IASB adoptó la NIC 39, originalmente emitida por el IASC en marzo de 1999. En diciembre de 2003, el IASB lanzó una versión revisada de la NIC 39 como parte de su agenda de proyectos técnicos iniciales. Esta revisión incluyó una Guía de Implementación que reemplazó una serie de Preguntas y Respuestas desarrolladas por el Comité de Guías de Implementación de la NIC 39. Esta norma buscaba establecer principios contables para el reconocimiento, medición y divulgación de información sobre instrumentos financieros en los estados financieros de las empresas.

De acuerdo con el IASB (2022), debido a las solicitudes de una mejora rápida en la contabilidad de instrumentos financieros, el IASB decidió dividir su proyecto de sustitución de la NIC 39 en tres fases principales. Al concluir cada fase, se desarrollaron capítulos en la NIIF 9 que sustituyeron los requisitos pertinentes de la NIC 39. El objetivo del IASB siempre ha sido que la NIIF 9 reemplace completamente a la NIC 39. No obstante, la NIIF 9 permite a las entidades optar por aplicar los requisitos de contabilidad de coberturas establecidos en la propia NIIF 9 o continuar utilizando los de la NIC 39. De este modo, aunque la NIIF 9 está en vigor, la NIC 39, que ahora solo abarca los requisitos para la contabilidad de coberturas, sigue estando en efecto.

2.3.5 Norma Internacional de Información Financiera 9 (NIIF 9) Instrumentos Financieros

Según el IASB (2022), la intención siempre ha sido que la NIIF 9 reemplace por completo a la NIC 39. Así, en noviembre de 2009, el IASB publicó los capítulos de la NIIF 9

que corresponden a la clasificación y medición de los activos financieros. En octubre de 2010, el IASB añadió a la NIIF 9 los requisitos para la clasificación y medición de los pasivos financieros y trasladó sin modificaciones desde la NIC 39 los requisitos relativos a la baja en cuentas de activos y pasivos financieros. Estos cambios llevaron a una reestructuración de la NIIF 9 y sus fundamentos. En diciembre de 2011, el IASB aplazó la fecha de implementación de la NIIF 9. Luego, en noviembre de 2013, se añadió un capítulo sobre Contabilidad de Coberturas.

Finalmente, en julio de 2014, el IASB publicó la versión completa de la NIIF 9, que incluye modificaciones en los requisitos de clasificación y medición de activos financieros, aborda cuestiones específicas de aplicación y presenta la categoría de "valor razonable con cambios en otro resultado integral" para determinados instrumentos de deuda. Además, se integraron requisitos de deterioro relacionados con la contabilidad de PCE sobre activos financieros y compromisos de extender el crédito.

Aunque inicialmente la norma tuvo un impacto mayor en bancos, aseguradoras y otras entidades financieras, las empresas no financieras también enfrentaron una transición considerable, intensificada por la llegada de la pandemia.

2.3.6 Modelo de Deterioro basado en la Pérdida Esperada

El modelo de deterioro de la NIIF 9, basado en pérdidas esperadas, adopta un enfoque futuro, en contraste con el modelo de pérdidas incurridas de la NIC 39, que se concentra en el presente y el pasado. Esto significa que un nuevo modelo reconoce los deterioros anticipadamente, sin necesidad de que ocurra un evento de deterioro. Según este modelo, las entidades deben establecer la provisión para riesgo de crédito considerando los flujos de caja esperados en distintos escenarios de incumplimiento a lo largo de un periodo específico (ya sea de 12 meses o la vida útil restante del instrumento). Estas pérdidas se ajustan según la probabilidad de ocurrencia de cada escenario, estableciendo una provisión basada en el promedio ponderado de esos escenarios.

Cada préstamo o cuenta por cobrar lleva un riesgo inherente de incumplimiento, lo que significa una pérdida esperada desde su emisión. El término "pérdidas esperadas" evalúa el riesgo de crédito de un activo (PWC, 2019). La NIIF 9 proporciona tres enfoques para calcular estas pérdidas esperadas:

(i) General: Aplicable a todos los préstamos y cuentas por cobrar que no califican para otros métodos.

(ii) Simplificado: Para cuentas comerciales, activos de contrato según la NIIF 15 y arrendamientos por cobrar.

(iii) Ajustado: Para activos que ya están deteriorados en el momento del reconocimiento inicial, como aquellos préstamos adquiridos con un descuento significativo debido a su alto riesgo de crédito.

La variación entre los enfoques está en si la provisión se calcula teniendo en cuenta la probabilidad de incumplimiento en los próximos 12 meses o durante toda la vida útil restante del activo. Para activos a corto plazo, ambos enfoques, tanto el general como el simplificado, tienden a generar resultados comparables. En todos los casos, la provisión y cualquier cambio se reflejan en el estado de resultados.

2.3.7 Riesgo crediticio

Santander (2023) describe el riesgo de crédito como la probabilidad de que el prestatario no cumpla con sus obligaciones de pago, lo que podría resultar en que una entidad financiera no recupere el dinero prestado. Este riesgo es vital para la economía, ya que afecta de manera directa el costo y las condiciones de los préstamos, tanto para las instituciones financieras como para los prestatarios. En la práctica, mitigar este riesgo implica evaluar la solvencia de la entidad y las reservas disponibles para cubrir posibles pérdidas. A diferencia del riesgo de mercado, que tiene una implicación más sistemática, el riesgo de crédito está relacionado con los problemas específicos de una compañía.

Para mitigar el riesgo de crédito, es esencial establecer políticas y procedimientos de gestión de riesgos efectivos. Estos pueden minimizarse mediante un análisis preventivo que incluya:

(i) Evaluar la solvencia y capacidad de pago del prestatario antes de otorgar un préstamo, determinando su capacidad de generar ingresos y revisando su historial crediticio. Esta evaluación permitirá a la institución financiera establecer las condiciones del préstamo.

(ii) Diversificar las carteras de crédito en distintos sectores y prestatarios para minimizar el riesgo de concentración, disminuyendo así la exposición a un solo prestatario.

(iii) Definir límites de exposición al riesgo, aplicar mecanismos de seguimiento y control de la cartera de crédito, y establecer provisiones para cubrir posibles pérdidas por incumplimiento.

2.3.8 Costo amortizado de un activo financiero

El IASB (2022) describe el costo amortizado de un activo financiero como el monto medido en su reconocimiento inicial, menos los reembolsos del principal, más o menos la amortización acumulada (utilizando el método del interés efectivo) de cualquier diferencia entre el monto inicial y el monto al vencimiento, y para activos financieros, ajustado por cualquier corrección de valor por pérdidas.

El uso del costo amortizado proporciona una visión más precisa del valor real de los activos y pasivos a lo largo del tiempo, ayudando a comprender el impacto financiero de las inversiones y deudas en el rendimiento financiero a largo plazo de la empresa. Es fundamental realizar las correcciones por deterioro de estos activos al cierre de cada ejercicio, registrándolas en el estado de resultados para reducir el valor de los activos financieros.

2.3.9 Políticas Contables

El IASB (2022) define las políticas contables como los principios, bases, acuerdos, reglas y procedimientos específicos que una entidad adopta para elaborar y presentar sus estados financieros. Establecer estas políticas requiere un análisis integral del negocio, considerando

factores como el bienestar social, ambiental y la participación en el mercado. No aplicar adecuadamente las políticas contables puede resultar en errores al registrar transacciones, lo que afecta la calidad de los estados financieros y daña la credibilidad ante sus usuarios.

La implementación de políticas contables adecuadas debe llevarse a cabo con la colaboración de la gerencia y el área contable, garantizando así el cumplimiento de los estándares internacionales. Asimismo, estas políticas orientan el desarrollo de actividades en campos como el tributario, gerencial y de gestión humana. Las políticas contables establecen cómo una empresa se relaciona con su entorno económico y representan su situación financiera. Las mismas deben ser claras, precisas y alineadas con las cualidades exigidas por el marco conceptual, lo que facilita análisis y comparabilidad de estados financieros.

III. SUPUESTOS HIPOTÉTICOS Y CATEGORÍAS

3.1 Supuestos hipotéticos (Hipótesis inductiva)

Los supuestos hipotéticos son propuestas basadas en observaciones empíricas que aún no han sido totalmente probadas. Se pretende ofrecer una explicación preliminar que podrá refinarse o ajustarse a medida que avance el estudio.

3.1.1 Supuesto Hipotético

Si la aplicación de la NIIF 9 fue realizada siguiendo los criterios necesarios para la aplicación del modelo de deterioro de los activos financieros entonces las empresas del sector industrial post Covid-19 no tuvieron problemas por reconocimiento tardío o excesivo de estimación de PCE.

3.1.2 Supuestos Específicos

Si la aplicación de la NIIF 9 fue realizada siguiendo los criterios necesarios la gestión de activos financieros específicos en empresas industriales no ha tenido mayores contratiempos.

3.2 Sistemas y categorías de análisis

Tabla 2

Categorías, subcategorías y características

Categoría	Subcategoría	Características
NIIF 9	Clasificación de activos financieros	Valor razonable
		Costo amortizado
	Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas	Riesgo crediticio
		Información sobre morosidad
	Medición de las pérdidas crediticias esperadas	Valor temporal del dinero
		Información razonable
Deterioro de Activos Financieros	Gestión de activos financieros	Rentabilidad mínima
		Valoración de riesgo
	Pérdida por deterioro	Estimación por deterioro
		Cuentas por cobrar
	Presentación en estados financieros	Políticas Contables
		Revelación

Fuente: Elaboración Propia

IV. MATERIALES Y MÉTODOS

4.1 Enfoque de la investigación

Para llevar a cabo esta investigación, se adoptará un enfoque descriptivo con una perspectiva cualitativa y un nivel básico de análisis. Este enfoque posibilita una descripción detallada de los fenómenos observados y proporciona una comprensión profunda de las experiencias de los participantes. La metodología cualitativa centrada en recolección de datos a través de entrevistas, proporcionando un marco completo para analizar y contextualizar los resultados obtenidos. Esta estrategia permitirá obtener una visión profunda de los efectos y desafíos relacionados con la implementación de la NIIF 9 en empresas durante la crisis sanitaria, asegurando que se capturen las complejidades y sutilezas del contexto investigado.

4.2 Diseño de investigación

El diseño de esta investigación será de tipo no experimental. Esto significa que los datos serán recolectados sin manipular intencionalmente las variables del estudio. En lugar de crear condiciones controladas, se observarán los fenómenos en su entorno natural, proporcionando una visión objetiva y precisa de la realidad. Este enfoque permite describir y analizar situaciones tal como ocurren, capturando las relaciones y efectos entre las variables sin intervenir en el desarrollo normal de los eventos. La investigación se centrará en la observación y análisis de las experiencias y resultados existentes, ofreciendo una comprensión detallada y contextualizada del fenómeno estudiado.

4.3 Credibilidad de la investigación

Se han adoptado varios métodos rigurosos para asegurar la credibilidad de la investigación. En primer lugar, se han realizado entrevistas para la recopilación de datos, con el fin de verificar la consistencia de los resultados. Además, se ha efectuado una revisión exhaustiva de la literatura existente, proporcionando un contexto sólido y fundamentando los resultados en investigaciones reconocidas. Los participantes de las entrevistas han sido seleccionados cuidadosamente para representar una diversidad de experiencias y perspectivas, aumentando así la validez y fiabilidad de los datos. Estas estrategias combinadas garantizan que los hallazgos de la investigación sean sólidos y creíbles.

4.4 Sujetos de estudio

La población del presente estudio está compuesta por tres profesionales contables que han ocupado cargos gerenciales durante varios años. Esto les permite ofrecer una perspectiva integral de los contextos pre-pandemia, durante la pandemia y post-pandemia. Estos individuos tienen un amplio conocimiento y dominio de las NIIF, habilidades en el gerenciamiento de equipos y experiencia comprobada en sus respectivos campos. La selección de este número de participantes se realizó para evitar la saturación teórica, asegurando que la información obtenida sea relevante para un análisis detallado y preciso.

4.5 Procedimientos, técnicas e instrumentos de recolección de información

Para esta investigación, se implementarán procedimientos detallados para asegurar la obtención de datos relevantes y precisos, centrándose en entrevistas a profundidad con profesionales experimentados en el campo investigado como técnica de recolección de información. Los instrumentos para recolección incluirán guías de entrevistas estructuradas, diseñadas para abordar temas clave relacionados con los objetivos de la investigación. Estas guías contendrán preguntas abiertas que fomentarán respuestas detalladas y profundas, proporcionando una comprensión rica y matizada del fenómeno estudiado, este proceso será meticuloso, asegurando que todas las entrevistas se realicen de manera consistente y que los datos obtenidos sean fiables y pertinentes para el análisis posterior.

4.6 Análisis de datos

La información recolectada mediante las entrevistas a profundidad con los especialistas, grabadas con su autorización en formato de audio y video, se convertirá a texto para facilitar su análisis. Posteriormente, se utilizará el programa Atlas TI para seleccionar las partes más relevantes de las entrevistas y relacionarlas con las diversas categorías y subcategorías, obteniendo así un análisis más claro y definido, asegurando que la información recolectada sea observable, comparable y coherente. A través de este proceso, se busca responder al objetivo general y a los objetivos específicos de la investigación, permitiendo contrastar si el supuesto hipotético planteado al inicio guarda relación con los hallazgos o, por el contrario, es rechazado.

V. RESULTADOS

En esta sección se presentan los hallazgos obtenidos a partir del análisis de los datos recolectados durante la investigación. Los resultados se organizan de manera que se resalten las principales tendencias, patrones y conclusiones derivadas de las entrevistas a profundidad con los profesionales contables. Los resultados proporcionan una visión detallada del impacto de la NIIF 9 en el sector industrial, así como de los desafíos y oportunidades que enfrentan las empresas en el contexto post-pandemia.

5.1 Presentación y análisis de resultados

Los participantes que intervinieron para la elaboración del presente estudio están compuestos por profesionales contables que han ocupado cargos gerenciales durante varios años.

Los participantes cuyo promedio de edad oscila entre los 40 y 45 años, han estudiado su pregrado en Contabilidad entre las universidades Universidad Nacional Mayor de San Marcos y la Pontificia Universidad Católica del Perú, así como llevado diversos cursos de especialización en universidades top dentro y fuera del Perú contando con certificados que lo avalan. Asimismo, son de profesión contadores especializados en NIIF con experiencia profesional de entre 15 y 20 años, también han participado como docentes de cursos de especialización impartidas en universidades como la Pontificia Universidad Católica del Perú, la Universidad del Pacífico, entre otros.

Todos han tenido experiencia viendo la aplicación por primera vez de las NIIF en el Perú, así como la primera vez que se ha venido aplicando las diferentes nuevas normas que se han venido publicando y aprobando para su aplicación en el Perú a lo largo de los años entre ellas la NIIF 9 siendo el motivo principal de esta investigación.

Los participantes han sido seleccionados por todos los motivos antes descritos como expertos calificados ya que su amplia experiencia en empresas top del país del sector estudiado que además cotizan en la BVL llevan a tener un entendimiento mayor ya que toda aquella información que realizan no solo es materia de uso de la compañía para la que laboran o la administración tributaria, sino que es de uso universal y pública para cualquier inversionista actual o potencial que desee invertir en dichas compañías de ese sector, a su vez previa a su presentación dicha información ha sido parte de un proceso riguroso de auditoría por las llamadas Big 4 en el Perú, que a su vez también cuentan con profesionales altamente capacitados y especializados en normativas vigentes al año que se pretende presentar en los informes financieros.

Tabla 3

Fuente de información obtenida mediante expertos.

Entrevistado	País	Cargo	Experiencia en Sector	Labora en empresa listada en BVL
Experto 1	Perú	Gerente Corporativo de Contabilidad	Industrial y Construcción	Sí
Experto 2	Perú	Superintendente de Contraloría	Industrial y Minero	Sí
Experto 3	Perú	Superintendente de Estados Financieros	Industrial	Sí

Fuente: Elaboración Propia

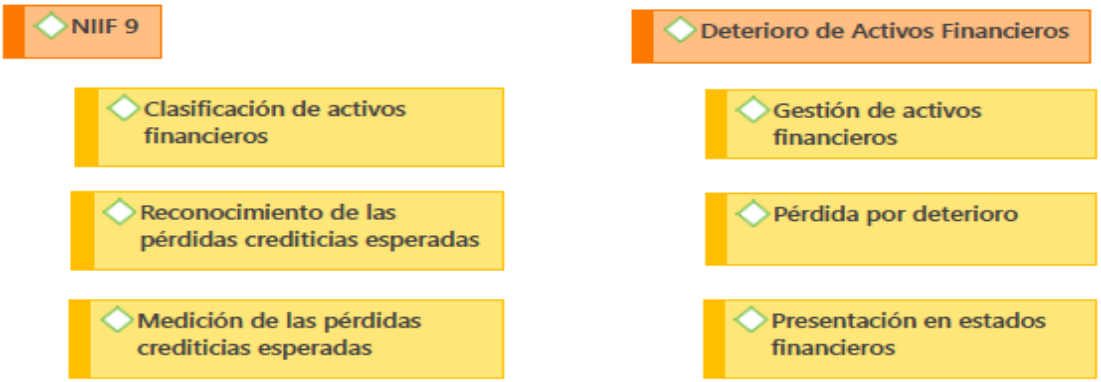
5.2 Resumen de Informes de las categorías y subcategorías

Dentro de nuestra investigación, hemos identificado una serie de categorías y subcategorías que serán empleadas en el programa Atlas TI con el objetivo de demostrar de forma más clara su interrelación, para ello, utilizaremos las bases teóricas como soporte y los objetivos de la investigación como el nexo final que une todos los elementos.

Estas categorías y subcategorías son fundamentales para estructurar y organizar los datos recogidos durante el estudio. Atlas TI nos permitirá analizar estas relaciones de forma detallada y precisa, asegurando que nuestra interpretación de los datos esté bien fundamentada y sea coherente con la teoría existente. A través de este enfoque, buscamos no solo establecer vínculos claros entre los diferentes elementos de nuestra investigación, sino también proporcionar una visión integral que ayude a responder las preguntas de investigación y alcanzar los objetivos propuestos.

Figura 5

Categorías y subcategorías



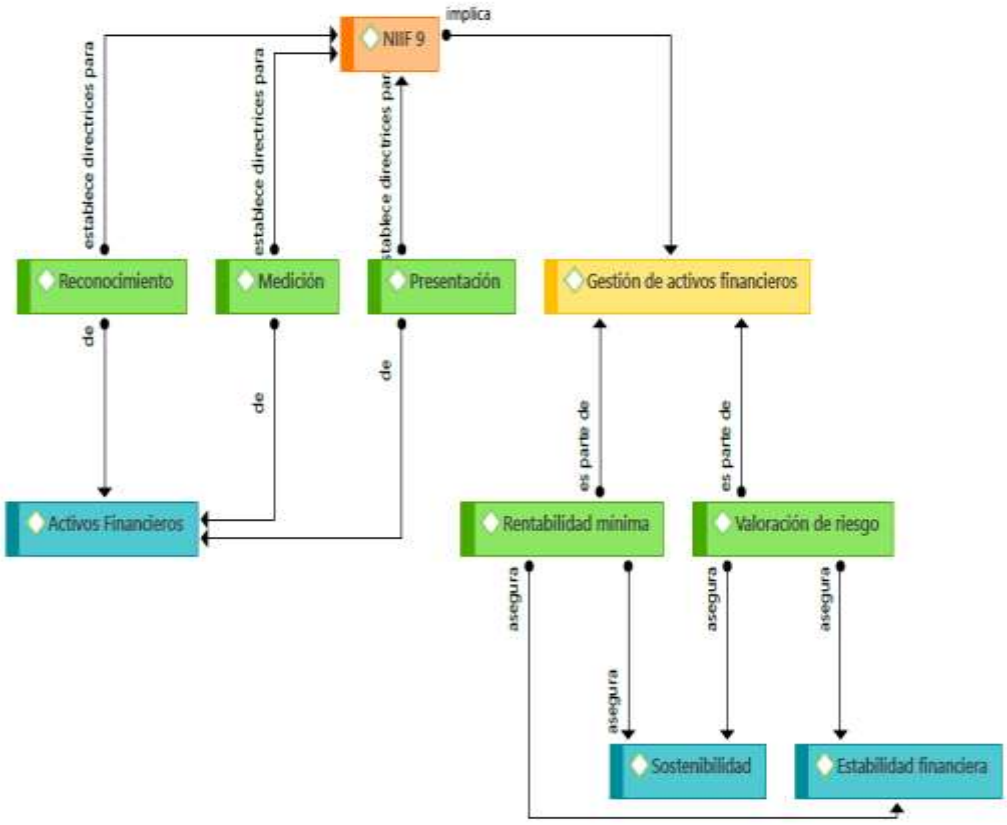
Fuente: Elaboración Propia

Al conectar una categoría como la NIIF 9 con una subcategoría como la gestión de activos financieros, se puede observar una interrelación. La NIIF 9 establece las directrices para el reconocimiento, medición y presentación de los activos financieros, lo que afecta directamente su gestión.

La NIIF 9 también implica la adopción de medidas para gestionar el riesgo financiero, obligando a las entidades a desarrollar y aplicar modelos para medir y mitigar las pérdidas esperadas. Esto requiere una gestión activa y constante de los activos financieros que asegure sostenibilidad y estabilidad financiera.

Figura 6

NIIF 9 y Gestión de activos financieros



Fuente: Elaboración Propia

Otra relación encontrada es la que existe entre la medición de las pérdidas crediticias esperadas y la gestión de activos financieros. Debido a que el proceso de medición en la NIIF 9 tiene un enfoque prospectivo de medición, utilizando varios escenarios y probabilidades para calcular las pérdidas potenciales del activo financiero a lo largo de su duración, se ve ligada con la gestión de activos financieros, centrándose en cómo una compañía administra sus activos financieros para maximizar su valor y minimizar los riesgos, incluye también riesgo crediticio.

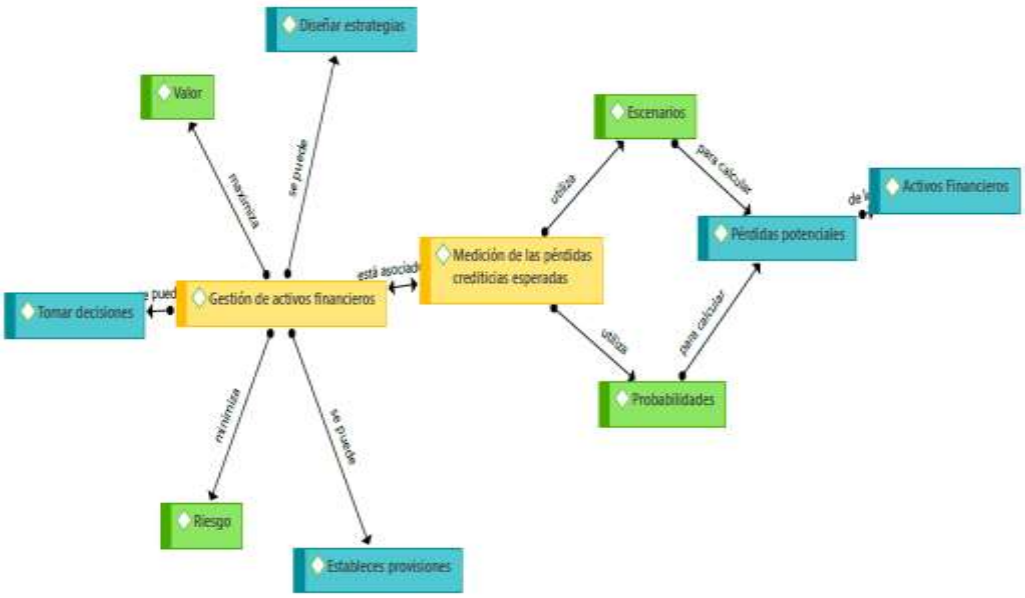
Una gestión eficaz de estos activos implica estrategias para identificar, evaluar y mitigar estos riesgos.

Por tanto, una medición precisa de las PCE es esencial para gestionar efectivamente los activos financieros. Con la estimación anticipada, las entidades pueden tomar decisiones informadas sobre cómo manejar sus activos, establecer provisiones adecuadas y diseñar estrategias para mitigar riesgos.

Estas relaciones nos apoyarán al momento de querer lograr descubrir el efecto de la aplicación de la NIIF 9 a la gestión de activos financieros en empresas del sector industrial, y es justamente por ellos que se ha considerado dichas categorías y subcategorías como bases de análisis.

Figura 7

Gestión de activos financieros y Medición de las pérdidas crediticias esperadas



Fuente: Elaboración Propia

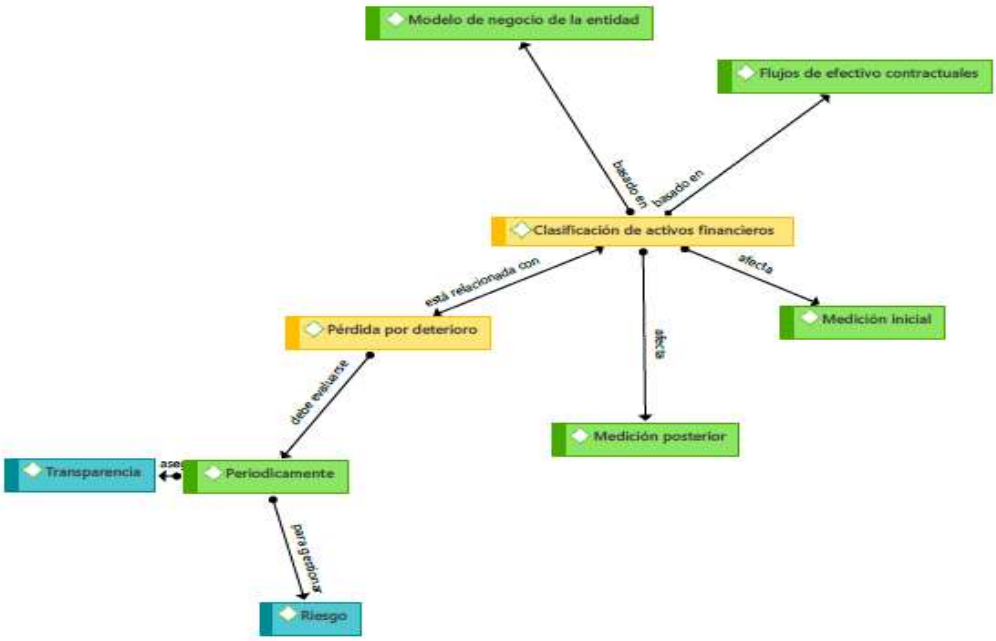
Asimismo, las subcategorías de estudio como la clasificación de activos financieros y la pérdida por deterioro, están estrechamente relacionados en la contabilidad. Esto debido a que la clasificación de activos financieros determina cómo se contabilizan y valoran los activos en los estados financieros, lo que influye directamente en cómo se calcula y reconoce el deterioro.

Según la NIIF 9, los activos financieros se clasifican en diferentes categorías basadas en modelo de negocio y características de flujos de efectivo contractuales. Esta clasificación afecta la medición inicial y subsecuente. A su vez al estar ya clasificados, los activos financieros deben evaluarse periódicamente para determinar si han sufrido deterioro y al introducirse un modelo de pérdidas esperadas que requiere a las entidades anticipar las pérdidas crediticias futuras, y ya no reconocer las pérdidas únicamente cuando se incurren.

La relación está basada en que la clasificación establece la base para medir y evaluar la pérdida por deterioro. Sin una clasificación adecuada, no se puede aplicar el modelo correctamente, ya que cada categoría de activos tiene criterios específicos para la evaluación y reconocimiento del deterioro. Así, una correcta clasificación es esencial para una adecuada gestión del riesgo financiero y para asegurar la transparencia y exactitud de los estados financieros.

Figura 8

Clasificación de Activos Financieros y Pérdidas por deterioro



Fuente: Elaboración Propia

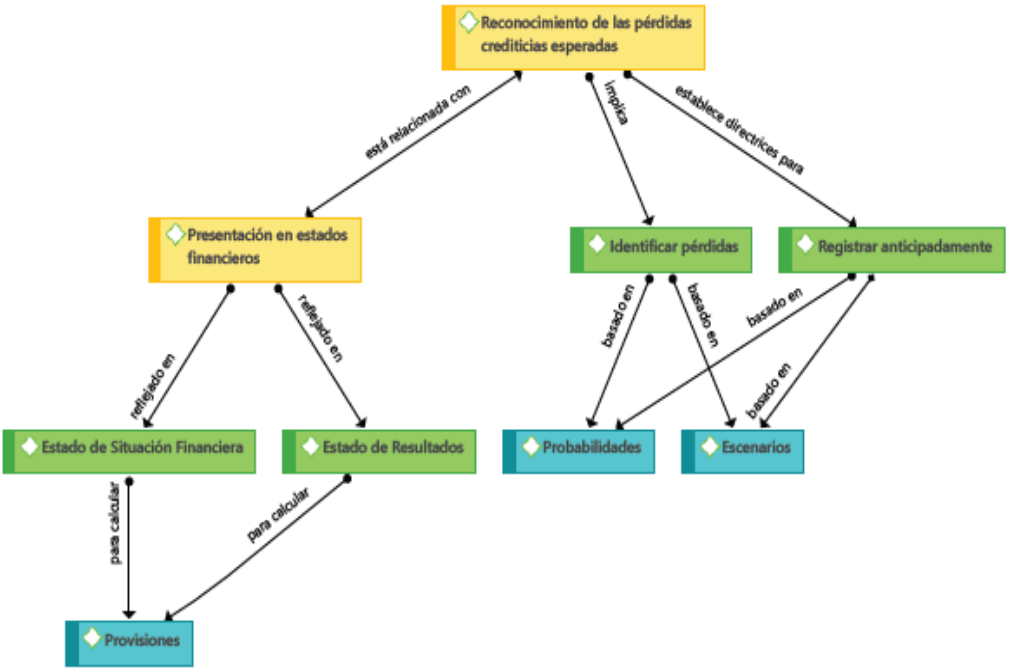
Igualmente, la relación entre el reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas y presentación en estados financieros están estrechamente vinculados. Debido a que el primero implica identificar y registrar anticipadamente las pérdidas que una entidad financiera espera sufrir debido al incumplimiento de los clientes.

Bajo la NIIF 9, las entidades deben estimar estas pérdidas utilizando un enfoque basado en la probabilidad, considerando diversas condiciones y escenarios futuros y una vez reconocidas, deben ser reportadas de manera adecuada en los estados financieros. Esto incluye reflejar las provisiones por pérdidas crediticias en el estado de situación financiera, así como cualquier ajuste en el estado de resultados ya sea por mayor provisión o extorno de provisión.

Dichas relaciones contribuirán a acercarnos a la búsqueda de revisar el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la pérdida por deterioro en empresas del sector industrial, ya que la aplicación de la pérdida en el contexto pandémico fue algo nuevo para todos los involucrados y tener una base de conocimiento previo apoya a tener una previsión de lo que se podría encontrar.

Figura 9

Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas y Presentación en estados financieros



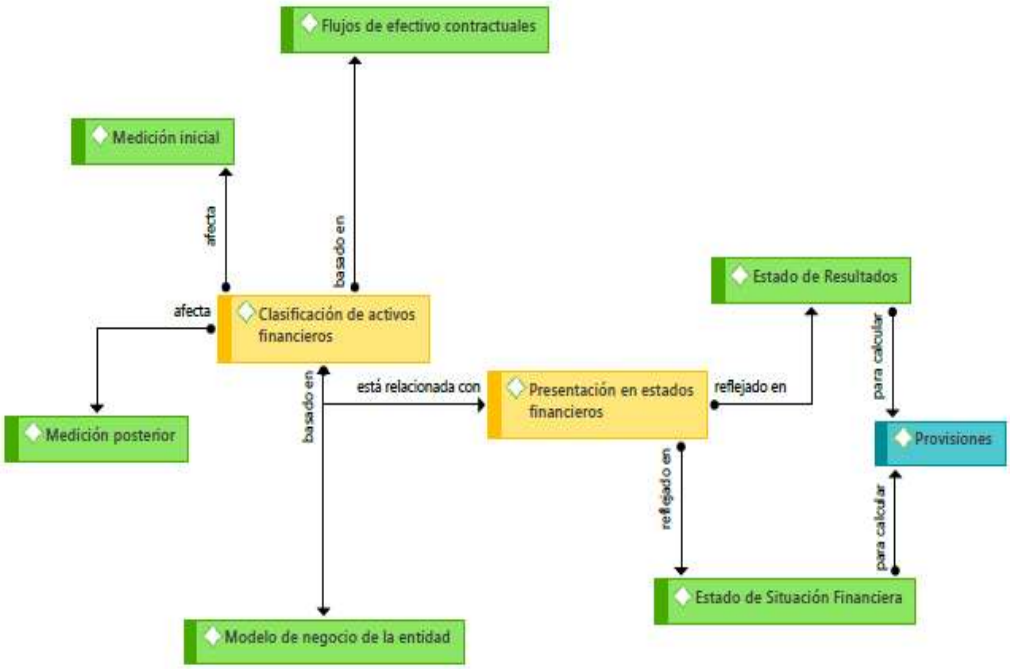
Fuente: Elaboración Propia

La clasificación de activos financieros y la presentación en los estados financieros están profundamente conectadas. Debido a que la clasificación determina cómo se miden y reconocen los activos financieros: ya sea al costo amortizado, al valor razonable con cambios en resultados o al valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI). Es por ello que la afecta directamente cómo se presentan en los estados financieros.

Dependiendo de la clasificación, se reflejan de manera diferente en el estado de situación financiera, en el estado de resultados y en el estado de cambios en el patrimonio. Por ejemplo, los activos medidos al valor razonable con cambios en resultados mostrarán las fluctuaciones de valor en el estado de resultados, mientras que los activos medidos al valor razonable con cambios en ORI reflejarán estas variaciones en el ORI.

Figura 10

Clasificación de activos financieros y Presentación en estados financieros



Fuente: Elaboración Propia

Por último, al relacionar una categoría como el deterioro de activos financieros y una subcategoría como la clasificación de activos financieros se evidencia relación porque la clasificación de los activos financieros determina el enfoque y la metodología para evaluar su deterioro.

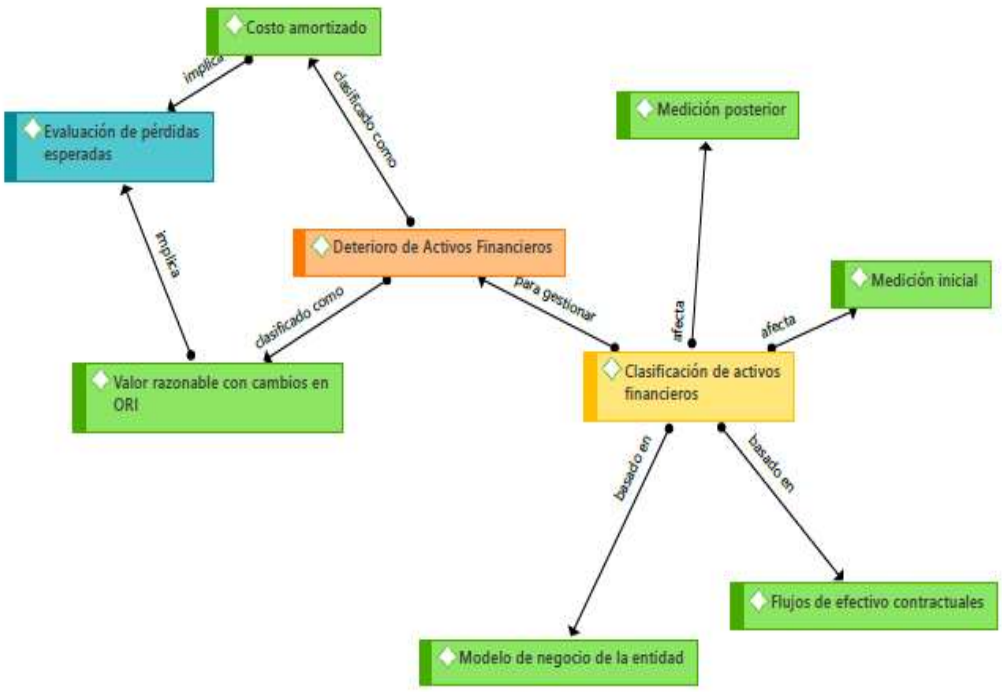
Las categorías de clasificación incluyen activos valorados al costo amortizado, al valor razonable con cambios en ORI, y al valor razonable con cambios en resultados. La clasificación define la forma en que se reconocen y miden los activos financieros, lo que impacta directamente en el proceso de evaluar el deterioro.

Los activos financieros clasificados al costo amortizado y al valor razonable con cambios en ORI están sujetos a la evaluación de pérdidas esperadas, mientras que aquellos clasificados al valor razonable con cambios en resultados generalmente no requieren una evaluación de deterioro porque sus cambios de valor ya se reflejan en los resultados.

Estas últimas relaciones apoyan a poder tener una mayor amplitud al momento de querer examinar el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en presentación de estados financieros en empresas del sector industrial, ya que la presentación es solo el paso final de una serie de pasos previos que involucran diversos análisis y aplicaciones de normativas financieras.

Figura 11

Deterioro de activos financieros y Clasificación de activos financieros



Fuente: Elaboración Propia

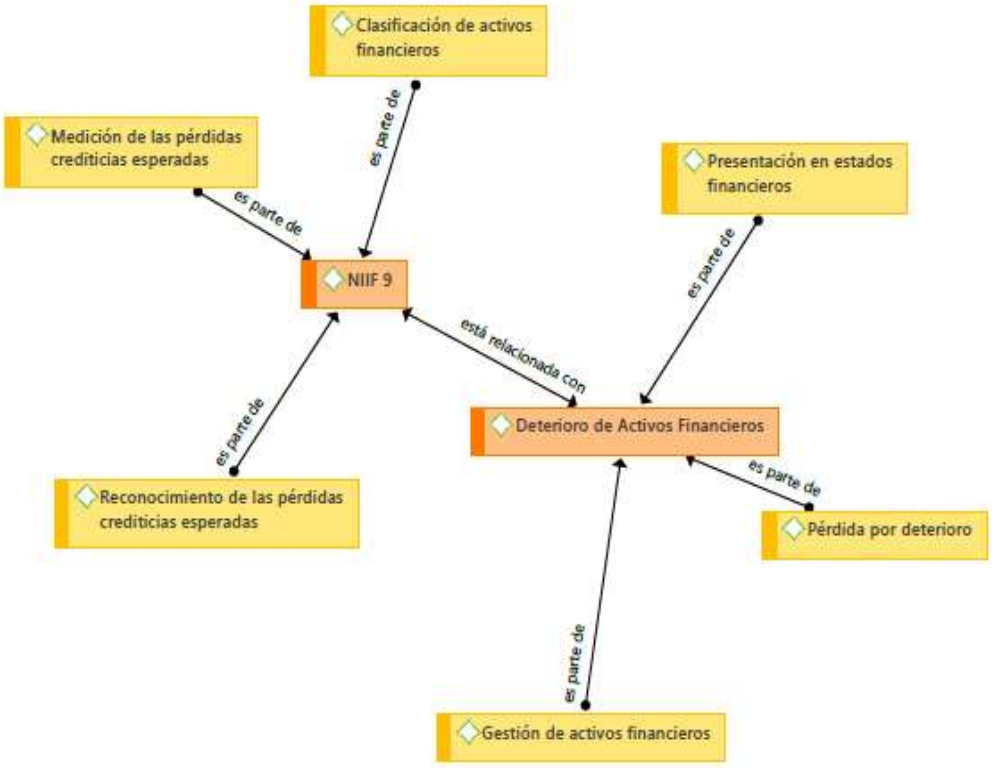
Producto de las entrevistas hemos podido acercarnos a los objetivos planteados, es por ello que se detallará a continuación de forma sintetizada las partes más importantes y relevantes de las entrevistas realizados con los expertos siendo que se irá explicando en forma progresiva desde el objetivo general hasta cada objetivo específico.

5.2.1 Efecto de la aplicación de la NIIF 9 en el deterioro de los activos financieros en el sector industrial después de la pandemia de Covid-19 en Perú

Para elaborar la presentación del objetivo general, se diseñó un esquema que asocia las categorías y subcategorías del estudio. Esto facilita la organización para el análisis de la investigación. A continuación, se muestra el esquema:

Figura 12

Red de Estudio según Categorías



Fuente: Elaboración Propia

NIIF 9

Para nuestros expertos, la NIIF 9 ha revolucionado la contabilidad de productos no commodities al reflejar su valor razonable de manera más precisa, mejorando la presentación financiera.

Esta norma es una herramienta valiosa para anticipar y provisionar pérdidas por cobranzas dudosas de forma proactiva, en lugar de reaccionar solo cuando ya ha ocurrido un incumplimiento. Al ser implementada, la NIIF 9 demuestra ser efectiva y beneficiosa para la gestión de riesgos crediticios en las empresas, facilitando una mayor precisión y control en las provisiones y cobranzas.

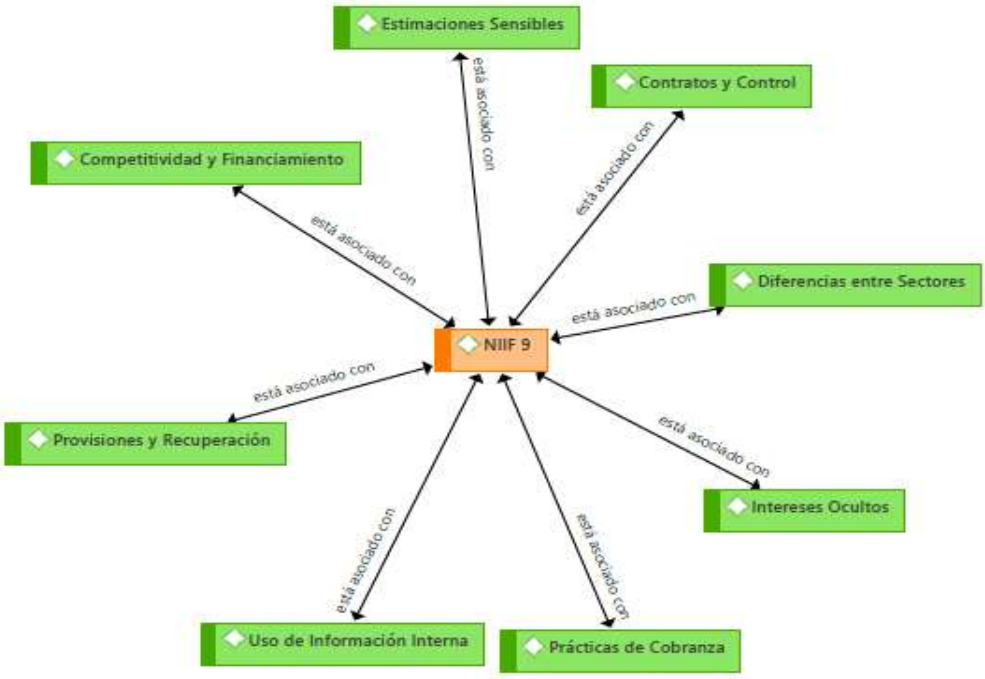
> "Yo creo que con la NIIF 9 el cambio radical ha sido para facturas de productos que no son commodities, por ejemplo, un cemento o materiales construcción que queda estático digamos y ahí se ve más el impacto a valor razonable." (8:17 37 en Entrevista 2)

> "Yo creo que la NIIF 9 sí aporta porque antes se hacía digamos que las cobranzas dudosas eran con lo que ya había ocurrido, es decir mi cliente quebró en ese momento recién provisiono." (9:17 28 en Entrevista 3)

> "La NIF 9 usa estimaciones para que tú puedas evaluar las cuentas por cobrar de acuerdo al riesgo de crédito de quien estas vendiendo." (8:5 19 en Entrevista 2)

Figura 13

Términos relacionados a la categoría NIIF 9



Fuente: Elaboración Propia

Deterioro de Activos Financieros

Para nuestros expertos, la gestión efectiva del riesgo de crédito y la alineación entre las áreas de Finanzas y Ventas son cruciales para la sostenibilidad y rentabilidad de las empresas.

La pandemia ha resaltado la necesidad de actualizar las prácticas contables y considerar una amplia gama de variables macroeconómicas y riesgos geopolíticos. La transparencia y precisión en la información proporcionada a los inversionistas, son fundamentales para una gestión financiera sólida y responsable. En última instancia, la capacidad de adaptarse y mantener prácticas contables robustas y críticas es vital para enfrentar futuros desafíos económicos y financieros.

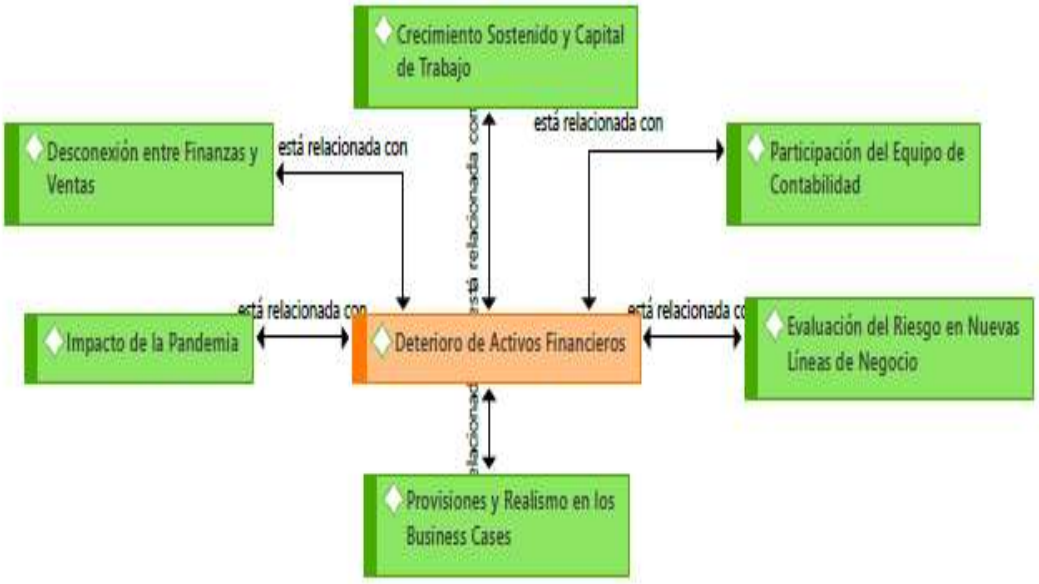
“Antes, yo creo que la historia o las empresas eran más consistentes, hoy la verdad que el mercado ha hecho que cada esos ciclos se adelanten un montón y dependiendo de las industrias la digitalización la inteligencia artificial.” (7:26 28 en Entrevista 1)

“De nada te sirve tener ventas, ventas, ventas y que no entre la plata, porque con la plata se mueve las compañías, entonces también a veces la compañía se centra en crecimiento.” (7:21 12 en Entrevista 1)

“Tiene que haber una conexión y una cultura financiera en la compañía y el área comercial tiene que estar conectada con esa cultura financiera.” (7:19 9 en Entrevista 1)

Figura 14

Términos relacionados a la categoría Deterioro de Activos Financieros



Fuente: Elaboración Propia

5.2.2 Efecto de la aplicación de la NIIF 9 a la gestión de activos financieros en empresas del sector industrial

En consonancia con el primer objetivo específico:

Los expertos nos dicen que la gestión del riesgo financiero y de crédito es fundamental para la salud financiera de las empresas. Las empresas deben buscar un equilibrio entre el crecimiento de las ventas y la recuperación de cuentas por cobrar, alineando las áreas de Finanzas y Ventas mediante una cultura financiera sólida.

La NIIF 9 ha mejorado la precisión en las provisiones para cuentas por cobrar al anticipar posibles pérdidas, pero su implementación debe ser rigurosa y continua. Además, la pandemia ha subrayado la importancia de actualizar las prácticas contables y de incluir variables macroeconómicas en las estimaciones para mejorar la previsión y gestión del riesgo.

Las empresas deben proporcionar información detallada y actualizada a los inversionistas para reflejar el riesgo real, y el equipo de contabilidad debe estar activamente involucrado en la evaluación de riesgos y analizar tendencias para garantizar una gestión financiera sólida y responsable.

> “Es importante que tu crecimiento sea sostenido que puedas ir bajando tu cuenta por cobrar o seguramente lo que va a comenzar, es que te comienza a financiar más con tus proveedores o lo que vas a hacer es endeudarte, pero el endeudamiento tiene un costo.” (7:22 13 en Entrevista 1)

> "…el reto ahí viene que cuando a veces las empresas industriales, por ejemplo, se están lanzando en nuevas líneas de negocio, entonces pueden no tener tanta claridad de cómo funciona esa nueva línea de negocio. Entonces es difícil la estimación." (9:12 8 en Entrevista 3)

> "El problema viene cuando se gestiona sin NIIF y solamente se mete el ajuste de incobrables para presentarlo a un auditor a fin de año si eso está pasando claramente no están evaluando nada de lo que estamos haciendo." (7:31 38 en Entrevista 1)

5.2.3 Efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la pérdida por deterioro en empresas del sector industrial

En alineación con el segundo objetivo específico:

Los expertos explican que la aplicación de la NIIF 9 ha tenido un impacto significativo en la gestión de pérdidas por deterioro en las empresas del sector industrial, ya que anteriormente, las provisiones para cuentas por cobrar dudosas se realizaban solo cuando se confirmaba un incumplimiento, como la quiebra de un cliente. Sin embargo, con la NIIF 9, las empresas ahora deben realizar estimaciones basadas en el riesgo de crédito de sus clientes, lo que ha llevado a una mayor precisión en las provisiones.

Esto es especialmente relevante en un entorno post-pandemia, donde las condiciones del mercado han cambiado drásticamente y los datos históricos pre-pandemia pueden no ser completamente aplicables. No obstante, la implementación de la NIIF 9 no está exenta de desafíos. Las empresas deben equilibrar la complejidad de los modelos financieros con la practicidad y adaptabilidad a sus operaciones.

> "Claro el hecho de tener una pandemia en medio hace que en la pandemia no tenías datos hacia atrás y hace que hoy si tú evalúas hacia atrás que tengas datos de la pandemia, entonces como que en ambos estás como que contaminado." (7:24 28 en Entrevista 1)

> "…pasado cinco o seis años y más allá de la pandemia cuando tú tienes una práctica contable que ya tiene más de 5 años y esto no solamente pasa con NIIF 9 pasa con NIIF 16 y con NIIF 15 de pronto la gente entra en rutina." (8:11 31 en Entrevista 2)

> "La información que tú tomabas era información histórica hacia atrás que no te contenía información de la pandemia, entonces no había nada en verdad cuando tú sacabas tus cálculos en un marzo del 2020, no estabas tomando ninguna información de la pandemia porque estabas tomando años 2019, 2018 y 2017." (9:7 17 en Entrevista 3)

5.2.4 Efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la presentación de los estados financieros en empresas del sector industrial

De acuerdo con el tercer objetivo específico:

Los expertos mencionan que la aplicación de la NIIF 9 ha tenido un impacto significativo en la presentación de los estados financieros de las empresas del sector industrial. Esto ha llevado a una mayor transparencia en los estados financieros.

La alineación de incentivos, como la inclusión de variables de cobranza en los sueldos de los vendedores, ha fomentado una mayor conciencia sobre la importancia de recuperar las cuentas por cobrar.

La NIIF 9 ha mejorado la precisión y la transparencia en la presentación de los estados financieros, ayudando a las empresas del sector industrial a gestionar de manera más efectiva sus riesgos crediticios. Esta norma ha promovido una cultura financiera más sólida y proactiva, esencial para la sostenibilidad y competitividad en un entorno económico dinámico.

> "Yo creo que sí se debería continuar con ese tipo de práctica contable porque en verdad nadie sabe cuándo va a ser la próxima pandemia, entonces ya esto nos ha enseñado en verdad de que es mejor aplicar un criterio." (9:15 26 en Entrevista 3)

> "Yo creo que nunca hay que quitar digamos el dar una mirada crítica qué es lo que te pide la norma versus qué es lo importante para el inversionista, entonces de información adicional a lo que te pide la norma que yo crea que se debería revelar no." (9:20 23 en Entrevista 3)

> "La política sigue siendo la misma, no de repente en la metodología para el cálculo cambio, pero la política debería ser el signo de la misma con pandemia o sin pandemia o postpandemia." (7:32 41 en Entrevista 1)

VI. DISCUSIÓN

6.1 Aporte de la investigación

La presente investigación analiza el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en el deterioro de los activos financieros en el sector industrial después de la pandemia de Covid-19 en Perú, presentando una revisión exhaustiva de la literatura, abarcando tanto el desarrollo del tema por parte de autores internacionales como nacionales.

Los resultados de la investigación proporcionan una comprensión profunda sobre cómo la NIIF 9 ha influido en la contabilización y gestión del deterioro de activos financieros en el sector industrial, asimismo analizar los desafíos que las empresas industriales han enfrentado al implementar la NIIF 9 y las oportunidades que esta normativa ha creado para mejorar la gestión de riesgos financieros. Demostrar cómo la NIIF 9 ha mejorado la transparencia y precisión en la presentación de los estados financieros, proporcionando a los inversores y otros stakeholders una visión más clara del riesgo crediticio y la salud financiera de las empresas.

El aporte más valioso de la investigación es revisar las diferencias en la gestión del deterioro de activos financieros antes y después de la pandemia, ofreciendo una perspectiva sobre cómo eventos disruptivos pueden influir en la aplicación de normativas contables, ofreciendo perspectivas valiosas para reguladores y formuladores de políticas sobre la eficacia de las normas contables actuales y posibles áreas de mejora para futuros marcos regulatorios.

6.2 Comparación de los resultados de la investigación con estudios previos

Revisando los resultados de otros investigadores citados en los antecedentes es posible coincidir con los resultados obtenidos de las entrevistas de la presente investigación, respecto al efecto de la aplicación de la NIIF 9 donde se menciona que en un entorno post-pandemia, donde las condiciones del mercado han cambiado drásticamente y los datos históricos pre-pandemia pueden no ser completamente aplicables se condice con la afirmación de Sandoval (2022) donde indico crisis sanitaria introdujo un alto grado de incertidumbre, afectando de diversas maneras a distintos actores económicos, lo que complicó la estimación del deterioro, es por ellos que se podría decir que la pandemia trajo a la mesa nuevas formas de trabajo que antes no se tenían contemplado y que sin embargo hoy son indispensables de tener en cuenta.

Respecto a los resultados de Ponce y Villarreal (2021), la implementación de la NIIF 9 en su compañía de estudio los llevó a presentar un saldo neto menor de cuentas por cobrar en su estado de situación financiera, en ese aspecto también se vincula con los aportes de los expertos entrevistados por el lado de que mencionan que la aplicación de la NIIF 9 ha llevado a una mayor transparencia en los estados financieros, siendo la puerta a una mejora en la presentación correcta y dejar de lado la sobreestimación de partidas contables.

Por último en Sandoval (2021) se detectaron problemas en la gestión de cuentas incobrables, atribuibles a la carencia de herramientas adecuadas para analizar la información proporcionada por los clientes y deficiencias en los procedimientos de cobranza podemos coincidir a través de la respuesta de los expertos que nos mencionan que la NIIF 9 ha mejorado la precisión en las provisiones para cuentas por cobrar al anticipar posibles pérdidas, pero su implementación debe ser rigurosa y continua, convirtiendo la herramienta en algo necesario para el día a día y denotando la importancia de la misma más allá de la obligación por normativa ya que sirve para gestionar planes de acción de forma anticipada.

6.3 Validación de la teoría referente

En cuanto a las referencias teóricas y el análisis de los resultados de esta investigación, se detalla lo siguiente:

Analizando el paradigma del beneficio verdadero o la ganancia líquida que tiene como enfoque que lo más importante es el registro y presentación precisa y exacta siendo así lo más "real" posible de la información obtenida se evidencia que mantenerlo como cabecera de trabajo a día de hoy no es algo que genere beneficio a las compañías, esto debido a que por los resultados obtenidos por los expertos el no aplicar una herramienta como la NIIF 9 que nos sirve para adelantarnos a eventualidades probables y posibles e ir reconociéndolas con anticipación, cosa que el paradigma mencionado no contempla, sería una forma poco responsable de trabajar en la actualidad.

Por otro lado, tenemos al paradigma de la utilidad de la información para la toma de decisiones que es justamente la que tiene un enfoque en la cual la provisión de datos cuantitativos que generen a los inversores tener la información de forma oportuna con datos

útiles y comprensibles es algo que está reflejado en lo obtenido de los expertos, ya que para ellos la aplicación de la metodología de la PCE genero un cambio significativo en que las compañías ya podían reconocer un impacto financiero durante la vida del activo financiero y no esperar hasta un momento final en el cual el impacto podría no estar contemplado y pasar desapercibido por un lector de la información ese riesgo intrínseco y la toma de decisiones por ello estar sesgada por no tener la información completa y necesaria.

Por último, podríamos mencionar a la Contabilidad Internacional que tiene como fundamento posicionar a las empresas en el nuevo panorama de la información contable global convirtiendo a la contabilidad en un lenguaje internacional, es posible darnos cuenta que esto en la práctica es una realidad ya que una normativa como la NIIF 9 aplicada ya sea al sector industrial, motivo del estudio, al sector minero o a cualquier otro sector como lo comentaron los expertos tiene el mismo razonamiento y buscan el mismo fin el cual es poder tener una evaluación más precisa y en tiempo de la información financiera a presentar y no solo nos podemos ceñir al plano nacional ya que en la investigaciones internacionales también mencionadas como la de Soto (2021) nos dejan en claro que la contabilidad es un lenguaje que quien lo usa lo puede entender en su país de origen o en cualquier otro que use la misma metodología que en este caso son la NIIF.

6.4 Limitaciones del estudio

Dentro de la elaboración de estudio se tuvo la limitante en el proceso de las entrevistas, de la disponibilidad de los expertos ya que la realización de la investigación coincidió con fechas en que se encontraban en procesos de presentación de resultados financieros y auditorías por ello su tiempo era limitado, por lo que se tuvo que reagendar las entrevistas en ocasiones.

6.5 Agenda futura de la investigación

Como agenda futura para fortalecer el progreso de la investigación del análisis de la NIIF 9 en el deterioro de activos financieros del sector industrial post covid-19 en Perú se plantea los siguientes ítems:

- Profundizar en la evaluación de la NIIF 9 en diferentes sectores y contextos económicos.

- Comparar contextos internacionales realizando estudios comparativos entre diferentes países para entender cómo la implementación de la NIIF 9 varía según las regulaciones locales y las condiciones económicas específicas.
- Explorar la colaboración interdepartamental y cómo la colaboración entre las áreas de finanzas y ventas puede mejorar la gestión del riesgo crediticio y la recuperación de cuentas por cobrar.
- Analizar el impacto de factores macroeconómicos, como las tasas de interés y el crecimiento económico, afectan la aplicación de la NIIF 9 y la gestión de activos financieros.
- Investigar cómo las empresas pueden mejorar la transparencia y la comunicación con los inversores y otras partes interesadas sobre el riesgo crediticio y la salud financiera.

CONCLUSIONES

(i) De acuerdo con el objetivo general se determinó que aplicación de la NIIF 9 ha tenido un impacto significativo en la gestión del deterioro de activos financieros en el sector industrial en Perú, ya que la pandemia de Covid-19 al aumentar los riesgos crediticios llevo a las empresas a ajustar sus modelos de estimación y aumentar las provisiones para pérdidas por deterioro, mejorando la transparencia y confianza en los estados financieros. Sin embargo, la implementación presentó desafíos, como la dificultad de obtener datos históricos comparables. Actualmente, la NIIF 9 fomenta una cultura financiera más sólida y proactiva, resaltando la importancia de la colaboración entre finanzas y ventas para gestionar riesgos crediticios. La experiencia de la pandemia ha preparado mejor a las empresas para futuras eventualidades, y se destaca la necesidad de mantener un enfoque crítico y no caer en la monotonía al usar esta herramienta.

(ii) De acuerdo con el objetivo específico I, se ha tenido un impacto significativo en la gestión de activos financieros, permitiendo a las empresas anticiparse a posibles pérdidas y gestionar sus riesgos de manera más efectiva. Esto les proporciona una mayor visibilidad de sus márgenes reales, ayudándoles a equilibrar el crecimiento de las ventas con la recuperación de cuentas por cobrar.

(iii) De acuerdo con el objetivo específico II, se ha tenido un impacto significativo en la pérdida por deterioro, ya que las provisiones para cuentas por cobrar dudosas ahora se realizan mediante estimaciones en el tiempo, logrando una mayor precisión en las provisiones y una mejor gestión del riesgo crediticio. Esto mejora la salud financiera general de las empresas y proporciona una visibilidad más dinámica de las cuentas pendientes de cobro.

(iv) De acuerdo con el objetivo específico III se ha tenido un impacto significativo en la presentación de los estados financieros proporcionando una representación más fiel de la situación financiera de las empresas. Esto ofrece a los inversores y otras partes interesadas una visión más clara del riesgo crediticio y la salud financiera de las compañías. Además, la NIIF 9 obliga a las empresas a revisar y actualizar sus modelos de estimación para reflejar adecuadamente las condiciones y riesgos específicos del sector.

RECOMENDACIONES

(i) Se recomienda a las empresas del sector industrial invertir en la capacitación continua de su personal en la aplicación de la NIIF 9, incluyendo la evaluación del riesgo de crédito y la contabilización de pérdidas por deterioro. También se sugiere implementar estrategias de mejora continua, como la adopción de nuevas tecnologías y herramientas de análisis financiero.

(ii) Se recomienda a las empresas del sector industrial fomentar una colaboración más estrecha entre las áreas que influyen en las decisiones comerciales y la gestión del riesgo crediticio, incluyendo la integración de variables de cobranza en los incentivos de los vendedores.

(iii) Se recomienda a los profesionales actualizar continuamente sus modelos de estimación para reflejar las condiciones económicas actuales y futuras, especialmente en un entorno post-pandemia. También se sugiere a los investigadores evaluar la eficacia de modelos simples versus complejos en la estimación de pérdidas por deterioro para determinar cuál es más adecuado en diferentes contextos empresariales.

(iv) Se recomienda a los profesionales adoptar prácticas contables rigurosas que cumplan con las normas NIIF y actualizar las provisiones para pérdidas por deterioro al menos trimestralmente para reflejar el riesgo de manera más oportuna.

REFERENCIAS

Accounter. (2021). *Modelo de pérdida crediticia esperada – NIIF 9.* https://accounter.co/niif/modelo-de-perdida-crediticia-esperada-niif-9-concepto-ctco-192-de-2021.html

Apaza, M. (2017). *Contabilidad de Instrumentos Financieros* (1.ª ed.). Instituto Pacífico S.A.C. https://tienda.institutopacifico.pe/detalle/contabilidad-de-instrumentos-financieros

Berrocal, F. (2023). *Control de las Políticas de Créditos y Cobranzas y su Incidencia en la Morosidad del Cliente en una Empresa de Traslado de Valores, 2022.* [Tesis de maestría, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM. https://hdl.handle.net/20.500.12672/20900

Castillo, M., y Romero, G. (2022). *Pérdida Esperada bajo el enfoque de la NIIF 9 y su Impacto Financiero en el Sector de Clínicas Privadas de Lima Moderna, año 2021.* [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio Académico UPC. http://hdl.handle.net/10757/668295

Ccanto, C. (2022). *Aplicación de la Cadena de Markov en el cálculo de la pérdida esperada de las cuentas por cobrar según la NIIF 9 Instrumentos Financieros en la empresa pesquera Maranatha Fish SAC*. [Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Perú]. Repositorio de Tesis PUCP. http://hdl.handle.net/20.500.12404/23710

Comisión Económica para América Latina y el Caribe [CEPAL]. (2020). *América Latina y el Caribe ante la pandemia del COVID-19.* https://hdl.handle.net/11362/45337

Chipoco, B., y Sanchez, J. (2022). *Impacto en la Clasificación y Medición de la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros de las Cuentas por cobrar comerciales en las empresas del sector minero peruano supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores.* [Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Perú]. Repositorio de Tesis PUCP. http://hdl.handle.net/20.500.12404/23542

Cristancho, J. (2020). *El deterioro en las cuentas por cobrar de las empresas sociales del estado de Bogotá, D.C.: criterios para un modelo de estimación.* [Tesis de maestría, Universidad Nacional de Colombia]. Repositorio Institucional UNAL. https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/78988

Crowe, (2020). *NIIF 9: Instrumentos financieros. Un resumen pragmático de conceptos.* https://www.crowe.com/cr/insights/insight-article-niif-9

Deloitte, (2016). *Deterioro de Activos.* https://www2.deloitte.com/gt/es/pages/about-deloitte/topics/deloitte-en-medios/deterioro-de-activos.html

Deloitte, (2016). *NIIF 9 Instrumentos Financieros. Lo que hay que saber desde la perspectiva de empresas no financieras.* https://www.deloitte.com/es/es/services/audit/perspectives/niif-9.html

Deloitte, (2020). *IFRS in Focus - Consideraciones contables relacionadas con la enfermedad Coronavirus 2019.* https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/IFRS-in-Focus--Enfermedad-COVID-19.pdf

Devia, M. (2021). *Fortalecimiento del proceso organizacional del área de gestión de cobro en el Hospital Departamental San Antonio de Roldanillo Valle del Cauca.* [Tesis de pregrado, Universidad del Valle]. Repositorio Biblioteca Digital Universidad del Valle. https://hdl.handle.net/10893/21789

Economipedia, (2018). *Gestión de activos (Asset Management).* https://economipedia.com/definiciones/gestion-de-activos-asset-management.html

Financial Times [FT], (2021). *Rastreador de coronavirus: las últimas cifras mientras los países luchan contra el resurgimiento de Covid-19.* https://www.ft.com/content/a2901ce8-5eb7-4633-b89c-cbdf5b386938

Gaon, J., y Paguay, M. (2023) *Gestión de cobranzas y su impacto en la rentabilidad de la Empresa Anguetrans S.A período enero – junio 2023.* [Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Ecuador]. Repositorio institucional PUCE. https://repositorio.puce.edu.ec/handle/123456789/42205

García. P. (2015) El deterioro del valor de los activos. *Revista de contabilidad y dirección, 20*(1), 79-100. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5250405

Grupo Banco Mundial [GBM], (2020). *Capítulo 1. Los impactos económicos de la pandemia y los nuevos riesgos para la recuperación.* https://www.bancomundial.org/es/publication/wdr2022/brief/chapter-1-introduction-the-economic-impacts-of-the-covid-19-crisis

Guillen, M. (2022). *Auditoría de la gestión crediticia y su incidencia en la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Microfinanzas Prisma, 2014 - 2017.* [Tesis de maestría, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM. https://hdl.handle.net/20.500.12672/18554

KPMG, (2020). *Guías en estados financieros 2020.* https://kpmg.com/es/es/informes-publicaciones/2020/10/guias-estados-financieros-2020.html

Instituto Nacional de Contadores Públicos de Colombia [INCP], (2016). *Uso de la NIC 39 para el reconocimiento de instrumentos financieros, ¿sabe cuáles tipos de instrumentos son cobijados por la norma?.* https://incp.org.co/publicaciones/infoincp-publicaciones/estandares-internacionales/2016/03/uso-de-la-nic-39-para-el-reconocimiento-de-instrumentos-financieros-sabe-cuales-tipos-de-instrumentos-son-cobijados-por-la-norma/

International Accouting Standards Board [IASB], (2022). *Las Normas NIIF Ilustradas Parte A.* IFRS Foundation.

Instituto Peruano de Economía [IPE], (2020). *Impacto de la pandemia sobre el tejido empresarial formal.* https://www.ipe.org.pe/portal/wp-content/uploads/2021/09/Boletin-impacto-de-la-pandemia-sobre-las-empresas-formales.pdf

Loro, X. (2023). *Las cuentas por cobrar y la liquidez de los laboratorios farmacéuticos que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima 2019-2022.* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM. https://hdl.handle.net/20.500.12672/21107

Mancheno. C., Palma. G., Rodríguez. A. y Mendoza. M. (2021) Análisis del deterioro de cuentas por cobrar por pérdidas esperadas. *Polo del Conocimiento, 6*(7), 95-120. https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/2888

Mejía. E., Montilla. O., Montes. C. y Mora. G. (2014) Teoría tridimensional de la contabilidad T3C. *Libre Empresa, 11*(2), 95-120. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6586859

Organización Panamericana de la Salud [OPS]. (2020, 11 de marzo). *La OMS caracteriza a COVID-19 como una pandemia.* https://www.paho.org/es/noticias/11-3-2020-oms-caracteriza-covid-19-como-pandemia

Ponce, A., y Villarreal, D. (2021). *Aplicación del modelo de pérdidas crediticias esperadas según NIIF 9 y su impacto financiero en las cuentas por cobrar en Agropecuaria Chimú S.R.L, Trujillo, 2019.* [Tesis de pregrado, Universidad Privada Antenor Orrego]. Repositorio Institucional - UPAO. https://hdl.handle.net/20.500.12759/7129

PricewaterhouseCoopers [PWC], (2019). *Alerta – Función técnica, Enero 2019.* https://www.pwc.com/ve/es/publicaciones/assets/PublicacionesNew/Boletines/Alerta_Funcion_Tecnica_Ene2019.pdf

Quiñoy, L., (2024). *¿Qué son las NIIF y por qué son esenciales para las organizaciones?* https://www.apd.es/que-son-niif/

Razo. C., Moscoso. J., y López. P. (2019). La Contabilidad Internacional: incluye visión histórica, paradigma y teorías. *RECIAMUC, 3*(3), 921-952. https://doi.org/10.26820/reciamuc/3.

Rivera. V., y Henao. J. (2021). Paradigmas en contabilidad que impiden la incorporación de aspectos diferentes del económico. *Cuadernos De Contabilidad, 22*(1), 1–18. https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc22.pcii

Rojas, G., Arévalo, Y., y Gutiérrez, N. (2020). Propuesta metodológica para calcular pérdidas crediticias esperadas, utilizando el método simple de la NIIF 9. *593 Digital Publisher CEIT, 5*(6), 175-184. https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7897664

Sandoval, D. (2021). *Gestión de cuentas por cobrar y su relación con la morosidad de la Caja Piura del distrito de Rioja, año 2018.* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de San Martin - Tarapoto]. Repositorio Institucional de la UNSM. http://hdl.handle.net/11458/4070

Sandoval, D. (2022). *El Covid-19 y las pérdidas crediticias esperadas en las empresas de distribución de energía eléctrica.* [Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Perú]. Repositorio de Tesis PUCP. http://hdl.handle.net/20.500.12404/22539

Santamaría, J. (2020). *Impacto de la medición de perdida esperada para la provisión de cartera para EAN respalda de acuerdo a NIIF 9.* [Tesis de maestría, Universidad EAN]. Repositorio Institucional Biblioteca Digital Minerva. http://hdl.handle.net/10882/10033

Santander, (2023). *Riesgo de crédito o crediticio: qué son y cuáles hay.* https://www.santanderconsumer.es/blog/post/riesgo-de-credito-o-crediticio-que-son-y-cuales-hay

Soto, N. (2021). *Revelación del riesgo crediticio por las sociedades anónimas abiertas chilenas durante la pandemia del covid-19 de acuerdo con NIIF en el año 2020.* [Tesis de pregrado, Universidad de Santiago de Chile]. Repositorio Institucional USACH. https://repositorio.usach.cl/permalink/56USACH_INST/avqbj0/alma992004940006116

Trujillo, N. (2023). *Control interno de cuentas por cobrar y la rentabilidad de las Mypes del sector textil en el distrito de San Martín de Porres.* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM. https://hdl.handle.net/20.500.12672/21380

Vilchez, P., Mejía. E., Montilla. O., Montes. C., Mora. G. y Arango. D. (2021). *¿Qué es la contabilidad? Evolución y Análisis metodológico de sus definiciones* (3.ª ed.). Editorial Edigraber.

ANEXOS

ANEXO A: Matriz de consistencia

Problema	Objetivo	Categorías	Metodología
Problema General	**Objetivo General**	Categoría 1: NIIF 9 (i) Clasificación de activos financieros. (ii) Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas. (iii) Medición de las pérdidas crediticias esperadas. Categoría 2: Deterioro de Activos Financieros (iv) Gestión de activos financieros. (v) Pérdida por deterioro. (vi) Presentación en estados financieros.	Enfoque: Cualitativo. Tipo de investigación: Básica. Diseño: No experimental. Tipo de muestra: No probabilístico. Tamaño de muestra: 3 especialistas. Instrumento: Entrevista.
¿Cuál es el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en el deterioro de los activos financieros en el sector industrial después de la pandemia de Covid-19 en Perú?	Analizar el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en el deterioro de los activos financieros en el sector industrial después de la pandemia de Covid-19 en Perú.		
Problemas específicos	**Objetivos específicos**		
¿Cuál es el efecto de la aplicación de la NIIF 9 a la gestión de activos financieros en empresas del sector industrial?	Descubrir el efecto de la aplicación de la NIIF 9 a la gestión de activos financieros en empresas del sector industrial.		
¿Cuál es el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la pérdida por deterioro en empresas del sector industrial?	Revisar el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la pérdida por deterioro en empresas del sector industrial.		
¿Cuál es el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la presentación de los estados financieros en empresas del sector industrial?	Examinar el efecto de la aplicación de la NIIF 9 en la presentación de los estados financieros en empresas del sector industrial.		

ANEXO B: Operacionalización de categorías

Categorías de análisis	Definición conceptual	Subcategorías	Definición conceptual
NIIF 9	Según el IASB (2022), esta norma establece los principios fundamentales para la presentación de información financiera relativa a activos y pasivos financieros, facilitando la evaluación de los importes, los calendarios y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.	Clasificación de activos financieros	El IASB (2022) determina cómo se reconocen estos activos en los estados financieros, basándose en el modelo de negocio de la entidad y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo.
		Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas	Para Accounter (2021) que se requiere que las entidades anticipen registrar las pérdidas que esperan incurrir debido a la posible incapacidad de los deudores para cumplir con sus obligaciones.
		Medición de las pérdidas crediticias esperadas	Según Rojas, G., Arévalo, Y., y Gutiérrez, N. (2020) este método busca reflejar de manera más precisa la situación financiera de la entidad y mejorar la transparencia de la información financiera.
Deterioro de Activos Financieros	Para Crowe (2018) todos los instrumentos financieros se exponen al riesgo de deterioro, consecuentemente los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada, tanto para activos como pasivos.	Gestión de activos financieros	Economipedia (2018) lo define como el proceso profesionalizado de administrar diversos tipos de activos financieros con el objetivo de maximizar su valor a lo largo del tiempo.
		Pérdida por deterioro	Para Deloitte (2016) ocurre cuando el valor en libros de un activo es superior a su valor recuperable. Este reconocimiento asegura que los activos no se sobrevaloren en los estados financieros.
		Presentación en estados financieros	Según KPMG (2020) implica la estructuración y divulgación de los elementos financieros, de acuerdo con las NIIF. La presentación adecuada garantiza la transparencia, coherencia y comparabilidad de la información financiera, facilitando la toma de decisiones informada por parte de los usuarios.

ANEXO C: Esquema de categorías de análisis

Categorías	Subcategorías	Características	Preguntas - Guía de entrevista
NIIF 9	Clasificación de activos financieros	Valor razonable y Costo amortizado	Pregunta N°4 y N°5
	Reconocimiento de las pérdidas crediticias esperadas	Riesgo crediticio e Información sobre morosidad	Pregunta N°6 y N°7
	Medición de las pérdidas crediticias esperadas	Valor temporal del dinero e Información razonable	Pregunta N°1 y N°8
Deterioro de Activos Financieros	Gestión de activos financieros	Rentabilidad mínima y Valoración de riesgo	Pregunta N°2 y N°3
	Pérdida por deterioro	Estimación por deterioro y Cuentas por cobrar	Pregunta N°9 y N°10
	Presentación en estados financieros	Políticas Contables y Revelación	Pregunta N°11 y N°12

ANEXO D: Guía de Entrevista

Presentación de las partes:

Buenos días/tardes/noches. Soy Brayan Antony Santos Quispe, Bachiller de la Escuela de Contabilidad de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Actualmente, estoy trabajando en mi proyecto de investigación para obtener el título universitario. Mi investigación se titula: "Análisis de la NIIF 9 en el deterioro de activos financieros del Sector Industrial Post Covid-19 en Perú".

Para llevar a cabo esta investigación cualitativa, emplearemos la técnica de entrevista, que nos permitirá enriquecer nuestro estudio mediante la valiosa contribución tanto del entrevistador(a) como del entrevistado(a). Esta metodología ofrece la flexibilidad de recoger opiniones y aportes diversos, sin estar restringida por un tiempo determinado.

Es importante mencionar que toda la información proporcionada por usted será tratada con la más estricta confidencialidad y cumpliendo con los protocolos éticos de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos. De acuerdo con el artículo 137° del estatuto de la universidad, se promueve una conducta ética y responsable en la investigación.

Antes de comenzar la entrevista, le informamos que, con su consentimiento, se grabarán las sesiones en audio y video para su posterior transcripción y análisis. Su participación es totalmente voluntaria y valiosa para los fines educativos de esta investigación.

Siéntase en libertad de expresar sus opiniones y realizar cualquier aporte adicional que considere relevante. Su colaboración contribuirá significativamente al éxito de este estudio.

Preguntas de desarrollo

1. De acuerdo con su experiencia, ¿qué tan interiorizado está el concepto del valor temporal del dinero en las gerencias de ventas, considerando que su labor a menudo termina una vez que la venta ha sido finalizada, pero no cobrada? Dado que el cobro efectivo de las transacciones suele ser responsabilidad de otras gerencias, ¿cree usted que las gerencias de ventas deberían involucrarse más en este aspecto?

2. En su experiencia, ¿se considera adecuadamente el impacto de la incobrabilidad de las cuentas por cobrar en el negocio durante la evaluación de proyectos, o cree que este aspecto no se toma en cuenta por alguna razón?

3. ¿Cree que sería beneficioso para las compañías adoptar una política empresarial que contemple niveles de exposición al riesgo crediticio? Se ha observado que algunas compañías, a pesar de mostrar utilidades, enfrentan quiebras debido a altos niveles de insolvencia.

4. Según la NIIF 9, los activos financieros pueden ser medidos al costo amortizado o al valor razonable, con cambios en el ORI o en Resultados. En su experiencia, ¿considera que ofrecer cuentas por cobrar con un componente significativo de financiamiento es una solución efectiva para clientes que aducen morosidad debido a fechas de vencimiento ajustadas? ¿O cree que esta práctica podría ser perjudicial para la compañía vendedora al extender el plazo de cobro?

5. Las cuentas por cobrar suelen medirse al costo amortizado, siguiendo un criterio práctico que establece que se midan de esa forma si el cobro se realiza en un año o menos. ¿Cree usted que las compañías deberían realizar evaluaciones más exhaustivas para determinar cuándo una cuenta por cobrar deja de cumplir con los criterios para ser medida al costo amortizado? ¿O considera que sería poco práctico basándose en el criterio de costo-beneficio?

6. La NIIF 9 establece que para calcular la pérdida crediticia esperada es necesario acceder a información sobre morosidad para evaluar si el riesgo crediticio ha aumentado, siempre y cuando obtener dicha información no implique un costo o esfuerzo desproporcionado. Dado estos lineamientos, ¿considera usted que las compañías del sector industrial están utilizando la metodología más adecuada para obtener esta información, o propondría alguna alternativa más eficiente sin salirse de los lineamientos de la norma?

7. Dado que cada transacción pendiente de cobro conlleva un riesgo intrínseco de impago, ¿qué acciones considera usted que son las más efectivas para mitigar este riesgo con los clientes actuales y potenciales?

8. En el año 2020 se declaró una pandemia mundial, generando incertidumbre global y una crisis sanitaria en Perú que afectó a muchos sectores y paralizó compañías. En su experiencia, ¿considera que el cálculo de la pérdida crediticia esperada durante esos años de incertidumbre podía reflejar razonablemente la realidad específicamente en el sector industrial? ¿O de qué forma se podría haber intentado reflejar de la mejor manera?

9. Con el paso de los años desde las operaciones con clientes durante la pandemia del sector industrial, ¿cree que hubo efectos de sobreestimación en el cálculo de la pérdida crediticia esperada debido a una aplicación excesivamente estricta del cálculo, o ha notado al contrario una subestimación en dicho cálculo?

10. ¿Cree que las gerencias encargadas de la cobranza de cuentas por cobrar deberían utilizar el cálculo de la pérdida crediticia esperada como un indicador para mantener los saldos de los clientes en niveles moderados?

11. En su opinión, ¿las compañías del sector industrial que modificaron sus políticas contables durante la pandemia, especialmente en relación con el riesgo crediticio, deberían mantenerse o volver a su estado anterior ahora que la crisis sanitaria ha sido levantada?

12. ¿Cree que el nivel de revelación que las compañías realizan actualmente en sus notas a los estados financieros sobre el cálculo de la pérdida crediticia esperada es suficiente, o considera que hay formas de mejorar la transparencia para que los inversionistas tengan una mejor perspectiva de este número?