

UNIVERSIDAD TECNOLÓGICA DE LOS ANDES

**FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS,
CONTABLES Y SOCIALES**

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Tesis:

Caracterización del proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022

Asesor:

Mag. García Cueva, Deyvis Yojan

Autor:

Gonzales Gonzales, Rocio Vaneza

Para optar el Título Profesional de:

Contador Público

Cusco – Cusco – Perú

2024



**Universidad
Tecnológica de los Andes**
Transformando vidas

FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS, CONTABLES Y SOCIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

"Año de la recuperación y la consolidación de la Economía Peruana"

ACTA DE EXAMEN FINAL DE TITULACIÓN N° 0022-2024-UTEA-FC-FCJCS-EPC.
(fecha: 10.09.2024)

Reunidos los Jurados constituidos por los señores Docentes de la Escuela Profesional de Contabilidad:

- | | |
|---|-----------------------|
| ✓ Mag. Fanny, MOLERO CASTRO | PRESIDENTE |
| ✓ CPC. Prisciliano, TTITO LAURA | PRIMER JURADO |
| ✓ Mag. Patricia Esther, LEZAMA CUSIHUALLPA | SEGUNDO JURADO |

El (la) postulante al **TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADORA PÚBLICA**

Don (ña): **GONZALES GONZALES, Rocio Vaneza** ha cumplido con las exigencias del Reglamento General de Grados Académicos y Títulos Profesionales de la Universidad Tecnológica de los Andes.


MODALIDAD: **SUSTENTACIÓN DE TESIS,**


INTITULADA: "CARACTERIZACIÓN DEL PROCESO DE CONVERGENCIA DE LAS NIIF Y LOS INDICADORES FINANCIEROS EN EL CASO DE ESTUDIO DE LA CAJA MUNICIPAL DE AHORRO Y CREDITO CUSCO S.A. DE LOS PERIODOS 2012 Y 2022"


Habiendo aprobado con la nota de: **QUINCE (15)**

Se extiende el Acta a petición escrita del (la) interesado (a), conforme al Libro de Actas de Exámenes de Tesis que consta en folios(s) N° **66 y 67.**

Fecha de emisión: 29 de enero del año 2025


.....
Mag. Fanny, MOLERO CASTRO
PRESIDENTE


.....
CPC. Prisciliano, TTITO LAURA
PRIMER JURADO


.....
Mag. Patricia Esther, LEZAMA CUSIHUALLPA
SEGUNDO JURADO

Caracterización del proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022.docx

INFORME DE ORIGINALIDAD

13%	13%	5%	8%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Universidad Tecnologica de los Andes Trabajo del estudiante	2%
2	Submitted to Universidad Andina del Cusco Trabajo del estudiante	1%
3	legal.legis.com.co Fuente de Internet	1%
4	hdl.handle.net Fuente de Internet	1%
5	Submitted to uncedu Trabajo del estudiante	<1%
6	mef.gob.pe Fuente de Internet	<1%
7	www.cem.itesm.mx Fuente de Internet	<1%

repositorio.unac.edu.pe

Metadatos

Datos del Autor		
Apellidos y nombres	:	Gonzales Gonzales Rocio Vaneza
Tipo de Documento de identidad	:	DNI
Número de Documento de Identidad	:	70300959
URL ORCID	:	https://orcid.org/0009-0007-3220-7013
Datos del Asesor		
Apellidos y nombres	:	García Cueva Deyvis Yojan
Tipo de Documento de identidad	:	DNI
Número de Documento de Identidad	:	45609273
URL ORCID	:	https://orcid.org/0000-0002-1674-6240
Datos de la Investigación		
Facultad	:	Ciencias Jurídicas, Contables y Sociales
Escuela Profesional	:	Contabilidad
Línea de Investigación	:	Contabilidad Pública, Privada y Negocios
Rango de años en que se realizó la investigación	:	octubre 2022 a setiembre 2024
Fuente de Financiamiento	:	Autofinanciamiento
Porcentaje de similitud	:	13% con depósito
URL de OCDE	:	https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.09.02

Dedicatoria

A mis padres, Jorge Gonzales Enríquez y Elizabeth Gonzales Motta por estar presentes y brindarme su apoyo incondicional en cada paso del ámbito profesional y personal.

Rocio Vaneza Gonzales Gonzales

Agradecimiento

A los docentes de la escuela profesional de contabilidad de la Universidad tecnológica de los Andes, cuyas enseñanzas a lo largo de la carrera fueron indispensables para la realización de la investigación.

Rocio Vaneza Gonzales Gonzales

Resumen

En este trabajo de investigación “Caracterización del proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022”, tuvo como objetivo describir el proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros del caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022. Se usó el método científico, la investigación fue básica y de alcance descriptivo, el diseño no experimental, transversal. La muestra estuvo constituida por los 20 colaboradores y 2 estados financieros auditados en la página de la Superintendencia de Mercado de Valores. Para recolectar los datos se aplicó las técnicas de encuesta y el análisis documental para los indicadores financieros de los periodos 2011, 2012, 2021 y 2022. Los resultados evidenciaron que en los años 2012 al 2013 la entidad empezó el proceso de presentación de información financiera según NIIF, siendo este positivo muy débil para la entidad, en la emisión de los primeros estados financieros por lo que se requirió de capacitaciones adicionales, en base a la prueba Wilcoxon P – valor obtenido es menor a 0.005 que indica que luego de la prueba realizada existe una diferencia mínima teniendo en cuenta que los indicadores del periodo 2012 – no fueron producto de estados financieros conforme a las NIIF, mientras que los indicadores financieros del 2022 si fueron resultado de información financiera basada en NIIF. El estudio concluye que el proceso de convergencia de las NIIF tuvo incidencia positivamente muy débil en la presentación de la información financiera en la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.

Palabras claves: preparación, transición, aplicación, indicadores financieros

Abstract

In this research work “Characterization of the convergence process of IFRS and financial indicators in the case study of the Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. of the periods 2012 and 2022”, the objective was to describe the process of convergence of the IFRS and the financial indicators of the case study of the Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. of the periods 2012 and 2022. The scientific method was used, the research was basic and descriptive in scope, the design was non-experimental, transversal. It was made up of 20 collaborators and 2 audited financial statements on the website of the Superintendence of the Stock Market. To collect the data, survey techniques and documentary analysis were applied to the financial indicators of the periods 2011, 2012, 2021 and 2022. The results showed that. In the years 2012 to 2013, the entity began the process of presenting financial information according to IFRS, this being positively very weak for the entity, in the issuance of the first financial statements, which is why additional training was required, based on the Wilcoxon P. test – value obtained is less than 0.005, which indicates that after the test carried out there is a minimum difference taking into account that the indicators for the 2012 period were not the product of financial statements in accordance with IFRS, while the financial indicators for the year 2022 were the result of financial information based on IFRS. The study concludes that the IFRS convergence process had a very weak positive impact on the presentation of financial information in the Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.

Keywords: preparation, transition, application, financial indicators

Índice

Portada	i
Acta de sustentación	ii
Reporte de similitud	iii
Metadatos	iv
Dedicatoria.....	v
Agradecimiento	vi
Resumen	vii
Abstract.....	viii
Índice de tablas	xi
Índice de figuras	xii
I. Introducción	14
II. Planteamiento del problema.....	16
2.1 Descripción y formulación del problema.....	16
2.2 Objetivos	19
2.2.1 Objetivo General	19
2.2.2 Objetivos Específicos.....	19
2.3 Justificación e importancia.....	20
2.4 Hipótesis.....	22
2.5 Variables	22
III. Marco teórico	25
3.1 Antecedentes	25
3.2 Bases teóricas	31
3.3 Definición de términos.....	49

IV. Metodología	51
4.1 Tipo y nivel de investigación	51
4.2 Ámbito temporal y espacial	53
4.3 Población y muestra	54
4.4 Instrumentos	55
4.5 Procedimientos	56
4.6 Análisis de datos	57
4.7 Consideraciones éticas	57
V. Resultados y discusión.....	59
VI. Conclusiones	97
VII. Recomendaciones.....	100
VIII. Referencias.....	102
IX. Anexos	113

Índice de tablas

Tabla 1. NIIF en el Perú vigentes al 2022	39
Tabla 2. NIC en el Perú versión 2022	40
Tabla 3. Indicador de Liquidez.....	78
Tabla 4. Indicador de Solvencia	80
Tabla 5. Indicador de Rentabilidad	82
Tabla 6. Indicador de Gestión	85
Tabla 7. <i>Prueba de normalidad</i>	88
Tabla 8. Estadísticos descriptivos	90
Tabla 9. Prueba de rangos con signo Wilcoxon	91
Tabla 10. Estadísticos de contraste ^a	91
Tabla 11 . Nivel de medición de las variables.....	92
Tabla 12. Matriz de Operacionalización de variables	114
Tabla 13. Matriz de consistencia de la investigación con enfoque cuantitativo.....	118

Índice de figuras

Figura 1. NIC/NIIF transición y adopción en las empresas	33
Figura 2. Principales modificaciones en el manual de contabilidad	36
Figura 3. Anexo N°7-A Medición del riesgo de tasa de interés.....	37
Figura 4. Avance y aplicación de las NIIF en el Perú.....	38
Figura 5. Reconocimiento de los elementos de los Estados Financieros	48
Figura 6. Capacitaciones en el proceso de implementación de la NIIF	59
Figura 7. Idoneidad en las capacitaciones para la implementación de las NIIF.....	60
Figura 8. Capacitaciones adicionales	61
Figura 9. Difusión de resultados de diagnóstico de las diferencias entre los dos marcos normativos	62
Figura 10. Elaboración de un pre-balance.....	63
Figura 11. Diseño y aprobación de políticas contables.....	64
Figura 12. Cambios en las políticas contables	65
Figura 13. Complicación en la aplicación de las NIIF.....	66
Figura 14. Afectación material en las labores	67
Figura 15. Sencillez en el proceso de implementación NIIF	68
Figura 16. Horas adicionales en la labor por el proceso de implementación NIIF	69
Figura 17. Consolidaciones en los procesos contables	70
Figura 18. Realiza ajustes contables	71
Figura 19. Ajustes contables en el proceso de implementación.....	72
Figura 20. Participación en la elaboración del balance de apertura en el proceso de implementación NIIF.....	73
Figura 21. Realización del balance de apertura en la transición a las NIIF (complicidad).....	74
Figura 22. Año del proceso de transición presentando información financiera según NIIF.....	75
Figura 23. Demoras en el plazo para la presentación al 100% de EEEF en base NIIF.....	76

Figura 24. Elaboración de los primeros EEFF con aplicación NIIF (favorable).....	77
Figura 25. Q-Q normal de diferencia	89
Figura 26. Q-Q Normal sin tendencias de diferencia.....	89

I. Introducción

El proceso de convergencia de las NIIF en el sector financiero del Perú inició con la emisión de normas en el año 2012 donde la SBS actualizó los lineamientos del manual de contabilidad para cumplir con las NIIF y unificar la normativa en la presentación de información financiera para su comparabilidad de las entidades a nivel nacional e internacional impulsando la transparencia en el mercado competitivo.

El presente trabajo de investigación tiene como propósito describir el proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros preparados con información financiera sin el enfoque NIIF e información financiera que consideró el tratamiento contable establecido por las NIIF.

Este estudio consta de cinco capítulos, estructurados de la siguiente manera:

En el capítulo I: Introducción de la investigación.

En el capítulo II: Planteamiento del problema. - descripción y formulación del problema, identificación del problema general y los específicos, objetivo general y específicos, justificación e importancia, hipótesis, variables – proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros.

En el capítulo III: Marco teórico. - antecedentes internacionales, nacionales y regionales y/o local, bases teóricas del proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros, definición de términos.

El capítulo IV: Metodología. - tipo y nivel de investigación, ámbito temporal y espacial, población y muestra, técnicas e instrumentos, procedimientos, análisis de datos y consideraciones éticas.

En el capítulo V: Resultados y discusión. - resultados de las encuestas del proceso de convergencia de las NIIF, registro de los indicadores financieros de los periodos 2011, 2012, 2021 y 2022, discusión de resultados, principales hallazgos y relación de los resultados con otros estudios.

Finalmente se plantea las conclusiones y recomendaciones de la investigación

II. Planteamiento del problema

2.1 Descripción y formulación del problema

El avance y diversidad del entorno empresarial, ha permitido que las entidades tengan una evolución constante donde la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en adelante NIIF establece las bases para una mejor consistencia, monitoreo en la correcta presentación de la información financiera en los diferentes sectores económicos. Tal como menciona Herz (2017) “la cantidad de países que han permitido o requerido la adopción de estas normas se ha incrementado con los años en Latinoamérica (...) incorporado de manera total o con adaptaciones” (p. 13).

La aplicación de las NIIF en el Perú permite que la información financiera sea comparable no solo dentro de las mismas entidades en el país, sino también a nivel internacional, y así analizar los indicadores financieros de acuerdo a la presentación de las normas. Según Quintero y Martínez (2017) La implementación de estándares internacionales se convierte en una necesidad porque se utilizan en países de todo el mundo y requieren intercambio financiero entre diferentes países y continentes. (p. 2)

De acuerdo con Ríos (2013) la SBS también emitió en 2012 una normativa que actualiza los lineamientos del manual de contabilidad de las Sociedades Administradoras Financieras para cumplir con las Normas Internacionales de Información Financiera.

El proceso de convergencia de las NIIF en el sistema financiero de Perú es relevante para el análisis de los indicadores financieros permitiendo observar y analizar su comparabilidad de las entidades a nivel nacional e internacional impulsando la transparencia en el mercado competitivo.

Como señala la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. (CMAC C, 2014) :

Es una empresa pública con personería jurídica de derecho privado, que fue creada bajo el ámbito del Decreto Ley N° 23039 en 1980, con autorización de funcionamiento mediante Resolución S.B.S. N° 218-88 de 1988. Inició sus operaciones en 1988 con los servicios de crédito prendario y contando con la Asesoría Técnica de la Cooperación Técnica Alemana en el marco del convenio Perú-Alemania, al tercer año el otorgamiento de créditos a la pequeña y microempresa... (p. 19)

CMAC Cusco es una entidad con varios años en el sector financiero, que fomenta el ahorro y otorgamiento de créditos, accediendo a segmentos socioeconómicos limitados, impulsando el desarrollo de las pequeñas y micro empresas en la participación del mercado.

Como señala Ríos (2013) para las entidades financiero, la mejor manera es aproximar las normas nacionales a las normas internacionales que preserven ciertos aspectos que corresponden a los intereses del país en el ámbito jurídico y económico del entorno dado, y así tener cierta independencia, que juegan un papel importante en la economía del país.

Cabe resaltar el análisis de los indicadores financieros de acuerdo a la preparación y presentación de la información financiera de acuerdo a NIIF, permite observar en todo momento la gestión financiera de la preparación y presentación de la información financiera de acuerdo a las disposiciones contables establecidas.

Desde el punto de vista de Apoyo & Asociados SA (AA, 2021) CMAC Cusco ha logrado posicionarse con los indicadores de morosidad más bajos a pesar de que los indicadores se han deteriorado. Por tanto, las ratios ajustadas de cartera alta y cartera pesada son inferiores a los registrados por el sistema de cajas municipales a junio de 2021.

En los últimos años se registró el crecimiento en las colocaciones, impulsando los desembolsos de Reactiva Perú, el Fondo de Apoyo Empresarial a las Micro y Pequeñas

Empresas otorgados por el Estado, donde los indicadores de morosidad disminuyeron porcentualmente en el año 2022, mejorando la cartera de morosidad de la entidad.

En la presente investigación se describe el proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022, con el propósito de exponer las principales diferencias entre los indicadores financieros preparados con información financiera sin el enfoque de las NIIF – período 2012 – e información financiera que considero el tratamiento contable establecido por las NIIF.

2.1.1 Identificación de formulación de problemas

2.1.2 Problema General

¿Cómo es el proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022?

2.1.3 Problemas Específicos

2.1.3.1 ¿Cómo es la preparación de la información financiera conforme a las NIIF en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022?

2.1.3.2 ¿Cómo es la transición a las NIIF en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022?

2.1.3.3 ¿Cómo es la aplicación de las NIIF en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022?

2.1.3.4 ¿Cómo son los indicadores de liquidez en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022?

2.1.3.5 ¿Cómo son los indicadores de solvencia en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022?

2.1.3.6 ¿Cómo son los indicadores de rentabilidad en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022?

2.1.3.7 ¿Cómo son los indicadores de gestión en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022?

2.2 Objetivos

2.2.1 Objetivo General

Describir el proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022.

2.2.2 Objetivos Específicos

2.2.2.1 Describir la preparación de la información financiera conforme a las NIIF en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022.

2.2.2.2 Describir la transición a las NIIF en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022.

2.2.2.3 Describir la aplicación de las NIIF en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022.

2.2.2.4 Describir los indicadores de liquidez en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022.

2.2.2.5 Describir los indicadores de solvencia en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022.

2.2.2.6 Describir los indicadores de rentabilidad en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022.

2.2.2.7 Describir los indicadores de gestión en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022.

2.3 Justificación e importancia

El proyecto de investigación se justifica en base a criterios de conveniencia, social, práctico, conceptual y metodológico:

2.3.1 Conveniencia

Según Apoyo & Asociados SA (AA, 2022) los indicadores de rentabilidad ROA y ROE fueron 0.9% y 8.0%, 0.5% y 4.2%, respectivamente a marzo 2021.

La presente investigación permite conocer la caracterización del proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A.

2.3.2 Social

El estudio realizado expone los resultados a para los interesados de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. con el fin de que pueda evaluar, analizar la caracterización del proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en la presentación de los informes financieros; así también los profesionales contables y empresas similares en el sector financiero podrán tomar en cuenta las conclusiones y recomendaciones que expondrá el estudio.

Tal como menciona Apoyo & Asociados SA (AA, 2022) CMAC Cusco se posiciona como la segunda entidad financiera con menores índices de morosidad, por lo que el

indicador de cartera ajustada de alto riesgo considera los castigos realizados en los últimos doce meses ascendió a 5.8 % al cierre del periodo 2021.

2.3.3 Práctico

Los resultados de esta investigación sobre el proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros de los periodos 2012 y 2022 podrán ser considerados por analistas, funcionarios y directivos financieros de la CMAC Cusco e instituciones similares del ámbito regional.

2.3.4 Conceptual

La investigación contribuye a teorías relacionadas con el análisis de los indicadores financieros de acuerdo a convergencia de las NIIF plenas. Según Angulo (2022) “las NIIF plenas o completas corresponden a las NIC y NIIF” (p. 26), utilizadas en la información financiera del caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A de los periodos 2011-2012 y 2021-2022, para así mejorar el entendimiento y comportamiento acerca de la variable mencionada.

De acuerdo a Ríos (2013) la normas que modifican el manual de contabilidad de las entidades del sistema financiero tuvo la finalidad de alinear las normas contables con las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes a partir de 2013.

2.3.5 Metodológico

El estudio propone el diseño y validación de un instrumento para la recolección y aplicación de herramientas para el procesamiento y análisis de los datos considerados por la presente investigación acerca del proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la CMAC Cusco de los periodos 2012 y 2022.

2.4 Hipótesis

La presente investigación es de alcance descriptivo por lo que no se requiere la formulación de hipótesis. Según Bernal (2010) “Las investigaciones de tipo descriptivo no requieren formular hipótesis” (p. 136).

2.5 Variables

2.5.1 Variable 01: Proceso de convergencia de las NIIF

En el estudio se consideró la revisión de dos definiciones conceptuales de distintos autores que a continuación se precisan:

2.5.1.1 Definiciones conceptuales.

Según Peñuela (2015) la planificación anticipada del proceso es esencial para considerar todas las repercusiones y modificaciones que puedan presentarse en las diversas secciones de la compañía, abarcando los procedimientos internos, la comunicación de datos y la divulgación de información en los informes financieros, entre otros aspectos. (párr. 2)

De acuerdo con Peñuela (2015) es fundamental tener en cuenta que este procedimiento se basa en tres fases, sin importar el conjunto al que las empresas pertenezcan: (a) Preparación, (b) transición y (c) aplicación. (párr. 3)

2.5.2 Variable 02: Indicadores financieros

En el estudio se consideró la revisión de cinco definiciones conceptuales de distintos autores que a continuación se precisan:

2.5.2.1 Definiciones conceptuales.

Según Comisión Nacional Supervisora de Empresas y Valores (CONASEV, 1983) los ratios financieras son valores numéricos que evalúan la correspondencia que hay entre ciertas partidas de los estados contables de los entes económicos. (p. 20)

Los indicadores financieros para Briseño (2006) es una gran herramienta para quienes se inician en las finanzas corporativas y quizás también una buena ayuda para quienes ya se están adentrando en el campo de la gestión financiera y buscan un punto de referencia para tomar una decisión. (p. 36)

Los indicadores financieros para García y Carrillo (2016):

Son razones financieras utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las partidas de la información financiera; desde la perspectiva de un inversor, es útil para pronosticar el futuro de los Indicadores, mientras que es útil para la gestión empresarial para anticipar condiciones futuras y como base para planificar esas operaciones, teniendo un impacto en cómo se desarrollan las cosas en el futuro. (p. 23)

Según Morelos Et al (2012) “los indicadores financieros son una herramienta para la evaluación financiera, aproximar su valor y perspectivas económicas” (p. 18).

Para Aching (2006) son un grupo de indicadores que dotan información que permite tomar decisiones acertadas a los usuarios de la información financiera.

Los indicadores financieros permiten realizar un seguimiento de los estados financieros de la entidad CMAC Cusco, permitiendo gracias a ello conocer situación financiera e identificar si existen desviaciones en cada índice respecto a las metas marcadas

por la organización, en base al proceso de convergencia de las NIIF en el Perú, realizando la comparación del antes y después de su aplicación.

“Están fundamentalmente divididos y sirven para medir el alcance y la dirección de los cambios que experimentó la empresa a lo largo del tiempo: (a) Índices de liquidez, (b) Índices de solvencia, (c) Índices de rentabilidad y (d) Índices de gestión o actividad” (Aching, 2006, p. 15).

III. Marco teórico

3.1 Antecedentes

3.1.1 A nivel internacional

Encalada et al (2018) en su estudio: “Norma internacional de información financiera: diseño e implementación en las pequeñas y medianas empresas”, presentado para la Revista Internacional de Investigación e Innovación Tecnológica en su volumen 6 realizado en la ciudad de Balao, Guayas, Ecuador; utilizando en la investigación el método cualitativo; cuyo objetivo crear un escenario técnico contable para la adopción de las NIIF PYMES (Encalada et al, 2018).

La principal conclusión de la investigación realizada por Encalada et al (2018) plantea que los estudios de la Superintendencia Comercial muestran que existen entidades PYMES ecuatorianas que aún no cumplen con las normas emitidas por los órganos de control donde hay inconsistencias en el reconocimiento, medición, presentación y revelación de la información financiera.

En la investigación realizada por Ruiz et al (2019) titulada “El efecto de la convergencia en las normas internacionales de información financiera para las empresas cotizadas en la bolsa de valores de Colombia”, presentado por la revista académica de la Universidad EAFIT de la ciudad de Medellín, Colombia; utilizando el método de diferencias en diferencias tomando el año 2014 como año de control sin NIIF y el 2015 como de tratamiento con NIIF; cuyo objetivo fue un análisis del impacto de la adopción de las NIIF en las empresas listadas en la Bolsa de Valores colombiana (Ruíz et al, 2019).

La conclusión de la investigación según Ruiz et al (2019) fue que:

Los índices financieros ROE, OPM y ROIC, en sus varianzas difirieron con el cambio a NIIF, pero la media de estos indicadores financieros se mantuvo igual, descartando la posibilidad de que las empresas efectivamente hayan sufrido un cambio sustancial en la rentabilidad. (p. 34)

La investigación realizada por Ruíz et al. (2020) “Incidencia de las Normas Colombianas de Información Financiera -NCIF en los indicadores financieros y las utilidades: el caso de los establecimientos bancarios en Colombia en el año 2014”, presentado para la revista *Visión Contable* de la Universidad Autónoma Latinoamericana núm. 21, en la ciudad de Medellín, Colombia; donde la metodología utilizada fue cuantitativa, cuyo objetivo fue examinar el impacto de los indicadores financieros y utilidades de 18 instituciones bancarias colombianas en la convergencia a NCIF (Ruíz et al, 2020).

La conclusión final para Ruiz et al (2020) de la investigación fue que con base en la aplicación de los modelos Logit y Wilcoxon, la mayoría de los bancos que cambiaron a los estándares NCIF en 2014 experimentaron un cambio estadísticamente significativo en sus ganancias.

Ramírez (2016) en su estudio titulado “Análisis sobre la implementación de las normas internacionales de información financiera para pequeñas y medianas empresas”, presentado para la facultad de ciencias económicas y administrativas de la Universidad de Bogotá y optar el grado académico de Especialización en estándares de Contabilidad y Auditoría, de la ciudad de Bogotá, Colombia; utilizando el método cuantitativo donde consideró como objetivo analizar las metas, obstáculos y éxitos de la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad en relación con la estrategia y aplicación de las NIIF para las PYMES (Ramírez, 2016).

La conclusión más relevante del estudio expresa que las NIIF plantea un cambio positivo de la asociación contable estableciendo una actualización continua en las empresas (Ramírez, 2016).

El estudio realizado por Rojas y Chica (2020) titulado “Efecto de la aplicación de NIIF sobre el análisis financiero de las empresas cotizantes en bolsa en un mercado emergente”, tesis presentada como requisito parcial de la Universidad EAFIT de Medellín para obtener el título de Magíster en Administración Financiera, de la ciudad de Medellín, Colombia; La metodología utilizada es de tipo descriptiva con un corte longitudinal, considerando como objetivo el impacto de la aplicación de las NIIF en el análisis financiero a través de indicadores financieros sobre liquidez, endeudamiento, rentabilidad y creación de valor para las sociedades cotizadas. Bolsa de Valores colombiana (Rojas y Chica 2020).

La conclusión principal de la investigación según Rojas y Chica (2020) expresa que las NIIF se aplicaron en Colombia para mejorar la calidad de la información financiera proporcionada por las empresas y aumentar la comparabilidad internacional de los informes que implicó realizar análisis con métricas calculadas a partir de la normativa internacional, que afectó los indicadores financieros de las empresas.

3.1.2 A nivel nacional

El estudio realizado por Horna (2019) titulado “Incidencia de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en el análisis financiero de las empresas del sector retail inscritas en la Bolsa de Valores de Lima año 2018”, presentado para la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de Trujillo y optar el grado académico de Contador Público, de la ciudad Lima, Perú, donde el tipo de investigación según el propósito es descriptivo y según el diseño no experimental – correlacional causal, donde consideró como objetivo determinar si la adopción de estándares internacionales tiene

un impacto positivo o negativo en el análisis financiero de las compañías retail (Horna, 2019).

La conclusión más relevante del estudio enuncia que la implementación de las IFRS tiene un efecto positivo en la rentabilidad y en el EBITDA, pero un efecto negativo en los indicadores de liquidez y endeudamiento de las empresas del sector retail de la muestra (Horna, 2019).

El estudio realizado por Pasapera (2021) titulado “Aplicación de las NIIF y su incidencia en los Estados Financieros de la empresa comercial Bionova SAC. Lima Metropolitana, 2014-2015”, presentada para la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional de Callao y optar el grado académico de Maestro en Tributación realizado en la ciudad de Callao, Lima, Perú, con tipo de investigación aplicada, enfoque cuantitativo, nivel descriptivo comparativo y diseño no experimental de corte longitudinal; teniendo como objetivo principal analizar la frecuencia de aplicación de la NIC 2, 16, 38, 39 y NIIF 5 a los estados financieros de la Empresa Comercial Bionova SAC. 2014–2015, Lima Metropolitana (Pasapera, 2021).

La conclusión relevante para el estudio según Pasapera (2021) expresa que la implementación de las NIIF tiene un efecto positivo en la presentación de los estados financieros 2014-2015 de la sociedad comercial Bionova SAC., Lima, lo que aumenta la liquidez, el capital de trabajo, su utilidad operativa y el margen neto.

Díaz (2021) en su estudio titulado “Análisis de la adopción por primera vez de las NIIF en las empresas peruanas supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores en el periodo 2011”, presentado para la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos y optar el grado académico de Magíster en Contabilidad con mención en Contabilidad de Gestión realizado en la ciudad de Lima, Perú; donde la

investigación es de tipo descriptiva, con un diseño no experimental, sustentada en fuentes documentales y aplicación del método deductivo inductivo; planteando como objetivo examinar los efectos de la implementación de las NIIF sobre el patrimonio de las empresas que presentaron sus estados financieros a la SMV en el 2011, así como sobre los indicadores de liquidez y deuda (Díaz,2021).

La conclusión principal del presente estudio expresa que la aplicación de las NIIF por primera vez afecta a más del 70% del capital social de las empresas analizadas (Díaz, 2021).

Luna (2018) en su estudio “Análisis e interpretación de los estados financieros y su importancia en la toma de las decisiones caso: Los Portales S.A. periodos 2015 – 2017” presentado para el trabajo de suficiencia profesional de la Universidad de Lima para optar el Título Profesional de Contador Público, realizado en la ciudad de Lima, Perú; tipo de investigación descriptiva; donde planteó como objetivo analizar los criterios de reconocimiento, medición e impacto relacionados con los cobros de efectivo de Los Portales S.A. y la aplicación de la NIIF 9, 15 y 16 frente a la situación actual (Luna, 2018).

Las conclusiones más relevantes del estudio realizado según Luna (2018) son a) Un alto apalancamiento habría contribuido a altos rendimientos para los accionistas; sin embargo, los accionistas no se repartieron las utilidades, esta decisión le dio a la empresa la oportunidad de reaccionar ante posibles situaciones adversas del mercado y (b) Los resultados del estudio muestran que no existen diferencias significativas en la implementación de las NIC/NIIF. 15, porque el tratamiento de la nueva norma no se aleja demasiado de la norma actual.

Jesús & Ordoñez (2021) en su estudio titulado “Caracterización de los indicadores financieros en las micro y pequeñas empresas del distrito de Padre Abad-Aguaytía, 2020” presentado para la carrera profesional de contabilidad de la Universidad Nacional de Ucayali

para obtener el título de contador público, realizado en la ciudad de Pucallpa- Perú; siendo investigación cuantitativa; teniendo como objetivo analizar las métricas financieras en las MYPES (Jesús & Ordoñez, 2021).

La conclusión más relevante del estudio para Jesús & Ordoñez (2021) fue que según resultados el 75% manifestó que la empresa se financia sola por falta de liquidez, el 53% no tiene una estructura de balance adecuada para el endeudamiento de terceros, un 66 % dice que no necesita deuda a corto plazo, pero un 59 % dice que necesita deuda a largo plazo.

3.1.3 A nivel regional y local

Galicia & Romero (2021) en su estudio “Indicadores Financieros y la Toma de Decisiones en la empresa J&J *Brother’s* E.I.R.L. - Cusco Periodo 2019” presentado para la escuela profesional de contabilidad de la Universidad Andina del Cusco y optar el título profesional de Contador Público; realizado en la ciudad del Cusco, Perú; utilizando una metodología de investigación de tipo no experimental descriptiva; donde planteó como objetivo analizar y describir los indicadores financieros en la toma de decisiones de la empresa (Galicia & Romero, 2021).

La conclusión principal del estudio según Galicia & Romero (2021) fue que los indicadores de liquidez son favorables debido a que la empresa puede hacer frente a sus obligaciones de corto plazo debido a los proyectos implementados en el periodo 2019; los indicadores de rentabilidad que no están generando la suficiente utilidad y los índices de endeudamiento indican que se encuentra sobre endeudada debido a la decisión de la administración gerencial de financiar sus operaciones exclusivamente con fuentes externas.

Cama (2021) en su estudio titulado “La toma de decisiones e indicadores financieros en la empresa corporación kayser SAC” presentado para la escuela profesional de administración y negocios internacionales de la Universidad Alas Peruanas para optar al

título profesional de licenciado en administración y negocios internacionales, realizado en la ciudad del Cusco, Perú; tipo de investigación aplicada no experimental de enfoque cuantitativo; donde planteó como objetivo analizar los indicadores financieros y como incide en la toma de decisiones de la Corporación Kayser SAC (Cama, 2021).

La conclusión más relevante del estudio para Cama (2021) enuncia que, gracias a los proyectos implementados en el 2019, la empresa cuenta con suficiente liquidez, sin embargo, las métricas de rentabilidad muestran que no logran la utilidad suficiente.

3.2 Bases teóricas

3.2.1 Normas Internacionales de Información Financiera

En el estudio se considera la revisión de cuatro definiciones conceptuales de distintos autores que a continuación se precisan:

3.2.1.1 Definiciones conceptuales.

Las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF para Iñiguez et al (2020) es la base para la presentación de información consolidada en los estados financieros. Dado que estos surgen como resultado de la localización económica y comercial, con procedimientos de armonización contable para contribuir a la creación de parámetros regulatorios que rijan la actividad económica en todos los países. (p. 127)

Por otra parte, para Ueda et al. (2021) Las NIIF son normas contables cuyo propósito es proporcionar un estándar basado en un lenguaje uniforme para el análisis y comparación de datos e información. (p. 3)

Las NIIF para Ocampo et al. (2015) son un conjunto de estándares aceptados a nivel mundial diseñados para proporcionar cuentas uniformes, comparables y transparentes entre

países, normas que ayudan a los inversores y usuarios a tomar decisiones sobre entidades económicas. (p. 4)

Las NIIF para Estupión (2008) también llamadas IFRS, abreviatura en inglés - *International Financial Reporting Standards* son normas contables de aplicación mundial cuyo propósito es simular prácticas contables entre empresas de diferentes países. Estas normas establecen obligaciones relacionadas con el reporte de hechos y transacciones financieras que son de consideración para la preparación de la información financiera. (p. 10)

En el presente estudio es de principal relevancia conocer el proceso de convergencia de las NIIF que permite estandarizar la información financiera contable a nivel mundial, lo que implica armonizar los métodos de publicación de información financiera reflejado en los informes; es por ello que en el 2012 se aprobó en el Perú implementar estas normas en entidades financieras, adoptándose la normativa internacional a partir del 2013.

3.2.1.2 Nacimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las NIIF para Estupión (2013):

Fueron establecidas en el año 2001 por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, donde la aprobación y su marco conceptual son responsabilidad de la *International Accounting Standard Board* -IASB (...) en 2002 se aprobó el reglamento de la Unión Europea para la aplicación de las NIIF, el cual exigía a sus miembros, de 2005 empezaran a aplicar NIIF y en especial para las empresas que coticen en bolsa sin que se exigiera por actos legislativos de cada país. (p. 33)

Tal como se precisa en la figura 1 en el que detalla una pequeña reseña histórica de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera.

Figura 1.

NIC/NIIF transición y adopción en las empresas

Reseña histórica de las Normas de Contabilidad y de Información Financiera	
1998	Algunos países de la Unión Europea promulgaron leyes para que las grandes compañías utilizaran las NIC's.
2000	El 1 de junio la Comisión Europea presentó al Parlamento una propuesta para exigir a todas las empresas que coticen en bolsa, que presenten sus estados financieros consolidados bajo los preceptos de las NIC, a partir del año 2005.
2000	Los miembros de IASC aprueban la re-estructuración de IASC y la nueva constitución de IASC.
2001	Anunciados los miembros y el nuevo nombre de IASB, formada la IASC Foundation. El 1 de abril de 2001, la nueva IASB asume de IASC sus responsabilidades de emisión de estándares. Los existentes IASC y SIC's son adoptados por IASB.
2002	SIC cambia su nombre por el de International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) con el mandato no solamente de interpretar los IAS y los IFRS existentes sino también de proporcionar orientación oportuna sobre materias que no estén tratadas en un IAS o en un IFRS.
2002	El IASB y la FASB firman acuerdo, indicando asuntos de alta prioridad. <ul style="list-style-type: none"> a) Desarrollar un proyecto a corto plazo que le permite remover las diferencias que persisten, trabajando ambas juntas en esto. b) Continuar desarrollando proyectos de manera conjunta. c) Coordinar acciones de divulgaciones conjuntas.
2005	Se publica "hoja de ruta" para eliminar las conciliaciones IFRS - US GAAP
2006	Actualizado el acuerdo de convergencia IASB/FASB.
2008	IASB y FASB aceleran el completar para mediados del 2011 los proyectos conjuntos, en anticipación de los IFRS por jurisdicciones adicionales, incluyendo los Estados Unidos, para cerca del 2014.

Nota. La figura 1 representa las NIC/NIIF transición y adopción en las empresas. Fuente: Estupiñán (p. 34), 2013.

3.2.1.3 Proceso de convergencia a las NIIF.

3.2.1.3.1 Preparación de las NIIF.

Según Ruíz (2017) es el primer paso en el que las empresas deben llevar a cabo una serie de actividades preliminares fundamentales.

3.2.1.3.1.1 Capacitación.

Como señala Peñuela (2015) es la participación en información financiera, el equipo de suministro y preparación de socios de alto nivel por lo que debe completar una determinada educación en el nuevo marco regulatorio. (párr. 4)

3.2.1.3.1.2 Diagnóstico de las diferencias entre los dos marcos normativos.

De acuerdo a Peñuela (2015) es una comparación entre lo que las empresas están haciendo a nivel de política contable, costumbres financieras y el nuevo conjunto de reglas NIIF. (párr. 5)

3.2.1.3.1.3 Elaboración de un pre-balance de apertura.

Citando a Peñuela (2015) es determinar las reclasificaciones, ajustes a realizar y considerar el modelo de medición utilizado por la entidad. (párr. 8)

3.2.1.3.1.4 Diseño de políticas contables.

Como señala Peñuela (2015) es desarrollar las políticas contables de la empresa que han sido presentadas durante la preparación del balance inicial. (párr. 9)

3.2.1.3.1.5 Evaluación de impactos en IT, recurso humano y procesos.

Según Peñuela (2015) es la valoración del impacto que a nivel de tecnología de información, recursos humanos y modificación de los procedimientos puedan surgir. (párr. 9)

3.2.1.3.2 Transición de las NIIF.

Citando a Ruíz (2017) es el “El proceso requiere un análisis en profundidad de la actividad económica y se elabora información financiera bajo PCGA y las NIIF” (p. 36).

3.2.1.3.2.1 Balance de apertura.

Enfatiza Peñuela (2015) es el inicio contable según el nuevo marco normativo de las NIIF, se confecciona para una fecha específica. (párr.10)

3.2.1.3.2 Contabilidad multipropósito.

Plantea Peñuela (2015) que la información financiera debe continuar brindándose sobre una base contable diferente a la de la nueva ley, a fin de satisfacer las necesidades de los usuarios externos de información: autoridades de control e inspectores. (párr. 11)

3.2.1.3.3 Aplicación de las NIIF.

Según Ruíz (2017) es la preparación de un conjunto de reportes informando sobre las consecuencias financieras de la transición a estándares internacionales. (p. 36)

3.2.1.3.3.1 Cambio de norma contable y primer periodo de aplicación.

Como señala Peñuela (2015) es cuando la compañía adoptará completamente las NIIF y evaluará sus impactos bajo el nuevo marco regulatorio. (párr. 13)

3.2.1.3.3.2 Emisión de los primeros estados financieros de la Compañía.

De acuerdo con Plantea Peñuela (2015) la presentación de los primeros informes económicos de la empresa tendrá lugar al término del periodo 31 de diciembre. (párr. 14)

3.2.1.4 Principales modificaciones en el manual de contabilidad para las empresas del sistema financiero.

Tal como precisa la SBS (2012) según Resolución N°7036:

Las empresas del sistema financiero deberán presentar los saldos iniciales del ejercicio 2013 ajustados a las nuevas políticas contables, contabilizando dicho efecto en las cuentas de resultados acumulados (...), comprendiendo los rubros: disponible, fondos interbancarios, inversiones negociables y a vencimiento, créditos, cuentas por cobrar, bienes realizables, recibidos en pago, adjudicados y fuera de uso, inversiones en subsidiarias, asociadas y

participaciones en negocios conjuntos, inmuebles, mobiliario y equipo, y otros activos. (p. 3)

Según el portal SBS (2012) con Resolución N° 7197- 2012:

Las empresas bancarias, empresas financieras, cajas municipales de ahorro y crédito, cajas municipales de crédito popular, entidades de desarrollo a la pequeña y micro empresa, cajas rurales de ahorro y crédito, el banco de la nación, el banco agropecuario, la corporación financiera de desarrollo y el fondo MIVIVIENDA deberán presentar a esta Superintendencia el Anexo N° 7-A “Medición del Riesgo de Tasa de Interés – Ganancias en Riesgo”. (p. 16)

Como se aprecia en la figura 2 La SBS emitió la Resolución N° 7036 y 7197 en el año 2012 donde modifica el manual de contabilidad para la aplicación de NIIF en el sector financiero.

Figura 2.

Principales modificaciones en el manual de contabilidad

Resolución S.B.S. N° 7197-2012	(Pr. 20.09.2012 / Pub. 26.09.2012)	Se modifica el Capítulos I V del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, con vigencia noviembre 2012.	Se incorpora el Anexo N° 7-A “Medición del Riesgo de Tasa de Interés – Ganancias en Riesgo”, el Anexo N° 7-B “Medición del Riesgo de Tasa de Interés – Valor Patrimonial en Riesgo” y sus correspondientes notas en el Capítulo V del Manual de Contabilidad. Se deroga a partir de la vigencia de los nuevos anexos el Anexo N° 7 “Medición del Riesgo de Tasa de Interés” del Manual de Contabilidad aprobado por la Circular N° B-2087-2001 y el Anexo N° 7 “Medición del Riesgo de Tasa de Interés” del Manual de Contabilidad aprobado por la Circular N° F-464-2003, CM-311-2003, CR-180-2003, EDPYME-103-2003, EAF-214-2003, así como sus correspondientes notas.
Resolución S.B.S. N° 7036-2012	(Pr. 19.09.2012 / Pub. 26.09.2012)	Se modifican los Capítulos I, II, III, IV y V del Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero, a efectos de adecuar a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), incorporados en el Anexo 2 de la resolución, cuya fecha de vigencia es a partir de enero 2013. Asimismo, se modifican las tablas de empresas y el Reporte 4-A1	Vigencia enero 2013 (Anexo 2) de la resolución: <ul style="list-style-type: none"> • Se sustituyen los Capítulos I y II, incluyendo los formatos de los estados financieros. • Se modifican los Capítulos III y IV • Se modifican los anexos y reportes del Capítulo V: <ol style="list-style-type: none"> 1. Se sustituye la nota metodológica N° 15 del Anexo N° 1-A “Inversión en Instrumentos Representativos de Capital”. 2. Se sustituye la nota metodológica N° 21 del Anexo N° 1-B “Inversión en Instrumentos Representativos de Deuda”.

Nota. La figura 2 representa las principales modificaciones en el manual de contabilidad.
Fuente: Portal SBS (2012).

Figura 3.

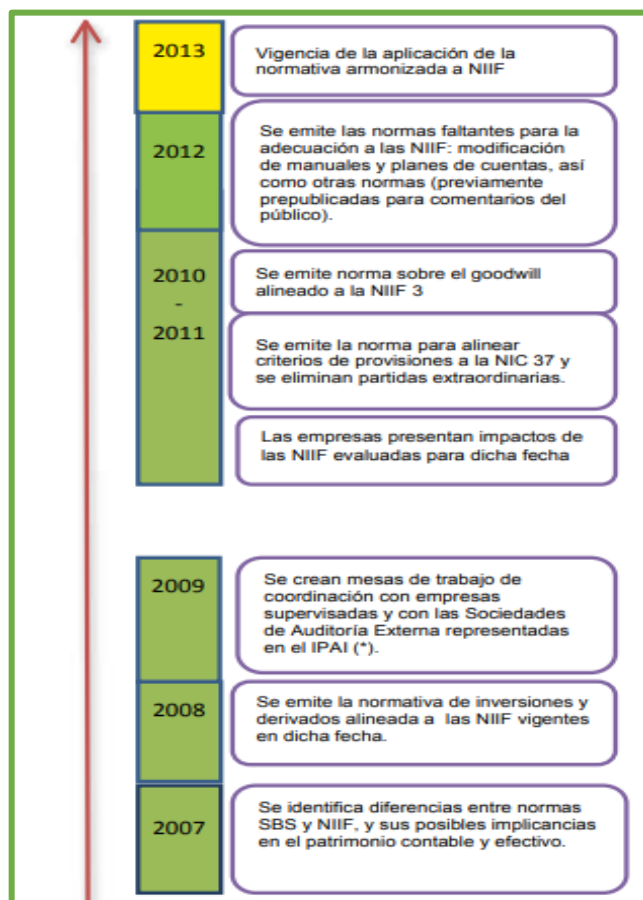
Anexo N°7-A Medición del riesgo de tasa de interés

ANEXO N° 7-A								
Empresa:	A. MEDICION DEL RIESGO DE TASA DE INTERES EN MONEDA NACIONAL – GANANCIAS EN RIESGO						Código:.....	
Al de de (Expresado en miles de Nuevos Soles)								
MONEDA: NUEVOS SOLES	1	2	3	4	5	6	7	TOTAL (1)
DESCRIPCIÓN	1-7d	8-15d	16d-1M	2M	3M	4-6M	7M-1A	
ACTIVO								
Disponible								
Fondos Interbancarios								
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados, Inversiones Disponibles para la Venta e Inversiones a Vencimiento								
Créditos Vigentes								
Cuentas por Cobrar por Fideicomiso								
Pos. Activa en derivados de tasa de interés								
Pos. Activa en derivados de moneda extranjera								
Pos. Activa en otros derivados sensibles								
TOTAL (I)								
PASIVO								
Obligaciones con el Público								
Obligaciones a la Vista (*)								
Obligaciones por Cuentas de Ahorro (*)								
Obligaciones por Cuentas a Plazo (*)								
Fondos Interbancarios								
Depósitos del Sistema Financiero y O.I.								
Aduddados y Otras Obligaciones Financieras								
Valores, Títulos y Obligaciones en Circulación								
Pos. Pasiva en derivados de tasa de interés								
Pos. Pasiva en derivados de ME								
Pos. Pasiva en otros derivados sensibles								
TOTAL (II) (2)								
MONTO DELTA NETO DE OPCIONES (III) (3)								
DESCALCE MARGINAL EN MN (I – II + III)								
Descalce marginal/ Patrimonio Efectivo (4)								
DESCALCE ACUMULADO EN MN								
Acumulado/ Patrimonio Efectivo (4)								
DESCALCE ACUMULADO VAC (5)								
VAC/ Patrimonio Efectivo (4)								
DESCALCE ACUMULADO Tasa (6)								
Tasa/ Patrimonio Efectivo (4)								
GERENTE GENERAL	CONTADOR CPC N°						ELABORADO POR (7)	

Nota. La figura 3 representa la medición del riesgo de tasa de interés incorporado al sistema financiero. Fuente: Portal SBS Resolución N° 7197-2012.

3.2.1.4.1 Adopción de las NIIF en el sistema financiero del Perú.

La adopción de las NIIF en el sistema financiero para Ríos (2013) empieza cuando “la SBS emitió en el 2012 las normas que modifican el Manual de Contabilidad para las empresas del Sistema Financiero, con el fin de armonizar sus normas contables a las NIIF” (p. 15). Como se aprecia en la figura 4 en el año 2013 entro en vigencia la aplicación de las NIIF en el sistema financiero del Perú.

Figura 4.*Avance y aplicación de las NIIF en el Perú*

Nota. La figura 4 representa el avance y aplicación de las NIIF en el Perú. Fuente: Ríos (p. 16), 2013.

3.2.1.5 Requisitos que establecen las NIIF.

Según Estupiñán (2013) la NIIF establecen requisitos:

Para el (a) reconocimiento, (b) medición, (c) Presentación y (d) revelación de hechos económicos que se reflejan en la preparación y presentación de los estados financieros de propósito general, cuya información financiera sea confiable, transparente y comparable, para la toma de las decisiones.

(p. 35)

3.2.1.6 Objetivo básico de las NIIF.

El propósito es suministrar datos acerca de la situación económica, el rendimiento y los movimientos de capital de una organización (Estupiñán, 2013).

3.2.1.7 Normas vigentes en el Perú

Tabla 1.

NIIF en el Perú vigentes al 2022

Normas Internacionales de Información Financiera o IFRS , sigla en inglés Vigentes al 2022	
NIIF 1	Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera
NIIF 2	Pagos Basados en Acciones
NIIF 3	Combinaciones de Negocios
NIIF 5	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas
NIIF 6	Exploración y Evaluación de Recursos Minerales
NIIF 7	Instrumentos Financieros: Información a Revelar
NIIF 8	Segmentos de Operación
NIIF 9	Instrumentos Financieros
NIIF 10	Estados Financieros Consolidados
NIIF 11	Acuerdos Conjuntos
NIIF 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades
NIIF 13	Medición del Valor Razonable
NIIF 14	Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas
NIIF 15	Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes
NIIF 16	Arrendamientos
NIIF 17	Contratos de Seguro

Nota. La tabla 1 muestra la adaptación de las NIIF en el Perú vigentes al 2022. Fuente. www.mef.gob.pe. Fecha de consulta: 11/12/2022.

Tabla 2.*NIC en el Perú versión 2022*

Normas Internacionales de Contabilidad - NIC Versión 2021	
NIC 1	Presentación de Estados Financieros
NIC 2	Inventarios
NIC 7	Estado de Flujos de Efectivo
NIC 8	Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores
NIC 10	Hechos Ocurredos Después del Periodo sobre el que se Informa
NIC 12	Impuesto a las Ganancias
NIC 16	Propiedades, Planta y Equipo
NIC 19	Beneficios a los Empleados
NIC 20	Contabilización de las Subvenciones del Gobierno e Información a Revelar sobre Ayudas Gubernamentales
NIC 21	Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera
NIC 23	Costos por Préstamos
NIC 24	Información a Revelar sobre Partes Relacionadas
NIC 26	Contabilización e Información Financiera sobre Planes de Beneficio por Retiro
NIC 27	Estados Financieros Separados
NIC 28	Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos
NIC 29	Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
NIC 32	Instrumentos Financieros: Presentación
NIC 33	Ganancias por Acción
NIC 34	Información Financiera Intermedia
NIC 36	Deterioro del Valor de los Activos
NIC 37	Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
NIC 38	Activos intangibles
NIC 39	Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición
NIC 40	Propiedades de Inversión
NIC 41	Agricultura

Nota. La tabla 2 muestra la adaptación de las NIC en el Perú versión 2022.
Fuente. www.mef.gob.pe/. Fecha de consulta: 11/12/2022.

3.2.1.8 NIC 1: Presentación de Estados Financieros.

3.2.1.8.1 Objetivo.

De acuerdo con el Consejo Normativo de Contabilidad (2022) la información financiera de propósito general se presentará de forma comparativa con otras empresas y, con la misma entidad en años anteriores; se establecen también los lineamientos para establecer su estructura y requisitos básicos. (p. 6)

3.2.1.8.2 Alcance.

Como señala el Consejo Normativo de Contabilidad (2022) la entidad deberá utilizar esta norma al elaborar y presentar estados financieros conforme a NIIF.

3.2.1.8.3 Finalidad de Estados Financieros.

Establece que una organización debe presentar de forma organizada y estructurada mostrando tanto su situación financiera como su rendimiento económico (CNC, 2022).

3.2.1.8.4 Conjunto completo de estados financieros.

Plantea el Consejo Normativo de Contabilidad (2022) que:

Un juego completo de estados financieros comprende: (a) Un estado de situación financiera; (b) estado del resultado y otro resultado integral; (c) estado de cambios en el patrimonio; (d) un estado de flujos de efectivo; (e) notas que incluyan un resumen de información sobre políticas contables material e información explicativa de un período. (p. 4)

3.2.1.8.5 Presentación razonable y cumplimiento de las NIIF.

Propone el Consejo Normativo de Contabilidad (2022) que:

Los efectos de las transacciones, así como otros eventos y condiciones, deben presentarse fielmente de acuerdo con las definiciones para cumplir con los requisitos de esta presentación fiel y el proceso de contabilidad de activos, pasivos, ingresos y gastos ha sido creado dentro del marco conceptual de la información financiera. (p. 5)

3.2.2 *Indicadores Financieros*

3.2.2.1 **Índices de Liquidez.**

Evalúa la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones inmediatas. (CONASEV, 1983, p. 6).

Plantea Aching (2006) es el efectivo disponible para el pago de la deuda donde refleja no únicamente la administración de los fondos, sino también la facultad de la administración para convertir ciertos activos y pasivos corrientes en efectivo en el corto plazo.

3.2.2.1.1 *Liquidez general.*

La capacidad de una empresa para pagar sus deudas corrientes se establece mediante la división del activo líquido entre las obligaciones a corto plazo; cuanto mayor sea el valor de este indicador, mayor será la habilidad de la compañía para cumplir con sus compromisos financieros a corto plazo (Zans, 2018).

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

3.2.2.1.2 *Prueba ácida.*

Según Aching (2006) este indicador se enfoca en excluir del activo circulante aquellas cuentas que no pueden ser convertidas en efectivo con facilidad, con la finalidad de obtener una medida más rigurosa de la capacidad de pago a corto plazo de una compañía.

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{existencias} - \text{gastos anticipados}}{\text{Pasivo corriente}}$$

3.2.2.1.3 Prueba defensiva.

De acuerdo con Aching (2006) facilita la evaluación de la habilidad real de la compañía en el período inmediato al corto plazo para manejar sus activos con mayor liquidez, sin depender de sus ingresos por ventas.

Solo se deben tener en cuenta los activos más líquidos de la compañía; si el índice es alto, significa que la empresa tiene una mayor capacidad para pagar sus deudas a corto plazo (Zans, 2018).

$$\text{Prueba defensiva} = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

3.2.2.1.4 Capital de trabajo.

No se trata de un indicador o cociente ya que no refleja un porcentaje o proporción, sino que se trata de un valor en términos monetarios que se obtiene al restar; a esta disparidad también se le conoce como Fondo de maniobra (Zans, 2018).

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

3.2.2.1.5 Índices de Solvencia o endeudamiento.

“Facultad de endeudamiento de la compañía, indica el aval que poseen las empresas en relación a sus obligaciones generales” (CONASEV, 1983, p. 9).

Como dice Aching (2006) estos ratios muestran la cantidad de recursos obtenidos de terceros con fines comerciales muestra el respaldo de la empresa a todas las obligaciones, lo que permite tener una idea de su independencia financiera, combinando obligaciones de corto y largo plazo.

3.2.2.1.6 Endeudamiento total (apalancamiento).

Citando Aching (2006) indica que este indicador refleja el porcentaje de participación de los acreedores en los fondos, tanto a corto como a largo plazo, en los activos,

con el fin de evaluar el nivel total de endeudamiento o la proporción de fondos proporcionados por los acreedores.

$$\text{Endeudamiento total} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

3.2.2.1.7 Cobertura de intereses.

Este indicador evalúa cuántas veces la ganancia operativa generada por la compañía es suficiente para cubrir los intereses originados por las deudas con los proveedores o acreedores (Zans, 2018).

$$\text{Cobertura de intereses} = \frac{\text{Utilidad antes de intereses e impuestos}}{\text{Intereses}}$$

3.2.2.2 Índices de Rentabilidad.

“Muestran los resultados del negocio, con el fin de evaluar las decisiones y políticas que afectan la administración de los fondos de la empresa” (CONASEV, 1983, p. 10).

Son los indicadores que determinan el éxito o el fracaso de una empresa son de suma importancia para los usuarios de la información financiera (Zans, 2018).

3.2.2.2.1 Rentabilidad del activo total.

“Muestra la rentabilidad producida por las inversiones totales — activos totales” (Zans, 2018, p.374).

$$\text{Rentabilidad del activo total} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Activo total}}$$

3.2.2.2.2 Rentabilidad bruta sobre ventas.

“Es un ratio que indica porcentualmente el margen de utilidad bruta que la empresa obtiene” (Zans, 2018, p.374).

$$\text{Rentabilidad bruta sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad bruta}}{\text{Ventas}}$$

3.2.2.2.3 Rentabilidad neta sobre ventas.

Asocia la ganancia neta después de impuestos y participaciones con las ventas, lo que nos indica qué porcentaje de las ventas se convierte en ganancia final (Zans, 2018).

$$\text{Rentabilidad neta sobre ventas} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas}}$$

3.2.2.2.4 Rendimiento sobre capitales propios.

Otras denominaciones para este concepto son rentabilidad del capital propio o rentabilidad sobre el patrimonio neto, que cuantifica la rentabilidad en relación al patrimonio neto (Zans, 2018).

$$\text{Rentabilidad sobre capitales propios} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Patrimonio neto}}$$

3.2.2.2.5 Rendimiento por acción.

Es un valor financiero que indica en moneda nacional o extranjera la ganancia que corresponde a cada participación del capital social (Zans, 2018).

$$\text{Rentabilidad por acción} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Número de acciones}}$$

3.2.2.3 Índices de Gestión o rotación.

Este indicador permite evaluar los resultados de las elecciones y las estrategias aplicadas en el manejo de los recursos de la compañía, mediante la comparación de los bienes y el volumen de ventas de la empresa (CONASEV, 1983).

Según Aching (2006) es el indicador que evalúa la eficacia y eficiencia en la gestión del capital de trabajo, reflejan los resultados de las decisiones y políticas en relación con el uso de sus recursos.

3.2.2.3.1 Rotación de activo fijo.

Esta métrica mide hasta qué punto una empresa ha utilizado su inversión en activos fijos para generar ingresos; una puntuación más alta significa un uso más eficiente de los activos fijos para generar ingresos (Zans, 2018).

$$\text{Rotación de activo fijo} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo fijo neto}}$$

3.2.2.3.2 Rotación de activo total.

Mide hasta qué punto una empresa ha utilizado todas sus inversiones para generar ingresos; una puntuación más alta significa un uso más eficiente de todos los activos para generar ingresos (Zans, 2018).

$$\text{Rotación de activo total} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo total}}$$

3.2.2.3.3 Rotación de cuentas por cobrar

Muestra la rapidez con la que la compañía recupera los préstamos que otorga, por lo tanto, es un indicador efectivo de la eficacia de las estrategias de préstamos y recuperación de deudas. (Zans, 2018).

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ventas anuales al crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

3.2.2.3.4 Plazo promedio de cobranza.

Este valor representa la cantidad de días que, en promedio, tarda la compañía en recibir el pago de un préstamo. Si este indicador es más bajo, la velocidad de cobro de los préstamos otorgados será mayor (Zans, 2018).

$$\text{Plazo promedio de cobranza} = \frac{\text{Promedio de cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas anuales al crédito}}$$

3.2.2.3.5 Grado de intensidad del capital.

Esta métrica muestra el porcentaje de activos fijos que no son inmuebles por haber sido invertidos en el capital, dependerá del giro de la empresa (Zans, 2018).

$$\text{Grado de intensidad del capital} = \frac{\text{Activo fijo neto}}{\text{Activo total}}$$

3.2.3 Bases Legales

3.2.3.1 Marco conceptual para la información financiera

Según el diario oficial el peruano (2022) “se aprobó mediante Resolución N° 002-2022-eF/30 el set completo de las NIIF versión 2022 y el Marco Conceptual para la preparación de la Información Financiera” (p. 16).

Según el Consejo Normativo de Contabilidad (2022) en el Marco conceptual “los informes financieros con propósito general proporcionan información sobre la situación financiera de una entidad que informa, que es información sobre los recursos económicos de la entidad y los derechos de los acreedores contra la entidad que informa” (p. 7).

De acuerdo con el Consejo Normativo de Contabilidad (2022) en el Marco Conceptual:

La información sobre los flujos de efectivo de una entidad que informa a lo largo del tiempo también ayuda a los usuarios a evaluar la capacidad de la entidad para generar flujos de efectivo netos futuros y evaluar cómo la gerencia administra los recursos financieros de la entidad. (p. 9)

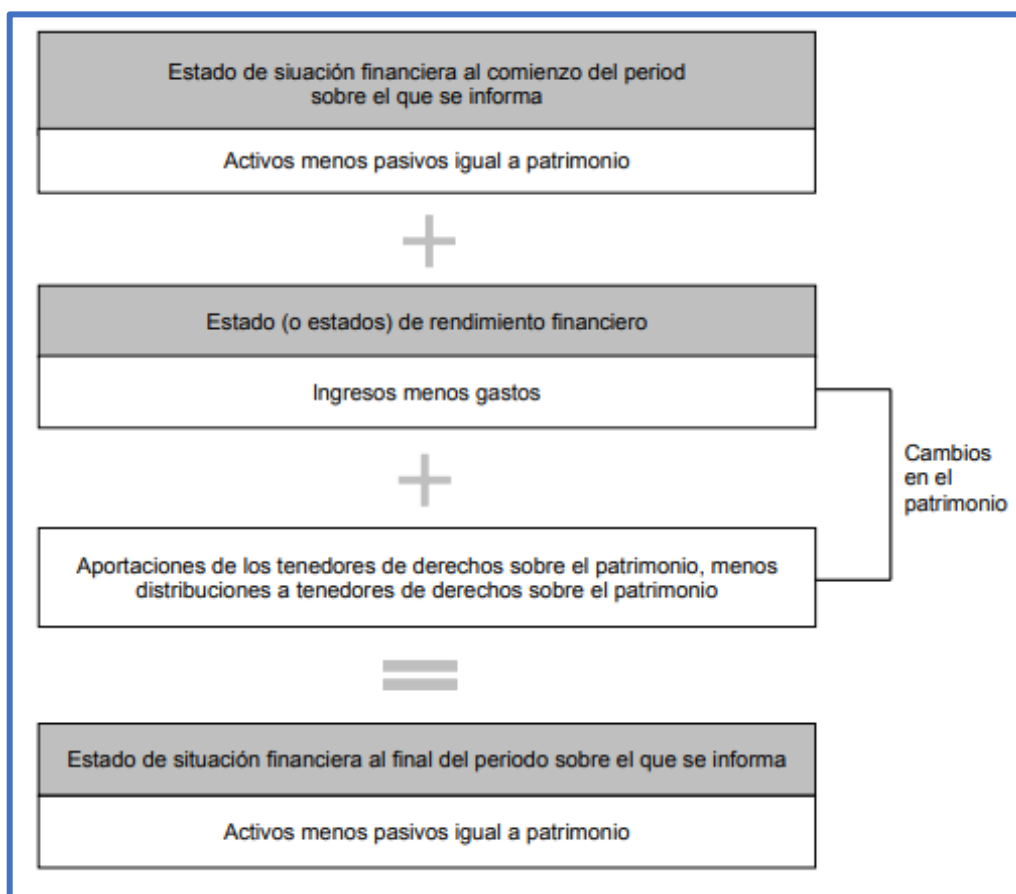
Como señala el Consejo Normativo de Contabilidad (2022) en el Marco Conceptual “las características fundamentales a considerar son la comparabilidad, verificabilidad, oportunidad y comprensibilidad que mejoran la utilidad de una información relevante y representación fiel de la realidad” (p. 13).

Enfatiza el Consejo Normativo de Contabilidad (2022) que el uso de los conceptos de norma resulta en relación si se origina por el reconocimiento de cambios de los derechos y obligaciones; empero, la relación entre gastos e ingresos no es el objetivo del Marco Conceptual e impide el reconocimiento de partidas del balance que no se ajusten a la definición de activo, pasivo y patrimonio.

Como se aprecia en la Figura 5 el vínculo del reconocimiento de los elementos en los Estados Financieros.

Figura 5.

Reconocimiento de los elementos de los Estados Financieros



Nota. La figura 5 representa como vincula el reconocimiento los elementos de los Estados Financieros. Fuente: www.mef.gob.pe/ (2022).

3.2.3.2 Manual de contabilidad de las empresas del sector financiero preparación de Estados Financieros.

Como señala la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (2022) en el Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero:

Los estados financieros se deberán elaborar y exponer de acuerdo con los criterios contables establecidos en el presente Manual y otras disposiciones establecidas por la Superintendencia, y en aquello no contemplado por éstas, se aplicará lo dispuesto en las Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF emitidas por el *International Accounting Standards Board* - IASB y oficializadas en el país por el Consejo Normativo de Contabilidad. (p. 8)

3.3 Definición de términos

- **Activo corriente:** Según Sánchez (2011) son activos que la compañía prevé enajenar, usar o liquidar durante el periodo habitual de operaciones, por lo general no mayor a un año.
- **Endeudamiento:** Plantea la Oficina Internacional del trabajo - OIT (1987) “Es la relación entre el fondo de capital y la cantidad prestada por la empresa” (p. 241).
- **Estados financieros:** Afirma Pacheco (2014) es una síntesis ordenada de sucesos financieros, anotados y contabilizados por una compañía en actividad.
- **Gastos financieros:** Como expresa De Jaime (2010) “Incluirá todos los gastos correspondientes al pago de las deudas contraídas, intereses, comisiones bancarias y todos los conceptos de obtención de financiación ajena” (p.62).

- **Indicador financiero:** Según García & Carrillo (2016) son los ratios o índices financieros que se emplean para exhibir las conexiones que hay entre las diversas partidas de los estados contables.
- **Ingresos financieros:** Citando a De Jaime (2010) Todos ellos derivan de la administración de tesorería empresarial, es decir, las ganancias en beneficio de las cuentas corrientes.
- **Información financiera:** Para Ochoa & Álvarez (2009) es un componente fundamental para el examen y comprensión de registros contables, los cuales son la fuente de información para la elaboración de estados financieros.
- **Información comparativa:** Tal como menciona El Consejo Normativo de Contabilidad (2021) una empresa revelará información comparativa respecto del periodo anterior para todos los importes incluidos (p. 9).
- **Instrumentos financieros:** Según Torres (2021) son los bienes, deudas y algunas partidas de capital que produce una organización como resultado de sus operaciones derivadas de acuerdos con otras empresas.
- **Liquidez:** Como señala González (2011) la habilidad de negociar de manera ágil cualquier cantidad de un bien sin impactar en su valor es conocida como liquidez.
- **Pasivo corriente:** Según Lorca (2011)“Tiene una duración menor o igual a un año, su finalidad es financiar la actividad de explotación de la empresa” (p. 16).
- **Rentabilidad:** Para Gitman & Joehnk (2005) “Es el nivel de beneficio de una inversión” (p. 90).

IV. Metodología

4.1 Tipo y nivel de investigación

4.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación para el estudio realizado es básica o pura. “Es la que no sostiene propósitos aplicativos inmediatos, pues solo busca ampliar y profundizar el caudal de conocimientos de la academia...” (Carrasco, 2005, p. 43). Con la finalidad de ampliar los conocimientos ya existentes acerca del proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022.

4.1.2 Nivel o alcance de la investigación

El alcance de la investigación realizada es descriptivo, según Sánchez & Reyes (2015) “Consisten fundamentalmente en una situación mediante el estudio del mismo en una circunstancia témporo-espacial”. (p.55)

4.1.3 Método

Para realizar la siguiente investigación se consideró los métodos:

4.1.3.1 Método General.

El método general que se utilizó en la presente investigación fue el método científico, basado en los siguientes autores:

Para Carrasco (2005) La utilización del enfoque científico tiene como objetivo detallar novedosos sucesos, justificar recientes conexiones, especificar innovadoras propiedades y atributos.

Según Sánchez & Reyes (2015) “es el camino a seguir mediante una serie de operaciones y reglas prefijadas que nos permiten alcanzar un resultado o un objetivo” (p. 31).

4.1.3.2 Método Específico 1.

4.1.3.2.1 Método deductivo.

Para Bernal (2010) “este método de razonamiento consiste en tomar conclusiones generales para obtener explicaciones particulares (...), es de aplicación universal y de comprobada validez, para aplicarlos a soluciones o hechos particulares” (p. 59).

El método deductivo basado en los conocimientos ya existentes del proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022.

4.1.3.3 Método Específico 2.

4.1.3.3.1 Método descriptivo.

Se aplicó este método para describir el proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el CMAC Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022. El mismo que “consiste en describir, analizar e interpretar sistemáticamente un conjunto de hechos y sus variables que les caracterizan de manera tal como se dieron en la realidad” (Sánchez & Reyes, 2015, p. 72).

4.1.4 Diseño de la investigación

La presente investigación se realizó con un diseño no experimental que en palabras de Hernández et al. (2014) “se realiza sin manipular deliberadamente variables (...) estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su

efecto sobre otras variables” (p. 152); investigación de corte transversal cuyo “propósito es describir variables y analizar su incidencia e interrelación en un momento dado” (Hernández et al,2014, p. 154), se recogerá la información financiera en un solo momento.

Según Sánchez & Reyes (2015) “El diseño de la investigación descriptiva simple puede ser diagramado de la siguiente forma” (p. 136):

$M_1 \longrightarrow O_1$

$M_2 \longrightarrow O_2$

En el presente trabajo de investigación M_1 representó la muestra para los colaboradores de la gerencia de contabilidad, M_2 representó la información financiera; O_1 es la observación de la variable 1: proceso de convergencia de las NIIF y O_2 es la observación de la variable 2: indicadores financieros.

4.1.5 Enfoque de la investigación

El enfoque de la investigación realizada es cuantitativo, tal como menciona Sánchez & Reyes (2015) “supone procedimientos estadísticos de procesamiento de datos, hace uso de la estadística descriptiva y/o inferencial” (p. 57).

4.2 Ámbito temporal y espacial

4.2.1 Temporal

El presente estudio se realizó considerando información histórica del periodo 2012 en comparación con el periodo 2022, que se recabó de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco e información adicional en la página de la Superintendencia del Mercado de Valores.

4.2.2 Espacial

El ámbito geográfico donde se realizó la investigación del caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. se ubica en Av. La Cultura n°1624, distrito de Cusco, provincia de Cusco en el departamento de Cusco.

4.2.3 Social

El estudio consideró a los colaboradores y directivos de la Gerencia de Contabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco, de los cuales se recolectó los datos sobre el proceso de convergencia de las NIIF del periodo 2012 y 2022 para su posterior análisis. Asimismo, sobre los indicadores financieros se consideró revisar los informes financieros: (a) Estado de situación financiera, (b) Estado de resultados y (c) Notas a los estados financieros, obtenidos de la Superintendencia de Mercado de Valores.

4.2.4 Conceptual

La presente investigación consideró las teorías que se encuentran en artículos científicos, libros e investigaciones relacionadas con el proceso de convergencia y/o implementación de NIIF y, asimismo, cómo afecta en los resultados sobre los indicadores financieros desde el enfoque del sector privado.

4.3 Población y muestra

4.3.1 Población

Según Hernández et al (2014) es el conjunto de todas las instancias que cumplen las determinaciones especificadas.

Para el presente estudio se tomó como unidades de análisis documental los cinco estados financieros auditados en la página web de la Superintendencia de Mercado de Valores presentados razonablemente de acuerdo a las NIIF: (a) Estado de situación

Financiera, (b) Estado de Resultados, (c) Estado de cambios en el Patrimonio, (d) Estado de Flujo de efectivo y (e) Notas a los estados financieros.

Complementando al análisis documental se utilizó la técnica de encuesta a los colaboradores de la Gerencia de Contabilidad de CMAC Cusco conformada por 20 trabajadores (CMAC C, 2023). Con el siguiente detalle (a) 01 gerente de contabilidad, (b) 01 jefe de contabilidad, (c) 01 analista de contabilidad, (d) 01 analista de tributos, (e) 09 auxiliares de contabilidad y (f) 07 asistentes de contabilidad.

4.3.2 Muestra

Como señala Hernández et al (2014) es un subgrupo que representa a la población (p. 175), para el presente estudio se tomó en cuenta: (a) dos estados financieros: Estado de situación financiera, estado de resultados y (b) La población total de los colaboradores de la gerencia de contabilidad de la entidad.

Citando a Hernández et al (2014) “en las muestras no probabilísticas, la elección de los elementos no depende de la probabilidad, sino de causas relacionadas con las características de la investigación o los propósitos del investigador” (p. 176). El criterio para seleccionar el muestreo por conveniencia con los indicadores financieros resultó práctico para trabajar con la información cuantitativa del Estado de Situación Financiera, el Estado de Resultados y aspectos materiales revelados en las notas de los Estados Financieros de los periodos 2012 y 2022.

4.4 Técnicas e instrumentos

4.4.1 Técnicas

Para el presente estudio se utilizó la técnica de la encuesta a la totalidad de colaboradores de la gerencia de contabilidad. De acuerdo a Bernal (2010), “se fundamenta

en un conjunto de preguntas con el propósito de obtener información de las personas” (p. 194).

Para medir los indicadores financieros se utilizó la técnica de análisis documental para el estado de situación financiera y estado de resultados. Según Bernal (2010), “consiste en un análisis de la información escrita, con el propósito de establecer relaciones, diferencias o estado actual del conocimiento respecto al tema objeto de estudio” (p. 111).

4.4.2 Instrumentos

Se utilizó el instrumento del cuestionario, para obtener resultados de información realizada a los colaboradores de la gerencia de contabilidad, tal como expresa Hernández et al (2014), “es el conjunto de preguntas respecto de una o más variables a medir” (p. 217).

El instrumento que se aplicó para la recolección de datos es el registro del análisis de indicadores financieros, que se detalló la comparación de los índices financieros del caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022. Según Hernández et al (2014), “es donde se registra datos observables que representan verdaderamente las variables que en términos cuantitativos de la realidad” (p. 199).

4.5 Procedimientos

Se empleó el Software estadístico SPSS en su versión 25 para el procesamiento de datos recolectados a través de los instrumentos antes mencionados, los mismo que se sometieron a un análisis y posterior interpretación de los resultados encontrados.

4.6 Análisis de datos

La estadística descriptiva se utilizó para el análisis de datos recolectados; herramientas de análisis empleados como tablas de frecuencia y representaciones gráficas.

En cuanto a la información financiera fueron procesados los datos y empleados principalmente con las herramientas de tendencia central y la Prueba Wilcoxon.

4.6.1 Prueba de Wilcoxon para pares relacionados

Desde la posición de Álvarez (1995) es:

El procedimiento implica determinar las disparidades entre las variables de cada elemento y clasificarlas (...), una vez clasificadas las diferencias, se les asigna un número del 1 al n, siendo n el número de individuos de la muestra; este número se considera el rango, donde se le otorga el valor 1 a la disparidad mínima observada en valor absoluto, y así sucesivamente hasta n, donde se asigna el rango máximo correspondiente a la disparidad máxima. (p. 338)

En la prueba Wilcoxon de pares relacionados de los indicadores del periodo 2012 y 2022, teniendo en cuenta que los índices del periodo 2012 – no fueron producto de estados financieros conforme a las NIIF, mientras que los indicadores financieros del periodo 2022 si fueron resultado de información financiera basada en la nueva normativa NIIF.

4.7 Consideraciones éticas

Se desarrolló el trabajo de investigación considerando los principios de independencia y objetividad en la recolección y análisis de datos de la información financiera verídica de la CMAC Cusco: Estado de situación financiera, estado de resultados y notas contables; a través de una interpretación imparcial, sin ocasionar perjuicio a la entidad o los usuarios de la información financiera.

Se consideró el apoyo de los colaboradores en las encuestas quienes fueron informados previamente de los objetivos de la investigación; asimismo, la información fue analizada y expuesta guardando reserva y confidencialidad en todo el proceso del estudio realizado.

V. Resultados y discusión

5.1 Resultados

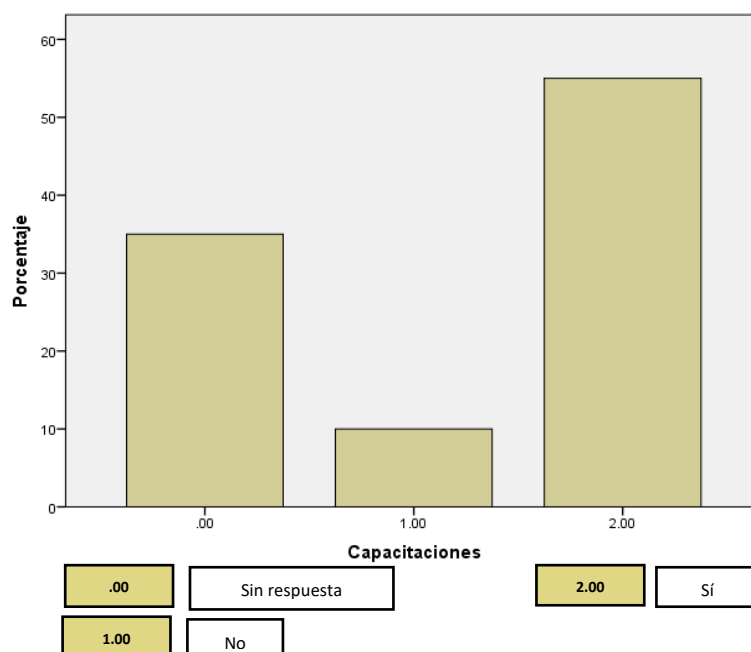
5.1.1 Proceso de convergencia de las NIIF

Para responder a los objetivos de la investigación, este capítulo analiza e interpreta los datos recolectados utilizando los instrumentos de recolección. Los hallazgos se interpretan utilizando lo que se ha discutido en los capítulos teóricos.

El método utilizado para el proceso de convergencia de las NIIF fue la técnica de encuesta dirigida a los colaboradores de la gerencia de contabilidad de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A., luego de haber procesado la información obtenida, los resultados son los siguientes:

Figura 6.

Capacitaciones en el proceso de implementación de la NIIF

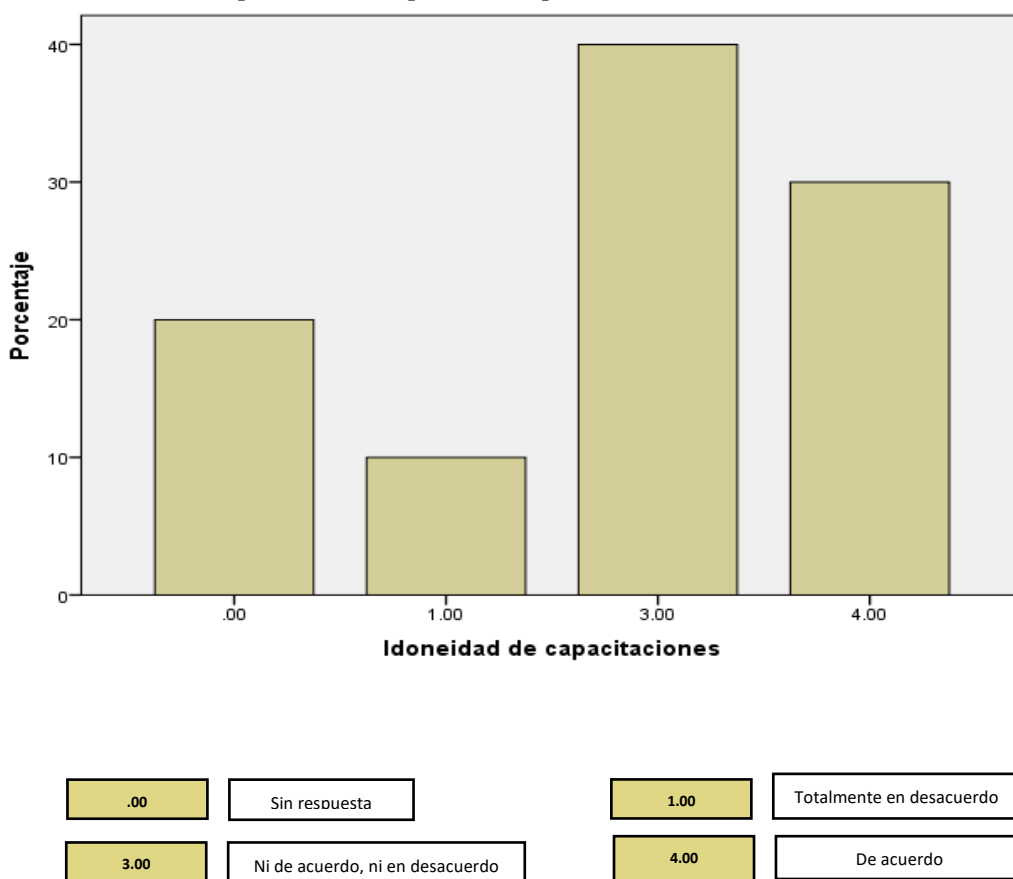


Nota. La figura 6 muestra si hubo o no capacitaciones en el proceso de implementación de las NIIF. Fuente: Elaboración propia.

La pregunta 1, que menciona “¿Se realizó capacitaciones para el proceso de implementación de NIIF en el periodo 2012?” al observar la figura 6 se obtuvo que del 100% de los colaboradores, el 10% representada por dos personas indican que NO se realizaron capacitaciones para el proceso de implementación NIIF en el periodo 2012, mientras que el 55% equivalente a once personas respondieron que SI se realizaron dichas capacitaciones, y el restante 35 % representado por siete personas no respondieron ni SI ni NO por motivo que no laboraban en esa fecha en la entidad y desconocen si realizaron o no las capacitaciones correspondientes a la implementación NIIF.

Figura 7.

Idoneidad en las capacitaciones para la implementación de las NIIF



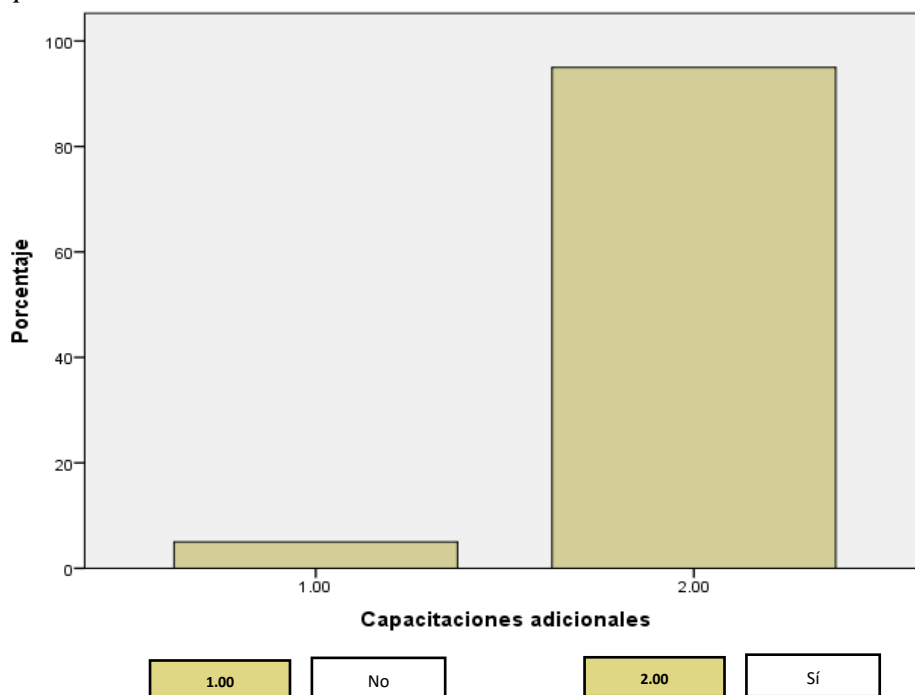
Nota. La figura 7 muestra la idoneidad en las capacitaciones para la implementación de las NIIF. Fuente: Elaboración propia.

La pregunta 2, que menciona “¿En su opinión fue idóneo las capacitaciones para la implementación de las NIIF?” se observa en la figura 7 que el 10% está totalmente en

desacuerdo con la idoneidad de las capacitaciones recibidas, el otro 40% no están ni de acuerdo ni en desacuerdo, otro 30% estuvo de acuerdo con las capacitaciones brindadas en el proceso de implementación de las NIIF y el restante 20% se abstuvieron de responder; siendo las capacitaciones de gran relevancia según las bases teóricas como señala Peñuela (2015) es la participación de información financiera, el equipo de suministro y preparación de socios de alto nivel debe completar una determinada educación en el nuevo marco regulatorio (párr.4), resaltando la idoneidad en las capacitaciones que debieron recibir los colaboradores de la gerencia de contabilidad en el proceso de implementación de las NIIF.

Figura 8.

Capacitaciones adicionales



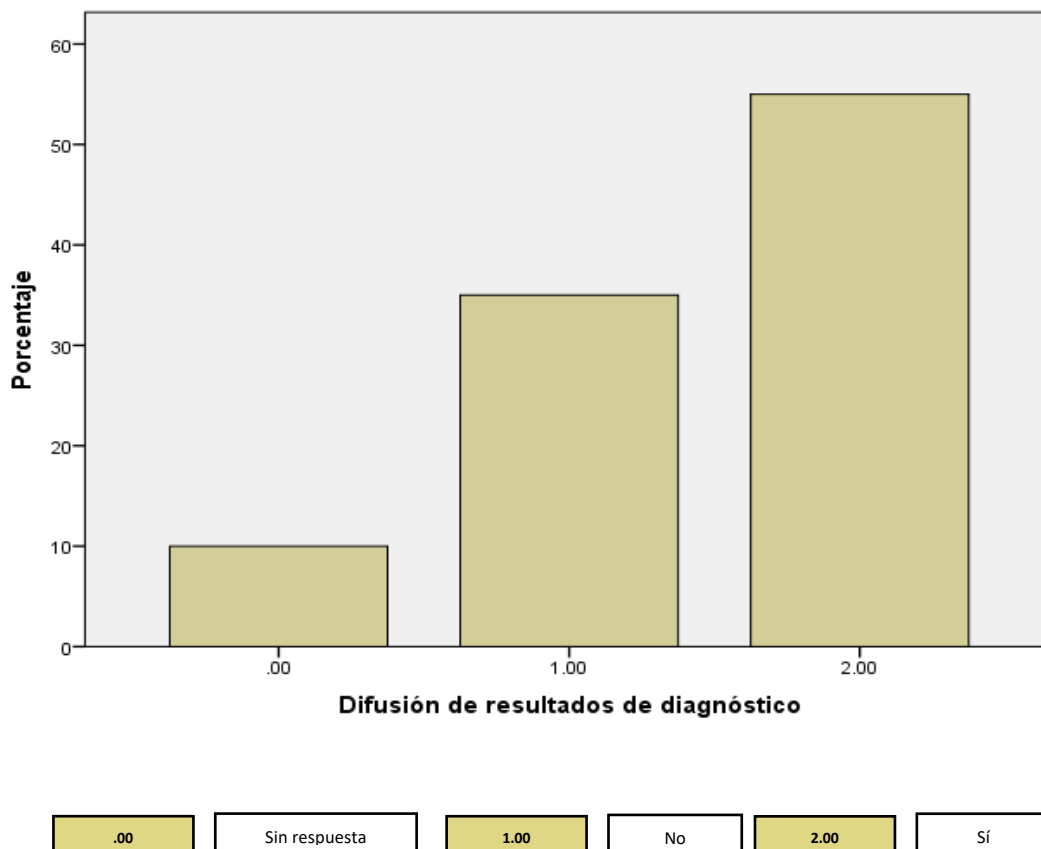
Nota. La figura 8 muestra si se requirió o no capacitaciones adicionales.
Fuente: Elaboración propia.

La pregunta 3, que menciona “¿Necesitó Ud. capacitaciones adicionales sobre las NIIF para las funciones que desempeña en su puesto de trabajo? al apreciar la figura 8 del 100 % de las encuestas realizadas a los 20 colaboradores de la Gerencia de Contabilidad, el 5 % representado por una persona indicó que NO necesito de capacitaciones adicionales, sin embargo, el 95 % equivalente a diecinueve personas respondieron que SI requirieron

capacitaciones adicionales en el proceso de implementación de las NIIF por ser una normativa nueva para realizar sus funciones.

Figura 9.

Difusión de resultados de diagnóstico de las diferencias entre los dos marcos normativos

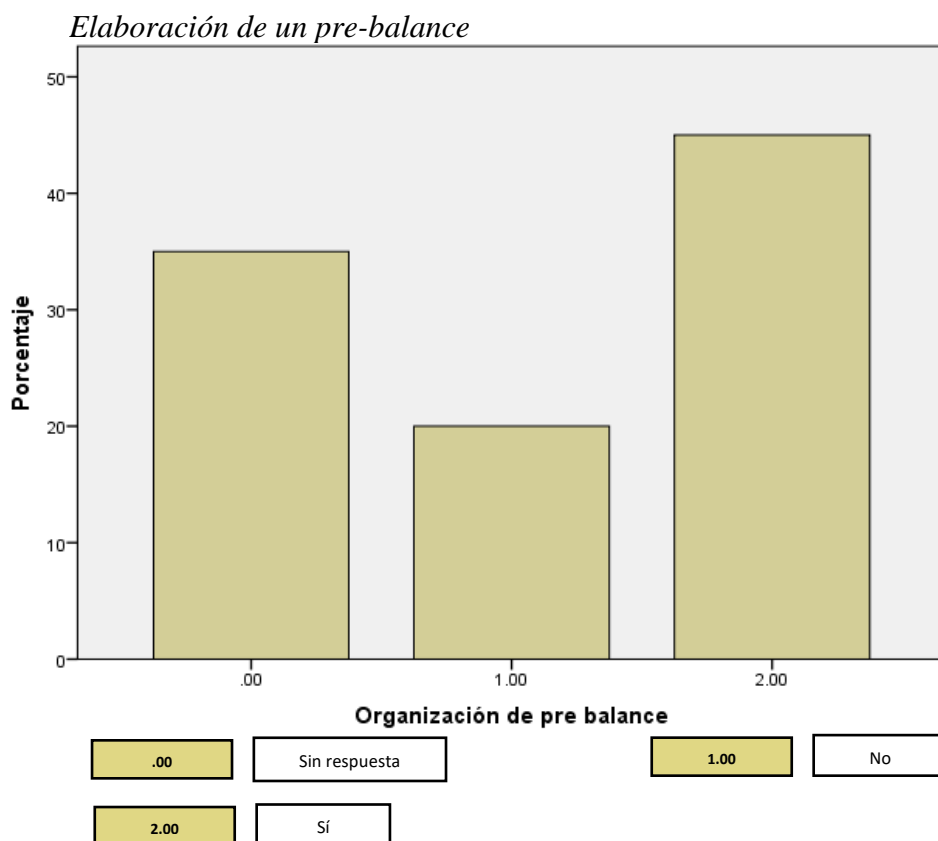


Nota. La figura 9 muestra si hubo o no difusión de resultados de diagnóstico entre los dos marcos normativos. Fuente: Elaboración propia.

La pregunta 4, que menciona “¿Se difundió el resultado del diagnóstico de las diferencias entre los dos marcos normativos previo a la implementación de las NIIF?” se observa en la figura 9 del 100% de las encuestas, el 35% representado por siete personas opina que NO se difundieron los resultados del diagnóstico de las diferencias entre las dos normativas, el otro 55 % equivalente a once personas indica que, SI se difundieron dichos resultados y el restante 10% que son 2 personas se abstuvieron de responder; como indica

en el marco teórico Peñuela (2015) es una comparación entre los que las empresas están haciendo a nivel de política contable, costumbres financieras y el nuevo conjunto de reglas (párr. 5) siendo de gran importancia previo al proceso de implementación de NIIF.

Figura 10.



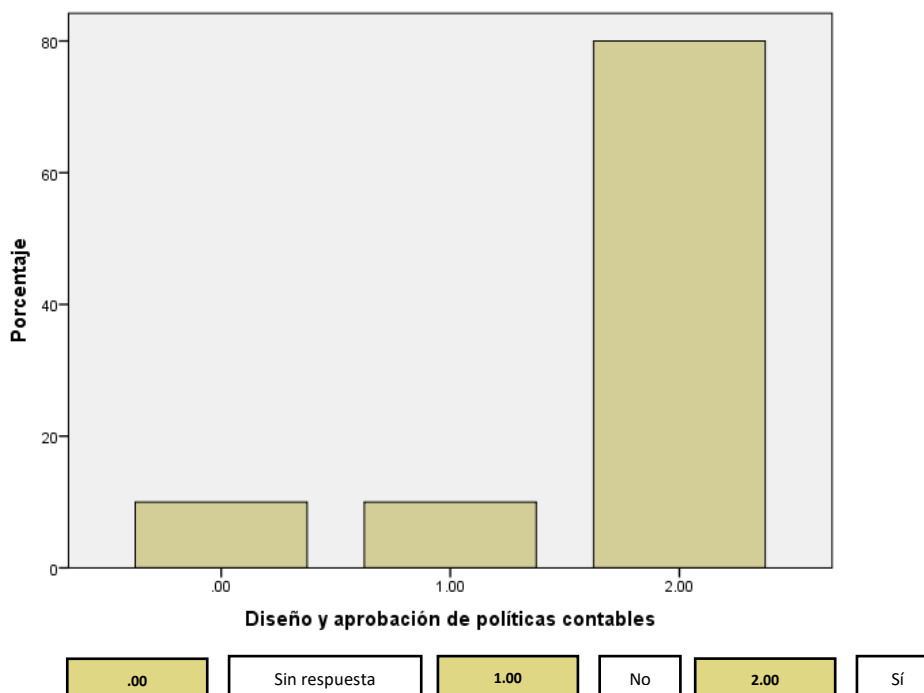
Nota. La figura 10 muestra si se elaboró o no el pre balance de apertura previo a la implementación NIIF. Fuente: Elaboración propia.

La pregunta 5, que menciona “¿Se elaboró un pre balance de apertura previo a la implementación de las NIIF?” como se aprecia en la figura 10 del 100 % de las encuestas realizadas se obtuvo que el 20 % representado por cuatro personas indica que NO se realizó la elaboración del pre balance, mientras que el 45% equivalente a nueve personas respondieron que SI hubo un pre balance de apertura, sin embargo, el restante 35% con siete personas se abstuvieron de responder; según en el marco teórico de la investigación se consideró que para el proceso de convergencia de las NIIF una de la fases es la preparación en el que se debe elaborar un pre balance de apertura, tal como señala Peñuela (2015) es

determinar las reclasificaciones, ajustes a realizar y considerar el modelo de medición utilizado por la entidad. (párr. 8)

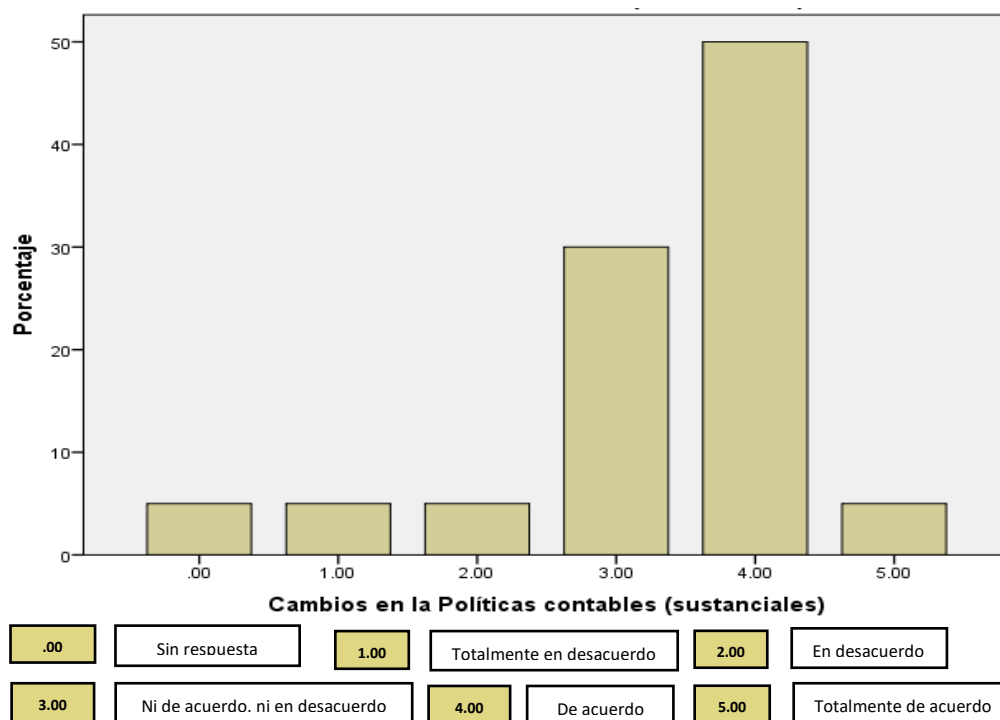
Figura 11.

Diseño y aprobación de políticas contables



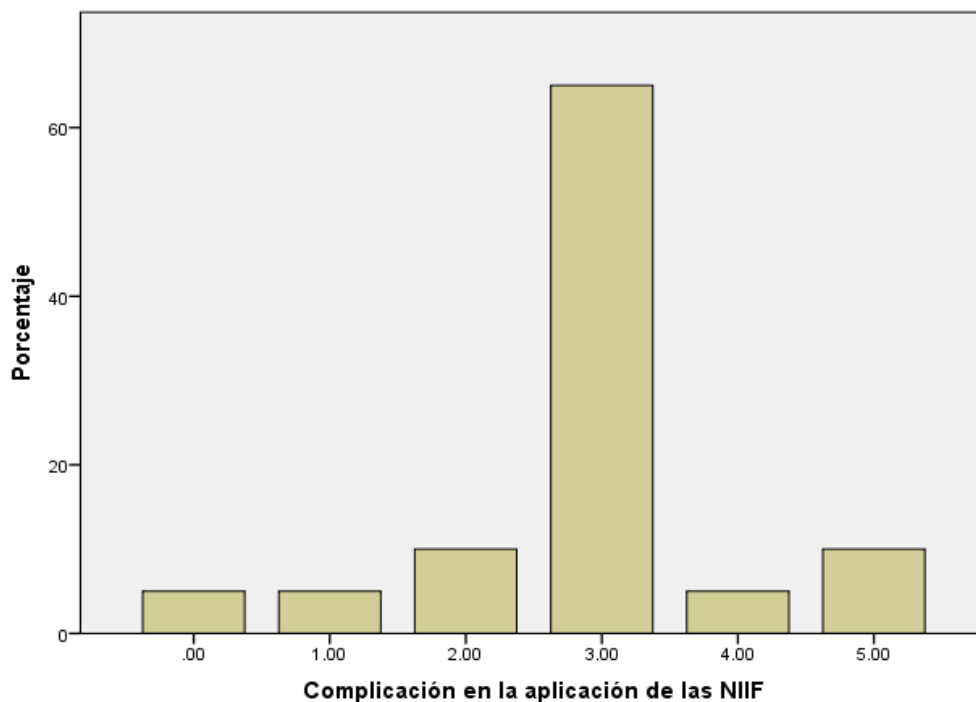
Nota. La figura 11 muestra si se diseñó y aprobó nuevas políticas contables. Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 6, que menciona ¿Se diseñó y aprobó nuevas políticas de contabilidad para el proceso de implementación de las NIIF? como se observa en la figura 11 del 100% de las encuestas realizadas a los colaboradores de la Gerencia de contabilidad, el 10% representado por dos personas respondieron que NO se diseñó y aprobó las políticas contables, el 80% con dieciséis personas indicó que SI se realizó el diseño y aprobación, mientras que le restantes 10% se abstuvieron de responder, según el marco teórico indica la importancia del diseño de políticas contables en el proceso de convergencia de las NIIF como señala Peñuela (2015) es desarrollar las políticas contables de la empresa que han sido presentadas durante la preparación del balance inicial. (párr. 9)

Figura 12.*Cambios en las políticas contables*

Nota. La figura 12 muestra si hubo o no cambios en las políticas contables.
Fuente: Elaboración propia.

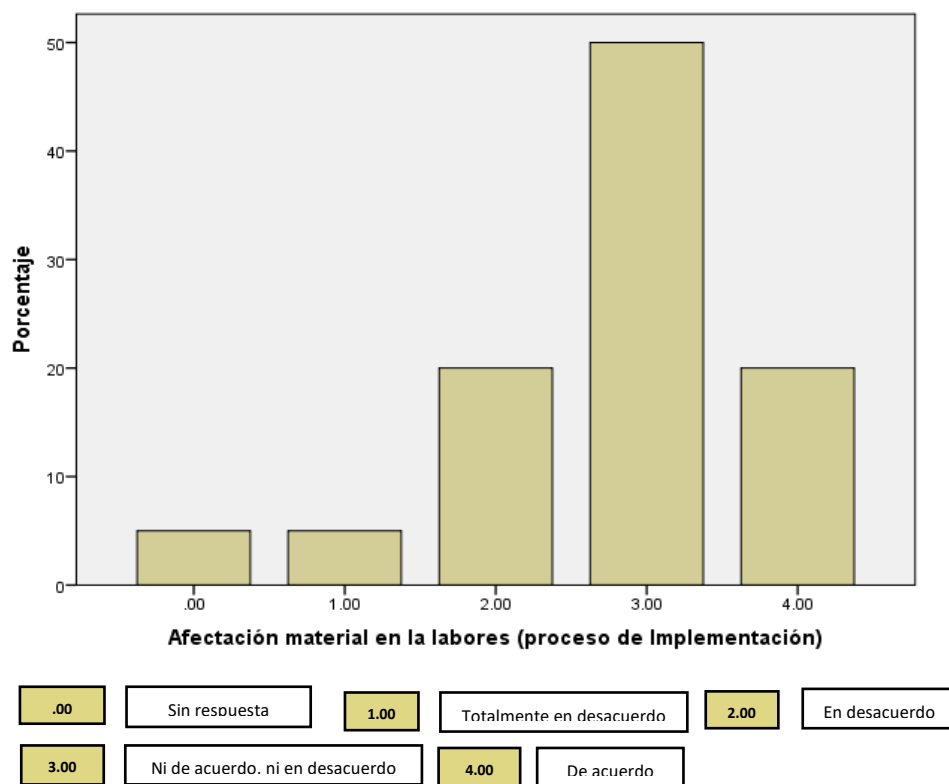
En la pregunta 7, que menciona “¿Considera Ud. que las políticas contables tuvieron cambios sustanciales para la entidad?” como se aprecia en la figura 12 del 100% de las encuestas realizadas, se obtuvo que el 5% está totalmente en desacuerdo que hubo cambios sustanciales en las políticas contables, otro 5% en desacuerdo, otro 30% ni de acuerdo ni en desacuerdo, otro 50% representado por diez colaboradores está de acuerdo, otro 5% totalmente de acuerdo, sin embargo, hay un 5% que se abstuvo de responder.

Figura 13.*Complicación en la aplicación de las NIIF*

.00	Sin respuesta	1.00	Totalmente en desacuerdo	2.00	En desacuerdo
3.00	Ni de acuerdo, ni en desacuerdo	4.00	De acuerdo	5.00	Totalmente de acuerdo

Nota. La figura 13 muestra si hubo o no complicación en la aplicación de las NIIF. Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 8, que menciona “¿Fue complicado aplicar nuevas políticas de contabilidad producto del proceso de implementación de las NIIF?” como se observa en la figura 13 de las 20 encuestas realizadas que representa el 100%, el 5% está totalmente en desacuerdo en aplicar las nuevas políticas contables, el 10% está en desacuerdo, el 65% equivalente a trece personas ni de acuerdo ni en desacuerdo, otro 5% de acuerdo, otro 10% totalmente de acuerdo, pero el restantes 5% se abstuvo de responder.

Figura 14.*Afectación material en las labores*

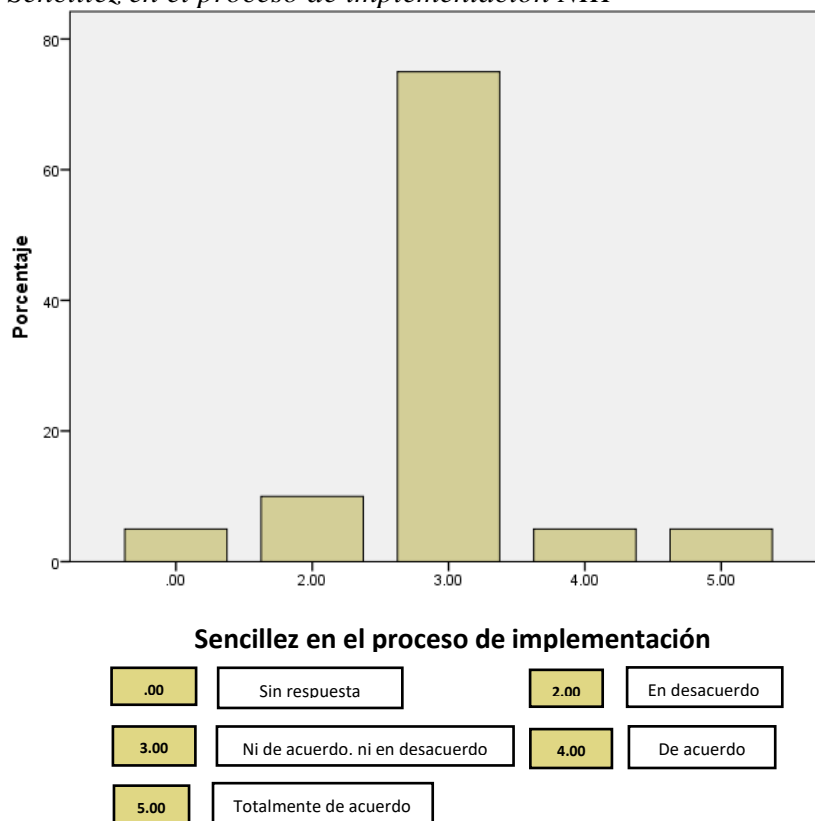
Nota. La figura 14 muestra si hubo o no afectación material en las labores. Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 9, que menciona “¿Considera Ud. que el proceso de implementación de las NIIF afecto materialmente sus labores en el área de contabilidad?” se aprecia en la figura 14 de los resultados obtenidos de las encuestas a los 20 colaboradores que representa el 100%, el 5% está totalmente en desacuerdo con la afectación material en el proceso de implementación de las NIIF, otro 20 % está en desacuerdo, otro 50% equivalente a diez personas ni de acuerdo ni en desacuerdo, otro 20 % está de acuerdo con la afectación material en sus labores, sin embargo, el restante 5% se abstuvo de responder; cabe resaltar que en el marco teórico se definió una evaluación de impacto en IT, recurso humano y procesos tal como señala Peñuela (2015) es la valoración de impacto que a nivel de tecnología de

información, recursos humanos y modificación de los procedimientos que puedan surgir.
(párr. 9)

Figura 15.

Sencillez en el proceso de implementación NIIF

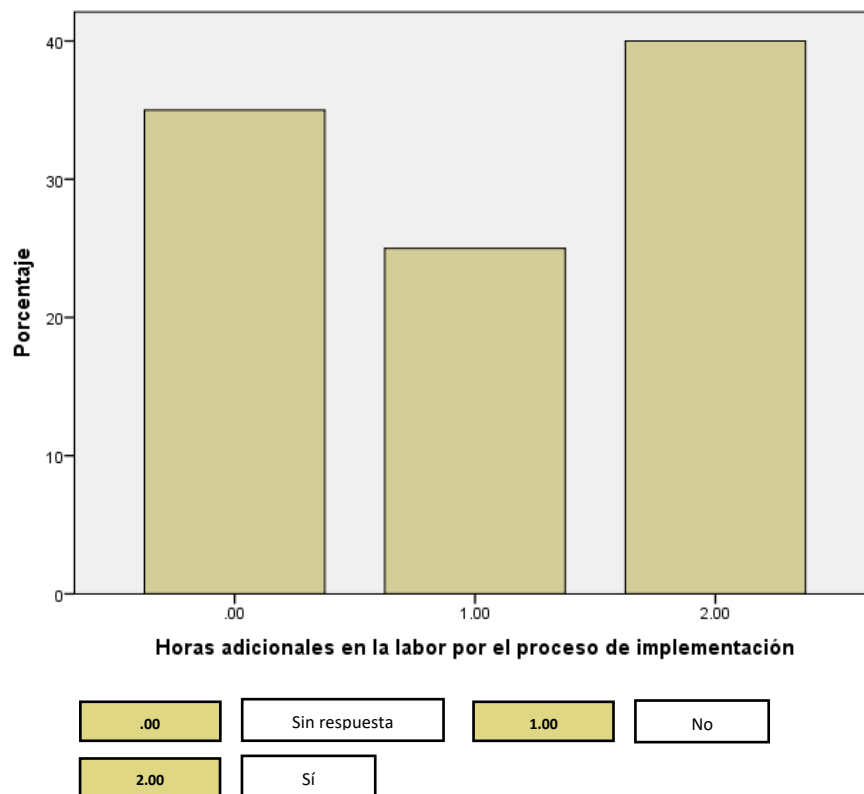


Nota. La figura 15 muestra si resultó sencillo o no el proceso de implementación NIIF. Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 10, que menciona ¿Resultó para Ud. sencillo el proceso de implementación de las NIIF? como se aprecia en la figura 15 del 100% de los resultados obtenidos en las encuestas, el 10% está en desacuerdo debido a que no les fue sencillo adaptarse al proceso de implementación de las NIIF, otro 75% representado por quince personas indico que no está ni de acuerdo ni en desacuerdo, otro 5% está de acuerdo, otro 5% está totalmente de acuerdo, sin embargo, el 5 % se abstuvo de responder.

Figura 16.

Horas adicionales en la labor por el proceso de implementación NIIF



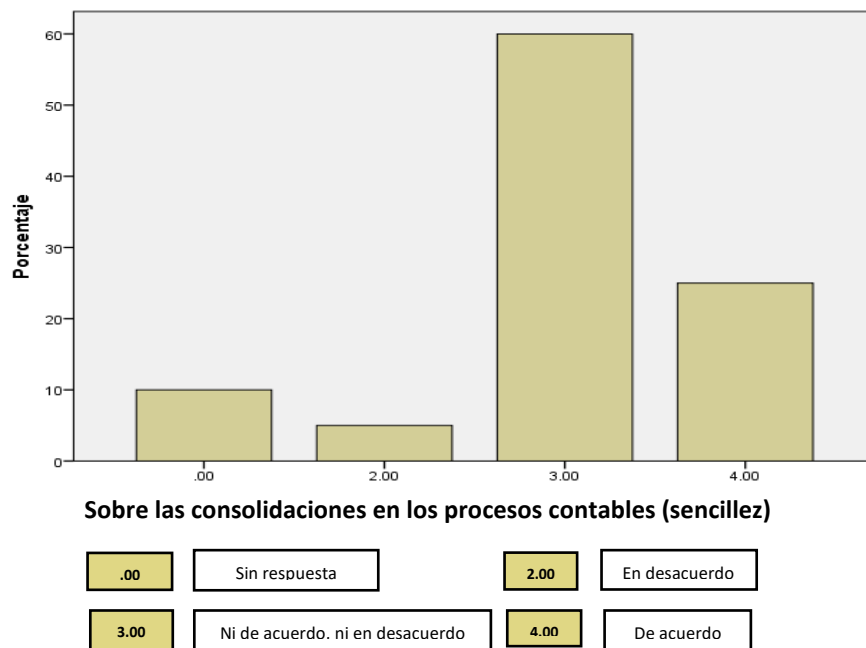
Nota. La figura 16 muestra si se requirió o no horas adicionales en la labor por el proceso de implementación NIIF. Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 11, que menciona ¿Requirió mayor cantidad de horas adicionales en la labor del proceso de implementación de las NIIF? como se observa en la figura 16 del 100% de las encuestas realizadas se obtuvo que el 25 % NO requirió mayor cantidad de horas de sus actividades de su labor en el proceso de implementación de las NIIF, pero para el 40% SI demandó horas adicionales de su labor, sin embargo, el 35 % restantes se abstuvo de responder; como se define en el marco teórico citando a Ruíz (2017) “el proceso de transición requiere un análisis en profundidad de la actividad económica para la elaboración financiera bajo PCGA y las NIIF” (p. 36); por lo que el 40% representado por 8

colaboradores, siendo el porcentaje más elevado SI requirió de horas adicionales de labor por ser una nueva normativa a aplicar en sus actividades.

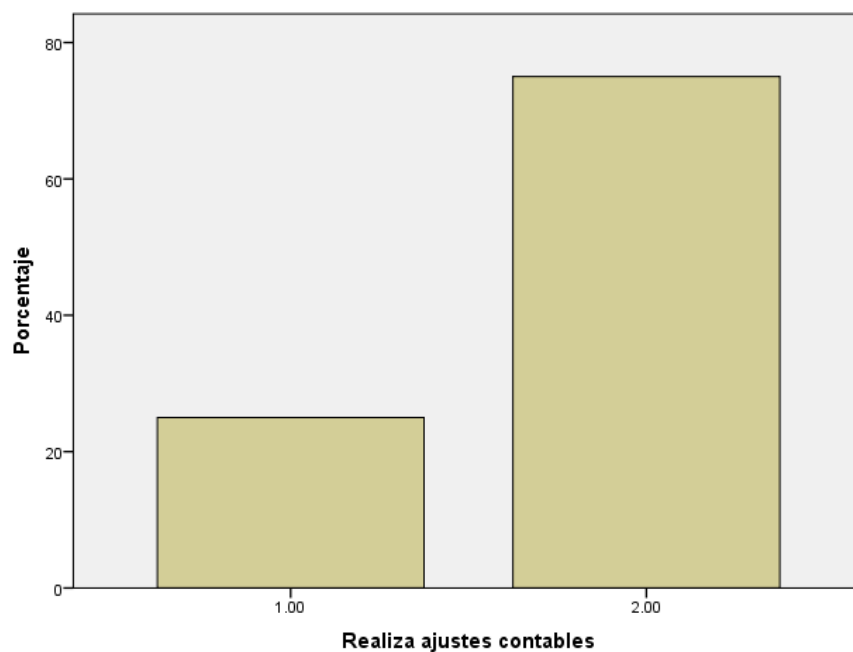
Figura 17.

Consolidaciones en los procesos contables



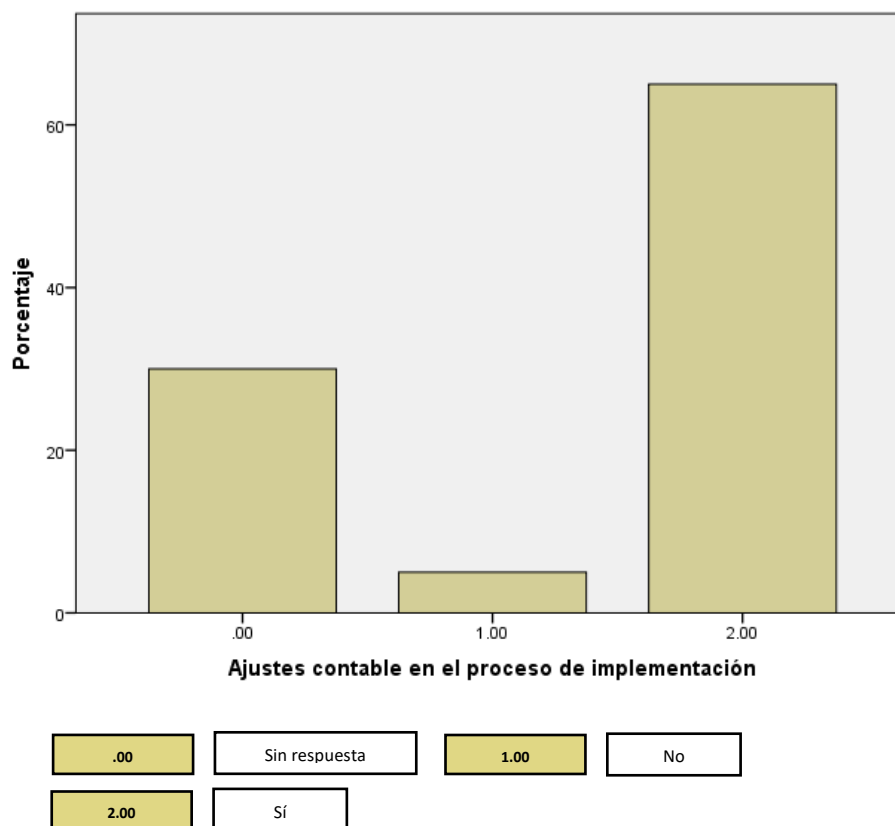
Nota. La figura 17 muestra si las consolidaciones en los procesos contables fueron sencillas o no de realizar. Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 12, que menciona ¿Considera Ud. que en el proceso de implementación de las NIIF las consolidaciones fueron sencillas de realizar? como se observa en la figura 17 de los resultados obtenidos al 100% de las encuestas, el 5% está en desacuerdo con el desarrollo de las consolidaciones en el proceso de implementación, otro 60 % indica que no está ni de acuerdo ni en desacuerdo, otro 25% está de acuerdo y el restantes 10% se abstuvo de responder.

Figura 18.*Realiza ajustes contables*

Nota. La figura 18 muestra si se realizó o no ajustes contables.
Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 13, que menciona ¿Ud. realiza ajustes contables en su puesto de trabajo? como se observa en la figura 18 de las encuestas realizada a los 20 colaboradores, el 25% NO realiza ajustes contables, sin embargo, el 75% representado por quince personas que son un número significativo SI realiza dichos ajustes en las funciones que desempeñan.

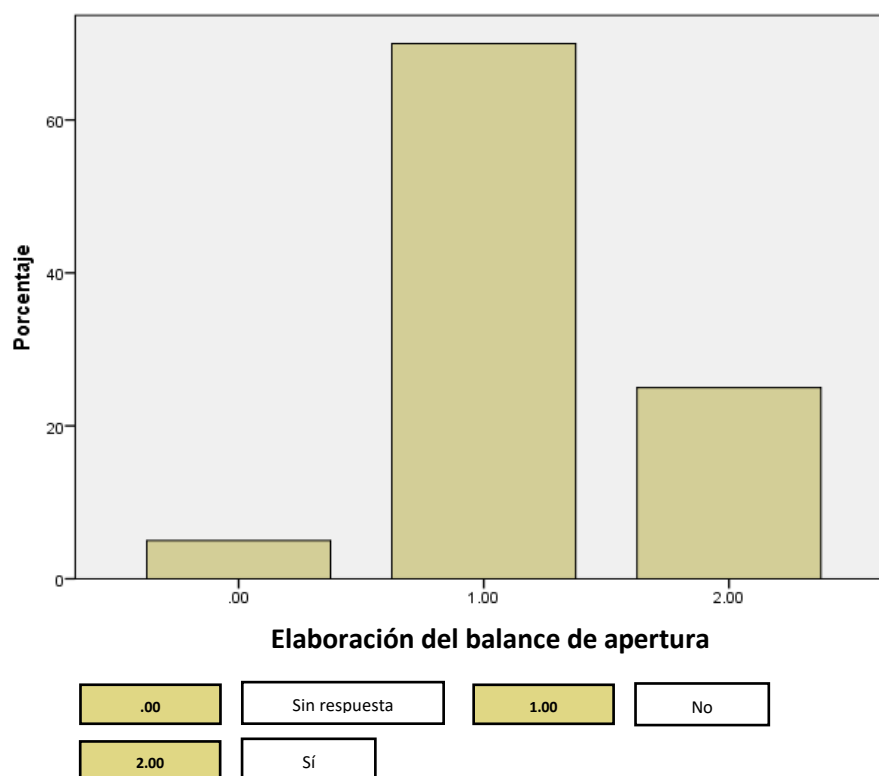
Figura 19.*Ajustes contables en el proceso de implementación*

Nota. La figura 19 muestra si hubo variaciones o no en los ajustes contables en el proceso de implementación NIIF. Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 14, que menciona ¿Hubo variaciones en los ajustes contables con el proceso de implementación de las NIIF?, donde se aprecia en la figura 19 que del 100% de las encuestas realizadas, se obtuvo que el 5% indicó que NO hubo variaciones en los ajustes en el proceso de implementación, mientras en su gran mayoría el 65% dijo que, SI hubo variaciones en los ajustes, sin embargo, el 30% se abstuvo de responder.

Figura 20.

Participación en la elaboración del balance de apertura en el proceso de implementación NIIF

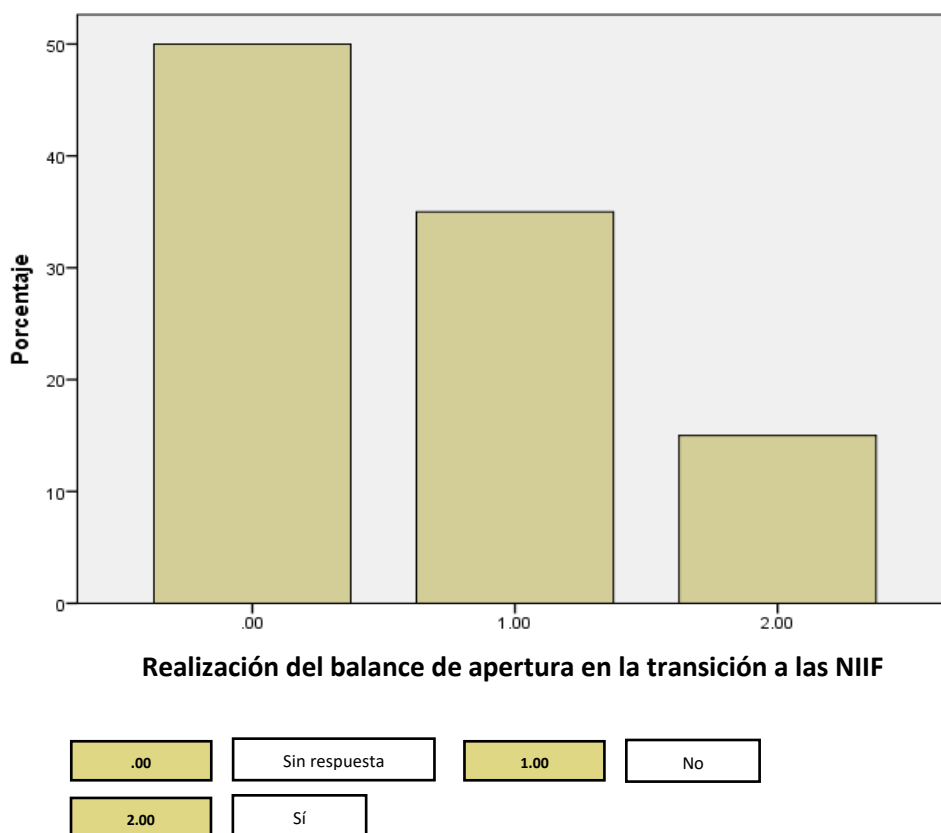


Nota. La figura 20 muestra si participo o no en la elaboración del balance de apertura en el proceso de implementación NIIF. Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 15, que menciona ¿Ud. participo en la elaboración de un balance de apertura en el proceso de implementación de las NIIF?, tal como se observa en la figura 20 en los resultados obtenidos al 100% de la encuesta realizada, el 70% NO participo en la elaboración del balance de apertura, sin embargo 25 % indico que, SI participo, sin embargo, el 5% se abstuvo de responder porque no laboraba en la entidad; en el marco teórico se al balance de apertura según Peñuela (2015) que es el inicio contable según el nuevo marco normativo de las NIIF y se confecciona para una fecha específica. (párr. 10)

Figura 21.

Realización del balance de apertura en la transición a las NIIF (complicidad)

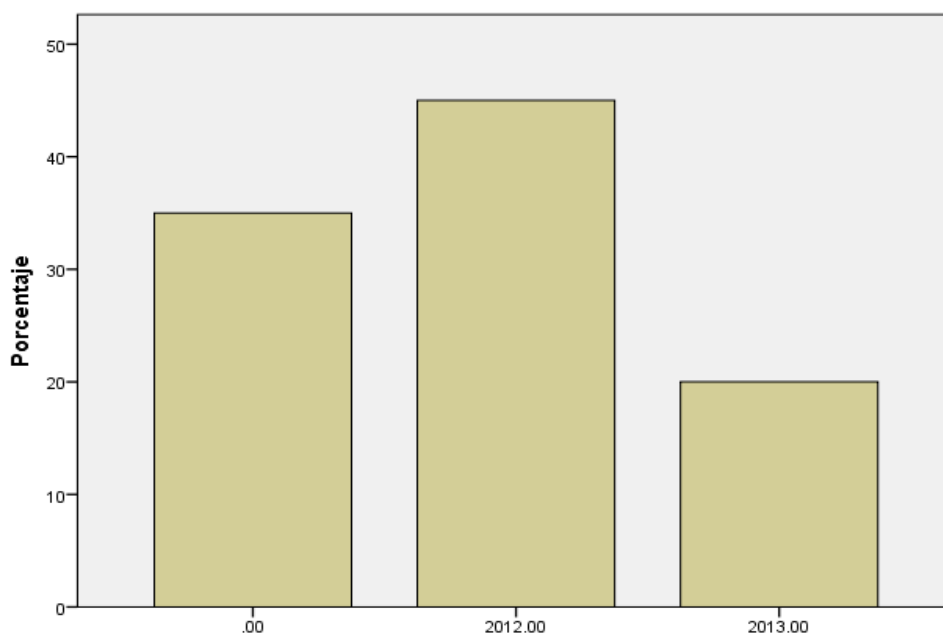


Nota. La figura 21 muestra si resultó o no complicado la realización del balance de apertura en la transición a las NIIF. Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 16, que menciona ¿Resultado complicado realizar un balance de apertura en la transición a las NIIF? como se observa en la figura 21 del 100% de las encuestas realizadas, el 35% indico que NO le resulto complicado realizar el balance de apertura en la transición de la nueva normativa, otro 15% SI le resultó complicado, sin embargo, el 50% restantes se abstuvo de responder porque no estaba laborando en la entidad.

Figura 22.

Año del proceso de transición presentando información financiera según NIIF



Año del proceso de transición presentando información financiera según NIIF

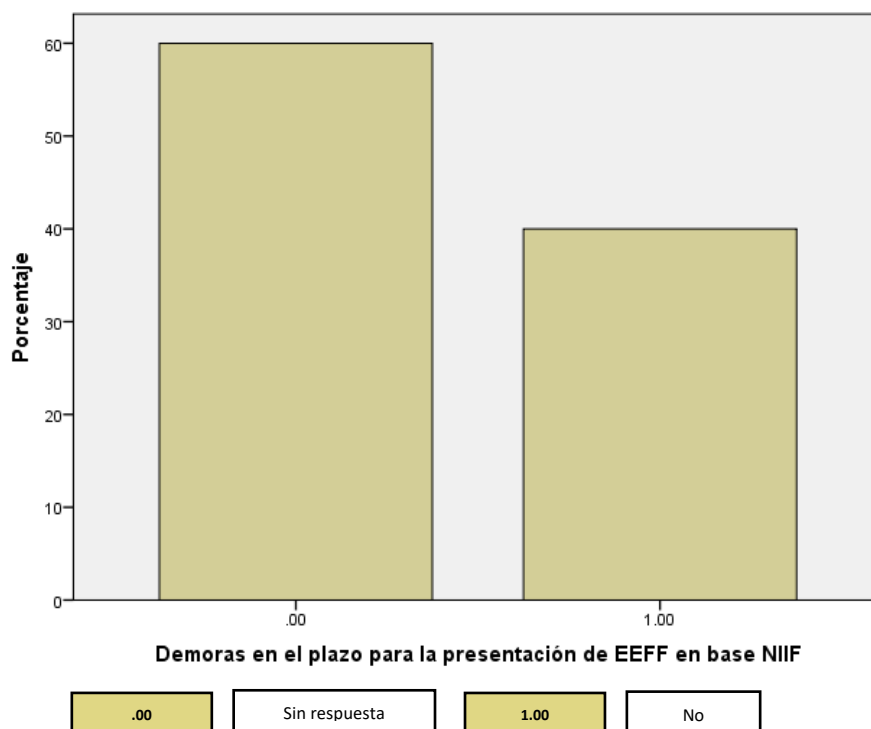


Nota. La figura 22 muestra el año del proceso de transición presentando información financiera según NIIF. Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 17, que menciona ¿Desde qué año la entidad empezó el proceso de transición presentando información financiera con bases contables según las NIIF? como se observa en la figura 22, de los resultados obtenidos en las encuestas realizadas a los colaboradores, el 45% indica que en 2012 se empezó a presentar información financiera con bases contables según NIIF, para el 20% desde el 2013 recién inicio el proceso de transición NIIF, sin embargo, el 35 % se abstuvo de responder porque aún no laboraban en la gerencia de contabilidad.

Figura 23.

Demoras en el plazo para la presentación al 100% de EEFF en base NIIF

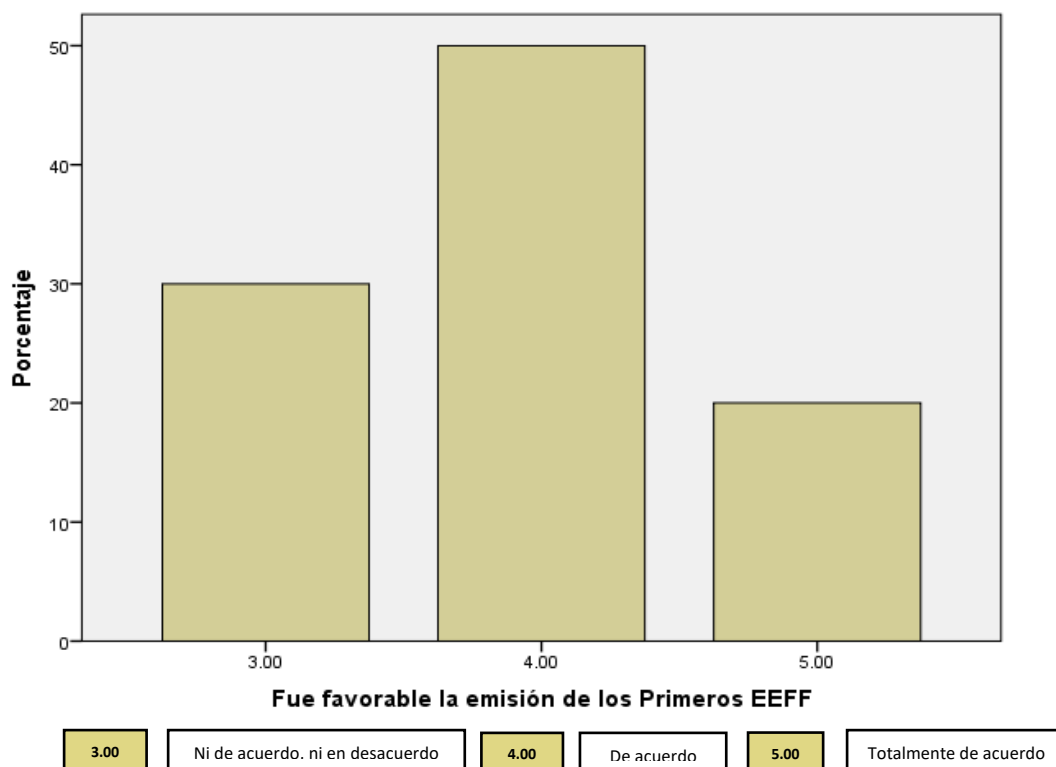


Nota. La figura 23 muestra si hubo o no demoras en el plazo para la presentación al 100% de EEFF en base NIIF. Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 18, que menciona “¿Hubo demora en el plazo para la presentación al 100 % de información financiera en base a NIIF en comparación de la anterior normativa?” como se aprecia en la figura 23, del 100% de las encuestas se obtuvo que para el 40% NO hubo demora para la presentación EEFF en base NIIF, sin embargo 60% se abstuvo de responder porque aún no laboraban en la gerencia de contabilidad.

Figura 24.

Elaboración de los primeros EEFF con aplicación NIIF (favorable)



Nota. La figura 24 muestra si la elaboración de los primeros EEFF con aplicación NIIF fueron favorables o no para la entidad. Fuente: Elaboración propia.

En la pregunta 19, que menciona ¿Considera Ud. que la emisión de los primeros estados financieros con la aplicación NIIF, fue favorable para la entidad?, tal como se observa en la figura 24, de la encuesta realizada a los 20 colaboradores, el 50% está de acuerdo en que, si fue favorable la emisión de los EEF con las NIIF, otro 20% indicó que está totalmente de acuerdo, y el restante 30% se abstuvo de responder porque aún no laboraban en la gerencia de contabilidad; como se define en el marco teórico acerca de la emisión de los primeros estados financieros según plantea Peñuela (2015) la presentación de los primeros informes económicos de la empresa tendrá lugar al término del periodo 31 de diciembre. (párr. 14)

5.1.2 Indicadores financieros de los periodos 2011,2012, 2021 y 2022

Tabla 3.

Indicador de Liquidez.

		2011		2012		2021		2022	
Indicador de Liquidez	Partidas	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón
Liquidez General	Activo corriente	1,083,957		1,229,475		5,245,931		5,588,527	
	Pasivo corriente		20%		21%		10%		9%
		902,371		1,015,254		4,784,543		5,122,284	
Prueba Defensiva	Efectivo y Equivalente de Efectivo	22,597		24,382		138,759		138,575	
			2.5%		2.4%		2.9%		2.7%
	Pasivo Corriente	902,371		1,015,254		4,784,543		5,122,284	

Nota. Información calculada en base a los Estados Financieros de la Entidad.

En la tabla 3 representado por los datos del indicador de liquidez, se observa que el índice de liquidez general en el periodo 2012 CMAC Cusco tiene un activo corriente que excede al pasivo corriente en 21%, esto significa que la entidad tuvo la capacidad suficiente de pagar sus obligaciones en un corto plazo. Al comparar este índice con el año anterior 2011 se observa que la posición de liquidez general ha mejorado respecto al años anterior. En el periodo 2022 al tener implementadas las NIIF en sus estados financieros se aprecia que el activo corriente excede al pasivo corriente en 9% que al ser comparado con el año anterior 2021 tiene una variación del 1% menos en capacidad de asumir obligaciones a corto plazo.

En el índice de prueba defensiva de los datos en la tabla 3 se aprecia que los recursos más líquidos (los depósitos, aperturas de plazos fijos, aperturas de cuentas, pagos de créditos, y otros activos considerados por la gerencia como equivalentes de efectivo) respecto al año 2012 se podían haber usado para cancelar de inmediato el 2.4% del pasivo corriente con obligaciones con el público en retiros de cuentas de ahorros, pagos de interés de plazo fijos etc.; comparando con la razón del estado de situación financiera del 2011 la entidad disminuyo en 1% en su posición de liquidez a corto plazo. En el periodo 2021 en comparación del 2011 la entidad ha mejorado su posición de liquidez en un 4%, sin embargo, en el año 2022 se observa con relación al año anterior este índice ha tenido una disminución del 2%.

Según los datos en el marco teórico en el indicador de liquidez no se consideró en la tabla 3 la razón financiera de prueba ácida debido a que en una de sus partidas considera existencias los cuales no son aplicables en el caso de estudio y el capital de trabajo porque no refleja un porcentaje o proporción.

Tabla 4.*Indicador de Solvencia*

Indicador de Solvencia	Partidas	2011		2012		2021		2022	
		Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón
Endeudamiento Total	Pasivo	922,092		1,048,543		4,790,388		5,133,011	
	Total		81.9%		81.9%		89.0%		89.1%
	Activo	1,126,316		1,280,329		5,381,722		5,757,737	
	Total								
Cobertura de Intereses	Utilidad antes de intereses e impuestos	52,195	1.35 veces	53,971	1.14 veces	54,904	0.46 veces	72,285	0.42 veces
	Intereses	38,559		47,171		118,135		174,174	

Nota. Información calculada en base a los Estados Financieros de la Entidad.

En la tabla 4 representado por los datos del indicador de solvencia se aprecia que el índice endeudamiento total en la entidad CMAC Cusco el pasivo total del periodo 2012 alcanza el 81.9% de los activos o inversiones, de lo que se deduce que solamente el 18.10% de las inversiones está financiado con capitales propios (patrimonio neto). En el ejercicio anterior 2011 la proporción fue la misma a comparación del 2012. En el periodo 2022 el pasivo alcanzo el 89.1% teniendo una diferencia del 7.2% del ejercicio 2012, de donde se deduce el 10.9% de las inversiones fueron financiadas con capitales propios, que a comparación del año 2021 la proporción varió en 0.1% respecto al periodo 2022.

En el índice de cobertura de intereses de los datos en la tabla 4 en el periodo 2012 el nivel es muy cercano a uno con 1.14 lo que nos indica que la entidad ha obtenido un margen de beneficio neto muy bajo y, por lo tanto, la entidad ganó muy poco dinero que al ser comparado con el año anterior que fue de 1.35. En el periodo 2022 esta ratio mostró un dato menor a 1 con 0.42 que a comparación del ejercicio 2021 fue 0.46 siendo un indicador muy bajo, lo que indica que la entidad gasto demasiado en intereses.

Tabla 5.

Indicador de Rentabilidad

Indicador de Rentabilidad	Partidas	2011		2012		2021		2022	
		Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón
Rentabilidad del Activo Total	Utilidad Neta	36,280	3.2%	37,398	2.9%	37,388	0.7%	51,397	0.9%
	Activo Total	1,126,316		1,280,329		5,381,722		5,757,737	
Rentabilidad Bruta sobre Ventas	Utilidad Bruta	136,876	78.0%	150,219	76.1%	533,918	75.4%	470,668	79.9%
	Ventas	175,435		197,390		708,092		588,803	
Rentabilidad Neta sobre Ventas	Utilidad Neta	36,280	20.7%	37,398	18.9%	37,388	5.3%	51,397	8.7%
	Ventas	175,435		197,390		708,092		588,803	

Rendimiento sobre Capitales propios	Utilidad	36,280		37,398		37,388		51,397	
	Neta		17.8%		16.1%		6.3%		8.2%
	Patrimonio Neto	204,224		231,786		591,334		624,726	
Rendimiento por Acción	Utilidad	36,280		37,398		37,388		51,397	
	Neta		S/ 0.30		S/ 0.26		S/ 0.08		S/ 0.11
	Número de Acciones	122,888		141,518		439,964		456,789	

Nota. Información calculada en base a los Estados Financieros de la Entidad.

En la tabla 5 representado por los datos del indicador de rentabilidad, se observa que el índice de rentabilidad de activo total durante el periodo 2012 cada nuevo sol del activo total produjo una utilidad neta de S/0.029, es decir el uso de los activos totales permitió lograr una rentabilidad del 2.9%, que al ser comparados con el año anterior este disminuyó en un 0.3%. En el periodo 2022 este índice disminuyó a 0.9% a comparación del ejercicio 2012 donde fue porcentualmente más elevado, que al compararlo con el año 2021 su incremento solo fue mínimo con el 0.2%.

En el índice de rentabilidad bruta sobre ventas de los datos en la tabla 5 el margen de ganancia sobre ventas en el periodo 2011 es considerable con un 78.0% siendo más elevado - eficiente a comparación del ejercicio 2012 que disminuyó a 76.1%. En el periodo 2022 la entidad obtuvo una mejora con el 79.9% a comparación del periodo anterior con la cifra del 75.4%.

En el índice de rentabilidad neta sobre ventas se observa en la tabla 5 de cada sol de ventas generadas por la entidad en el periodo 2012 s/ 0.189 se queda finalmente como utilidad neta, lo que indica que luego de deducir todos los gastos, obligaciones tributarias y laborales, la entidad logra quedarse con el 18.9% de sus ventas como utilidad neta. En el ejercicio anterior 2011 este indicador fue ligeramente mayor teniendo un excedente del 1.9%. En el periodo 2021 disminuyó la rentabilidad neta sobre ventas con un 5.3% a comparación del ejercicio 2011 donde obtuvo 20.7%, que al ser comparado con el 2021 tuvo una ligera mejora al 8.7%.

En el índice de rendimiento sobre capitales propios se aprecia en la tabla 5 durante el periodo 2011, el patrimonio neto produjo una rentabilidad de 17.8%, es decir los capitales propios produjeron una rentabilidad del 17.8% que al ser comparados con el próximo año 2012 la rentabilidad de los capitales propios fue ligeramente menor con 16.1%. En el periodo 2021 produjo una rentabilidad del 6.3% que al ser comparados con el 2011 tiene una diferencia considerable del 11.5%, que al ser comparados los ejercicios 2021 con el 2022 ha tenido una ligera mejora con un rendimiento del 8.2%.

En el índice de rendimiento por acción se observa en la tabla 5 con el resultado obtenido del periodo 2012, a cada acción le corresponde una utilidad de s/0.26 que al ser comparados con el ejercicio 2011 esta utilidad por acción fue ligeramente mayor con un resultado del s/0.30. En el periodo 2022 produjo una rentabilidad por acción del s/0.11 que al ser comparados con el año anterior 2021 tuvo un ligero incremento al resultado del s/0.08.

Tabla 6.*Indicador de Gestión*

Indicador de Gestión	Partidas	2011		2012		2021		2022	
		Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón	Saldo al 31 de diciembre (expresado en miles de soles)	Razón
Rotación de Activo Fijo	Ventas	175,435	5.52 veces	197,390	5.49 veces	708,092	8.83 veces	588,803	6.10 veces
	Activo Fijo Neto	31,765		35,929		80,228		96,564	
Rotación de Activo Total	Ventas	175,435	15.6%	197,390	15.4%	708,092	13.2%	588,803	10.2%
	Activo Total	1,126,316		1,280,329		5,381,722		5,757,737	
Rotación de Cuentas por Cobrar	Ventas Anuales al Crédito Promedio	857,796	1.08 veces	1,001,586	0.98 veces	4,532,882	1.08 veces	4,865,679	1.05 veces
	de Cuentas por Cobrar	795,503		1,019,759.5		4,215,033.5		4,628,169.5	

Plazo Promedio de Cobranza	Promedio de Cuentas por Cobrar	286,381,080		367,113,420		1,517,412,060		166,614,020
	* 360 días		334 días		367 días		335 días	342 días
	Ventas Anuales al Crédito	857,796		1,001,586		4,532,882		4,865,679
	Activo Fijo Neto	31,765	2.8%	35,929	2.8%	80,228	1.5%	96,564
	Activo Total	1,126,316		1,280,329		5,381,722		5,757,737

Nota. Información calculada en base a los Estados Financieros de la Entidad.

En la tabla 6 representado por los datos del indicador de gestión se aprecia que el índice de rotación de activo fijo la entidad en el periodo 2012 ha generado ingresos por un importe que es igual a 5.49 veces el valor de sus activos fijos, que al ser comparadas con el ejercicio anterior 2011 con 5.52 veces se ha producido una ligera disminución. En el periodo 2021 la entidad ha obtenido un ligero incremento con 8.83 veces el valor de sus activos fijos, teniendo un ligere disminución en el 2022 al 6.10.

En el índice de rotación de activo total se observa en la tabla 6 en los resultados del periodo 2012 cada nuevo sol de los activos de la entidad ha servido para generar s/0.154 de ventas, es decir las ventas han sido iguales al 15.4% de los activos totales, comparando con la información del 2011 vemos que hubo una ligera variación en la eficiencia del uso de los activos totales para generar ventas. En el periodo 2022 se observa que las ventas han sido 10.2 % de los activos totales que en comparación del año anterior con 13.2% teniendo una diferencia del 3% en relación al 2022.

En el índice de rotación de cuentas por cobrar de rotación de cuentas por cobrar se observa en la tabla 6 que durante el periodo 2012, las cuentas por cobrar comerciales fueron recuperadas o liquidadas 0.98 veces, comparando con datos del año anterior 2011 con 1.08 vemos que ha que ha desmejorado la eficiencia en recuperación de las cuentas por cobrar, en el periodo 2022 obtuvo 1.05 veces de recuperación de cuentas por cobrar que al ser comparadas con el 2021 con 1.08 donde se observa una ligera diferencia en la eficiencia de las políticas de créditos y cobranzas de la entidad.

En el índice de plazo promedio de cobranza se aprecia en la tabla 6 en el periodo 2012 en promedio, las cuentas por cobrar se recuperaron en un plazo de 367 días, comparando con el año anterior 2011 se observa que la recuperación de dichos créditos fue de 334 días donde perdió un poco de velocidad con 33 días de diferencia. Durante el periodo 2022 la entidad de acuerdo a las políticas de recuperación de créditos obtuvo en 342 días sus cobranzas que al ser comparadas con el ejercicio 2021 con 335 días con una ligera diferencia de 7 días entre cada año.

En el índice de grado de intensidad de capital se observa en la tabla 6 que la entidad en el periodo 2012 tenía invertido 2.8 % del total de sus activos en bienes de capital que en comparación del 2011 obtuvo la misma inversión de sus activos totales. Durante el periodo

2012 la entidad invirtió 1.7 % que al ser comparados con el año anterior obtuvo 1.5% con una menor inversión en activos fijos con una ligera diferencia del 0.2%.

5.1.2.1 Prueba de Normalidad

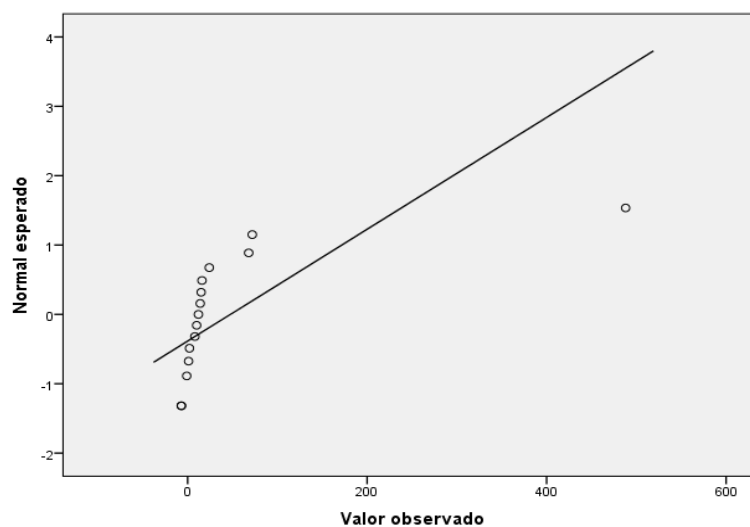
A continuación, se presenta el coeficiente de normalidad hallado para los indicadores financieros de 2012 y 2022, en la tabla 8 se aprecia un coeficiente de 0.000 – p valor – que es menor a 0.005 con grado de libertad de 15 según Shapiro – Wilk para muestras menores a 30 unidades de análisis.

Tabla 7.

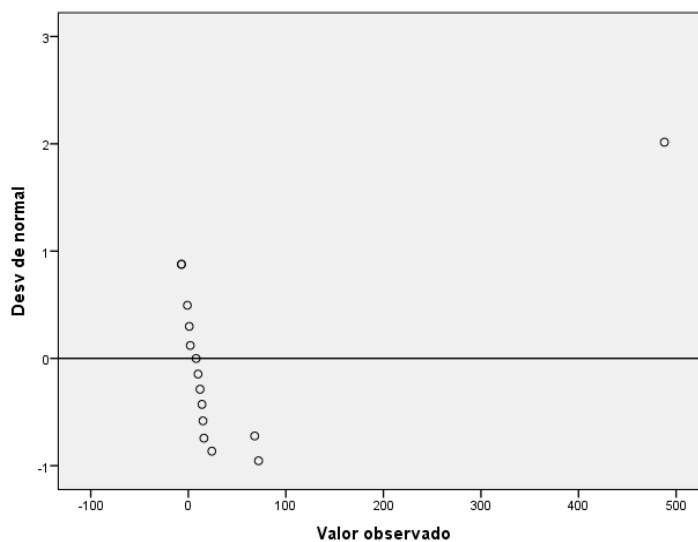
Prueba de normalidad

Pruebas de normalidad						
	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Diferencia	,375	15	,000	,432	15	,000

Nota. Datos tomados del Software estadístico SPSS en su versión 25. Fuente: Elaboración propia.

Figura 25.*Q-Q normal de diferencia*

Nota. Datos tomados del Software estadístico SPSS en su versión 25.
 Fuente: Elaboración propia.

Figura 26.*Q-Q Normal sin tendencias de diferencia*

Nota. Datos tomados del Software estadístico SPSS en su versión 25.
 Fuente: Elaboración propia.

5.1.2.2 Prueba de Wilcoxon

Según Quispe et al. (2019)“es un estadístico no paramétrico que se utiliza para comparar la media de dos muestras relacionadas y determinar si existen diferencias entre ellas” (p. 36).

De acuerdo al procedimiento estadístico *Wilcoxon*, se trabajó con la diferencia entre los indicadores financieros de los períodos 2012 y 2022. De acuerdo a la figura 26, la prueba para este tipo de casos es no paramétrica.

Tabla 8.

Estadísticos descriptivos

Estadísticos descriptivos					
	N	Media	Desviación típica	Mínimo	Máximo
Ratio financiero 2012	15	107,4353	153,18802	2,00	549,00
Ratio financiero 2022	15	59,7620	89,18995	1,00	342,43

Nota. Datos tomados del Software estadístico SPSS en su versión 25.

Fuente: Elaboración propia.

Prueba de los rangos con signo de Wilcoxon

Tabla 9.

Prueba de rangos con signo Wilcoxon

		Rangos		
		N	Rango promedio	Suma de rangos
Ratio financiero 2022 –	Rangos negativos	12 ^a	9,13	109,50
	Rangos positivos	3 ^b	3,50	10,50
Ratio financiero 2012	Empates	0 ^c		
	Total	15		

Nota. Datos tomados del Software estadístico SPSS en su versión 25.

Fuente: Elaboración propia.

- a. Ratio financiero 2022 < Ratio financiero 2012
- b. Ratio financiero 2022 > Ratio financiero 2012
- c. Ratio financiero 2022 = Ratio financiero 2012

Tabla 10.

Estadísticos de contraste^a

Estadísticos de contraste^a	
	Ratio financiero 2022 Ratio financiero 2012
<i>Z</i>	-2,813 ^b
Sig. asintót. (bilateral)	,005

Nota. Datos tomados del Software estadístico SPSS en su versión 25. Fuente: Elaboración propia.

- a. Prueba de los rangos con signo de Wilcoxon
- b. Basado en los rangos positivos

La prueba alternativa a T- *student* es la prueba de Wilcoxon, que compara rangos medios de dos muestras relacionadas – indicadores financieros de los períodos 2012 y 2022 de la CMAC Cusco SA– y determina si existen diferencias mínimas entre ellas.

Tabla 11.

Nivel de medición de las variables

-1.00	=	Correlación negativa perfecta.
-0.90	=	Correlación negativa muy fuerte.
-0.75	=	Correlación negativa considerable.
-0.50	=	Correlación negativa media.
-0.25	=	Correlación negativa débil.
-0.10	=	Correlación negativa muy débil.
0.00	=	No existe correlación alguna entre las variables.
+0.10	=	Correlación positiva muy débil.
+0.25	=	Correlación positiva débil
+0.50	=	Correlación positiva media.
+0.75	=	Correlación positiva considerable.
+0.90	=	Correlación positiva muy fuerte.
+1.00	=	Correlación positiva perfecta.

Nota. Datos tomados del libro de metodología de la investigación, Hernández (2014).

En vista de que el P – valor obtenido es menor a 0.005, existe evidencia que confirma que el proceso de implementación de NIIF si está relacionado positivamente muy débil a los indicadores financieros, es decir se hallaron diferencias mínimas positivas para los indicadores financieros de los períodos 2012 y 2022.

El resultado de aplicar la prueba de Wilcoxon para los indicadores financieros da como resultado un coeficiente de 0.005 de acuerdo a la tabla 11, que nos indica que luego de la prueba realizada entre los indicadores financieros del período 2012 y 2022, existe una diferencia mínima – posiblemente muy débil– teniendo en cuenta que los indicadores financieros del período 2012 – no fueron producto de estados financieros conforme a las NIIF, mientras que los indicadores financieros del período 2022 si fueron resultado de información financiera basada en NIIF.

5.2 Discusión de resultados

5.2.1 Principales hallazgos

En base a los resultados obtenidos se describe el proceso de convergencia de la NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro de los periodos 2012 y 2022, donde en la encuesta realizada a la gerencia de contabilidad se pudo resaltar que el 95% de los colaboradores requirieron de capacitaciones adicionales en el proceso de implementación de las NIIF siendo de principal importancia para el desempeño de sus labores. Se evidencia que en los años 2012 al 2013 la entidad empezó el proceso de transición presentando información financiera según NIIF, siendo este favorable para la entidad en la emisión de los primeros estados financieros.

Se encontró en base a la prueba Wilcoxon evidencia que confirma que el proceso de implementación de NIIF tiene una correlación positivamente muy débil relacionado con los indicadores financieros, es decir, se encontraron diferencias poco significativas en los indicadores financieros de los períodos 2012 y 2022.

5.2.2 Limitaciones en la investigación

En el estudio realizado se presentaron las siguientes limitaciones: (a) restricción de acceso a la oficina de contabilidad, por temas de control y seguridad al ingreso del edificio administrativo de la entidad y (b) falta de datos disponibles en algunas preguntas de las encuestas por motivos que los colaboradores de la gerencia de contabilidad, no laboraban en el año del proceso de implementación de las NIIF.

5.2.3 Relación de los resultados con otros estudios

Según el objetivo general 1, describir el proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022, los resultados obtenidos en la prueba Wilcoxon de la tabla 11 donde P – valor obtenido es menor a 0.005 que evidencia una correlación positivamente muy débil en la presentación de la información financiera antes y después de la nueva normativa, resaltando que las nuevas políticas contables no afectaron sustancialmente en la presentación de los EEEF en base a NIIF, datos que al ser comparados por Ruiz (2020) en su investigación titulada “Incidencia de las normas colombianas de información financiera - NCIF en los indicadores financieros y las utilidades: en el caso de los establecimientos bancarios en Colombia en el año 2014”, quien concluyó que con base en la aplicación de los modelos Logit y Wilcoxon, la mayoría de los bancos que cambiaron a los estándares NCIF en 2014 experimentaron un cambio estadísticamente significativo en sus ganancias; con los resultados en base al modelo Wilcoxon se puede resaltar que si hubo un cambio positivo muy débil en el proceso de implementación de las NIIF en el sistema financiero de Perú que a comparación del autor Ruíz en su caso de estudio realizado en Colombia donde si obtuvo un cambio significativo en base a la nueva normativa; por lo que en ambos estudios si hubo cambios positivos en base a los nuevos estándares contables, además Estupiñán (2013)

enfatisa como objetivo de las NIIF suministrar datos acerca de la situación económica, el rendimiento y los movimientos de capital de una organización.

Según el objetivo específico 4, describir la aplicación de las NIIF en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022, los resultados obtenidos en la encuesta aplicada a los colaboradores de la gerencia de contabilidad en la pregunta 17, el 45% indica que el 2012 se empezó a presentar información financiera con bases contables según NIIF y en la pregunta 19, el 50% está de acuerdo en que, si fue favorable la emisión de los EEEF con las NIIF; datos que al ser comparados con Ruiz (2019) en su investigación “El efecto de la convergencia en las normas internacionales de información financiera para las empresas cotizadas en la bolsa de valores de Colombia” quien tomo el año 2014 como año de control sin NIIF y el 2015 como tratamiento con NIIF, descartando la posibilidad de que las empresas efectivamente hayan sufrido un cambio sustancial en la aplicación de la nueva normativa; con los resultados se puede inferir que el año del proceso de convergencia NIIF en Perú se realizó antes que en Colombia y en ambos casos si hubo cambios al aplicar la nueva normativa, con este resultado se afirma que inicio del proceso de transición en el sistema financiero en Perú fue en el periodo 2012; además para Ríos (2013) la adopción de las NIIF en el sistema financiero del Perú empieza cuando la SBS emite en el 2012 las normas que modifican el manual de contabilidad para las empresas del sistema financiero con el fin de armonizar las normas contables a NIIF.

Según los objetivos específicos 5 y 7, describir los indicadores de liquidez y rentabilidad en el caso de estudio la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022, lo resultados obtenidos de la tabla 4 se evidencia que la liquidez general del periodo 2012 tiene un activo corriente que excede al pasivo corriente en 21% que al ser comparado con el ejercicio 2022 tiene una diferencia del 12% menos de capacidad de asumir obligaciones a corto plazo, sin embargo en la prueba defensiva en el año 2012 con

un 2.4% que se incrementó para el ejercicio 2022 con un 2.7% demostrando suficiencia de la entidad para cancelar inmediatamente sus obligaciones en el corto plazo sin depender de las cobranzas, en indicadores de rentabilidad bruta sobre ventas de la tabla 6 se muestra en el periodo 2012 con la razón financiera del 76.1% y en el 2022 con 79.9% teniendo un impacto positivo de eficiencia con el 3.8% de incremento, datos que al ser comparados con lo encontrado por Horna (2019) en su tesis titulada “Incidencia de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en el análisis de las empresas del sector retail inscritas en la bolsa de valores de Lima año 2018” quien concluyo que la implementación de las IFRS tiene un efecto positivo en la rentabilidad de la empresa, pero un efecto negativo en los indicadores de liquidez, con estos resultados se afirma que ambos estudios la implementación de las NIIF tiene un efecto positivo en la rentabilidad, sin embargo en el estudio realizado en CMAC Cusco tiene un impacto ligeramente positivo en el indicador de liquidez, obteniendo resultados positivos en ambas razones financieras; además “muestran los resultados del negocio, con el fin de evaluar las decisiones y políticas que afectan la administración de los fondos de la empresa” (CONASEV, 1983, p. 10).

VI. Conclusiones

La presente investigación planteó como objetivo general: describir el proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022, por lo que se llegó a las siguientes conclusiones:

La investigación ha demostrado que el proceso de convergencia de las NIIF en la emisión de los primeros estados financieros fue favorable para la entidad, a través de la encuesta realizada a los 20 colaboradores de la gerencia de contabilidad, se pudo demostrar que la entidad empezó en el año 2012 con la preparación de los EEFF con la nueva normativa. Respaldando la idea de que el proceso de implementación de NIIF tiene una incidencia positivamente muy débil con los indicadores financieros, es decir, se han encontrado diferencias mínimas entre los índices financieros en ambos periodos, de acuerdo a la prueba estadística Wilcoxon para los indicadores financieros da como resultado un coeficiente de 0.005 de acuerdo a la tabla 11, indica que luego de la prueba realizada entre los indicadores financieros del período 2012 y 2022, existe una diferencia mínima – posiblemente muy débil– teniendo en cuenta que los indicadores financieros del período 2012 – no fueron producto de estados financieros conforme a las NIIF, mientras que los indicadores financieros del período 2022 si fueron resultado de información financiera basada en NIIF.

En la preparación de la información financiera conforme a NIIF, fue complicado aplicar las nuevas políticas contables por lo que la mayoría de colaboradores no estaba desempeñando el cargo en esa fecha en la gerencia de contabilidad y no tuvieron capacitaciones en el periodo 2012 donde se dio inicio con la transición en base a la nueva normativa.

En la transición a las NIIF las consolidaciones en los procesos contables en su mayoría no fueron sencillas, por lo que fue complicado realizar el análisis detallado con la nueva normativa debido a que faltó más capacitaciones en aplicación a sus labores contables.

En la aplicación de las NIIF hubo demora para la presentación de información financiera en base NIIF, por lo que 60% de colaboradores aún no laboraban en la gerencia de contabilidad y desconocían la nueva normativa.

Los indicadores de liquidez representados en la tabla 4 la liquidez general en el periodo 2012 CMAC Cusco tiene un activo corriente que excede al pasivo corriente en 21% y en el periodo 2022 al tener implementadas las NIIF en sus estados financieros el activo corriente excede al pasivo corriente en 9%, por lo que la entidad tuvo la capacidad suficiente de pagar sus obligaciones en un corto plazo en ambos periodos, teniendo una diferencia del 12% en ambos años.

Los indicadores de solvencia en la entidad CMAC Cusco obtuvo un índice endeudamiento donde su pasivo total del periodo 2012 alcanzó el 81.9% de los activos o inversiones comparando con el periodo 2022, el pasivo alcanzó el 89.1% teniendo una diferencia del 7.2% del ejercicio 2012, de donde se deduce el 10.9% de las inversiones fueron financiadas con capitales propios, teniendo una incidencia positiva esta razón financiera antes y después de la aplicación de las NIIF.

Los indicadores de rentabilidad revelados en la razón financiera de rentabilidad bruta sobre ventas el margen de ganancia sobre ventas en el periodo 2012 fue de 76.1% que al ser comparado con el ejercicio 2022 la entidad obtuvo una mejora con el 79.9%, muestra que este índice aumentó lo que significa que CMAC Cusco ha mejorado con una diferencia mínima del 3.8% que pudieron ser producto de la aplicación de las NIIF en comparación de ambos periodos.

Los indicadores de gestión reflejado en la razón financiera de rotación de cuentas por cobrar durante el periodo 2012 las cuentas por cobrar comerciales fueron recuperadas o liquidadas 0.98 veces que al ser comparadas con el ejercicio 2022 obtuvo 1.05 teniendo una diferencia mínima 0.07 en la recuperación de políticas de créditos y cobranzas de la entidad al ser este el rubro principal de CMAC Cusco.

VII. Recomendaciones

En base a las conclusiones presentadas en la investigación de la caracterización del proceso de convergencia de las NIIF y los indicadores financieros en el caso de estudio de las Caja Municipal de Ahorro y Crédito Cusco S.A. de los periodos 2012 y 2022 se considera las siguientes:

Se recomienda a la gerencia de contabilidad realizar constantemente capacitaciones de actualización para la preparación de información financiera en base a NIIF, realizando evaluaciones constantes del análisis de la información financiera en base a la normativa vigente, teniendo en cuenta la importancia de la aplicación de las NIIF para la presentación de información financiera para su comparabilidad con otras entidades.

Se recomienda a los colaboradores de la gerencia de contabilidad realizar continuamente un previo análisis de la información financiera para una correcta realización del balance de apertura.

Se recomienda a la gerencia de contabilidad estar en constante actualización para la aplicación de la nueva normativa NIIF y este sea favorable para la presentación de información financiera de la entidad.

Se recomienda a la Caja municipal de ahorro y crédito Cusco S.A. seguir manteniendo una liquidez positiva a corto plazo y así pueda seguir cumpliendo con las obligaciones con terceros.

Se recomienda a CMAC Cusco S.A. mantener un apalancamiento positivo a largo plazo y seguir cumpliendo con las obligaciones con terceros.

Se recomienda a CMAC Cusco S.A. seguir trabajando de manera conjunta los directivos y demás colaboradores para aumentar la capacidad de la entidad en producir más ganancias.

Se recomienda a los directivos, accionistas, gerencias de CMAC Cusco S.A. elaborar técnicas que permitan mantener y mejorar una buena gestión con políticas adecuadas en cobranzas para la reducción de morosidad.

Se recomienda a los miembros del directorio, gerencia de contabilidad de CMAC Cusco S.A. tomar en consideración que los indicadores financieros deben estar siempre relacionados con los objetivos de la entidad para obtener los resultados esperados en beneficio del crecimiento de la caja municipal en el sistema financiero.

Se recomienda a futuros tesisistas en ciencias contables realizar una investigación cualitativa acerca del proceso de convergencia de las NIIF con encuestas y entrevistas detalladas a los colaboradores de la gerencia de contabilidad para definir la repercusión en la presentación de información financiera y los indicadores financieros comparando ambos marcos normativos. Realizar un estudio cuantitativo detallado acerca de los indicadores financieros de los periodos 2011 hasta la fecha, en el que se puede evidenciar a profundidad el grado de incidencia de las NIIF en los estados financieros de la entidad.

VIII. Referencias

- AA. (Agosto de 2021). *Apoyo & Asociados*. Obtenido de <https://www.aai.com.pe/wp-content/uploads/2021/08/Caja-Cusco-Jun-21-Instrumento.pdf>
- AA. (Mayo de 2022). *Apoyo & Asociados SA*. Obtenido de https://www.aai.com.pe/wp-content/uploads/2022/05/Caja-Cusco-Mar-22_CDN_1era-Emisi%C3%B3n.pdf
- Aching Guzmán , C. (2006). Los ratios. En C. Aching Guzmán , *Ratios financieros y matemática de la mercadotecnia*. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=AQKhZhpOe_oC&printsec=frontcover&dq=concepto+de+indicadores+financieros&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjy7XY6r37AhXwHbkGHW5BBIwQ6AF6BAgEEAI#v=onepage&q&f=false
- Alvarez Cáceres, R. (1995). Estadística y multivariante y no paramétrica con SPSS. En R. Álvarez Cáceres , *Estadística y multivariante y no paramétrica con SPSS* (pág. 387). Madrid: Diaz de Santos S.A. Obtenido de https://www.google.com.pe/books/edition/Estad%C3%ADstica_multivariante_y_no_param%C3%A9trica/GxhpROT-HB0C?hl=es&gbpv=1&dq=prueba+de+wilcoxon&pg=PA337&printsec=frontcover
- Angulo Guiza, U. (2022). Contabilidad básica bajo NIIF. En U. Angulo Guiza, *Contabilidad básica bajo NIIF* (2da. ed., pág. 301). Bogotá, Colombia : Ediciones de la U. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=WiZ9EAAAQBAJ&pg=PA26&dq=niif+plenas&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiU3pqGsdv8AhXeLrkGHetLCbYQ6AF6BAgKEAI#v=onepage&q=niif%20plenas&f=false>

Bernal Torres, C. (2010). Metodología de la investigación. En C. Bernal Torres , *Metodología de la investigación, administración, economía, humanidades y ciencias sociales* (Tercera ed., pág. 305). Bogotá, Colombia: Pearson. Obtenido de <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>

Briseño Ramirez , H. (2006). Indicadores Financieros. México: Umbral .

Cama Quispe , K. (2021). *Repositorio UAP*. Obtenido de https://repositorio.uap.edu.pe/jspui/bitstream/20.500.12990/10111/1/tesis_Toma.De.cisiones_indicadoresFinancieros_empresa_Corporaci%C3%B3n%20Kayser%20SAC.pdf

Carrasco Díaz , S. (2005). Metodología de la investigación científica. En S. Carrasco Díaz , *Metodología de la investigación científica, pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación* (Primera ed., pág. 474). Lima, Perú: San Marcos. Obtenido de https://www.academia.edu/26909781/Metodologia_de_La_Investigacion_Cientifica_Carrasco_Diaz_1_

CMAC C. (2014). *CAJA CUSCO*. Obtenido de <http://www.cmac-cusco.com.pe/identidad#:~:text=El%20prop%C3%B3sito%20principal%20de%20la,con%20la%20descentralizaci%C3%B3n%20financiera%20y>

CMAC C. (2023). *CAJA CUSCO* . Obtenido de <http://www.cmac-cusco.com.pe/gerencia>

CONASEV. (1983). Indicadores financieros de empresas inscritas en bolsa. Lima: Benson latin american collection.

Consejo Normativo de Contabilidad. (2021). *Ministerio de Economía y Finanzas-NIC 1 Presentación de Estados Financieros*. Obtenido de Ministerio de Economía y Finanzas-NIC 1 Presentación de Estados Financieros: https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/nic/ES_GVT_2021_NI_C01.pdf

Consejo Normativo de Contabilidad. (2022). *Ministerio de Economía y finanzas* . Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/niif/Marco_Conceptual_BV2022_GVT.pdf

De Jaime Eslava, J. (2010). *Las claves del análisis exonómico y financiero de la empresa*. En J. De Jaime Eslava, *Las claves del análisis exonómico y financiero de la empresa* (pág. 416). Madrid: Esic Editorial. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=04I0fgwMCD0C&printsec=frontcover&dq=que+es+el+activo+fijo+neto+en+los+estados+financieros&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=que%20es%20el%20activo%20fijo%20neto%20en%20los%20estados%20financieros&f=false

Díaz Becerra, O. (Octubre de 2021). *Cybertesis UNMSM*. Obtenido de <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/2991109>

El peruano. (2022). Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N° 002-2022-EF/30. *Aprueban el Set Completo de las Normas Internacionales de Información Financiera* . Ministerio de Economía y Finanzas, Lima. Obtenido de https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3644096/RCNC_002_2022EF30.pdf?v=1663342827

Encalada Encarnación, V., Encarnación Merchán, O., & Ruíz Quesada, S. (2018). *RIIT*.

Revista internacional de investigación e innovación tecnológica. Obtenido de

https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-

[97532018000500001&lang=es](https://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-97532018000500001&lang=es)

Estupiñán Gaitán , R. (2008). *Estados Financieros básicos bajo NIC/NIIF*. Bogotá: ECOE

EDICIONES.

Estupiñán Gaitán, R. (2013). *Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)*. En

R. Estupiñán Gaitán, *NIC/NIIF transición y adopción de la empresa Implementación por primera vez de las NIIF Plenas o Full y de la NIIF para Pymes* (pág. 293).

Bogotá: Ediciones de la U. Obtenido de

<https://books.google.com.pe/books?id=kTOjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&d>

[q=niif&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=niif&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=kTOjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=niif&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=niif&f=false)

Galicia Pérez, C., & Romero Challco , G. (2021). *Repositorio U Andina*. Obtenido de

https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/4138/Claudia_Ga

[brriel_Tesis_bachiller_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12557/4138/Claudia_Gabriel_Tesis_bachiller_2021.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Garcia Cediél, G., & Carrillo Bautista , M. (2016). *Indicadores de gestión: Manual básico*

de aplicación para MIPYMES. En G. Garcia Cediél , & M. Carrillo Bautista ,

Indicadores de gestión: Manual básico de aplicación para MIPYMES (pág. 105).

Bogotá: Ediciones de la U. Obtenido de [https://books.google.com.pe/books?id=6-](https://books.google.com.pe/books?id=6-AZEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+es+un+indicador+financiero&hl=e)

[AZEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+es+un+indicador+financiero&hl=e](https://books.google.com.pe/books?id=6-AZEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+es+un+indicador+financiero&hl=e)

[s&sa=X&ved=2ahUKEwiUvo2YyPn7AhU-](https://books.google.com.pe/books?id=6-AZEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+es+un+indicador+financiero&hl=e)

[D7kGHbMCD5wQ6AF6BAgLEAI#v=onepage&q=que%20es%20un%20indicado](https://books.google.com.pe/books?id=6-AZEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+es+un+indicador+financiero&hl=e)

[r%20financiero&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=6-AZEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+es+un+indicador+financiero&hl=e)

Gitman, L., & Joehnk, M. (2005). Fundamentos de Inversión. En L. Gitman, & M. Joehnk, *Fundamentos de Inversión* (pág. 371). Madrid: Edición Copyright. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=ITMNR9MUjuAC&printsec=frontcover&dq=que+es+rentabilidad&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwiCsf2P8_r7AhXpLrkGHbwsAFoQ6AF6BAGHEAI#v=onepage&q=que%20es%20rentabilidad&f=false

González Urteaga , A. (2011). Liquidez, Volatilidad estocástica y saltos. En A. González Urteaga, *Liquidez, Volatilidad estocástica y saltos* (pág. 69). Santander, Catambria: Universidad Catambria. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=33cLgbjvHssC&printsec=frontcover&dq=que+es+la+liquidez&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=que%20es%20la%20liquidez&f=false

Guisande González , C., Barreiro Felpeto , A., Maneiro Estraviz , I., Riveiro Alarcón , I., Vegara Castaño , A., & Vaamonde Liste , A. (2006). Tratamiento de datos. En *Tratamiento de datos* (pág. 187). España: Diaz de Santos. Obtenido de https://www.google.com.pe/books/edition/Tratamiento_de_datos/AhNx24025ZoC?hl=es&gbpv=1&dq=prueba+de+wilcoxon&pg=PA137&printsec=frontcover

Gustavo García , C., & Carrillo Bautista, M. (2016). Indicadores de Gestión Manual básico de aplicación para PYMES. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U.

Hernández Zampieri, R., Fernández Collado , C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodlogía de la investigación. En R. Hernández Zampieri, *Metodlogía de la investigación* (Sexta ed., pág. 600). México: Mexicana. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Hernández Zampieri, R., Fernández Collado , C., & Baptista Lucio, P. (2014). Metodología de la investigación. En R. Hernández Zampieri, *Metodlogía de la investigación*

(Sexta ed., pág. 600). México: Mexicana. Obtenido de <https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>

Herz, G. J. (2017). *REVIEW OF GLOBAL MANAGEMENT: IMPACTO DE LAS ADOPCIÓN DE LAS NIIF*. Obtenido de REVIEW OF GLOBAL MANAGEMENT: IMPACTO DE LAS ADOPCIÓN DE LAS NIIF : <https://revistas.upc.edu.pe/index.php/rgm/article/view/690>

Horna Gil, Y. (Setiembre de 2019). *Repositorio UNITRU*. Obtenido de <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/2698694>

Iñiguez López , A., Narváez Zurita , C., & Erazo Álvarez , J. (2020). *Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía*. Obtenido de Impacto de las Normas Internacionales: <https://www.redalyc.org/journal/5768/576869215006/576869215006.pdf>

Jesus Sabino , M., & Ordoñez Jáuregui , Y. (2021). *Repositorio UNU*. Obtenido de http://repositorio.unu.edu.pe/bitstream/handle/UNU/5047/B71_UNU_CONTABILIDAD_2021_T_MIGUEL-JESUS_YESSI-ORDONEZ.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Lorca Fernández , P. (2011). Contabilidad Previsional. En P. Lorca Fernández , *Contabilidad Previsional* (pág. 109). Paraninfo.

Luna Mori, C. (2018). *Repositorio U. Lima*. Obtenido de https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/8648/Luna_%20Mori_Cristian_%20Alonso.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Morelos Gómez, J., Fontalvo Herrera, T., & De la Hoz Granadillo, E. (2012). Análisis de los indicadores financieros en las sociedades portuarias de Colombia. En J. Morelos Gómez , T. Fontalvo Herrera, & E. De la Hoz Granadillo, *Análisis de los indicadores*

financieros en las sociedades portuarias de Colombia. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/2654/265424601002.pdf>

Nava Rosillón, M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente.* Revista Venezolana de Gerencia, Maracaibo. Obtenido de https://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009

Ocampo León, J., Cárdenas Isaza, D., & Arbeláez Silva, L. (2015). *Revista Udea - Artículo de investigación.* Obtenido de Arrendamiento financiero, impactos en la imperrantes pymes del sector transporte terrestre de carga con la implementación de NIIF: <https://revistas.udea.edu.co/index.php/tgcontaduria/article/download/26506/20779682/104245>

Ochoa Jaime , B., & Álvarez Medina, M. (2009). Información Financiera, base para el análisis de Estados Financieros. *Información Financiera, base para el análisis de Estados Financieros.* Instituto Tecnológico de Sonora. Obtenido de <https://www.itson.mx/publicaciones/pacioli/Documents/informacion-financierabase-para-analisis-de-estados-financieros.pdf>

Oficina Internacional del Trabajo. (1987). Como interpretar un balance. En Oficina Internacional del Trabajo. Ginebra. Obtenido de <https://books.google.com.pe/books?id=AXA878vnpVsC&pg=PA241&dq=que+es+el+indice+de+endeudamiento&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwi515Guwfn7AhXPK7kGHbCDDFQQ6AF6BAgFEAI#v=onepage&q=que%20es%20el%20indice%20de%20endeudamiento&f=false>

- Pacheco Contreras, J. (2014). Análisis de Estados Financieros. En J. Pacheco Contreras, *Análisis de Estados Financieros* (pág. 141). Lima: Macro.
- Pasapera Cruz , R. (2021). *Repositorio UNAC*. Obtenido de <http://repositorio.unac.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12952/6338/Tesis-WP%20Final%20%282%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Peñuela , A. (2015). El proceso de convergencia a las NIIF. *El proceso de convergencia a las NIIF*. Revista LatynPyme, Bogotá, Colombia. Obtenido de <https://www.latinpymes.com/el-proceso-de-convergencia-a-las-niif/>
- Quintero , T. P., & Martinez , B. M. (2017). *ANALISIS DEL PROCESO DE ADOPCIÓN DE LAS NIIF ENTRE PERU Y COLOMBIA*. Obtenido de ANALISIS DEL PROCESO DE ADOPCIÓN DE LAS NIIF ENTRE PERU Y COLOMBIA: <https://bibliotecadigital.ccb.org.co/bitstream/handle/11520/20221/T%20CP%20Q78a.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Quispe Andía , A., Calla Vasquez, K., Yangali Vicente, J., Rodríguez López, J., & Pumacayo Palomino, I. (2019). *Estadística no paramétrica aplicada a la investigación científica con Software SPSS, MINITAB y EXCEL* (Vol. 1). Colombia, Colombia: Eidec. Obtenido de <https://www.editorialeidec.com/wp-content/uploads/2020/01/Estad%C3%ADstica-no-param%C3%A9trica-aplicada.pdf>
- Ramírez Cuervo, S. (2016). *Expediio repositorio UTADEO*. Obtenido de <https://expeditiorepositorio.utadeo.edu.co/bitstream/handle/20.500.12010/3767/Analisis%20sobre%20la%20implementacion%20de%20las%20NIIF%20para%20Pymes.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ríos Diestro , M. (2013). Implementación de las NIIF en el sistema Financiero, Sistema de seguros y AFP. *Implementación de las NIIF en el sistema Financiero, sistema de seguros y AFP*. Revista PUCP, Lima. Obtenido de https://www.google.com/search?q=IMPLEMENTACION+DE+LAS+NIIF+EN+EL+SISTEMA+FINANCIERO&rlz=1C1CHBF_esPE968PE968&oq=IMPLEMENTACION+DE+LAS+NIIF+EN+EL+SISTEMA+FINANCIERO&aqs=chrome..69i57j69i60.427j0j7&sourceid=chrome&ie=UTF-8

Ríos, D. M. (2013). *IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF EN EL SISTEMA FINANCIERO, SISTEMA DE SEGUROS Y AFP*. Obtenido de IMPLEMENTACIÓN DE LAS NIIF EN EL SISTEMA FINANCIERO, SISTEMA DE SEGUROS Y AFP: <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/download/16574/16916/>

Rojas, C., & Chica Zapata, P. (Setiembre de 2020). *Repository EAFIT*. Obtenido de https://repository.eafit.edu.co/bitstream/handle/10784/24819/Camilo_AngelRojas_PaolaAndrea_ChicaZapata_2020.pdf?sequence=2&isAllowed=y

Ruiz Acosta, L., Camargo Mayorga , D., & Cardona Garcia, O. (Noviembre de 2019). *Articulo de investigación del proyecto INV-ECO 2330*. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1692-02792019000200077&lang=es

Ruiz Acosta, L., Camargo Mayorga, D., & Cardona García, O. (11 de Marzo de 2020). *Revista Visión Contable* . Obtenido de <http://portal.amelica.org/ameli/jatsRepo/309/3091374002/html/>

Ruíz Sánchez , M. (2017). Preparación en Normas Internacionales de Información Financiera en las Pymes de Villavicencico. *Preparación en Normas Internacionales de Información Financiera en las Pymes de Villavicencico*. Revista de la Facultad de

Ciencias Económicas y Administrativas Universidad de Nariño, Colombia. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/tend/v18n2/v18n2a02.pdf>

Sánchez Carlessi , H., & Reyes Meza , C. (2015). Metodología y diseños en la investigación científica. En H. Sánchez Carlessi, & C. Reyes Meza, *Metodología y diseños en la investigación científica* (Quinta ed., pág. 275). Lima, Perú. Obtenido de https://www.academia.edu/78002369/METODOLOG%C3%8DA_Y_DISE%C3%91OS_EN_LA_INVESTIGACI%C3%93N_CIENT%C3%8DFICA

Sánchez Estella , O. (2011). Análisis contable y financiero. En O. Sánchez Estella . Ediciones Paraninfo. Obtenido de https://books.google.com.pe/books?id=3axnHmF7XDAC&printsec=frontcover&dq=que+son+los+activos+financieros&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=que%20son%20los%20activos%20financieros&f=false

SBS. (Setiembre de 2012). *Portal de la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP* . Obtenido de https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/REGUL_SISFIN_BFO/%C3%9AAltimas%20Modificaciones%20al%2031.12.2019.pdf

Superintendencia de Banca, Seguros y AFP. (Agosto de 2022). *Manual de Contabilidad para las Empresas del Sistema Financiero*. Obtenido de https://www.sbs.gob.pe/Portals/0/jer/REGUL_SISFIN_BFO/2022/noviembre/Capitulo%20I_octubre2022.pdf

Torres Díaz, P. (Marzo de 2021). *Instrumentos Financieros Básicos*. Obtenido de *Instrumentos Financieros Básicos*: <https://books.google.com.pe/books?id=-gAyEAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+son+instrumentos+financieros&h>

l=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=que%20son%20instrumentos%20financieros&f=false

Ueda Vera, G., Luna Pereira, H. O., & Avendaño Castro, W. R. (2021). *Revista CEA*.
Obtenido de Las normas NIIF como herramienta gerencial: percepciones de
estudiantes universitarios de programas de administración y ciencias contables:
<https://www.redalyc.org/journal/6381/638168190009/638168190009.pdf>

Zans Arimana , W. (2018). Análisis e interpretación de Estados Financieros. En W. Zans
Arimana , *Análisis e interpretación de Estados Financieros*. Lima.

Los anexos, panel fotográfico y otros documentos están resguardados en la oficina de repositorio digital
institucional en la Biblioteca Central de la Universidad Tecnológica de los Andes