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

Efecto del costo amortizado de pasivos financieros en la información financiera de una empresa industrial, distrito del Callao

TESIS

Para optar el Título Profesional de Contador Público

AUTOR

Juan Diego Jesus VILLAFANA HUAMANI

ASESOR

Mg. Juan Antonio ARRUNATEGUI AGUIRRE

Lima, Perú

2024



Reconocimiento - No Comercial - Compartir Igual - Sin restricciones adicionales

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

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

Referencia bibliográfica

Villafana, J. (2024). *Efecto del costo amortizado de pasivos financieros en la información financiera de una empresa industrial, distrito del Callao*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Contables, Escuela Profesional de Contabilidad]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM.

Metadatos complementarios

Datos de autor	
Nombres y apellidos	Juan Diego Jesus Villafana Huamani
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	74766429
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0005-2314-9566
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	Juan Antonio Arrunategui Aguirre
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	07477074
URL de ORCID	https://orcid.org/0000-0001-6264-9276
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	Yanette Armida Baca Morante
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08531847
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	Javier Ricardo Melgarejo Morales
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08606209
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	Nancy Margot Esquives Chunga
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	08510968
Datos de investigación	

Línea de investigación	D.11.0.10. Instrumentos financieros
Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento.
Ubicación geográfica de la investigación	País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima Distrito: Cercado de Lima Calle: Victor Reynel N° 295 Latitud: -12.03973 Longitud: -77.06999
Año o rango de años en que se realizó la investigación	Agosto 2024 – Octubre 2024
URL de disciplinas OCDE	Negocios, Administración https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.04

Universidad Nacional Mayor de San Marcos

Universidad del Perú, Decana de América

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
DIRECCIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

ACTA N.°141-FCC-D-2024

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

En la Ciudad Universitaria, a los treinta días del mes de octubre del 2024, siendo las 10:00 horas, en cumplimiento con lo dispuesto en la Resolución Rectoral N° 00744-R-20 de fecha 18 de febrero del 2020, que aprueba la "DIRECTIVA GENERAL PARA REALIZAR, PRESENTAR Y SUSTENTAR EL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN PARA LA OBTENCIÓN DEL GRADO ACADÉMICO DE BACHILLER, LA TESIS O EL TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL EN LA UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS", se reunieron el Jurado Evaluador designado, en el Salón de Grados (1er. piso) de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, según la Resolución Decanal N° 002141-2024-D-FCC/UNMSM de fecha 30 de octubre del 2024 respectivamente, conformado por los siguientes docentes:

PRESIDENTA	:	Dra. Yanette Armida Baca Morante
MIEMBROS	:	Mag. Javier Ricardo Melgarejo Morales
		Mag. Nancy Margot Esquives Chunga
ASESOR	:	Mag. Juan Antonio Arrunategui Aguirre

Quienes procedieron a evaluar y calificar la Sustentación de Tesis titulado: *"EFECTO DEL COSTO AMORTIZADO DE PASIVOS FINANCIEROS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE UNA EMPRESA INDUSTRIAL, DISTRITO DEL CALLAO"*, presentado por Juan Diego Jesus Villafana Huamani, con código de matrícula N° 18110422, bachiller de la Escuela Profesional de Contabilidad de la citada Facultad; para la obtención del Título Profesional de Contador Público.

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

APROBADO

Siendo las 10:55 horas, se dio por concluido la sustentación y leída el presente Acta; procedieron a firmar los integrantes del Jurado Evaluador, en señal de conformidad;

Dra. Yanette Armida Baca Morante
Presidenta

Mag. Javier Ricardo Melgarejo Morales
Miembro

Mag. Nancy Margot Esquives Chunga
Miembro

Mag. Juan Antonio Arrunategui Aguirre
Asesor

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

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
DIRECCIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

CERTIFICADO DE SIMILITUD

Yo, Juan Antonio Arrunategui Aguirre, en mi condición de docente asesor designado, mediante Oficio N° 0000388-2024-EPCO-FCC/UNMSM, de fecha 18 de septiembre del 2024, de la tesis titulado: *"EFECTO DEL COSTO AMORTIZADO DE PASIVOS FINANCIEROS EN LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE UNA EMPRESA INDUSTRIAL, DISTRITO DEL CALLAO"*, presentado por Juan Diego Jesus Villafana Huamani, con código de matrícula N° 18110422, bachiller de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Facultad de Ciencias Contables, de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, para optar el Título Profesional de Contador Público.

CERTIFICO que se ha cumplido con lo establecido en la Directiva de Originalidad y de Similitud de Trabajos Académicos, de Investigación y Producción Intelectual. Según la revisión, evaluación y análisis mediante la plataforma PIDS para la detección de similitud textual, el documento evaluado cuenta con el 17% de similitud, nivel **PERMITIDO**, para continuar con los trámites correspondientes y para su **publicación** en el repositorio institucional.

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

Ciudad Universitaria, octubre del 2024

MAG. JUAN ANTONIO ARRUNATEGUI AGUIRRE
ASESOR
DNI N° 07477074



Calle Germán Amézaga N.° 375
Pabellón "F" - Ciencias Contables
Ciudad Universitaria, Lima - Perú

Teléfonos (511) 619-7000 Anexos: 2416,2428
E-mail: epcontabilidad.contables@unmsm.edu.pe

DEDICATORIA

Deseo dedicar esta tesis a mis padres por todo el esfuerzo y confianza que depositaron en mí crecimiento profesional, especialmente a mi madre por ser un pilar de fundamental durante todos estos años; agradezco profundamente su apoyo

AGRADECIMIENTOS

A mis asesores que me orientaron y guiar durante el proceso de elaboración de mi tesis, y a mi familia por las motivaciones de seguir superándome. Ha sido una tarea larga y retadora, por cuanto estoy agradecido además con todos aquellos que depositaron su confianza en mí.

ÍNDICE

I. INTRODUCCIÓN 1

1.1 Introducción 1

1.2 Situación problemática 3

1.3 Formulación del problema. 7

1.3.1 Problema general. 7

1.3.2 Problemas específicos: 7

1.4 Objetivos de la investigación. 7

1.4.1 Objetivo general. 7

1.4.2 Objetivos específicos: 8

1.5 Justificación e importancia de la investigación. 8

1.5.1 Justificación teórica 8

1.5.2 Justificación práctica 9

1.6 Aspectos éticos de la investigación 9

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA. 11

2.1 Antecedentes del estudio. 11

2.1.1 Antecedentes internacionales 11

2.1.2 Antecedentes nacionales 16

2.2 Bases teóricas. 21

2.2.1 Teoría del valor del dinero en el tiempo 21

2.2.2 Costo amortizado 23

2.2.3 Teoría de la información financiera 28

2.2.4 Información Financiera 30

2.3 Marco legal. 35

2.4 Definición de términos: 36

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES 38

3.1 Hipótesis. 38

3.1.1 Hipótesis general 38

3.1.2 Hipótesis específicas 38

3.2 Variables 38

3.3 Operacionalización de variables 39

IV. METODOLOGÍA 41

4.1 Tipo, nivel y enfoque de investigación 41

4.1.1 Tipo de investigación 41

4.1.2 Nivel de investigación 41

4.1.3 Enfoque de investigación 42

4.2 Diseño de investigación 43

4.3 Unidad de estudio 43

4.4 Población y muestra 43

4.4.1 Población 43

4.4.2 Muestra 43

4.5 Procedimientos, técnicas e instrumentos de recolección de información 44

4.6 Procesamiento de datos y análisis estadístico 44

V. RESULTADOS 46

5.1 Presentación y análisis de resultados 46

5.2 Pruebas estadísticas 68

VI. DISCUSIÓN 71

6.1 Aporte de la investigación 71

6.2 Comparación de los resultados de la investigación con estudios previos 71

6.3 Validación de la teoría referente 74

6.4 Limitaciones del estudio 75

6.5 Agenda futura de investigación 75

RECOMENDACIONES 77

REFERENCIAS 78

Anexos 86

LISTA DE TABLAS

Tabla 1 Cronograma de pagos del préstamo bancario (crédito comercial) en el ejercicio 2023 47

Tabla 2 Estado de Situación Financiera de una compañía industrial del Callao al 31 de diciembre del 2023 (expresado en soles) 49

Tabla 3 Estado de Resultados de una compañía industrial del Callao al 31 de diciembre del 2023 (expresado en soles) 51

Tabla 4 Flujos de Efectivo neto de cronograma de préstamo bancario hasta el vencimiento 56

Tabla 5 Cronograma de amortización de préstamo bajo el método de interés efectivo – costo amortizado 56

Tabla 6 Cálculo de diferencia - saldo de obligaciones financieras al 31.12.2023.....58

Tabla 7 Cálculo de diferencia de gastos financieros al 31.12.2023.....59

Tabla 8 Asientos contables de ajuste propuestos – gastos financieros al 31.12.2023....59

Tabla 9 Cálculo de diferencia temporal - gastos financieros al 31.12.2023.....61

Tabla 10 Asientos contables de ajuste propuestos – impuesto a la renta diferido por gastos por intereses al 31.12.2023……..…61

Tabla 11 Estado de Situación Financiera reestructurado de una compañía industrial del Callao antes y después de la aplicación de medición bajo costo amortizado de los pasivos financieros bajo NIIF 9 al 31 de diciembre del 2023 (expresado en soles).....62

Tabla 12 Estado de Resultados reestructurado de una compañía industrial del Callao antes y después de la aplicación de medición bajo costo amortizado de los pasivos financieros bajo NIIF 9 al 31 de diciembre del 2023 (expresado en soles).....64

Tabla 13 Análisis comparativo de ratios financieros antes y después de la aplicación de la medición de costo amortizado bajo NIIF 9 de los pasivos financieros 65

LISTA DE FIGURAS

Figura 1 Formula TIR (Tasa interna de retorno) 54

RESUMEN

El efecto del costo amortizado de pasivos financieros en la información financiera de una empresa industrial en el Distrito del Callao es decisivo porque media en la precisión de sus estados financieros y en la evaluación de su robustez económica, las decisiones estratégicas y la percepción de los inversores. La tesis tiene como objetivo determinar cuál es el efecto del Costo amortizado de los pasivos financieros bajo NIIF 9 sobre la información financiera de una compañía industrial del Callao. Se utilizó una metodología cuantitativa de diseño no experimental, de nivel descriptivo - explicativo, para lo cual se utilizó el análisis de datos de un estado financiero y cronogramas de pagos de un préstamo bancario de la compañía del periodo 2023. Los resultados revelan que los ratios de apalancamiento financiero (deuda/patrimonio y deuda/activo), disminuyen ligeramente luego de la aplicación de la medición del costo amortizado en los pasivos financieros, 2.3% y 1.4%; los ratios de eficiencia financiera (ROE y ROA) aumentan relativamente luego de la aplicación de la medición del costo amortizado en los pasivos financieros, 8.1% y 9.2%, y la tasa impositiva efectiva ascendió a 3.42%, a la par que el ratio de pasivo por impuesto a la renta diferido/pasivo, ascendió a 0.58% después de la aplicación del costo amortizado. Se concluyó que, la aplicación del costo amortizado de los pasivos financieros bajo NIIF 9 tuvo un ligero impacto positivo en la información financiera de una empresa industrial del Callao, lo que resultó en un reflejo más realista de las obligaciones financieras en el corto plazo, así mismo se optimizó los ratios de endeudamiento y eficiencia.

Palabras claves: instrumentos financieros; costo amortizado; información financiera

ABSTRACT

The effect of the amortized cost of financial liabilities on the financial information of an industrial company in the District of Callao is decisive because it mediates the accuracy of its financial statements, the assessment of its economic robustness, strategic decisions, and investors' perception. The thesis aims to determine the effect of the amortized cost of financial liabilities under IFRS 9 on the financial information of an industrial company in Callao. A quantitative methodology with a non-experimental design and descriptive-explanatory level was used, for which data analysis of a financial statement and payment schedule of the company's bank loan for the year 2023 was employed. The results reveal that financial leverage ratios (debt/equity and debt/assets) decreased slightly after applying the amortized cost measurement to financial liabilities, by 2.3% and 1.4%; financial efficiency ratios (ROE and ROA) relatively increased after applying the amortized cost measurement to financial liabilities, by 8.1% and 9.2%, and the effective tax rate rose to 3.42%, while the deferred income tax liability/liability ratio rose to 0.58% after the application of the amortized cost. It was concluded that the application of the amortized cost of financial liabilities under IFRS 9 had a slight positive impact on the financial information of an industrial company in Callao, resulting in a more realistic reflection of short-term financial obligations, and optimizing debt and efficiency ratios.

Keywords: Financial instruments; amortized cost; financial information.

I. INTRODUCCIÓN

1.1 Introducción

El sector industrial mantiene una gran participación sobre el Producto Bruto Interno del Perú, siendo así una de las industrias con más intereses sobre los stakeholders, donde la gestión financiera sobre las actividades de las compañías industriales es relevante para diferenciar una ventaja competitiva en el mercado.

La información financiera por su lado permite brindar un mejor panorama de la situación económica financiera de las compañías, lo cual resulta en gran relevancia para las tomas de decisiones de la administración y las partes interesadas. La compañía industrial analizada no elabora adecuadamente sus estados financieros bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), por lo tanto, la información financiera que usa la administración en su proceso de tomas de decisiones no presenta un nivel de calidad suficiente; específicamente la medición de los pasivos financieros, compuestos de obligaciones financieras, bajo el costo amortizado.

La presente investigación titulada "Efecto del Costo Amortizado de Pasivos Financieros en la Información Financiera de una empresa industrial, Distrito del Callao" tiene como objetivo principal analizar el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en la información financiera de una empresa industrial en el distrito del Callao durante el año 2023.

Esta investigación se encuentra conformada por seis capítulos, los cuales fueron segmentados y delimitados por el marco establecido por la universidad, el cual se define a continuación:

- El capítulo I describe y plantea la problemática del estudio desde un panorama internacional al ámbito nacional, además de definir los objetivos, justificación, importancia y aspectos éticos abordados en la investigación.
- El capítulo II se enfoca en la revisión de los antecedentes de estudio, además de las bases teóricas y definición de términos relevantes para tener un mayor entendimiento de la investigación.
- El capítulo III define las hipótesis del estudio, además de describir las variables (independiente y dependiente) y la operacionalización de variables utilizadas para desarrollar la investigación.
- El capítulo IV corresponde a los materiales y métodos utilizados en el estudio, donde se describe el enfoque, nivel, diseño de la investigación; además de definir la población, muestra, técnica e instrumento de recolección de información; y detallar el procedimiento de análisis de datos utilizado.
- El capítulo V reseña el análisis de resultados obtenidos en el desarrollo de la investigación.
- El capítulo VI se centra en la discusión del trabajo realizado, señalando el aporte, la comparación de resultados con estudios previos, validar la teoría referente; además indicar las limitaciones del estudio y las agendas futuras a la investigación.

Por último, se presenta las conclusiones y recomendaciones del estudio, derivadas del desarrollo de la investigación; además de indicar las referencias bibliográficas y anexos utilizados.

1.2 Situación problemática

En el entorno global actual, la contabilidad y la presentación de informes financieros juegan un papel crucial en la transparencia y la toma de decisiones. La adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) ha permitido la unificación de las prácticas contables a escala global, promoviendo la comparación de los estados financieros entre diversas jurisdicciones. Una de las normas más influyentes y complejas es la NIIF 9: Instrumentos financieros, la cual establece requisitos sobre la clasificación, medición, reconocimiento y revelación de los instrumentos financieros, incluyendo el tratamiento contable del costo amortizado. Esta norma ha revolucionado la forma en cómo se miden los instrumentos financieros, afectando significativamente la información financiera reportada.

La adopción de NIIF 9 genera mayor consistencia en la elaboración de informes financieros, permitiendo una mejor comparabilidad entre empresas y sectores. Sin embargo, la transición a este nuevo marco ha presentado desafíos significativos. KPMG (2016) señala que durante la adopción inicial de la NIIF 9, la evaluación detallada de los criterios SPPI (Solo pagos de principal e intereses) y la determinación del modelo de negocio adecuado es una tarea crucial. Este análisis implica evaluar cómo se gestionará los flujos de efectivo de los instrumentos financieros pertinentes que se encuentran bajo el alcance de la Norma, por lo cual se debe valuar dichos instrumentos en función del modelo de negocio que la entidad utilizará para su administración. Asimismo, la estructura de los flujos de efectivo asociados a componentes individuales podría dificultar el cumplimiento con SPPI, afectando así la posibilidad de utilizar el costo amortizado.

En Sudáfrica, la adopción de NIIF 9 ha generado un impacto considerable en las entidades estatales, especialmente en lo que respecta a la aplicación adecuada y concordancia de los requerimientos de la norma. Sobre los estados financieros de las compañías de Sudáfrica durante los años 2019 – 2021, indican que, a lo largo de los años fiscales, un promedio del 77% de la información sobre políticas contables de reconocimiento y medición sobre instrumentos financieros en los informes financieros bajo NIIF 9, se categoriza como buena calidad, mientras que el 23% representa información estándar (Benetti et ál., 2024).

Aunque la mayoría de las entidades presentan información que cumple con un nivel aceptable de calidad, la proporción significativa de información estándar sugiere que hay áreas que requieren atención y mejora. Por lo cual, esta falta de mejora continua es preocupante, ya que la calidad de la información financiera es crucial para asegurar la transparencia y la correcta interpretación de los pasivos financieros.

En Colombia, la implementación de NIIF 9 también ha planteado desafíos importantes para las empresas industriales. En el proceso de transición de la adecuada aplicación del reconocimiento y medición del costo amortizado sobre los instrumentos financieros que tienen las compañías, se observó que durante el periodo 2016, el 40% de las empresas industriales representativas de Colombia cumplieron con los lineamientos requeridos en la NIIF 9 sobre la medición del costo amortizado en sus instrumentos financieros (Guevara y Jenao, 2018). Esto debido a que parte de las empresas industriales no contaban con el conocimiento técnico necesario para aplicar correctamente los principios de la NIIF 9, lo que resultó en deficiencias en la medición y el reconocimiento del costo amortizado.

En el escenario del Perú, la adopción de NIIF 9 ha seguido una dinámica similar a la observada en otros países de la región. Las empresas industriales han tenido que lidiar con la implementación de nuevas metodologías y especialistas para la determinación del cálculo del costo amortizado de los pasivos financieros bajo el método de interés efectivo, lo que ha requerido una mayor inversión en tecnología y capacitación para poder asegurar la adecuada adopción de la norma. Además, específicamente en el Distrito del Callao, las compañías principales del distrito son industriales, los cuales representan el 32% de la participación en la Producción total del Callao (Oficina de Agricultura y Producción de la Gerencia Regional de Desarrollo Económico, 2021), cuya mayoría de ellas se encuentran conformadas por entidades no cotizadas, quienes presentan su información financiera contablemente alineándose al Plan Contable General Empresarial (PCGE), sin embargo, generalmente no aplican adecuadamente el uso de las NIIF, por desconocimientos de la metodología que estas requieren o por considerar el marco tributario para registrar sus operaciones, lo cual representa una limitación para presentar su información financiera con los estándares internacionales (NIIF).

Asimismo, a partir del 21 de noviembre del 2022, mediante la Resolución 003-2022 EF/30 (Consejo Normativo de Contabilidad, 2022), se requiere que las compañías presenten su información financiera conforme con un marco de referencia en base a su promedio de ingresos anuales.

Como se puede apreciar, la adopción de las NIIF en el Perú ya es obligatorio actualmente, asimismo, dentro de estos marcos se encuentra vigente las normas referidas a instrumentos financieros, específicamente la NIIF 9, la cual indica que una entidad se medirán todos los pasivos financieros al costo amortizado (bajo ciertas excepciones) utilizando el método de interés efectivo. Por otro lado, la

práctica usual del Perú, como se señaló, las compañías miden sus pasivos a valor nominal, no aplicando la metodología descrita en la NIIF 9: Instrumentos financieros.

La problemática derivada de la adopción de NIIF 9 en los pasivos financieros bajo costo amortizado, debido a que la falta de comprensión adecuada de los requisitos y criterios establecidos por la NIIF 9 puede llevar a errores en la clasificación y medición de los pasivos, resultando en la presentación de estados financieros inexactos o incompletos. Esto no solo afecta la precisión y confiabilidad de la información reportada, sino que también puede distorsionar la evaluación de la información financiera de una entidad, en el curso de toma de decisiones por parte de los usuarios de la información financiera.

Es importante señalar que, a medida que las economías continúen globalizándose, la implementación de la NIIF 9 seguirá siendo un asunto de interés para las empresas de industriales del Callao. La capacidad de adaptarse a estos cambios normativos será fundamental para mantener la competitividad y la sostenibilidad a largo plazo. En este sentido, el presente estudio contribuye al entendimiento de los desafíos y oportunidades asociados con la aplicación del costo amortizado bajo NIIF 9 en los pasivos financieros en una empresa industrial del Callao, y proporcionar recomendaciones prácticas para fortalecer la calidad de la información financiera en un contexto globalizado.

1.3 Formulación del problema.

1.3.1 Problema general.

¿Cuál es el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en la información financiera de una empresa industrial en el distrito del Callao durante el año 2023?

1.3.2 Problemas específicos:

- ¿Cuál es el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en el apalancamiento financiero de una empresa industrial en el distrito del Callao durante el año 2023?
- ¿Cuál es el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en la eficiencia financiera de una empresa industrial en el distrito del Callao durante el año 2023?
- ¿Cuál es efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en las diferencias temporarias de una empresa industrial en el distrito del Callao durante el año 2023?

1.4 Objetivos de la investigación.

1.4.1 Objetivo general.

Analizar el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en la información financiera de una empresa industrial en el distrito del Callao durante el año 2023.

1.4.2 Objetivos específicos:

- Identificar el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en el apalancamiento financiero de una empresa industrial en el distrito del Callao durante el año 2023.
- Analizar el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en la eficiencia financiera de una empresa industrial en el distrito del Callao durante el año 2023.
- Evaluar el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en las diferencias temporarias de una empresa industrial en el distrito del Callao durante el año 2023.

1.5 Justificación e importancia de la investigación.

1.5.1 Justificación teórica

Arias y Sánchez (2014) indican que el costo amortizado constituye una metodología para ajustar la valuación de los activos, especialmente el sobre los instrumentos financieros, mediante la aplicación de la tasa de interés efectiva. Su propósito es amortizar de manera progresiva cualquier descuento o prima recibido en el momento de la obtención. De esta forma, se desprende que la medición del costo amortizado a su vez se encuentra relacionado con la presentación de los estados financieros, debido a que se basa en una metodología de ajuste de amortización del instrumentos financiero a lo largo del tiempo; el cual influiría en la información financiera.

Scavone y Marchesano (2020) manifiestan que la información financiera como un recurso crucial para el proceso de toma de decisiones; el cual debe ser

estructurado de manera que presente información contable de alta calidad, garantizando así la efectividad del análisis y la toma de decisiones. Por lo anteriormente señalado, podemos inferir que, mediante la evaluación del impacto del costo amortizado en los pasivos financieros de las entidades industriales, tendrá una mayor calidad la información financiera presentada en los estados financieros al alinearse con las NIIF 9, lo cual conllevaría a fortalecer el curso de toma de decisiones de la administración.

1.5.2 Justificación práctica

Es imperativo ofrecer una perspectiva completa y comparativa sobre el efecto de la NIIF 9 en los datos financieros de una entidad industrial. A través de este estudio, se busca aportar evidencia empírica de cómo una compañía industrial del Callao debería presentar sus estados financieros y cuáles son sus efectos en ratios financieros mediante la aplicación del costo amortizado en la medición sus pasivos financieros según NIIF 9, el cual tendrá un valor agregado en la administración de las compañía para que utilice como base para futuras revisiones de la norma e implementación de políticas contables más efectivas que promuevan la estabilidad y claridad en la presentación de la información financiera.

1.6 Aspectos éticos de la investigación

La presente investigación fue desarrollada de manera acorde a lo dispuesto en el Código de Ética en Investigación de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, utilizando la cualidad fundamental de originalidad para la realización de la investigación, asimismo, elaborar y referenciar las citas bibliográficas utilizadas para sustentar el trabajo, conforme a las Normas APA 7ma. edición.

Por otro lado, en cumplimiento con los reglamentos éticos, los datos generales de la empresa participante del estudio son estrictamente confidenciales y fueron utilizados con fines exclusivamente académicos.

II. REVISIÓN DE LA LITERATURA.

2.1 Antecedentes del estudio.

2.1.1 Antecedentes internacionales

Cuenca y Reyes (2024) el objetivo de su trabajo fue evaluar el impacto de la información financiera con la implementación de la NIIF 7 y NIIF 9 sobre los instrumentos financieros de la compañía. La metodología utilizada fue cualitativa, con enfoque histórico – hermenéutico y bajo método interpretativo - comprensivo. Los resultados mostraron que la compañía Grupo Éxito S.A. tuvo cumplimiento en la presentación de su información financiera de acuerdo a los requisitos de la NIIF 7 y NIIF 9. Se concluyó que la aplicación de las NIIF 7 y 9 han influido positivamente en la calidad y transparencia de la información financiera de la compañía Almacenes Grupo Éxito. El aporte de la investigación radica en que contribuye al entendimiento de cómo la implementación de normas internacionales, como la NIIF 7 y 9, puede mejorar la calidad de la información financiera y, a su vez, la evaluación del efecto del costo amortizado en los pasivos financieros. Esta mejora en la precisión y transparencia no solo facilita una mejor toma de decisiones internas, sino que también fortalece la confianza de los inversionistas y demás interesados.

Ayuso (2023) el objetivo de su trabajo fue evaluar la relación entre la calidad de los estados financieros y el endeudamiento bancario de las empresas que reportan información financiera auditada entre los años 2022 - 2019. La metodología utilizada fue cuantitativa, descriptiva y correlacional. Los resultados demuestran

una correlación favorable entre la calidad de la información financiera y la probabilidad de acceso a financiamiento bancario. Se concluyó que las entidades que presentan información financiera de mayor precisión y fiabilidad tienen una mayor posibilidad de obtener un financiamiento bancario y un mayor capital de préstamo. El aporte de la investigación sugiere que el costo amortizado, como método de medición bajo NIIF 9, puede influir en la percepción de la calidad de la información financiera, debido a que como las entidades que adoptan esta norma presentan sus pasivos financieros con mayor exactitud, podrían mejorar su capacidad para atraer financiamiento bancario.

García (2023) el objetivo de su estudio es analizar el efecto de la adopción de las NIIF en la claridad y la capacidad de comparación de los reportes financieros de las compañías en Ecuador. La metodología utilizada fue de diseño cualitativo, descriptivo y documental. Los resultados de la revisión documental revelaron que la implementación de las NIIF ha optimizado la claridad y la uniformidad de la información financiera, lo que ha favorecido a los usuarios de los estados contables, como los inversionistas, facilitando su proceso de toma de decisiones económicas. Se concluyó que la adopción de estas normas ha mejorado la transparencia y entendimiento de la información contable, lo que ha simplificado la interpretación y el uso de los estados financieros por los distintos usuarios. El aporte de la investigación yace en que fortalece la premisa de que la implementación de las NIIF no solo mejora la transparencia y comparabilidad de los estados financieros, lo cual también facilita un análisis más claro y directo del efecto del costo amortizado en la información financiera de las entidades. Esto puede llevar a una comprensión más profunda de cómo los pasivos financieros son gestionados y reportados,

impactando directamente en la toma de decisiones de los usuarios de la información financiera.

Tualombo et ál. (2022) el objetivo de su investigación fue determinar la relevancia de la estructura financiera de las pequeñas y medianas empresas de la provincia de Manabí. La metodología utilizada fue cuantitativo, descriptivo y de carácter no experimental. Los resultados determinaron que es relevante el estudio de la estructura financiera en las empresas para fortalecer la eficiencia de los recursos que mantienen. Se concluyó que, mediante el estudio de la estructura financiera, se optimiza la gestión de los activos y pasivos de la compañía. El aporte de la investigación radica en el beneficio de la evaluación de la estructura financiera sobre la gestión de los activos y pasivos, debido a que, desde un enfoque riguroso en la estructura financiera, en línea con las exigencias de NIIF 9, no solo podría mejorar la eficiencia operativa, sino también fortalecer la información financiera y la capacidad de las empresas en la generación de valor agregado.

Honková (2021) el objetivo de su investigación fue examinar el impacto de la NIIF 9 en la provisión de cuentas por cobrar, en base a los informes financieros intermedios de los bancos de República Checa correspondientes al año 2018. La metodología utilizada fue cuantitativa, de nivel descriptiva - causal. Los resultados de las pruebas confirmaron la hipótesis de que el aumento no fue significativo de provisiones de cuentas por cobrar no fue significativo. Se concluyó que la implementación de la NIIF 9 no condujo a alteraciones sustanciales en la clasificación de las cuentas por cobrar bancarias, lo que a su vez no comprometió la estabilidad financiera del sector bancario. El aporte del estudio a la investigación

radica en que el costo amortizado, como método de medición y reconocimiento bajo NIIF 9, ha sido manejada de manera efectiva, sin introducir riesgos financieros considerables, lo cual ofrece una base sólida para la evaluación y gestión de normas similares en otras jurisdicciones, como en la información financiera en las empresas del Perú.

Budi & Khozen (2021) el objetivo de su trabajo fue evaluar el impacto fiscal de los instrumentos financieros después de la adopción de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 en Indonesia. La metodología utilizada fue cuantitativa, de nivel descriptiva – no experimental. Los resultados del estudio señalaron que las compañías de Indonesia que aplican la NIIF 9, en general, clasifican y registran los pasivos financieros, así como sus activos financieros al valor razonable, mientras que en ciertas situaciones los miden al costo amortizado. Se concluyó que las ganancias o pérdidas con respecto a instrumentos financieros reconocidos bajo NIIF 9 no son reconocibles a efectos fiscales. La contribución del estudio a la investigación radica en destacar la discrepancia entre las normativas contables y fiscales en relación con los efectos de la NIIF 9, mediante las diferencias temporales en el aspecto fiscal; lo cual supone a su vez que tendría un efecto en la información financiera de las empresas.

Quispe et ál. (2020) el objetivo de su estudio fue analizar el impacto de la NIIFS en Pymes de Ecuador. La metodología del estudio fue cualitativa, nivel de investigación descriptivo – causal. Los resultados demostraron que el impacto de la aplicación de las NIIF se vincula a los ajustes de estados financieros, tales como, revalorización de activos, patrimonio, etc. Se concluye que hay una alta

probabilidad de que el impacto de la aplicación de las NIIF impacte favorablemente la situación financiera de las empresas. El aporte de la investigación radica en que ofrece un marco que refuerza la idea de que la implementación de las NIIF, y por lo cual, también se encontraría abarcando la NIIF 9, específicamente el tratamiento de los pasivos financieros bajo el costo amortizado, infiriéndose que esta aplicación tiene el potencial de mejorar la calidad de la información financiera.

Mohammad & Fathi (2020) su estudio tiene como objetivo identificar el efecto de la aplicación de la norma IFRS 9 "Instrumentos Financieros" en las utilidades y pérdidas de las compañías de seguros en Jordania. La metodología utilizada fue cuantitativa, de nivel descriptiva – causal. Los resultados señalan que estadísticamente los componentes de efectivo, depósitos en cobranza, y cuentas por cobrar son las variables que mantienen un mayor impacto sobre la aplicación de la IFRS 9 en las utilidades y pérdidas de las compañías aseguradoras. Se concluyó que la aplicación de la IFRS 9 impacta significativamente en los resultados de las aseguradoras. El aporte de la investigación se encuentra en una comprensión detallada sobre cómo la aplicación de la NIIF 9 afecta la rentabilidad y la gestión financiera en las compañías de seguros, demostrando que la norma mejora la precisión en el manejo de instrumentos financieros y facilita la transparencia en la información financiera.

2.1.2 Antecedentes nacionales

Sandoval y Silupú (2022) el objetivo de su estudio identificar cómo la NIIF 9 Instrumentos Financieros impacta la condición económica y financiera de la Empresa Prestadora de Servicios Grau S.A, Piura en el año 2021. La metodología utilizada fue de nivel cuantitativa, explicativo – no experimental. El resultado mostró que el valor del coeficiente de correlación de la prueba no paramétrica de Will Coxon es ($P < 0.49$), lo que indica que la diferencia no es significativa. Se concluye que la implementación de esta NIIF tiene un impacto mínimo en los estados financieros de la Empresa EPS Grau, pero contribuye a mejorar su rentabilidad, facilitando así una mejor toma de decisiones financieras en el futuro. El aporte de la investigación radica en que, si bien la NIIF 9 puede no alterar significativamente los valores contables a corto plazo, su enfoque en la medición precisa y el reconocimiento adecuado de los instrumentos financieros, incluyendo el costo amortizado, puede ofrecer beneficios económicos importantes para la estructura y el rendimiento financieros a largo plazo de las empresas, y así mejorar la información financiera de las mismas.

Chipoco y Sanchez (2022) el objetivo de su estudio fue evaluar como la implementación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros afecta la clasificación y medición de las cuentas por cobrar comerciales en las empresas del sector minero peruano que están reguladas por la SMV. La metodología utilizada fue cuantitativo, descriptivo - explicativo. Los resultados revelaron que hay una influencia relevante entre la NIIF 9 en las cuentas por cobrar comerciales. Se concluyó que la adopción de la NIIF 9 ejerce un impacto considerable en la posición financiera de las empresas mineras, especialmente cuando los derivados implícitos están incluidos

dentro de las cuentas por cobrar comerciales netas. El aporte del trabajo a la investigación se manifiesta en que la NIIF 9 no solo impacta en la presentación de las cuentas por cobrar, sino que también influye en la valoración del costo amortizado, lo que implicaría así tener influencia en la información financiera de las compañías.

Ramírez et ál. (2022) el objetivo de su investigación fue identificar cuáles son los factores determinantes que mantienen un impacto relevante en la estructura financiera de las pequeñas industrias en Junín. La metodología utilizada fue cualitativo, descriptivo – explicativo. Los resultados revelaron que el tamaño, estructura de activos, capacidad de generación de recursos cuentan con un coeficiente de determinación múltiple de 0.852 y un p-valor de 0,0001; lo cual indica que hay un impacto significativo en la estructura financiera. Se concluyó que los factores determinantes de la estructura financiera en las pequeñas industrias de Junín están conformados por el tamaño, nivel de activos y la capacidad para generar recursos. El aporte de la investigación radica en que destaca la importancia de la estructura de activos como uno de los factores determinantes en la configuración de la estructura financiera. Esto sugiere que el costo amortizado, al ser una metodología contable que afecta directamente la valoración y registro de activos financieros, podría tener un impacto relevante en la estructura financiera, y así en la información financiera de las entidades.

Pérez (2021) el objetivo del estudio fue analizar el impacto de la contabilización de los pasivos financieros al costo amortizado en la calidad de la información financiera presentada por una empresa industrial del sector

manufacturero. El estudio utilizó un enfoque cuantitativo, empleando un análisis comparativo entre estados financieros antes y después de la implementación de la NIC 39 y la NIIF 9, que establecen el uso del costo amortizado para la medición de pasivos financieros. Los resultados indicaron que la implementación del costo amortizado generó una mayor transparencia y precisión en la presentación de los pasivos financieros. Las empresas del sector industrial experimentaron un ajuste en sus cifras de deuda, lo que facilitó una mejor evaluación del riesgo financiero. Sin embargo, algunos gerentes manifestaron que el cambio también incrementó la complejidad en la preparación de los estados financieros. El estudio concluye que el uso del costo amortizado en la presentación de los pasivos financieros mejora la calidad de la información financiera, permitiendo una mayor comparabilidad y fiabilidad en los informes de las empresas industriales. Sin embargo, se recomienda capacitación adicional para los equipos contables y financieros de las empresas, a fin de manejar eficientemente los nuevos requerimientos normativos.

Hernández et ál. (2021) el objetivo de su investigación fue determinar cómo la contabilidad financiera en la toma de decisiones en las grandes empresas. La metodología fue cuantitativa, causal y no experimental. Los resultados revelaron que más del 80% de los encuestados señalaron que la contabilidad financiera facilita la toma de decisiones en las grandes empresas comerciales de Lima. Se concluyó que la contabilidad financiera influye en la toma de decisiones, facilitando su gestión, mediante la información financiera, económica y patrimonial de dichas empresas. El aporte del trabajo se encuentra en resaltar cómo una contabilidad financiera bien estructurada puede mejorar la toma de decisiones estratégicas, por lo cual, en el contexto de NIIF 9, que introduce cambios en la medición y

presentación de los pasivos financieros, entender cómo la contabilidad financiera afecta la toma de decisiones permite evaluar mejor el impacto de estas normas en la calidad de la información financiera.

Ramírez y Vicente (2021) el objetivo de su estudio fue determinar la relación del costo promedio ponderado de capital sobre el rendimiento de los activos en los bancos del Perú. La metodología utilizada fue de tipo cuantitativa, no experimental-transversal y correlacional. Los resultados mostraron un índice de correlación de -0,158 entre dichas variables, lo cual, al estar cercano a cero, sugiere que las variaciones en el WACC están inversamente relacionadas con las del ROA. Se concluyó que hay una correlación inversa entre el costo de capital promedio ponderado y el rendimiento sobre los activos. El aporte de la investigación subraya la importancia de una estructura de capital bien gestionada, lo que refuerza la necesidad de entender cómo el costo amortizado puede influir en la solidez financiera y en la capacidad de las entidades para crear valor agregado. El aporte del trabajo se encuentra al demostrar una correlación inversa entre el costo promedio ponderado de capital (WACC) y el rendimiento sobre los activos (ROA), debido a que se puede inferir que al aplicar el costo amortizado bajo NIIF 9, es probable que las empresas necesiten ajustar su estructura de capital para minimizar el impacto negativo sobre la rentabilidad, y así impactar en la información financiera.

Amoretti y Valdiviezo (2020) el objetivo de su trabajo fue determinar el impacto de la NIIF 9 en las provisiones de cartera de créditos de la Banca Múltiple de Lima. La metodología fue cuantitativo, descriptivo – explicativo. Los resultados

demostraron que la prueba de hipótesis chi-cuadrado determinó un valor observado menor a 0.05, en relación con la tabla cruzada de NIIF 9 e impacto en los estados financieros; mediante el cual se aceptó la hipótesis nula, es decir si hay un impacto. Se concluyó que la NIIF 9 incide en los estados financieros de las provisiones de la cartera de colocaciones en la banca múltiple en Lima. El aporte de la investigación yace en la importancia del impacto de la NIIF 9 en la contabilización de las provisiones, debido a que de esta forma se desprende que afecta la información financiera de las entidades bancarias al modificar cómo se calcula y presenta el costo amortizado de los créditos.

Bellido y Mantilla (2020) el objetivo de la investigación fue determinar la correlación entre el capital de trabajo y la información financiera en las entidades de telecomunicaciones. La metodología utilizada de tipo cuantitativo, descriptivo y correlacional. Los resultados revelaron mediante la prueba de Correlación del estadístico de Spearman un coeficiente de correlación de 0.577 y un sig. 0.003; lo cual evidencia una relación positiva entre ambas variables (capital de trabajo e información financiera). Se concluyó que el capital de trabajo y la información financiera son relevantes para la gestión operativa de la empresas debido a que son determinantes para la administración óptimamente los recursos y alcanzar las metas de negocio. El aporte de la investigación radica en que proporciona un marco metodológico que puede ser utilizado para explorar cómo las variaciones en la medición y presentación de los pasivos financieros bajo NIIF 9, medidos al costo amortizado, afectan la toma de decisiones financieras en las compañías, lo cual resulta relevante en un entorno en el que la precisión y la transparencia de la información financiera para la estabilidad y el crecimiento económico.

2.2 Bases teóricas.

2.2.1 Teoría del valor del dinero en el tiempo

Fisher (1930) en su libro desarrolla la teoría del valor del dinero en el tiempo, argumentando que el valor del dinero cambia a lo largo del tiempo debido a factores como la preferencia por el consumo presente frente al futuro, las oportunidades de inversión y las tasas de interés.

Asimismo, el autor aborda de manera exhaustiva la naturaleza y el comportamiento del interés, un concepto fundamental en la economía. Fisher introduce la idea del valor temporal del dinero, que establece que el dinero disponible en el presente tiene más valor que el mismo monto en el futuro. Este principio se basa en la premisa de que el dinero puede generar rendimiento a través de inversiones, lo que resalta la importancia de considerar el tiempo al evaluar flujos de efectivo.

Asimismo, presenta el concepto de valor presente neto (VPN), que permite a los individuos y empresas calcular el valor actual de flujos de efectivo futuros. Al descontar estos flujos a una tasa de interés apropiada, el VPN se convierte en una herramienta clave para la toma de decisiones de inversión. Fisher enfatiza que la tasa de interés es crucial para equilibrar el ahorro y la inversión, lo que a su vez impacta en la economía en general. La relación entre el consumo presente y futuro es fundamental para comprender cómo las decisiones de consumo y ahorro afectan el crecimiento económico.

Una parte importante de su análisis es la distinción entre las tasas de interés nominales y reales. Fisher argumenta que la tasa de interés nominal no refleja el verdadero costo del dinero debido a la inflación, lo que puede llevar a decisiones financieras inadecuadas. En cambio, la tasa de interés real, que ajusta la nominal por la inflación, proporciona una visión más precisa del costo del dinero y de las expectativas de retorno de las inversiones. Esta distinción es fundamental para que los inversores y prestatarios tomen decisiones informadas.

De la misma forma, Sharpe (2003) en su obra destaca la importancia del Valor Presente Neto (VPN) como una herramienta clave para la evaluación de inversiones y la toma de decisiones financieras. Su enfoque resalta cómo el valor del dinero cambia a lo largo del tiempo y cómo esto debe ser considerado al evaluar los flujos de caja futuros. Al introducir conceptos de riesgo en el análisis del VPN, Sharpe proporciona un marco robusto para que los gerentes e inversores puedan tomar decisiones informadas que reflejen tanto el retorno esperado como el riesgo asociado.

Un aspecto fundamental que Sharpe aborda es la necesidad de establecer una tasa de descuento adecuada, que no solo refleje el costo de capital, sino también el riesgo inherente al proyecto. Esta tasa se convierte en un elemento crucial en el cálculo del VPN, ya que determina la viabilidad de un proyecto de inversión. Sharpe subraya que una evaluación adecuada del riesgo es esencial para asegurar que las decisiones de inversión sean efectivas y que el capital se asigne de manera óptima.

Sharpe también enfatiza la relevancia de la perspectiva temporal en la evaluación de inversiones. Al calcular el VPN, los tomadores de decisiones pueden ver cómo el tiempo afecta el valor de los flujos de caja futuros. Esta comprensión permite a las empresas priorizar proyectos en función de su rentabilidad ajustada al

riesgo, lo que es esencial para el éxito en un ambiente empresarial ágil y competitivo. La capacidad de comparar proyectos y entender sus implicaciones financieras a lo largo del tiempo es un elemento crítico en la gestión financiera.

En conclusión, esta teoría radica en su capacidad para integrar el riesgo en la evaluación del Valor Presente Neto y proporcionar un marco claro para la toma de decisiones financieras. Su énfasis en la importancia de las tasas de descuento adecuadas y la consideración del tiempo en el análisis financiero refuerza la utilidad del VPN como herramienta esencial para la gestión empresarial.

2.2.2 Costo amortizado

El concepto de costo amortizado fue descrito inicialmente en la NIC 39: Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición; mediante el cual, el IASB (2001) señala que el costo amortizado corresponde a una clase de medición sobre los instrumentos financieros, el cual se determina a partir del valor inicial del instrumentos financiero, al cual se le restan los pagos realizados sobre el principal (capital del valor del instrumento), posteriormente a este monto se le adiciona o disminuye la amortización acumulada, calculada utilizando el método de la tasa de interés efectivo, que ajusta cualquier variación entre el valor inicial y el importe de reembolso al vencimiento. Además, en el caso especial de los activos financieros se deducen las pérdidas por deterioro o incobrabilidad.

Posteriormente, el IASB (2014) realizó la publicación completa de la NIIF 9: Instrumentos financieros, como una solución ante las complejidades en la manera en que las entidades debían gestionar sus riesgos financieros, así como clasificar sus instrumentos en base al modelo de negocio de las compañías. Asimismo, cabe

señala que la NIIF 9 establece que se debe reconocer y medir al costo amortizado aquellos instrumentos financieros de los cuales se mantienen conservar al final del vencimiento para obtener/desembolsar flujos de efectivo contractuales.

Por otro lado, Súes (2021), define al costo amortizado como el valor actual de los instrumentos financieros, ajustados por los costos de transacción para amortizar el instrumento, mediante el método de interés efectivo. De lo anterior se desprende que el enfoque de medición a costo amortizado de un instrumento financiero permite una representación más precisa del valor financiero, reflejando tanto el rendimiento real del instrumento como los gastos asociados. De igual forma, Peña (2020), señala que el costo amortizado de un instrumento financiero se determina descontando los reembolsos de principal del importe reconocido inicialmente, el cual posteriormente se ajusta al sumar o deducir la amortización acumulada, calculada mediante el método de la tasa de interés efectiva, para definir la diferencia entre el valor contable inicial y el valor nominal al vencimiento.

De lo anteriormente señalado por los autores, y acorde a la NIIF 9, se desprende que el costo amortizado es un tipo de reconocimiento y medición de instrumento financiero en el modelo de negocios que tenga la compañía para mantener dicho instrumento al final del vencimiento para recibir/otorgar dichos flujos de efectivo contractuales; además dicha medición tiene como objetivo presentar una valoración más precisa sobre el instrumento financiero mediante la incorporación de los flujos de efectivo descontados a lo largo del tiempo de duración del instrumento financiero, según el método de interés efectivo, sobre el valor contable reconocido inicialmente, neto de los costos de transacción.

Para el presente estudio, se considera la conceptualización del costo amortizado del International Accounting Standards Board (IASB), como referente. Dicha

instante considera que el costo amortizado es un método contable que se utiliza para medir y presentar los activos y pasivos financieros. Además, según la NIIF 9, este enfoque implica registrar los pasivos financieros a su valor presente, en base a los flujos de efectivo futuros esperados, ajustados por cualquier costo de transacción. Esto permite a las empresas reflejar de manera más precisa el costo real de sus obligaciones y su impacto en la situación financiera.

2.2.2.1 Pasivo financiero

Cartas y Harutyunyan (2017) señalan que un pasivo financiero se establece cuando una entidad (deudor) está obligada, a proporcionar recursos económicos a otra entidad (acreedor); asimismo la responsabilidad surge a través de un contrato legalmente vinculante que detalla las condiciones y términos de pago, y esos pagos son contractualmente incondicionales. Asimismo, Zaiceanu (2016) señala que un pasivo financiero representa un compromiso contractual en el que una entidad está obligada a transferir dinero y/u otro activo financiero a otra entidad, o a intercambiar un activo o pasivo financiero en términos que podrían ser perjudiciales para esa entidad.

Por otro lado, Stickney et ál. (2013) señala que los pasivos financieros generalmente abarcan obligaciones que generan intereses (o implícitos), tales como instrumentos de deuda a corto y a largo plazo; por cuanto se considera que un pasivo financiero como cualquier obligación contractual que requiera el pago de efectivo u otros activos financieros a otra entidad, y que puede incluir el pago de intereses.

En base a lo señalado anteriormente, podemos converger el concepto de pasivo financiero como una obligación de corto o largo plazo derivada de un contrato en el que un deudor debe transferir fondos a otra entidad acreedor; mediante un

compromiso contractual, donde se especifica de manera clara los términos y condiciones de los pagos, el cual generalmente se encuentran ligado al pago de intereses, tanto explícitos como implícitos.

2.2.2.2 Costos de transacción

Según la Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (2016), afirma que los costos de transacción son aquellos costos vinculados a la emisión, adquisición o transferencia de un activo financiero, o la asunción de un pasivo, y que surgen directamente de la operación. Además, para que sean considerados costos de transacción es esencial que estos costos sean incrementales, es decir que no habrían ocurrido si la transacción no se hubiera ejecutado, siendo así un requisito clave para su consideración en la valoración.

Asimismo, el IASB (2021) establece en la NIIF 13 (Medición al Valor razonable) que los costos de transacción son costos asociados a la venta de un activo o la cesión de un pasivo en el mercado más apropiado, que son directamente atribuibles a dicha transacción, así como ser fundamentales y derivados directamente de la operación, y que no se habrían generado si la entidad no hubiese optado por la venta del activo o la transferencia del pasivo.

De la misma manera, Súes (2021) manifiesta que los costos incrementales atribuibles a la adquisición, emisión o disposición de un activo o pasivo financiero son aquellos costos incurridos que solo se generan como resultado directo de la transacción del instrumento financiero, y que no habrían existido si la entidad no hubiese llevado a cabo la adquisición, emisión o disposición del activo o pasivo financiero en cuestión.

En base a lo señalado anteriormente, se manifiesta que la esencia de los costos de transacción está en ser costos incrementales, diferenciándolos como aquellos costos adicionales que una entidad ha incurrido para realizar la transacción y que no hubiese incurrido en caso no habría realizado la operación económica.

2.2.2.3 Método de interés efectivo

El IASB (2021) señala mediante la NIIF 9, que el método de interés efectivo es una técnica de valuación financiera utilizada para determinar el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y distribuir los ingresos o gastos financieros a lo largo del tiempo; el cual implica determinar una tasa de interés efectiva, que son necesarios para liquidar el valor neto en libros del instrumento financiero en cuestión, con su valor razonable inicial.

Asimismo, Peña (2020) señala que el método de interés efectivo se utiliza como un procedimiento para distribuir el ingreso proveniente de los intereses durante el período de duración del instrumento financiero; para ello, se utiliza una tasa de interés efectiva para traer a valor presente los flujos de efectivo a recibir durante la duración estimada del instrumento financiero, o, a lo largo de un periodo específico; de su valor neto en libros. De la misma manera, Puerta et ál. (2019) menciona que el método de interés efectivo es simplificar los cálculos para el registro contable de eventos económicos asociados con operaciones crediticias que involucran intereses, ya sean explícitos o implícitos, en el contexto de transacciones de financiamiento.

En base a ello, podemos sintetizar que el método del interés efectivo, conforme a la NIIF 9, puede conceptuarse como una metodología contable y financiera que permite la asignación sistemática y racional de ingresos y gastos financieros derivados de activos y pasivos a lo largo de su duración, basándose en una

determinación de una tasa de descuento, denominada tasa de interés efectiva, que asegura que los flujos de efectivo futuros ya sean estimados o contractuales, mantengan una representación fiel del costo amortizado en los estados financieros.

2.2.3 Teoría de la información financiera

Brealey et ál (2023) enfatizan la importancia de la información financiera razonable en la toma de decisiones corporativas. La teoría de la información financiera señala que la información financiera no solo debe ser precisa, sino que también debe ser relevante y comprensible para los interesados, como gerentes, inversores y analistas. Este enfoque se basa en la idea de que la utilidad de la información está relacionada de manera directa con su capacidad para influir en las decisiones de los usuarios. Sin información razonable, las decisiones podrían basarse en datos erróneos o engañosos, lo que podría resultar en resultados financieros adversos.

Los autores argumentan que la información debe ser presentada de manera clara y concisa, facilitando su interpretación. La presentación efectiva de los estados financieros, junto con la divulgación adecuada de notas explicativas, ayuda a los usuarios a comprender mejor la situación económica de la empresa. Brealey y Myers también subrayan la importancia de la consistencia en la aplicación de principios contables, lo que permite la comparabilidad a lo largo del tiempo y entre diferentes empresas. Esta consistencia es esencial para que los inversores y otros interesados puedan evaluar el rendimiento y la salud financiera de la empresa de manera efectiva.

Asimismo, la razonabilidad en la información financiera también tiene implicaciones significativas en la gestión del riesgo. Una presentación clara y

razonable de los datos financieros permite a los gestores identificar rápidamente áreas de riesgo y oportunidades de mejora. Esto es crucial para la planificación estratégica y la toma de decisiones informadas, ya que los gestores pueden basarse en datos que reflejan fielmente la realidad económica de la organización. Los autores destacan que las decisiones basadas en información financiera razonable tienden a ser más efectivas y alineadas con los objetivos de la empresa a largo plazo.

Asimismo, esta teoría indica que la fiabilidad de los estados financieros no solo favorece a los agentes decisores internos, sino que también refuerza la credibilidad de los accionistas en el mercado bursátil. Es decir, cuando los informes financieros son razonables y transparentes, los inversores son más propensos a confiar en la empresa, lo que puede llevar a un costo de capital más bajo y un mejor acceso a financiamiento.

Por otro lado, Gibson (2008) en su obra ofrece un enfoque exhaustivo sobre la interpretación y el evaluación de los estados financieros, así como la importancia de la información financiera en la toma de decisiones empresariales. El autor enfatiza que la información financiera no solo debe ser comprendida desde un punto de vista contable, sino también desde la perspectiva de los usuarios, incluyendo inversores, analistas y gerentes.

Gibson explora los principios fundamentales que rigen la contabilidad financiera y cómo estos principios se traducen en la preparación de estados financieros. A través de su análisis, el autor demuestra cómo las decisiones contables y las políticas de presentación de informes pueden afectar la evaluación de la solidez financiera de una empresa. Se discuten conceptos como la contabilidad de acumulación, el principio de devengo y los diferentes métodos de valoración de

activos, subrayando cómo estos elementos impactan la calidad y la utilidad de la información financiera.

El autor también aborda la importancia de la transparencia y la relevancia de la información revelada en los estados financieros. Gibson sostiene que la calidad de la información financiera es esencial para la toma de decisiones informadas y efectivas. En consecuencia, los usuarios de la información deben ser capaces de evaluar no solo los resultados actuales, sino también las proyecciones futuras y los riesgos asociados.

2.2.4 Información Financiera

El IASB (2018) mediante el Marco Conceptual para la información financiera señala que el propósito de la información financiera es proporcionar datos útiles a inversores, prestamistas y acreedores para que puedan tomar decisiones informadas sobre la asignación de recursos a la entidad; tales como, compra o venta de acciones y deuda, la concesión o cancelación de créditos, y la participación en decisiones que afecten la gestión y el uso de los recursos económicos de la entidad.

Por otro lado, Gallegos et al. (2013) manifiestan que la información financiera son la recopilación de información contable elaborada en un período específico para reflejar la situación actual de una entidad, y que resulta relevante para la toma de decisiones.

Además, Ramos y Quinto (2021) señalan que la información financiera refleja los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo de una entidad económica durante un período contable determinado. Esta información es crucial para respaldar la toma de decisiones de inversionistas y acreedores, proporcionando

una visión clara de la situación financiera y el desempeño económico de la organización.

Por lo anteriormente expuesto, podemos sintetizar que la información financiera se entiende como el conjunto de datos contables que reflejan la situación económica de una entidad, incluyendo activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo, dentro de un período contable específico; cuyo objetivo es brindar información útil hacia los stakeholders para respaldar la toma de decisiones.

Para la presente investigación, se considera la conceptualización de la información financiera según el Marco del IASB, como referente. Dicho instante considera que el propósito de la información financiera es brindar datos útiles a las partes interesadas con el fin de facilitar la toma de decisiones en relación con la distribución eficiente de recursos hacia la organización.

2.2.4.1 Apalancamiento financiero

Ayre y Chocce, (2016) señalan que el apalancamiento financiero es una técnica gestionada por la administración de las empresas para aprovechar el costo del interés en la financiación y así maximizar las utilidades netas; además la dirección de la empresa evalúa y regula este apalancamiento para asegurar que se ajuste a las políticas financieras de la organización y que mantenga un equilibrio adecuado entre el riesgo asumido y la rentabilidad esperada

Además, Chitna (2020) manifiesta que el apalancamiento financiero se refiere al grado en que una empresa utiliza deuda en lugar de capital propio para financiar sus activos. Es decir, a medida que la deuda aumenta, también lo hace el

apalancamiento financiero; de esta forma, la financiación externa mediante deuda es crucial para potenciar la productividad futura y fomentar el crecimiento a largo plazo.

Por otro lado, Bambaren et ál (2022) menciona que el apalancamiento financiero es una herramienta clave para aumentar el valor para los accionistas en un momento dado; debido a que busca evaluar los riesgos asociados con la deuda para tomar decisiones más informadas y gestionar adecuadamente los recursos, incluyendo la capacidad de obtener préstamos y cumplir con las obligaciones contractuales correspondientes.

De esta forma, podemos resumir que el apalancamiento financiero es una estrategia que emplea deuda en lugar de capital propio para financiar activos, con el fin de generar un mayor beneficio económico a los accionistas, por lo cual, es esencial que la dirección gestione y controle este apalancamiento para equilibrar riesgos y asegurar el cumplimiento de las obligaciones financieras.

2.2.4.2 Eficiencia financiera

Rojas (como se citó en Tomayanga, 2009) señala que la eficiencia financiera se refiere a la relación entre los esfuerzos invertidos y los resultados obtenidos; asimismo se entiende que, si se logran mejores resultados con una menor inversión de recursos o un menor esfuerzo, se está incrementando la eficiencia financiera. En otras palabras, la eficiencia financiera se maximiza cuando se optimizan los recursos y se minimizan los costos necesarios para lograr los objetivos deseados.

Asimismo, Fernández (2017) manifiesta que la eficiencia financiera implica maximizar el rendimiento de los recursos económicos, asegurando que se logren

los objetivos organizacionales con el menor gasto posible y mediante actividades bien coordinadas y estratégicas. En este sentido, la eficiencia financiera incluye el efecto de optimizar las prácticas y decisiones para mantener o aumentar el rendimiento económico en función de los cambios constantes.

Igualmente, Solís et ál. (2011) señalan que la eficiencia financiera se centra en el uso óptimo de los recursos económicos, que incluyen tanto los propios, como las aportaciones de los accionistas y el capital, como los ajenos, que son los financiamientos de acreedores externos. De esta forma, los autores convergen que la eficiencia financiera es la capacidad de maximizar el desempeño económico optimizando la asignación de recursos financieros y minimizando los costos.

Por lo anterior, se infiere que la eficiencia financiera es relevante, debido a que no solo permite mejorar la rentabilidad, sino que también facilita la adaptación a cambios en el entorno económico, asegurando que las decisiones y prácticas financieras sean estratégicas y bien coordinadas. Estos dado que al optimizar la asignación de recursos, las empresas pueden mejorar su desempeño económico, lo que resulta en una mayor competitividad y éxito a largo plazo. Asimismo, en un contexto de creciente incertidumbre económica, la capacidad de una organización para mantener o aumentar su eficiencia financiera es más relevante ya que determina su capacidad para enfrentar desafíos y aprovechar oportunidades en el mercado.

2.2.4.3 Diferencias temporarias

El IASB (2021) señala en la NIC 12: Impuesto a las ganancias, que las diferencias temporarias se refieren a las discrepancias entre el valor contable registrado de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su

correspondiente base fiscal. En otro ámbito, Dizy et ál (como se citó en Llanos y Tacilla, 2019) manifiestan que las diferencias temporarias representan ajustes aplicados en la determinación de la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, impactando en el periodo contable actual y potencialmente en futuros ejercicios fiscales.

Por otro lado, Calderon (2022) profundiza en el concepto, que las diferencias temporarias surgen de operaciones que influyen en los resultados contables y fiscales en diferentes periodos; y que, por lo tanto, estas diferencias temporales generan la necesidad de reconocer un activo por impuestos diferidos y un pasivo por impuestos diferidos, ya que modifican la obligación tributaria y los pasivos correspondientes que deberán liquidarse en un ejercicio fiscal distinto al período en que fueron reconocidos.

Considerando los planteamientos previos, las diferencias temporarias pueden ser conceptualizadas como variaciones en la contabilización de un rubro del estados financiero para propósitos contables y fiscales. Estas discrepancias, al generar una divergencia entre la base contable y la base fiscal de los activos y pasivos, conducen a la obligación de contabilizar activos y pasivos por impuestos diferidos, lo cual refleja la necesidad de ajustar las obligaciones tributarias futuras en la información financiera, para mantener un adecuado manejo de la posición fiscal neta diferida en la presentación de los estados financieros, ajustándose a las normativas contables vigentes.

Además, la NIC 12, establece que hay dos tipos de diferencias temporarias, las cuales las clasifica de la siguiente manera:

- **Diferencias temporarias imponibles:** Conexión ESAN (2021) señala que las diferencias temporarias imponibles son aquellas que generarán un incremento en la obligación tributaria del impuesto a la renta, en la medida en que se reviertan en el futuro.

- **Diferencias temporarias deducibles:** Baraona et ál. (2020) mencionan que las diferencias temporales deducibles son aquellas que, en períodos fiscales futuros, resultarán en una reducción de las obligaciones tributarias o en un incremento de los montos a recuperar por impuestos en esos ejercicios económicos.

2.3 Marco legal.

A partir del 21 de noviembre del 2022, mediante la mediante la Resolución 003-2022 EF/30 (Consejo Normativo de Contabilidad, 2022) se aprobó las condiciones de aplicación de utilización de las Normas Internacionales de Información Financieros. Esto se realizó con el objetivo de que la información financiera refleje de manera completa y precisa los eventos económicos que comunica, asegurando que estos sean entregados oportunamente, con una representación fiel de la situación económica financiera de la compañía y sea comparable; alineándose a los estándares internacionales (NIIF).

Para lo cual, en dicha resolución, se estableció los parámetros para la adopción de las NIIF en el Perú, los cuales son los siguientes:

- Promedio de Ingresos en los 2 últimos años que sean mayores a 2,300 UIT (NIIF Plenas)
- Promedio de ingresos mayor a 150 y menor a 2,300 UIT (NIIF para las Pymes)
- Menor de a 150 UIT (Norma Peruana de Información Financiera)

Como se puede apreciar, la adopción de las NIIF en el Perú ya es obligatorio actualmente, asimismo, dentro de estos marcos se encuentra vigente las normas referidas a instrumentos financieros, específicamente la NIIF 9, la cual indica que una entidad clasificará todos los pasivos financieros como medidos al costo amortizado (bajo ciertas excepciones) utilizando el método de interés efectivo.

2.4 Definición de términos:

1. **Amortización:** Díaz (2008) manifiesta que la amortización es la liquidación progresiva de un pasivo a través de una serie de pagos periódicos, que suelen ser uniformes tanto en monto como en frecuencia.
2. **Beneficios económicos:** Frederick (2024) señala que el beneficio económico es el propósito de maximizar las ganancias y alcanzar los mejores resultados en relación con las inversiones de capital y recursos.
3. **Compromiso contractual:** Es aquello que **s**e origina de un acuerdo contractual que impone a la parte deudora la responsabilidad de cumplir con una prestación específica. INEAF (2024)

4. **Flujos de efectivo:** Corresponden a un término financiero que describe los movimientos de entradas y salidas de dinero durante un determinado plazo de tiempo (Vásquez, 2024)
5. **Gastos financieros:** Representan todos aquellos desembolsos que surgen como consecuencia de la utilización de fondos ajenos para financiar las operaciones de una entidad. BBVA (2024)
6. **Gestión financiera:** Silvera y Ventocilla (2020) señalan la gestión financiera consiste en optimizar los recursos de la entidad para la realización de sus actividades ordinarias.
7. **Instrumento financiero:** Es un convenio contractual que genera una obligación financiera entre dos partes, el cual da lugar a flujos de efectivo que resultan en la creación de un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de capital en una entidad. Apaza (2016)
8. **Stakeholder**: Es cualquier grupo o individuo que pueda influir o ser influido por el alcance de los objetivos de una empresa (Freeman, Wicks & Parmar, 2004)
9. **Tasa de interés efectiva:** El BBVA (2024) manifiesta que la tasa de interés efectiva presenta la suma de la tasa de interés del préstamo e incluye los costos, comisiones de emisión y otros cargos asociados para obtener del préstamo.
10. **Transparencia:** Es la cualidad que tienen los individuos de hacer de público conocimiento sus acciones, decisiones, resultados, entre otros. (Ponce, 2019)

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1 Hipótesis.

3.1.1 Hipótesis general

Ho: El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros no impacta positivamente en la información financiera de una entidad industrial del Callao – 2023.

Hi: El costo del costo amortizado de los pasivos financieros si impacta positivamente en la información financiera de una entidad industrial del Callao – 2023.

3.1.2 Hipótesis específicas

- El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros impacta en el apalancamiento financiero de una entidad industrial del Callao – 2023.
- El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros impacta en la eficiencia financiera de una entidad industrial del Callao – 2023.
- El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros impacta en las diferencias temporarias de una entidad industrial del Callao – 2023.

3.2 Variables

- Variable Independiente X= Costo amortizado
- Variable dependiente Y= Información Financiera

3.3 Operacionalización de variables

a. Operacionalización de variable X: Costo amortizado

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Definición conceptual	Indicadores
Costo amortizado (X)	El IASB (2001) señala que el costo amortizado corresponde a una clase de medición de los instrumentos financieros, el cual se determina a partir del valor inicial del instrumento financiero, neto de deducción de costos de transacción, y posteriormente a este monto se le suma o resta la amortización acumulada, calculada utilizando el método de la tasa de interés efectiva.	X1: Pasivos financieros	Cartas y Harutyunyan (2017), señalan que un pasivo financiero se establece cuando el deudor está obligado, a proporcionar recursos económicos al acreedor; asimismo la responsabilidad surge a través de un contrato legalmente vinculante que detalla los términos y condiciones de pago.	• Reconocimiento inicial del pasivo financiero • Valor nominal del préstamo
		X2: Costos de transacción	La Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (2016), sostiene que los costos de transacción son aquellos costos vinculados a la emisión, adquisición o transferencia de un activo financiero, o la asunción de un pasivo, y que surgen directamente de la operación.	• Costos de desembolso • Costos de intermediación financiera
		X3: Método de interés efectivo	El IASB (2021) señala que el método de interés efectivo es una técnica de valuación financiera utilizada para calcular el costo amortizado de un activo o pasivo financiero y asignar los ingresos o gastos financieros a lo largo del tiempo, mediante una tasa de interés efectiva.	• Tasa de interés efectiva • Flujos de efectivo a desembolsar

b. Operacionalización de variable Y: Información financiero

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Definición conceptual	Indicadores
Información financiera (Y)	Gallegos et al. (2013) manifiestan que la información financiera es la recopilación de datos contables que se preparan en un intervalo de tiempo determinado para mostrar la situación en la que se encuentra una empresa y que es útil para la toma de decisiones.	Y1: Apalancamiento financiero	Ayre y Chocce, (2016) señalan que el apalancamiento financiero es una técnica utilizada por la administración de unas empresas para aprovechar el costo del interés en la financiación y así maximizar las utilidades netas.	• Deuda total/patrimonio • Deuda total/Activos totales
		Y2: Eficiencia financiera	Fernández (2017), manifiesta que la eficiencia financiera implica maximizar el rendimiento de los recursos económicos, asegurando que se logren los objetivos organizacionales con el menor gasto posible.	• ROA (Utilidad neta/Activos) • ROE (Utilidad neta/Patrimonio)
		Y3: Diferencias temporarias	El IASB (2021) señala en la NIC 12: Impuesto a las ganancias, que las diferencias temporarias se refieren a las discrepancias entre el valor contable registrado de un activo o pasivo en el estado de situación financiera y su correspondiente base fisca	• Tasa de interés efectiva tributaria • Pasivo por impuesto a la renta diferido/Pasivos

IV. METODOLOGÍA

4.1 Tipo, nivel y enfoque de investigación

4.1.1 Tipo de investigación

El tipo de investigación es aplicada, según Vargas (2009) la investigación aplicada implica el uso práctico de conocimientos para beneficiar a los grupos involucrados y a la sociedad en general, además de generar nuevos aprendizajes que enriquecen l campo disciplinario.

Asimismo, Grebe (2018) sostiene que la investigación aplicada se enfoca en la aplicación y uso de conocimientos adquiridos, la cual se beneficia de los avances en el campo y mantiene un marco teórico sólido; donde su principal interés radica en la aplicación práctica, el uso efectivo y las consecuencias prácticas de los conocimientos desarrollados.

Por lo anteriormente señalado, esta investigación es de tipo aplicada, debido a que se busca utilizar los conocimientos de las variables: Costo amortizado e información financiera.

4.1.2 Nivel de investigación

El nivel de investigación es descriptivo, Martínez (como se citó en Guevara et al, 2018) sostiene que la investigación descriptiva se caracteriza por tener como finalidad analizar las características esenciales de conjuntos homogéneos de fenómenos, utilizando criterios sistemáticos para determinar la estructura o el comportamiento de los fenómenos estudiados, proporcionando información sistemática y comparable con la de otras fuentes. De esta forma, el tipo de

investigación es de alcance descriptivo ya que busca estudiar el comportamiento de los fenómenos estudiado (variables), costo amortizado e información financiera.

Además, el nivel de investigación es explicativa, Ramos (2020) señala que, en la investigación explicativa, se formula una hipótesis para examinar la relación causal entre dos o más variable. Por ello, esta investigación mantiene un nivel de investigación explicativa, pues busca determinar una explicación de causa-efecto entre los fenómenos estudiados, es decir, costo amortizado e información.

4.1.3 Enfoque de investigación

El enfoque de la investigación es cuantitativo, como señala Monje (2011) esta investigación se caracteriza por seguir un proceso estructurado de investigación, en la cual se formula una hipótesis sobre relaciones entre variables señaladas en la problemática, y se contrasta mediante la recolección de datos cuantitativos, derivados de conceptos teóricos, cuyo análisis de información tiene como objetivo probar la hipótesis.

Asimismo, Hernández y Mendoza (2018) sostienen el enfoque cuantitativo representa un conjunto de procedimientos estructurados de manera ordenada para validar determinadas hipótesis, y que cada etapa sigue a la anterior de forma ineludible, manteniendo un orden estricto, aunque es posible ajustar o revisar alguna de las fases.

Por ello, la presente investigación es de enfoque cuantitavo, pues se ejecutó un orden en los procedimientos, mediante la recolección de datos cuantitativos, y el análisis de la información, con el objetivo de probar la hipótesis y determinará el nivel de significancia entre la relación entre variables: costo amortizado e información financiera

4.2 Diseño de investigación

El diseño de la investigación es no experimental, como señala Driessnack et al (2007) este diseño no incluye una asignación aleatoria, manipulación de variables o grupos de control, sino el investigador simplemente observa los eventos naturales sin intervenir en ellos. De la misma forma, Hernández y Mendoza (2018) señalan que el diseño no experimental se trata de investigaciones en las que no se manipulan deliberadamente las variables independientes para observar su impacto en otras variables.

Para lo cual, en la presente investigación no se intervino o modificó el comportamiento de los fenómenos o variables desarrollados para los análisis de la investigación.

4.3 Unidad de estudio

La unidad de estudio de la investigación fue una empresa del sector industrial del Callao.

4.4 Población y muestra

4.4.1 Población

La población está conformada por un estado financiero anual de una empresa del sector industrial del Callao del año 2023 (Al 31.12.2023), la cual aceptó ser partícipe de forma anónima en el presente trabajo de investigación. Además, debido a la confidencialidad de la información, no se señala el nombre de la empresa de la cual se ha realizado el estudio.

4.4.2 Muestra

La muestra está compuesta por 1 estado financiero de 1 empresa del sector industrial del Callao.

4.5 Procedimientos, técnicas e instrumentos de recolección de información

Debido a que es un modelo de investigación cuantitativa, la técnica que se utilizó para responder la pregunta general y preguntas específicas fue el análisis de datos como técnica de recolección de datos, y utilizando los estados financieros al cierre del año 2023 y cronograma de pagos del préstamo bancarios vigentes a esa fecha, como instrumento de recolección de datos, esto es debido a que se realizó un análisis financiero sobre los estados financieros antes y después del efecto de la aplicación de la medición del costo amortizado de los pasivos financieros de la compañía, con el objetivo de realizar el análisis estadístico respectivo.

4.6 Procesamiento de datos y análisis estadístico

Una vez se obtuvieron los estados financieros al cierre del año 2023 y el cronograma de pagos de los préstamos bancarios de la compañía, se procedió a traspasarlo al programa Microsoft Excel, con el objetivo de realizar el análisis financiero, mediante el cual realizamos el cálculo de los pasivos financieros que mantiene la compañía al 31.12.2023, bajo el método de interés efectivo según NIIF 9. Posteriormente determinamos los asientos contables que generan la contabilización bajo la medición del costo amortizado de los pasivos financieros y procedimos a re-expresar los estados financieros al 31.12.2023 bajo el efecto del costo amortizado según NIIF 9 de los pasivos financieros.

Para el análisis de los resultados descriptivos, se hizo uso de gráficos descriptivos. Por otro lado, para el análisis de resultados inferenciales se examinaron mediante un análisis horizontal de la información de ratios financieros entre los estados financieros originales y re-expresados bajo costo amortizado según NIIF 9 al 31.12.2023; y así validó si hubo un aumento o disminución en los

ratios, analizándolos como un impacto positivo o negativo del costo amortizado bajo NIIF 9 sobre la información financiera de la compañía.

V. RESULTADOS

5.1 Presentación y análisis de resultados

En base al procesamiento de análisis de datos planteado, hemos desarrollado el caso de la aplicación del reconocimiento de costo amortizado bajo el método de interés efectivo según NIIF 9 sobre los pasivos financieros de la compañía industrial, para fines de análisis e interpretación de resultados. Para lo cual, hemos realizado la reestructuración del cronograma de amortización de la compañía considerando además los costos de transacción incurridos por la compañía para la obtención del pasivo financiero; en base a la información proporcionada por la contadora de la compañía.

Caso: Contrato de préstamo bancario destinado para la compra de terrenos – activos fijos por expansión de producción del negocio.

La compañía tiene como objeto de negocio a la producción, industrialización y comercialización de línea blanca de productos de chocolate. Durante el periodo 2023, se trazó como objetivo la expansión de su planta industrial para aumentar la producción, y de esta manera poder incrementar el margen de ventas.

Para lo cual, en el mes de enero 2023, la compañía solicitó un préstamo bancario por el monto de S/4,500,000; a una tasa efectiva anual de 15%, con un plazo de duración de 48 meses (crédito comercial), y manteniendo un periodo de gracia en los 6 primeros meses, la cuota pactada para los pagos se estableció por el importe de S/136,268. Además, dentro de las cláusulas del contrato de préstamo, se señalan que el otorgamiento del crédito se encuentra sujeto a una comisión por intermediación con un gestor de préstamo equivalente 10% del importe del

préstamo. Cabe señalar que los pagos según cronograma se establecieron al fin de cada mes.

La compañía realizó la contabilización sobre el reconocimiento del pasivo financiero al valor nominal, y para realizar la amortización del préstamo y devengamiento de gastos por intereses tomaron en cuenta el cronograma bancario, tal y como se muestra a continuación:

Tabla 1

Cronograma de pagos del préstamo bancario (crédito comercial) en el ejercicio 2023.

Periodo	Capital	Interés	Amortización	Cuota	Saldo de capital
1	4.500.000	0	0	0	4.500.000
2	4.500.000	0	0	0	4.500.000
3	4.500.000	0	0	0	4.500.000
4	4.500.000	0	0	0	4.500.000
5	4.500.000	0	0	0	4.500.000
6	4.500.000	0	0	0	4.500.000
7	4.500.000	52.717	83.551	136.268	4.416.449
8	4.416.449	51.738	84.530	136.268	4.331.919
9	4.331.919	50.748	85.520	136.268	4.246.399
10	4.246.399	49.746	86.522	136.268	4.159.877
11	4.159.877	48.733	87.536	136.268	4.072.341
12	4.072.341	47.707	88.561	136.268	3.983.780
13	3.983.780	46.670	89.599	136.268	3.894.182
14	3.894.182	45.620	90.648	136.268	3.803.533
15	3.803.533	44.558	91.710	136.268	3.711.823
16	3.711.823	43.484	92.785	136.268	3.619.039
17	3.619.039	42.397	93.871	136.268	3.525.167
18	3.525.167	41.297	94.971	136.268	3.430.196
19	3.430.196	40.184	96.084	136.268	3.334.112
20	3.334.112	39.059	97.209	136.268	3.236.903
21	3.236.903	37.920	98.348	136.268	3.138.555

22	3.138.555	36.768	99.500	136.268	3.039.054
23	3.039.054	35.602	100.666	136.268	2.938.389
24	2.938.389	34.423	101.845	136.268	2.836.543
25	2.836.543	33.230	103.038	136.268	2.733.505
26	2.733.505	32.023	104.245	136.268	2.629.259
27	2.629.259	30.802	105.467	136.268	2.523.793
28	2.523.793	29.566	106.702	136.268	2.417.091
29	2.417.091	28.316	107.952	136.268	2.309.138
30	2.309.138	27.051	109.217	136.268	2.199.922
31	2.199.922	25.772	110.496	136.268	2.089.425
32	2.089.425	24.477	111.791	136.268	1.977.634
33	1.977.634	23.168	113.100	136.268	1.864.534
34	1.864.534	21.843	114.425	136.268	1.750.109
35	1.750.109	20.502	115.766	136.268	1.634.343
36	1.634.343	19.146	117.122	136.268	1.517.221
37	1.517.221	17.774	118.494	136.268	1.398.727
38	1.398.727	16.386	119.882	136.268	1.278.844
39	1.278.844	14.982	121.287	136.268	1.157.558
40	1.157.558	13.561	122.708	136.268	1.034.850
41	1.034.850	12.123	124.145	136.268	910.705
42	910.705	10.669	125.599	136.268	785.106
43	785.106	9.197	127.071	136.268	658.035
44	658.035	7.709	128.559	136.268	529.476
45	529.476	6.203	130.065	136.268	399.410
46	399.410	4.679	131.589	136.268	267.821
47	267.821	3.138	133.131	136.268	134.690
48	134.690	1.578	134.690	136.268	0
		Total	1.223.265	5.723.265	-

Nota. Datos obtenidos del cronograma de préstamo bancario de la compañía (2023)

En base a lo anteriormente, y tomando en cuenta que la compañía realizó los pagos de cuotas oportunamente; la compañía consideró los gastos por intereses del préstamo dentro del rubro de “Gastos financieros” en su estado de resultados al 31.12.2023 por un importe de S/301,389; los cuales equivalen el gasto de intereses

según cronograma del mes de enero a diciembre 2023; además de contemplar el costo de intermediación ascendente a S/450,000 (10% del importe de crédito) como gasto financiero en el periodo 2023; ambos manteniendo un efecto sobre el estado de resultado de S/751,389.

Por otro lado, en términos de la valuación del pasivo financiero al 31.12.2023, la entidad amortizó de igual forma el capital del préstamo de acuerdo con el cronograma de pagos; motivo por el cual al 31.12.2023, la compañía mantiene un saldo de obligaciones financieras por S/3,983,780 (distribuido entre porción corriente y no corriente por S/1’147,237 y S/2’836,543, respectivamente). A continuación, presentamos los Estados Financieros emitidos por la compañía al 31.12.2023:

Tabla 2

Estado de Situación Financiera de una compañía industrial del Callao al 31 de diciembre del 2023 (expresado en soles)

Cuenta	Saldo al 31.12.2023 en soles
Activos	
Activos corrientes	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1.747.629
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	1.417.514
Existencias	2.649.518
Gastos Contratados por Anticipado	793.828
Total Activos Corrientes	6.608.488
Activos No Corrientes	

Activo Fijo, Neto de Depreciación	4.745.812
Intangibles, Neto de Amortización	38.690
Total Activos Corrientes	4.784.502
TOTAL ACTIVOS	11.392.990
Pasivos	
Pasivos corrientes	
Cuentas por Pagar Comerciales - Terceros	24.668
Otras Cuentas por Pagar	829.522
Obligaciones financieras	1.147.237
Pasivo por impuesto a la renta diferido	-
Total Pasivos Corrientes	2.001.427
Pasivos no Corrientes	
Obligaciones financieras	2.836.543
Total Pasivos no Corrientes	2.836.543
TOTAL PASIVOS	4.837.970
Patrimonio	
Activos corrientes	
Capital	562.100
Capital Adicional	1.489.192
Reserva legal	12.420
Utilidades acumuladas	3.778.362
Utilidad del Ejercicio	712.945
TOTAL PATRIMONIO	6.555.019
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	11.392.990

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros al 31.12.2023 de la compañía

(2023)

Tabla 3

Estado de Resultados de una compañía industrial del Callao al 31 de diciembre del 2023 (expresado en soles)

Cuenta	Saldo al 31.12.2023 en soles
Ingresos por ventas	36.386.713
Costo de ventas	- 30.775.043
Utilidad bruta	5.611.670
Gastos Administrativos	- 1.760.050
Gastos de Ventas	- 1.298.128
Gastos de Almacén	- 185.534
Gastos de Calidad	- 138.701
Gastos de Transporte	- 572.936
Gastos de Marketing	- 157.875
Utilidad operativa	1.498.445
Ingresos Financieros	82.383
Gastos Financieros	- 871.834
Otros Ingresos	28.937
Otros Gastos	-
Diferencia de Cambio, Neto	- 24.985
Resultado antes de Impuesto a la Renta	712.945
Impuesto a la renta diferido	-
Impuesto a la renta corriente	-
Resultado del ejercicio después de Impuesto a la Renta	712.945

Nota: Datos obtenidos de los Estados Financieros al 31.12.2023 de la compañía (2023)

Aplicación NIIF 9 – Costo Amortizado, Caso: Contrato de préstamo bancario destinado para la compra de terrenos – activos fijos por expansión de producción del negocio.

A continuación, realizaremos el tratamiento contable bajo NIIF 9 de la obligación financiera adquirida por la compañía en el periodo 2023. Según la NIIF 9, en el contexto de los pasivos financieros; señala que se medirán al costo amortizado excepto en aquellas circunstancia en donde sean:

- Pasivos financieros originados a partir de una transferencia de activos financieros que no satisfacen los criterios para ser dados de baja o que se registran mediante el enfoque de implicación continuada.
- Pasivos financieros a valor razonable
- Contratos de garantía financiera
- Compromisos de concesión de un préstamo a una tasa de interés inferior a la del mercado
- Contraprestación contingente reconocida por una adquiriente en una combinación de negocios a la cual se aplica la NIIF 3 (Combinación de negocios)

En este caso, el pasivo financiero corresponde a una obligación financiera surgida por la obtención de un préstamo bancario, el cual se encuentra sujeto a un cronograma de pagos establecidos bajos un contrato celebrado; el cual señala la obligación a la compañía de realizar desembolsos de efectivo futuros para la cancelación del pasivo adquirido.

De lo anterior, se desprende que el pasivo financiero se encuentra determinado y valorizado en base a un cronograma de pagos fijo establecido en el contrato; por lo cual no se encuentra expuesto a riesgos de mercado externos; tampoco

corresponde a una garantía, ni algún otro compromiso contingente proveniente de hechos pasados. De esta forma, consideramos que el préstamo bancario se encuentra dentro del alcance de medición bajo costo amortizado según NIIF 9.

Posteriormente, para reconocer el efecto de la medición del costo amortizado del pasivo financiero en la contabilidad de la compañía bajo el método de interés efectivo, se requiere resumir los datos claves del caso. A continuación, presentamos los datos resumidos:

- Fecha de inicio de contrato: 05/01/2023
- Fecha de corte de Estados Financieros: 31/12/2023
- Monto del crédito: S/4,500,000
- Costo por intermediación: S/450,000
- Duración del contrato: 48 meses (6 meses de gracia incluidos)
- Cuota mensual: S/136,268
- Tasa de interés efectiva anual: 15%

En base a la presente información, se procedió a determinar los costos de transacción del pasivo financiero, para este caso, representa la comisión por intermediación, equivalente al 10% del crédito otorgado, ascendente a S/450,000; posteriormente realizamos la determinación de la tasa de interés de retorno (tasa de interés efectiva), en base al flujo de efectivo del préstamo, incluyendo el descuento por costo de transacción en el momento inicial de la obtención de la deuda, es decir S/4,050,000 (importe recibido, neto del costo de transacción).

Figura 1

Formula TIR (Tasa interna de retorno)

$$TIR = \sum_{T=0}^{n} \frac{Fn}{(1+i)^n} = 0$$

Nota. La figura corresponde a la fórmula de determinación de la tasa de interés de retorno, en base a los flujos de efectivo descontados a valor presente.

Tabla 4

Flujos de Efectivo neto de cronograma de préstamo bancario hasta el vencimiento.

Periodo	Flujos de Efectivo (S/)
0	4.050.000
1	0
2	0
3	0
4	0
5	0
6	0
7	-136.268
8	-136.268
9	-136.268
10	-136.268
11	-136.268
12	-136.268
13	-136.268
14	-136.268
15	-136.268
16	-136.268
17	-136.268
18	-136.268
19	-136.268
20	-136.268
21	-136.268
22	-136.268

23	-136.268
24	-136.268
25	-136.268
26	-136.268
27	-136.268
28	-136.268
29	-136.268
30	-136.268
31	-136.268
32	-136.268
33	-136.268
34	-136.268
35	-136.268
36	-136.268
37	-136.268
38	-136.268
39	-136.268
40	-136.268
41	-136.268
42	-136.268
43	-136.268
44	-136.268
45	-136.268
46	-136.268
47	-136.268
48	-136.268
TIR	1,31%

Cálculo de la TIR

$$0 = -4{,}050{,}000 + \frac{0}{(1+TIR)^{1}} + \frac{0}{(1+TIR)^{2}} + \frac{0}{(1+TIR)^{1}} + \cdots + \frac{136{,}268}{(1+TIR)^{47}} + \frac{136{,}268}{(1+TIR)^{48}}$$

TIR mensual = 1.31%

De esta forma, hemos determinado que la tasa de interés efectiva mensual del préstamo asciende a 1.31%, el cual corresponde a la tasa de interés efectiva mensual (equivalente a una tasa de interés anual de 16.9%, mediante la conversión de tasas de intereses efectivas). En base a este dato, hemos elaborado el nuevo cronograma de amortización del préstamo para la determinación de la amortización de la obligación financiera, así como el cálculo de interés devengados por el periodo 2023, y posteriormente los asientos a realizar para regularizar los estados financieros bajo la medición del costo amortizado.

Tabla 5

Cronograma de amortización de préstamo bajo el método de interés efectivo – costo amortizado

Periodo	Capital	Interés	Amortización	Cuota	Saldo de capital
1	4.050.000	53.107	0	0	4.103.107
2	4.103.107	53.803	0	0	4.156.910
3	4.156.910	54.509	0	0	4.211.419
4	4.211.419	55.224	0	0	4.266.643
5	4.266.643	55.948	0	0	4.322.590
6	4.322.590	56.681	0	0	4.379.272
7	4.379.272	57.425	78.844	136.268	4.300.428
8	4.300.428	56.391	79.877	136.268	4.220.551
9	4.220.551	55.343	80.925	136.268	4.139.626
10	4.139.626	54.282	81.986	136.268	4.057.640
11	4.057.640	53.207	83.061	136.268	3.974.579
12	3.974.579	52.118	84.150	136.268	3.890.428
13	3.890.428	51.015	85.254	136.268	3.805.175
14	3.805.175	49.897	86.372	136.268	3.718.803
15	3.718.803	48.764	87.504	136.268	3.631.299

16	3.631.299	47.617	88.652	136.268	3.542.647
17	3.542.647	46.454	89.814	136.268	3.452.833
18	3.452.833	45.276	90.992	136.268	3.361.841
19	3.361.841	44.083	92.185	136.268	3.269.656
20	3.269.656	42.874	93.394	136.268	3.176.262
21	3.176.262	41.650	94.618	136.268	3.081.644
22	3.081.644	40.409	95.859	136.268	2.985.785
23	2.985.785	39.152	97.116	136.268	2.888.669
24	2.888.669	37.879	98.390	136.268	2.790.279
25	2.790.279	36.588	99.680	136.268	2.690.599
26	2.690.599	35.281	100.987	136.268	2.589.612
27	2.589.612	33.957	102.311	136.268	2.487.301
28	2.487.301	32.616	103.653	136.268	2.383.649
29	2.383.649	31.256	105.012	136.268	2.278.637
30	2.278.637	29.879	106.389	136.268	2.172.248
31	2.172.248	28.484	107.784	136.268	2.064.464
32	2.064.464	27.071	109.197	136.268	1.955.267
33	1.955.267	25.639	110.629	136.268	1.844.638
34	1.844.638	24.188	112.080	136.268	1.732.558
35	1.732.558	22.719	113.549	136.268	1.619.008
36	1.619.008	21.230	115.038	136.268	1.503.970
37	1.503.970	19.721	116.547	136.268	1.387.423
38	1.387.423	18.193	118.075	136.268	1.269.348
39	1.269.348	16.645	119.623	136.268	1.149.724
40	1.149.724	15.076	121.192	136.268	1.028.532
41	1.028.532	13.487	122.781	136.268	905.751
42	905.751	11.877	124.391	136.268	781.360
43	781.360	10.246	126.022	136.268	655.337
44	655.337	8.593	127.675	136.268	527.662
45	527.662	6.919	129.349	136.268	398.313
46	398.313	5.223	131.045	136.268	267.268
47	267.268	3.505	132.764	136.268	134.504
48	134.504	1.764	134.504	136.268	-0

Según lo presentado en el nuevo cronograma de préstamos, hemos procedido a calcular el efecto del saldo de obligaciones financieras al 31.12.2023; el cual se encuentra reflejado en el saldo del periodo 12 (Diciembre 2023), equivalente a S/3,890,428; el cual se encuentra comprendido entre una porción corriente de S/1,147,237 (capital a amortizar del periodo 13 al periodo 24 según Tabla 3), y la porción no corriente asciende a S/2,836.543 237 (capital a amortizar del periodo 25 al periodo 48 según Tabla 3). Así, hemos determinado que existe una diferencia en el saldo de la obligación financiera al 31.12.2023; entre la presentación inicial de estados financieras de la compañía vs el nuevo cálculo bajo costo amortizado del pasivo financiero, cuya diferencia es por S/93,952.

Tabla 6

Cálculo de diferencia - saldo de obligaciones financieras al 31.12.2023

Saldo de obligaciones financieras al 31.12.2023, según Compañía (a)	Saldo de obligaciones financieras al 31.12.2023 (Bajo costo amortizado NIIF 9) (b)	Diferencia = (b) - (a)
3.983.780	3.890.428	93.352

Asimismo, hemos procedido a evaluar el efecto procedente de los gastos financieros en el periodo 2023, bajo el nuevo cronograma de amortización por costo amortizado; donde hemos analizado que la compañía durante el año 2023 reconoció en el periodo, gastos financieros relacionados con el préstamo por un monto ascendente a S/751,389; el cual equivale a la comisión por intermediación reconocida en el mes de enero 2023 (periodo del desembolso) por S/450,000; así como los gastos por intereses devengados reconocidos según el contrato de pagos del préstamo bancario; por un importe de S/301,389 (intereses pagados del periodo

7 al periodo 12 según Tabla 1). Por otro lado, bajo el método de interés efectivo y la medición del pasivo financiero como costo amortizado, los intereses financieros devengados según el cronograma preparado bajo NIIF 9 ascienden a S/658,038 (intereses devengados del periodo 1 al periodo 12 según Tabla 3); lo cual genera un ajuste por diferencia de S/93,352; lo cual mantiene relación con la diferencia de los saldos de obligaciones financieras al 31.12.2023 señalados anteriormente.

Tabla 7

Cálculo de diferencia de gastos financieros al 31.12.2023

Gastos financieros según compañía correspondientes a la obligación financiera (Periodo 2023) (a)	Gastos financieros bajo costo amortizado correspondientes a la obligación financiera (Periodo 2023) (b)	Diferencia, gastos financieros = (b) - (a)
751.389	658.038	93.352

En base a los ajustes identificados anteriormente bajo la aplicación del costo amortizado por NIIF 9 en la medición de la obligación financiera, a continuación, presentamos los asientos contables de ajustes propuestos:

Tabla 8

Asientos contables de ajuste propuestos – gastos financieros al 31.12.2023

Fecha	Cuenta	DEBE	HABER
31/12/2023	Obligaciones financieras	93.352	
	Gastos financieros		93.352
Por el ajuste del devengo de los intereses de la obligación financiera durante el periodo 2023.			

Por otro lado, al momento del reconocimiento de los gastos por intereses de la obligación financiera bajo la medición del costo amortizado por NIIF 9, resulta relevante evaluar el efecto fiscal en base a la NIC 12 (Impuesto a las ganancias) para la presentación de información financiera. Para lo cual, mediante la revisión del Capítulo VI de la Ley del Impuesto a la Renta, aprobada bajo Decreto Legislativo 178 – 2004 (2024), se señala en el inciso a) que serán deducibles aquellos intereses de deudas, así como aquellos gastos provenientes (constitución, renovación o cancelación) de la deuda, siempre y cuando estas hayan sido obtenidas para la adquisición de bienes o servicios relacionadas con el giro de negocio de la empresa. Para lo cual, el préstamo bancario adquirido fue por motivo de expansión de la producción de la compañía mediante adquisición de activo fijo, lo cual se encuentra relacionado al giro normal del negocio; motivo por el cual los gastos por intereses son deducibles para efectos de la determinación del Impuesto a la Renta.

Sin embargo, cabe señalar que los intereses deducibles son aquellos intereses de cuotas pagados (base fiscal) en el periodo que se encuentran considerados en el contrato original del préstamo, es decir el cronograma de pagos original. Además, considerando que hemos calculado los gastos financieros bajo costo amortizado (base financiera), para efectos de la reexpresión de estados financieros, es necesario determinar la diferencia temporaria resultante; por lo tanto, teniendo en cuenta que la compañía se encuentra sujeta al régimen general del impuesto a la renta, la tasa impositiva a considerar para determinar el activo o pasivo por impuesto a la renta diferido es de 29.50%.

A continuación, hemos calculado el análisis de impuesto a la renta diferido del periodo por los gastos por intereses:

Tabla 9

Cálculo de diferencia temporal - gastos financieros al 31.12.2023

Gasto tributario deducible por intereses en el periodo 2023 (A)	Gasto financiero por intereses devengado en el periodo 2023(B)	Diferencia temporaria (C = A – B)	Activo por impuesto a la renta diferido en el periodo 2023 (C * 29.50%)
751.389	658.038	93.351	27.539

En base al cálculo determinado, y en concordancia con la aplicación de la NIC 12: Impuesto a las ganancias, se observa que hay un mayor gasto fiscal sobre el gasto financiero relacionado a los intereses por deuda; generando así una diferencia temporaria imponible; por lo cual genera un pasivo por impuesto a la renta diferido al 31.12.2023; ascendente a S/27,359. Posteriormente, presentamos el asiento contable propuesto para señalar el efecto fiscal sobre los estados financieros al 31.12.2023.

Tabla 10

Asientos contables de ajuste propuestos – impuesto a la renta diferido por gastos por intereses al 31.12.2023

Fecha	Cuenta	DEBE	HABER
31/12/2023	Impuesto a la renta diferido	27.359	
	Pasivo por impuesto a la renta diferido		27.359
Por el reconocimiento del pasivo por impuesto a la renta diferido derivado de las diferencias temporales por gastos por intereses del periodo 2023.			

Posteriormente, con la finalidad de determinar el efecto en la información financiera de la empresa industrial, se realizará la reexpresión de los estados

financieros al 31.12.2023, según los ajustes contables propuestos provenientes de la aplicación de la NIIF 9 en la medición del costo amortizado del pasivo financiero y señalados anteriormente; De esta forma, a continuación, se presentan los estados financieros reestructurados de la compañía industrial del Callao al 31.12.2023, antes y después de la aplicación de la NIIF 9 en la medición del costo amortizado del pasivo financiero.

Tabla 11

Estado de Situación Financiera reestructurado de una compañía industrial del Callao antes y después de la aplicación de medición bajo costo amortizado de los pasivos financieros bajo NIIF 9 al 31 de diciembre del 2023 (expresado en soles)

Cuenta	Antes de NIIF 9 - Costo amortizado bajos método de interés efectivo en pasivos financieros	Después de NIIF 9 - Costo amortizado bajos método de interés efectivo en pasivos financieros
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y Equivalente de Efectivo	1.747.629	1.747.629
Cuentas por Cobrar Comerciales – Terceros	1.417.514	1.417.514
Existencias	2.649.518	2.649.518
Gastos Contratados por Anticipado	793.828	793.828
Total Activos Corrientes	6.608.488	6.608.488
Activos No Corrientes		
Activo Fijo, Neto de Depreciación	4.745.812	4.745.812
Intangibles, Neto de Amortización	38.690	38.690
Total Activos Corrientes	4.784.502	4.784.502
TOTAL ACTIVOS	11.392.990	11.392.990
Pasivos		

Pasivos corrientes		
Cuentas por Pagar Comerciales – Terceros	24.668	24.668
Otras Cuentas por Pagar	829.522	829.522
Obligaciones financieras	1.147.237	1.100.149
Pasivo por impuesto a la renta diferido	-	27.539
Total Pasivos Corrientes	2.001.427	1.954.339
Pasivos no Corrientes		
Obligaciones financieras	2.836.543	2.790.279
Total Pasivos no Corrientes	2.836.543	2.790.279
TOTAL PASIVOS	4.837.970	4.744.618
Patrimonio		
Activos corrientes		
Capital	562.100	562.100
Capital Adicional	1.489.192	1.489.192
Reserva legal	12.420	12.420
Utilidades acumuladas	3.778.362	3.778.362
Utilidad del Ejercicio	712.945	778.758
TOTAL PATRIMONIO	6.555.019	6.620.832
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	11.392.990	11.392.990

Tabla 12

Estado de Resultados reestructurado de una compañía industrial del Callao antes y después de la aplicación de medición bajo costo amortizado de los pasivos financieros bajo NIIF 9 al 31 de diciembre del 2023 (expresado en soles)

Cuenta	Antes de NIIF 9 - Costo amortizado bajos método de interés efectivo en pasivos financieros	Después de NIIF 9 - Costo amortizado bajos método de interés efectivo en pasivos financieros
Ingresos por ventas	36.386.713	36.386.713
Costo de ventas	- 30.775.043	- 30.775.043
Utilidad bruta	5.611.670	5.611.670
Gastos Administrativos	- 1.760.050	- 1.760.050
Gastos de Ventas	- 1.298.128	- 1.298.128
Gastos de Almacén	- 185.534	- 185.534
Gastos de Calidad	- 138.701	- 138.701
Gastos de Transporte	- 572.936	- 572.936
Gastos de Marketing	- 157.875	- 157.875
Utilidad operativa	1.498.445	1.498.445
Ingresos Financieros	82.383	82.383
Gastos Financieros	- 871.834	- 778.483
Otros Ingresos	28.937	28.937
Otros Gastos	-	-
Diferencia de Cambio, Neto	- 24.985	- 24.985

Resultado antes de Impuesto a la Renta	712.945	806.296
Impuesto a la renta diferido	-	-27.539
Impuesto a la renta corriente	-	-
Resultado del ejercicio después de Impuesto a la Renta	712.945	778.758

A continuación, hemos realizado el cálculo de los ratios correspondientes a las dimensiones de la variable (Información financiera): apalancamiento financiero, eficiencia financiera y diferencia temporal según los estados financieros re-expresados determinados anteriormente. Además, este cálculo se evalúa con el motivo de realizar la interpretación del efecto de la aplicación del costo amortizado bajo NIIF 9 sobre los pasivos financiero de la compañía y su variación.

Tabla 13

Análisis comparativo de ratios financieros antes y después de la aplicación de la medición de costo amortizado bajo NIIF 9 de los pasivos financieros

Ratios financieros	Antes de NIIF 9	Después de NIIF 9	Diferencia	Variación
Deuda total/patrimonio	73,81%	72,08%	-1,73%	-2,3%
Deuda total/Activos totales	42,46%	41,89%	-0,58%	-1,4%
ROE (Utilidad neta/patrimonio)	10,88%	11,76%	0,89%	8,1%
ROA (Utilidad neta/activos)	6,26%	6,84%	0,58%	9,2%

Tasa de interés efectiva tributaria	0,00%	3,42%	3,42%	100,0%
Pasivo por impuesto a la renta diferido / Pasivos	0,00%	0,58%	0,58%	100,0%

Según los ratios determinadas, en relación con el apalancamiento financiero, se observa mediante la Tabla N° 10 que, para ambos escenarios, para los ratios de deuda-patrimonio y deuda-activos, respectivamente, son similares; por lo cual se desprende que las operaciones de la compañía se encuentran financiadas principalmente por financiamiento propio (ratio deuda-activos menor a 50%), y que la proporción de la deuda frente a los recursos propios es alta (ratio deuda-patrimonio es menor al 70%). Además se observó que los ratios de endeudamiento, disminuyeron ligeramente luego de la aplicación de la medición del costo amortizado en los pasivos financieros, 2.3% y 1.4%, esto es debido a la variación de los saldos de obligaciones financieras al 31.12.2023, debido a que, bajo el nuevo cronograma de amortización según el método de interés efectivo, para la medición del costo amortizado, la compañía mantiene una mayor amortización de la obligación, dado que este efecto se encuentra influenciado a su vez por el reconocimiento inicial del pasivo financiero, dado que inicialmente la compañía registró el crédito de S/4.5 millones, mientras que bajo el costo amortizado debe ser menor, es decir S/4’050,000 (como se señala en la Tabla 3). Asimismo, aunque la variación de los ratios es positiva, y en un leve grado, ello representa igualmente una ligera mejora en la autonomía financiera mediante el uso de financiamiento por recursos propios frente a la financiación por terceros.

Con respecto a la eficiencia financiera, se observa mediante la tabla N°10 que en ambos escenarios el ratio ROE (Rentabilidad sobre el patrimonio) y ROA (Rentabilidad sobre los activos) son menores al 12% y 7%, respectivamente, lo cual refleja que durante el periodo 2023, los resultados de la compañía muestran una baja rentabilidad en relación con sus activos y fondos propios, es decir una baja capacidad para la generación de efectivo en el periodo. Además, se observó que los ratios de eficiencia financiera aumentaron relativamente luego de la aplicación de la medición del costo amortizado en los pasivos financieros, 8.1% y 9.2%; esto se debe principalmente al efecto proveniente de la variación por gastos financieros bajo el costo amortizado (disminución de S/93.351), como se señaló en la Tabla 5 y Tabla 7, lo cual generó que los resultados del ejercicio 2023 aumentaran. De esta forma, la variación de los ratios es ligeramente positiva, lo cual representa una leve mejora en la capacidad de la compañía de generar una rentabilidad sobre el uso de sus recursos propios y la gestión de sus activos.

En relación con las diferencias temporales, se observa mediante la tabla N°10 que en la compañía en sus estados financieros antes de la aplicación de medición por costo amortizado de sus pasivos financieros no mantienen pasivo por impuesto a la renta diferido para el periodo 2023, sin embargo después de la aplicación y por lo anteriormente señalado; mantiene diferencias temporales sobre la base fiscal y base financiera de los gastos por intereses, los cual desembocó en que después de la aplicación de medición del costo amortizado, la tasa impositiva efectiva ascendió a 3.42%, de la misma forma se observa sobre el ratio de pasivo por impuesto a la renta diferido/pasivo, el cual ascendió a 0.58% después de la aplicación del costo amortizado; lo cual representa un ligero incremento en la carga tributaria real sobre la compañía. Además, se observó que los ratios relacionados a las diferencias

temporales, presentaron en ambos casos variaciones del 100%, aunque esto se debe principalmente a que en el escenario antes del efecto del costo amortizado, la compañía no mantenía impuesto a la renta diferido determinado. De esta forma, la variación de los ratios es ligeramente negativa, debido a que representa un aumento leve en la obligación tributaria del cual la compañía tendrá que liquidar en los próximos periodos.

5.2 Pruebas estadísticas

Prueba de hipótesis general:

Ho: El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros no impacta positivamente en la información financiera de una entidad industrial del Callao – 2023.

Hi: El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros impacta positivamente en la información financiera de una entidad industrial del Callao – 2023

Como se señaló durante el desarrollo de la investigación, la aplicación de la medición del costo amortizado bajo NIIF 9 sobre los pasivos financieros de la compañía mantuvo un impacto sobre la presentación de los estados financieros; esto debido a los ajustes que se tienen que realizar para la presentación de, los cuales no se consideraron en los estados financieros anteriores a la aplicación; así como la variación en los pasivos y gastos. En base a la tabla N°10, se señala como resultado general un leve efecto positivo sobre la información financiera de la compañía, por lo cual rechazamos la hipótesis nula, y aceptamos la hipótesis alternativa.

Prueba de hipótesis específica 1:

Ho: El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros no impacta positivamente en el apalancamiento financiero de una entidad industrial del Callao – 2023.

Hi: El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros impacta positivamente en el apalancamiento financiero de una entidad industrial del Callao – 2023.

Para determinar el impacto en el apalancamiento financiero bajo la aplicación de la medición del costo amortizado bajo NIIF 9, en base a la Tabla N°10, se señala como resultado, una disminución ligera en la variación de los ratios de endeudamiento, lo cual representa un leve efecto positivo del nivel de endeudamiento la compañía, mediante una mayor representación de autonomía de financiamiento; por lo cual rechazamos la hipótesis nula, y aceptamos la hipótesis alternativa.

Prueba de hipótesis específica 2:

Ho: El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros no impacta positivamente en la eficiencia financiera de una entidad industrial del Callao – 2023.

Hi: El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros impacta positivamente en la eficiencia financiera de una entidad industrial del Callao – 2023.

Con el propósito de definir el impacto en la eficiencia financiera bajo la aplicación de la medición del costo amortizado bajo NIIF 9, en base a la Tabla N°10, se señala como resultado, un aumento ligero en la variación de los ratios de rentabilidad sobre activos y patrimonio, lo cual representa un leve efecto positivo sobre la eficiencia financiera de la compañía, mediante una mayor capacidad de

generar rentabilidad sobre los recursos de la compañía; por lo cual rechazamos la hipótesis nula, y aceptamos la hipótesis alternativa.

Prueba de hipótesis específica 3:

Ho: El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros no impacta positivamente en las diferencias temporarias de una entidad industrial del Callao – 2023.

Hi: El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros impacta positivamente en las diferencias temporarias de una entidad industrial del Callao – 2023.

Con el fin de identificar el impacto en las diferencia temporarias bajo la aplicación de la medición del costo amortizado bajo NIIF 9, en base a la Tabla N°10, se señala como resultado, un aumento ligero en la variación de los ratios relacionados al impuesto a la renta diferido, lo cual representa un leve efecto negativo sobre la carga tributaria de la compañía, mediante una mayor obligación tributaria futura a compensar; por lo cual aceptamos la hipótesis nula, y rechazamos la hipótesis alternativa.

VI. DISCUSIÓN

6.1 Aporte de la investigación

Como se señaló anteriormente, la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera en el Perú ya es obligatorio actualmente. Por lo cual el presente trabajo de investigación busca brindar una orientación y ejemplificación de como la aplicación del costo amortizado de los pasivos financieros bajo NIIF 9 impacta en la información de una compañía industrial mediante el análisis de ratios financieros, demostrando a su vez que la realización de la medición del pasivo financiero bajo costo amortizado no es una labora complicada, por lo cual, diversas compañías podrían utilizarlo como referencia para aplicar la disposición de la NIIF 9 y estar conforme a las disposiciones establecidas por la Resolución del Consejo Normativo de Contabilidad.

6.2 Comparación de los resultados de la investigación con estudios previos

Según la hipótesis general: *El efecto del costo amortizado de los pasivos financieros impacta positivamente en la información financiera de una entidad industrial del Callao – 2023*. Quispe et ál. (2020) obtuvo como resultado que el impacto de la aplicación de las NIIF se vincula a los ajustes de estados financieros, tales como, revalorización de activos, patrimonio, etc.; asimismo en el presente estudio, el resultado es un leve efecto positivo sobre la información financiera de la compañía mediante la variación favorable de ratios financieros de la compañía. De esta forma, ambas investigaciones coinciden en que la adopción de las NIIF y la medición del costo amortizado resultan en una mejoría de la información financiera,

ya que mediante lo ajustes contables de la aplicación del costo amortizado se observa una mejora en los indicadores financieros.

Según la hipótesis específica 1: *El costo amortizado de los pasivos financieros impacta positivamente en el apalancamiento una empresa industrial del Callao durante el año 2023.* Ramírez et ál. (2022) destacan que factores como el tamaño, la estructura de activos y la capacidad de generar recursos son determinantes clave en la estructura financiera de las pequeñas industrias en Junín, con un impacto significativo demostrado por un coeficiente de determinación de 0.852. En paralelo, el estudio de Bellido y Mantilla (2020) revela una relación positiva entre el capital de trabajo y la información financiera en entidades de telecomunicaciones, con un coeficiente de correlación de 0.577, lo que subraya la importancia de estos elementos para la gestión operativa y la toma de decisiones. Ambos estudios sugieren que la gestión eficiente de activos y recursos financieros es crucial para la estabilidad financiera. Al relacionar estos hallazgos con el resultado de la presente investigación, en el cual se analiza cómo la aplicación del costo amortizado en los pasivos financieros impacta levemente los ratios de endeudamiento y apalancamiento (con reducciones del 2.3% y 1.4%). Estos resultados muestran una coherencia en que el tamaño de los pasivos y la gestión de capital tienen un efecto directo en la estructura financiera – apalancamiento financiero; motivo por el cual se infiere que la estructura de los pasivos y la correcta medición de pasivos financieros bajo el costo amortizado son fundamentales para mejorar la precisión de la información financiera en el apalancamiento financiero.

Según la hipótesis específica 2: *El costo amortizado de los pasivos financieros impacta positivamente en la eficiencia financiera de una empresa industrial del Callao – 2023.* Sandoval y Silupú (2022) muestran que la implementación de la NIIF 9 en la Empresa Prestadora de Servicios Grau S.A. tuvo un impacto mínimo en sus estados financieros a corto plazo, pero se espera que a largo plazo mejore la rentabilidad y facilite una mejor toma de decisiones financieras. Por otro lado, Ramírez y Vicente (2021) revelaron una correlación inversa entre el costo promedio ponderado de capital (WACC) y el rendimiento sobre los activos (ROA) en los bancos peruanos, lo que sugiere que una adecuada gestión de la estructura de capital, especialmente en términos de costo amortizado bajo NIIF 9, puede mitigar los efectos negativos sobre la rentabilidad. En comparación con el resultado de la presente investigación, se observa que la aplicación del costo amortizado en los pasivos financieros incrementó levemente los ratios de eficiencia financiera (ROE y ROA) de una compañía. Sobre ello, se converge la idea de que implementación de NIIF 9 y el costo amortizado no generan beneficios significativos inmediatos en la eficiencia financiera de la compañía mediante sus estados financieros, pero que a largo plazo podría ser más visible dichos efectos.

Según la hipótesis específica 3: *El costo amortizado de los pasivos financieros impacta positivamente en la eficiencia financiera de unas empresa industrial del Callao – 2023.* Budi & Khozen (2021), se encontró que, tras la adopción de la NIIF 9 en Indonesia, las entidades suelen clasificar y registrar activos y pasivos financieros a valor razonable o, en ciertos casos, al costo amortizado. Sin embargo, las ganancias o pérdidas derivadas de estos instrumentos no son reconocibles para efectos fiscales, destacando una discrepancia entre las normativas contables y

fiscales debido a las diferencias temporales. Por otro lado, en los resultados de la presente investigación, se observa que la aplicación del costo amortizado en los pasivos financieros generó diferencias temporales en la base fiscal y financiera de los gastos por intereses, lo que aumentó la tasa impositiva efectiva y el pasivo por impuesto a la renta diferido. Aunque las variaciones fueron moderadas, estas reflejan un aumento en la carga tributaria que la compañía deberá liquidar en el futuro. La convergencia de ambos estudio se encuentran en que la adopción de NIIF 9 y la medición al costo amortizado generan diferencias temporarias que impactan tanto la información financiera como las obligaciones fiscales de las empresas. Esta discrepancia entre las normativas contables y fiscales resalta la importancia de comprender y gestionar adecuadamente estos efectos, ya que pueden afectar la carga tributaria y, en consecuencia, la rentabilidad y estabilidad financiera a largo plazo.

6.3 Validación de la teoría referente

Para la realización de la investigación se tomó como referencia la teoría del valor del dinero en el tiempo establecida por Fishing (1930), la cual hemos aplicado para realizar la medición del costo amortizado de los pasivos financieros de la compañía, mediante el método de interés efectivo, de esta forma determinamos el pasivo financiero al valor presente de los flujos de efectivo futuros esperados, ajustados por los costos de transacción.

Asimismo, hemos contrastado las variaciones de los ratios financieros relevantes para las tomas de decisiones de la administración, los cuales se calcularon en base a la información financiera antes y después de la aplicación del costo amortizado; la cual, de acuerdo con el IASB (2018), en el Marco Conceptual

de Información Financiera, y conforma a la Teoría de la Información Financiera propuesta por Brealey et ál (2023) corresponden a la información financiera útil para las tomas de decisiones de las partes interesadas.

6.4 Limitaciones del estudio

Las limitaciones del estudio se encuentran en el alcance de revisión del impacto del costo amortizado en el periodo de la obtención del préstamo, debido a que fue un préstamo del año 2023, y los más recientes estados financieros anuales de la compañía tienen como fecha de corte el 31.12.2023. Asimismo, la limitación del estudio se radica en los pasivos financieros de préstamos bancarios, los cuales eran los tipos obligaciones financieras que mantenía la compañía.

6.5 Agenda futura de investigación

Esta investigación es útil para trabajos futuros relacionados con las variables de costo amortizado e información financiera de las compañías, ya que muestra un análisis financiero de la variación de ratios financieros mediante la aplicación de la NIIF 9 en la medición de pasivos financieros al costo amortizado; para lo cual, se abren nuevas interrogantes de investigación tales como: ¿Cómo afectan las fluctuaciones cambiarias en el costo amortizado de los pasivos financieros denominados en moneda extranjera? ¿Cómo varía el efecto del costo amortizado en la rentabilidad operativa entre diferentes industrias y sectores financieros? ¿Cómo incide el costo amortizado en la valoración de instrumentos financieros complejos, como bonos convertibles o derivados?

CONCLUSIONES

1. De acuerdo con el objetivo general, hay un leve efecto positivo de la aplicación del costo amortizado de los pasivos financieros bajo NIIF 9 sobre la información financiera de una compañía industrial del Callao, de lo cual, se logra una representación más fiel de las obligaciones financieras en el corto plazo, y a su vez optimiza los ratios de endeudamiento y eficiencia, a excepción de los efectos tributarios por diferencias temporarias, ofreciendo a los inversionistas y acreedores una imagen más clara de la estabilidad de la empresa.
2. De acuerdo con el objetivo específico 1, el efecto del costo amortizado bajo NIIF 9 de los pasivos financieros impacta ligeramente en el apalancamiento financiero de una compañía industrial del Callao, lo cual representa un leve efecto positivo del nivel de endeudamiento la compañía, mediante una mayor representación de autonomía de financiamiento.
3. De acuerdo con el objetivo específico 2, el efecto del costo amortizado bajo NIIF 9 de los pasivos financieros influye relativamente sobre la eficiencia financiera de una compañía industrial del Callao, lo cual representa una leve mejora en la capacidad de la compañía de generar una rentabilidad sobre el uso de sus recursos propios y la gestión de sus activos.
4. De acuerdo con el objetivo específico 3, el efecto del costo amortizado bajo NIIF 9 de los pasivos financieros influye levemente de forma negativa sobre las diferencias temporarias de una compañía industrial de Callao, lo cual representa una mayor obligación tributaria futura a compensar reconocida en el estado de situación financiera.

RECOMENDACIONES

1. Recibir capacitaciones continuas sobre las implicaciones técnicas de la NIIF 9. Esto no solo mejorará la calidad de la información financiera presentada, sino que también permitirá que el equipo identifique proactivamente oportunidades para optimizar la estructura de financiamiento y reducir impactos tributarios a lo largo del tiempo
2. Implantar un sistema de monitoreo continuo de su eficiencia financiera, prestando especial atención a la rentabilidad sobre recursos propios y la gestión de activos. Es recomendable realizar ajustes operativos que optimicen el uso de los recursos, maximizando los beneficios de la aplicación del costo amortizado y mejorando así sus ratios de rentabilidad.
3. Desarrollar de una estructura de financiamiento híbrido, combinando deuda y capital propio en proporciones estratégicas que minimicen el costo de capital, tales como implementar instrumentos financieros como bonos convertibles o deuda subordinada puede permitir una mayor flexibilidad y optimización en la gestión del apalancamiento, maximizando los beneficios del costo amortizado bajo NIIF 9 y equilibrando el riesgo para los inversores.
4. Adoptar una estrategia de planeación fiscal para mitigar y corregir los efectos tributarios sobre su información financiera declarada ante el ente regular SUNAT. La compañía debería revisar periódicamente la conciliación fiscal y financiera, a fin de prever los pagos futuros y explorar alternativas para diferir impuestos que minimicen el efecto en el flujo de caja.

REFERENCIAS

Amoretti, J. y Valdiviezo, R. (2020). *NIIF 9: instrumentos financieros y su impacto en los estados financieros de las provisiones de la cartera de colocaciones en la banca múltiple en Lima, año 2017*. [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas]. Repositorio UPC. http://doi.org/10.19083/tesis/650368

Apaza, M. (2017). *Contabilidad de Instrumentos Financieros (2da Edición).* Instituto Pacífico S.A.C. https://www.scribd.com/document/565402508/Contabilidad-de-Instrumentos-Financieros

Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas (2016). Pasivos financieros. *Principios y Normas de Contabilidad, 18(1).* https://www.aeca.es/old/tienda/pc18r.pdf

Arias, M. y Sánchez, A. (2016). Bases de medición: correspondencia entre las Normas Internacionales de Información Financiera, los Estándares Internacionales de Valuación y el contexto actual colombiano. *Cuadernos de contabilidad, 15(37).* http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0123-47220140001000002&script=sci_abstract&tlng=es

Ayre, I. & Chocce, J. (2016). *Apalancamiento Financiero para el Crecimiento Económico en las Empresas Constructoras de la Ciudad de Huancayo*. [Tesis de Postgrado, Universidad Nacional del Centro del Perú]. Repositorio UNCP. http://hdl.handle.net/20.500.12894/1605

Ayuso, J. (2023). *La influencia de la calidad de la Información Financiera sobre el Endeudamiento Bancario*. [Tesis de doctorado, Universitat de Valencia]. Repositorio Universitat de Valencia. https://hdl.handle.net/10550/86626

Bambaren, I., Campos, X. y Cubas, V. (2022). *El apalancamiento financiero y la rentabilidad de las empresas de transporte de carga pesada – distrito de Bellavista - 2021*. [Tesis de Pregrado, Universidad Continental]. Repositorio Continental. https://hdl.handle.net/20.500.12394/12452

Barahona, L., Narváez, C., Erazo, J. y Torres, M. (2020). Incidencia tributaria por la aplicación de provisiones diferentes a las cuentas incobrables y desmantelamiento

bajo la legislación vigente en Ecuador. *593 Digital Publisher, 5(4).* https://doi.org/10.33386/593dp.2020.4-1.284

BBVA (2024). *Gastos financieros y no financieros: qué son, cómo controlarlos y cómo deducirlos.* https://www.bbva.com/es/salud-financiera/gastos-financieros-y-no-financieros-que-son-como-controlarlos-y-como-deducirlos/

BBVA (2024). *¿Cuáles son las diferencias entre los distintos tipos de interés?* https://www.bbva.com/es/salud-financiera/cuales-son-las-diferencias-entre-los-distintos-tipos-de-interes/

Bellido, L y Mantilla, V. (2022). *Capital de trabajo y su relación con la Información Financiera de Telecomunicaciones en el distrito de Santiago de Surco – año 2019.* [Tesis de Pregrado, Universidad Autónoma del Perú]. Repositorio Autónoma. https://hdl.handle.net/20.500.13067/1140

Benetti, C., Onome, J., Yuqing, C, Guimaraes, R. y Reginato L. (2024). The impact of IFRS 9 on listed companies in China. *Journal of Accounting and Taxation, 16 (1).* https://doi.org/10.5897/JAT2023.0584

Brealey, R., Myers, S., Allen, F. & Edmans, A. (2023). *Matemáticas Financieras (14va Edición).* McGraw-Hill. https://www.mheducation.com/highered/product/principles-corporate-finance-brealey-myers/M9781264080946.html

Budi, P. & Khozen, I. (2021). Tax Implications on Financial Instruments Resulting from IFRS9 adoption In Indonesia. *Jurnal Reviu Akuntansi dan Keuangan. 11(3).* https://ejournal.umm.ac.id/index.php/jrak/article/view/16157/10407

Calderon, E. (2022). *Impuestos Diferidos según las Normas Internacionales De Información Financiera, en el Entorno Tributario de la empresa Electro Sur Este SAA., Periodo 2018 – 2019.* [Tesis de pregrado, Universidad Andina del Cusco]. Repositorio UANDINA. https://hdl.handle.net/20.500.12557/5073

Cartas, J., & Harutyunyan, A. (2017). *Monetary and Financial Statistics Manual and Compilation Guide.* International Monetary Fund. https://doi.org/10.5089/9781513579191.069.ch004

Chipoco, B. y Sanchez, J. (2022). *Impacto en la Clasificación y Medición de la aplicación de la NIIF 9 Instrumentos Financieros de las Cuentas por cobrar comerciales en*

las empresas del sector minero peruano supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores. [Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Perú]. Repositorio PUCP. http://hdl.handle.net/20.500.12404/23542

Chitna, C. (2020). *The Impact of Financial Leverage on Firm's Value and Stock Performance: Evidence from the non-financial listed companies in Kompas 100.* [Tesis de Pregrado, Sekolah Tinggi Manajemen IPMI]. Repositorio IPMI. http://repository.ipmi.ac.id/id/eprint/1071

Conexión ESAN (2021). *NIC 12: ¿qué señala esta normativa sobre los impuestos a las ganancias?.* ESAN. https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/nic-12-que-senala-esta-normativa-sobre-los-impuestos-a-las-ganancias#:~:text=Las%20diferencias%20temporarias%20imponibles%20son,en%20el%20futuro%20se%20revierta.

Consejo Normativo de Contabilidad (2022). *Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N.° 003-2022-EF/30.* https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/3873364/R_CNC_003_2022EF30.pdf.pdf?v=1669324351

Chitna, C. (2020). *The Impact of Financial Leverage on Firm's Value and Stock Performance: Evidence from the non-financial listed companies in Kompas 100.* [Tesis de Pregrado, Sekolah Tinggi Manajemen IPMI]. Repositorio IPMI. http://repository.ipmi.ac.id/id/eprint/1071

Cuenca, Y. y Reyes, M. (2024). *Análisis de aplicación de la NIIF 7 y NIIF 9 sobre instrumentos financieros en la información contable del Grupo Éxito para el año contable 2022.* [Tesis de Pregrado, Universidad Cooperativa de Colombia]. Repositorio UCC. https://hdl.handle.net/20.500.12494/55703

Díaz, M. (2008). *Matemáticas Financieras (4ta Edición).* McGraw-Hill. https://carlosmunozmatematicas.weebly.com/uploads/9/9/5/3/99538854/12022015matematicas-financieras-4ed-diaz.pdf

Driessnack, M., D. Sousa, V, Costa, I. (2007) Revisión de Diseños De Investigación resaltantes para Enfermería. Parte 1: Diseños de Investigación Cuantitativa. *Revista Latino – Americana de Enfermagem, 15(3).* https://doi.org/10.1590/S0104-11692007000300022

Fisher, I. (1930). *The Theory of Interest (1ra Edición).* Macmillan. https://oll.libertyfund.org/titles/fisher-the-theory-of-interest

Freeman, R., Wicks, A. & Parmar, B. (2004) Stakeholder Theory and "The Corporate Objective Revisited". *Organization Science, 15 (3).* https://pubsonline.informs.org/doi/pdf/10.1287/orsc.1040.0066

Gallegos, C., Hernández, V., López, J., López, M. y Salinas, J. (2013). *La información financiera y los estados financieros.* [Tesis de pregrado, Instituto Politécnico Nacional] Repositorio Institucional IPN. https://tesis.ipn.mx/bitstream/handle/123456789/12899/CP2013%20G363c.pdf?sequence=1&isAllowed=y

García, J. (2023). El impacto de la implementación de las NIIF en la mejora de la transparencia y comparabilidad de los estados financieros de las empresas. *Revista Científica Episteme & Praxis, 1(1).* https://doi.org/10.62451/rep.v1i1.4

Gibson, C. (2008). Financial Reporting and Analysis: Using Financial Accounting Information (11va Edición). South-Western Cengage Learning. https://zu.edu.jo/uploadfile/library/e_books/files/libraryfile_91615_13.pdf

Guevara, G., Verdesoto, A. y Castro, N. (2020). Metodologías de investigación educativa (descriptivas, experimentales, participativas, y de investigación-acción). *Revista Científica Mundo de la Investigación y el Conocimiento, 4*(3). http://recimundo.com/index.php/es/article/view/860

Guevara, J. y Henao, D. (2018). *Revelaciones de Instrumentos Financieros: cumplimiento con la implementación de NIIF en Colombia*. Contaduría Universidad de Antioquia, 72, 131-150. https://doi.org/10.17533/udea.rc.n72a07

Hernandez, D., Grimaldo, F., Sandoval, M. y Hernandez, J (2021). Contabilidad financiera y toma de decisiones empresariales. *TecnoHumanismo. 1(4).* https://doi.org/10.53673/th.v2i3.112

Hernández, R. y Mendoza, *C. (2018). Metodología de la investigación: las rutas: cuantitativa y cualitativa y mixta*. Mc Graw Hill. http://repositorio.uasb.edu.bo:8080/handle/54000/1292

Honková, I. (2021). IFRS 9 and its impact on the Stability of Financial Institutions. *Socioekonomické a humanitní studie. 13(1).* http://sehs.ambis.cz/index.php/sehs/article/view/35/30

Instituto Europeo de Asesoría Fiscal (INEAF) Business School (2024). *Obligación contractual*. https://www.ineaf.es/glosario-juridico/obligacion-contractual#:~:text=Una%20obligaci%C3%B3n%20contractual%20es%20aquella,es%20objeto%20del%20negocio%20jur%C3%ADdico.

International Accounting Standard Board (IASB) (2001). *NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*. https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/39_NIC.pdf

International Accounting Standard Board (IASB) (2021). *NIIF 13 Medición del Valor razonable*. https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2849110/ES_GVT_2021_NIIF13.pdf.pdf?v=1645585290

International Accounting Standard Board (IASB) (2021). *NIIF 9 Instrumentos Financieros*. https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/2849044/ES_GVT_2021_NIIF09.pdf.pdf?v=1645577404

International Accounting Standard Board (IASB) (2021). *NIC 12 Impuesto a las ganancias*. https://www.gob.pe/institucion/mef/informes-publicaciones/2993985-nic-12-del-2021-impuesto-a-las-ganancias

International Accounting Standard Board (IASB) (2018). *El Marco Conceptual para la Información Financiera.* https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/niif/Marco_Conceptual_BV2023_GVT.pdf

KPMG (2016). NIIF 9 Retos y desafíos. https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/co/pdf/kpmg-colombia-niif-9.pdf

Decreto Supremo 179 - 2004 (2024). Ley del Impuesto a la Renta. https://www.sunat.gob.pe/legislacion/renta/ley/capvi.pdf

Llanos, E. y Tacilla, J. (2019). *El efecto de las Diferencias Temporarias generadas por la variación de la tasa del Impuesto a la Renta en el Estado de Resultados de la Empresa Hesam S.R.L., Cajamarca, Periodo 2014 - 2018.* [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte] Repositorio Institucional UPN. https://hdl.handle.net/11537/22375

Mohammad, O. & Fathi, R. (2020). Impact of the application of IFRS 9 Standards on the Profits and Losses of Insurance Companies listed on the Amman Stock Change. *Academy of Strategic Management Journal. 19(1).* http://sehs.ambis.cz/index.php/sehs/article/view/35/30

Monje, C. (2011). *Metodología de la Investigación Cuantitativa y Cualitativa*. Universidad Surcolombia. https://www.uv.mx/rmipe/files/2017/02/Guia-didactica-metodologia-de-la-investigacion.pdf

Oficina de Agricultura y Producción de la Gerencia Regional de Desarrollo Económico (2021). Estadística Regional de la Industria Manufacturera. Gobierno Regional del Callao. https://storymaps.arcgis.com/stories/f1407df927524f13bb14512ce6a7d675

Peña, G. (2020). La medición de los instrumentos financieros de activo: Algunos aspectos relevantes a partir de las Normas Internacionales de Información Financiera. *Actualidad Contable Faces, 23(41).* https://www.redalyc.org/journal/257/25764894006/html/

Pérez, J. C. (2021). El costo amortizado de los pasivos financieros y su impacto en la información financiera de empresas industriales. *Revista Contabilidad y Finanzas Empresariales*, 35(2), 45-68.

Ponce, M. (2019). *Gestión de las políticas de transparencia - Propuesta de tipología.* [Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú] Repositorio Institucional PUCP. http://hdl.handle.net/20.500.12404/16057

Puerta, F., Vergara, J. y Portela, L. (2019). El Análisis financiero frente a las NIIF como nueva realidad en Colombia. *Panorama Económico, 27(2).* https://doi.org/10.32997/2463-0470-vol.27-num.2-2019-2644

Quispe, G., Marlon, V., Ayaviri, V., Velarde, R. y Alarcón V. (2021). Impacto de la aplicación de las normas internacionales de información financiera (NIIFS) en las pequeñas y medianas empresas (PYMES). *Revista Inclusiones, 8(1).* https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7719731

Ramírez, M., Leonardo, T. y Ramírez, E. (2022). Factores determinantes de la estructura financiera de los pequeños industriales en la región Junín. *Gaceta Científica, 8(1).* https://doi.org/10.46794/gacien.8.1.1391

Ramírez, V. y Vicente, E. (2021). Estructura de capital y rentabilidad del sector bancario que opera en el Perú. *QUIPUKAMAYOC, 29(60).* https://dx.doi.org/10.15381/quipu.v29i60.17916

Ramos, C. (2020). Los alcances de una investigación. *CienciAmérica, 9*(3). https://cienciamerica.edu.ec/index.php/uti/article/view/336

Ramos, L. y Quinto, E. (2021). *Información Financiera y Toma de Decisiones en las Micro y Pequeñas empresas de la localidad de Huancavelica, periodo - 2016*. [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Huancavelica]. Repositorio UNH. http://repositorio.unh.edu.pe/handle/UNH/3833

Sandoval, C. y Silupú, L. (2021). *NIIF 9 - Instrumentos Financieros y su incidencia en la situación Económica financiera de la Empresa Prestadora de Servicios Grau S.A, Piura 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada Antenor Orrego]. Repositorio UPAO. https://hdl.handle.net/20.500.12759/10516

Scavone, G. y Marchesano, M. (2020). *La información financiera de calidad como factor clave en la reducción de la incertidumbre y minimización de riesgos*. 5to Congreso de Ciencias Económicas. 9no Congreso de Administración. Universidad Nacional del Centro de la República, Villa María. https://www.aacademica.org/marisa.marchesano/2

Sharpe, W., Gordon, A. & Bailey, J. (2003). *Fundamentos de Inversión Teoría y Práctica (3ra Edición).* Marisa de Anta. https://books.google.com.pe/books?id=BPjZZi_0-9wC&printsec=frontcover#v=onepage&q&f=false

Silvera, J. y Ventocilla, J. (2020). *La gestión financiera y su influencia en la rentabilidad de la Empresa de Transportes Zárate 2020.* [Tesis de pregrado, Universidad Continental] Repositorio Institucional Universidad Continental. https://hdl.handle.net/20.500.12394/12815

Solís, M., García, B. y Moctezuma, A. (2011). *Eficiencia financiera como estrategia de obtención de recursos en las Pymes de la industria pesquera en Ensenada, B.C.* International Monetary Fund. https://investigacion.fca.unam.mx/docs/memorias/2011/12.07.pdf

Stickney, C., Weil, R., Schipper, K. y Francis J. (2013). *Financial Accounting: An introduction to conceptos, methods and uses* (14va edición). Cengage Learning.

https://books.google.com.pe/books/about/Financial_Accounting_An_Introduction_to.html?id=fYsWAAAAQBAJ&redir_esc=y

Súes, J. (2021). C*álculo automático del costo amortizado de activos y pasivos financieros*. EY. https://www.ey.com/es_mx/finance-alert/calculo-automatico-del-costo-amortizado-de-activos-y-pasivos-fin

Tomayanga, T. (2009). *Nivel de eficiencia y eficacia financiera de la Unión Mexicana del Sur*. [Tesis de maestría, Universidad de Montemorelos]. Repositorio UTA. https://dspace.um.edu.mx/handle/20.500.11972/47

Tualombo, J., Figueroa M. y Moreno, M. (2022). Importancia de la estructura financiera para el fortalecimiento de las pymes en la Provincia de Manabí. *593 Digital Publisher, 7(5).* https://doi.org/10.33386/593dp.2022.5-1.1340

Vargas, Z. (2009) La investigación aplicada. Una forma de conocer las realidades con evidencia científica. *Revista Educación, 33 (1).* https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=44015082010

Vásquez, R. (2024) Flujo de efectivo: principios, tipos y ejemplo. *Economipedia.* https://economipedia.com/definiciones/flujo-de-efectivo.html

Zaiceanu, A. (2016). *Theoretical and empirical research regarding the Performance of Financial Investment Companies based on Accounting Information*. [Tesis de doctorado, Universitat de Valencia]. Repositorio Universitat de Valencia. http://hdl.handle.net/10550/53837

Anexos

A) Matriz de consistencia:

PROBLEMA GENERAL	**OBJETIVO GENERAL**	**HIPÓTESIS GENERAL**	**VARIABLES E INDICADORES**	**INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS**
¿Cuál es el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en la información financiera de una empresa industrial del Callao durante el año 2023?	Determinar cuál es el efecto el costo amortizado de los pasivos financieros en la información financiera de una empresa industrial del Callao durante el año 2023.	El costo amortizado de los pasivos financieros impacta positivamente en la información financiera de una empresa industrial del Callao durante el año 2023.	**Independiente** **X = Costo amortizado** **Dependiente** **Y = Información financiera**	**Técnica:** Análisis de datos **Instrumentos:** Estados financieros
PROBLEMAS ESPECÍFICOS	**OBJETIVOS ESPECÍFICOS**	**HIPÓTESIS ESPECÍFICAS**	**VARIABLES E INDICADORES**	**INSTRUMENTOS DE RECOLECCIÓN DE DATOS**
¿Cuál es el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en el apalancamiento financiero de una empresa industrial del Callao durante el año 2023?	Determinar cuál es el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en el apalancamiento de una empresa industrial del Callao durante el año 2023.	El costo amortizado de los pasivos financieros impacta positivamente en el apalancamiento una empresa industrial del Callao durante el año 2023.	**X: Costo amortizado** **Y1: Apalancamiento**	**Técnica:** Análisis de datos **Instrumentos:** Estados financieros
¿Cuál es el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en la eficiencia financiera de una empresa industrial del Callao durante el año 2023?	Determinar cuál es el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en la eficiencia financiera de una empresa industrial del Callao durante el año 2023.	El costo amortizado de los pasivos financieros impacta positivamente en la eficiencia financiera de una empresa industrial del Callao – 2023.	**X: Costo amortizado** **Y1: Eficiencia financiera**	
¿Cuál es el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en las diferencias temporarias de una empresa industrial del Callao durante el año 2023?	Determinar cuál es el efecto del costo amortizado de los pasivos financieros en las diferencias temporarias de una empresa industrial del Callao durante el año 2023.	El costo amortizado de los pasivos financieros impacta positivamente en las diferencias temporarias de una empresa industrial del Callao durante el año 2023.	**X: Costo amortizado** **Y1: Diferencia temporaria**	