



Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú. Decana de América
Facultad de Ciencias Contables
Escuela Profesional de Auditoría Empresarial y del Sector
Público

**Capitalización de intereses de activos fijos en una
empresa siderúrgica especializada en producción de
aceros**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL
Para optar el Título Profesional de Contadora Pública

AUTOR

Celia Lisseth PECHO PINEDO

ASESOR

Mg. Carmen Eliana PICHARDO LUJÁN

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

Pecho, C. (2024). *Capitalización de intereses de activos fijos en una empresa siderúrgica especializada en producción de aceros*. [Trabajo de suficiencia profesional, Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Facultad de Ciencias Contables, Escuela Profesional de Auditoría Empresarial y del Sector Público]. Repositorio institucional Cybertesis UNMSM.

Metadatos complementarios

Datos de autor	
Nombres y apellidos	Celia Lisseth Pecho Pinedo
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	72433368
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0002-2796-6019
Datos de asesor	
Nombres y apellidos	Carmen Eliana Pichardo Luján
Tipo de documento de identidad	DNI
Número de documento de identidad	42713743
URL de ORCID	https://orcid.org/0009-0000-2134-576X
Datos del jurado	
Presidente del jurado	
Nombres y apellidos	Alan Errol Rozas Flores
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	10557884
Miembro del jurado 1	
Nombres y apellidos	Alberto Benjamín Espinoza Valenzuela
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	07335395
Miembro del jurado 2	
Nombres y apellidos	Carmen Eliana Pichardo Luján
Tipo de documento	DNI
Número de documento de identidad	42713743
Datos de investigación	
Línea de investigación	D.11.0.4 Contabilidad Internacional
Grupo de investigación	No aplica.
Agencia de financiamiento	Sin financiamiento.
Ubicación geográfica de la investigación	País: Perú Departamento: Lima Provincia: Lima

	Urbanización: Orrantía del Mar Latitud: - 77.05973 Longitud: -12.09522
Año o rango de años en que se realizó la investigación	Abril 2024 – Julio 2024
URL de disciplinas OCDE	Economía https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#5.02.01 Ingeniería y tecnología https://purl.org/pe-repo/ocde/ford#2.00.00



Universidad Nacional Mayor de San Marcos
Universidad del Perú, Decana de América
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
DIRECCIÓN DE ESCUELA PROFESIONAL DE AUDITORIA EMPRESARIAL Y DEL SECTOR PÚBLICO

ACTA N° 008-FCC-D-2024

SUSTENTACIÓN DE TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL (TSP)
PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADORA PÚBLICA

En la ciudad de Lima, en el local Auditorio (3er. piso) de la Facultad de Ciencias Contables de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, siendo las 08:00 horas del día 25 de julio del año dos mil veinticuatro, 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 UNMSM"; se reunió el Jurado Evaluador designado según Resolución Decanal N° 001400-2024-D-FCC/UNMSM de fecha 25 de julio de 2024, conformado por los siguientes docentes:

PRESIDENTE : Dr. Alan Errol Rozas Flores
MIEMBRO : Dr. Alberto Benjamín Espinoza Valenzuela
MIEMBRO ASESORA : Mag. Carmen Eliana Pichardo Luján

Quienes procedieron a evaluar y calificar la Sustentación del Trabajo de Suficiencia Profesional (TSP) titulada: "**CAPITALIZACIÓN DE INTERESES DE ACTIVOS FIJOS EN UNA EMPRESA SIDERÚRGICA ESPECIALIZADA EN PRODUCCIÓN DE ACEROS**", presentado por la bachiller Celia Lisseth Pecho Pinedo con código de matrícula N° 16110578, para la obtención del Título Profesional de Contadora Pública.

Habiendo concluido con la sustentación y evaluación sobre las asignaturas terminales o concentradoras (capstone) de la especialidad, el Jurado Evaluador deliberó y emitió la calificación siguiente:

APROBADA

Siendo las 11:00 horas se dio por concluido el acto académico y leído el presente Acta, procedieron a firmar los integrantes del Jurado Evaluador en señal de conformidad.

Dr. Alan Errol Rozas Flores
Presidente

Dr. Alberto Benjamín Espinoza Valenzuela
Miembro

Mag. Carmen Eliana Pichardo Luján
Miembro - Asesora



UNIVERSIDAD NACIONAL MAYOR DE SAN MARCOS
Universidad del Perú. Decana de América
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE AUDITORIA EMPRESARIAL Y DEL SECTOR PÚBLICO

CERTIFICADO DE SIMILITUD

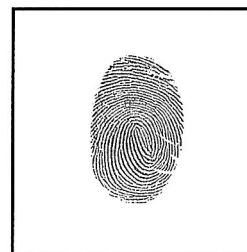
Yo Carmen Eliana Pichardo Luján en mi condición de asesora acreditada con el Dictamen N° 000018-2024-EPAESP-FCC/UNMSM de fecha 25 de julio de 2024 del Trabajo de Suficiencia Profesional (TSP), cuyo título es **“CAPITALIZACIÓN DE INTERESES DE ACTIVOS FIJOS EN UNA EMPRESA SIDERÚRGICA ESPECIALIZADA EN PRODUCCIÓN DE ACEROS”**, presentado por la bachiller CELIA LISSETH PECHO PINEDO, para optar el Título Profesional de Contadora Pública, CERTIFICO que se ha cumplido con lo establecido en la Directiva de Originalidad y de Similitud de Trabajos Académicos, de Investigación y Producción Intelectual. Según la revisión, análisis y evaluación mediante el software de similitud textual, el documento evaluado cuenta con el porcentaje de 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 de Contadora Pública, correspondiente.

Firma de la Asesora: _____

DNI: 42713743

Nombres y apellidos de la asesora: Carmen Eliana Pichardo Luján



DEDICATORIA

A mi adorada madre Celia, quien es mi principal fuente de apoyo y la que me motiva para siempre salir adelante, a mi padre por su apoyo incondicional en todo momento de este camino, y a mis hermanos que me motivaron a seguir creciendo como profesional con su ejemplo.

AGRADECIMIENTO

Agradezco a mis padres, hermanos y a mi mejor amiga por todo su apoyo en la realización de mis objetivos. También quiero expresar mi profundo agradecimiento a mi querida universidad, que contribuyó significativamente a mi desarrollo profesional, permitiéndome así desempeñarme con éxito en los diversos campos de mi carrera profesional.

ÍNDICE GENERAL

1. INTRODUCCIÓN	10
2. INFORMACIÓN DEL LUGAR DONDE SE DESARROLLO LA ACTIVIDAD	12
2.1. Institución donde se desarrolló la actividad	12
2.1.1. Reseña Histórica	12
2.1.2. Servicios que brinda	13
2.1.3. Organización y estructura empresarial	14
2.2. Periodo de duración de la actividad.....	16
2.3. Finalidad y objetivos de la entidad.....	16
2.4. Razón social.....	16
2.5. Dirección postal.....	16
2.6. Correo electrónico y teléfonos del centro laboral.....	16
3. DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDAD	17
3.1. Organización de la actividad	17
3.2. Finalidad y objetivos de la actividad	17
3.2.1. Finalidad	17
3.2.2. Objetivos.....	18
3.3. Problemática.....	18
3.3.1. Descripción del problema.....	18

3.3.2. Formulación del problema.....	19
3.3.3. Antecedentes de la realidad problemática	19
3.3.4. Conocimientos teóricos, normativos y técnicos utilizados en el desempeño profesional para el tratamiento del problema.....	222
3.4. Metodología y procedimientos	33
3.4.1. Técnicas e instrumentos.....	33
3.4.2. Procedimientos utilizados en el tratamiento del problema o caso.....	35
3.5. Resultados de la actividad	36
3.5.1. Detalles de la aplicación de las técnicas, instrumentos y procedimientos.....	36
3.5.2. Análisis de las alternativas de solución	42
3.5.3. Discusión de las alternativas de solución	44
3.5.4. Alcance y limitaciones de la alternativa elegida	45
4. CONCLUSIONES	49
5. RECOMENDACIONES.....	49
6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS	51
7. ANEXOS	55

LISTA DE TABLAS

Tabla 1. Productos y Servicios que ofrece la Compañía	14
Tabla 2. Estructura Organizacional	15
Tabla 3. Tabla de frecuencia de Adiciones de Obras en Curso	37
Tabla 4. Tabla de frecuencia de financiamiento	38
Tabla 5. Tabla de frecuencia de Grado de avance de construcción.....	40
Tabla 6. Tabla de frecuencia de Activo Apto	42
Tabla 7. Tabla de Ventajas y desventajas de alternativas de solución	44

LISTA DE FIGURAS

Figura 1. Organigrama general de la Compañía.....	15
Figura 2. Gráfico de barras según variable de Adiciones de Obras en Curso	37
Figura 3. Gráfico de barras según financiamiento.....	38
Figura 4. Gráfico de barras según Grado de avance de construcción.....	41
Figura 5. Gráfico de barras según variable de Activo Apto	42

RESUMEN

El presente trabajo de investigación “Capitalización de intereses de activos fijos en una empresa siderúrgica especializada en producción de aceros” tuvo como objetivo evaluar si la compañía está capitalizando adecuadamente los intereses derivados del financiamiento para la construcción de su nueva planta de laminación, considerando si el activo es apto para tal capitalización dentro del rubro Propiedad, planta y equipo en el año 2023.

La empresa, que opera en el sector siderúrgico, busca aumentar su capacidad de producción de aceros y diversificar su cartera de productos tanto en el mercado nacional e internacional.

La metodología incluye el análisis de información y la elaboración de un cuestionario basado en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 23, "Costos por Préstamos".

Además, se realizó un análisis de documentos que incluyó reportes de obras en curso, estados financieros y contratos relacionados con la construcción de la nueva planta de laminación. Esto permitirá identificar temas relevantes y facilitar el enfoque objetivo del análisis de la información obtenida.

Según los resultados obtenidos del informe, se identificó una inconsistencia en el proceso de registro de capitalización de intereses, ya que se están capitalizando 15 días en lugar de iniciarlo desde la fecha del desembolso realizado por una entidad financiera para la construcción o desarrollo en curso del activo fijo.

Palabras claves: *Capitalización de intereses, Propiedad planta y equipo, Activo apto, Empresa siderúrgica.*

ABSTRACT

The present research work titled "Capitalization of Interest on Fixed Assets in a Steel Company Specializing in Steel Production" aimed to evaluate whether the company is adequately capitalizing the interest derived from financing for the construction of its new rolling mill, considering if the asset is eligible for such capitalization under the Property, Plant, and Equipment category in the year 2023.

The company, operating in the steel sector, seeks to increase its steel production capacity and diversify its product portfolio both in the national and international markets.

The methodology includes the analysis of information and the development of a questionnaire based on International Accounting Standard (IAS) 23, "Borrowing Costs." Additionally, a document analysis was conducted, including reports on works in progress, financial statements, and contracts related to the construction of the new rolling mill. This will facilitate the identification of relevant issues and enable an objective focus on the analysis of the information obtained.

According to the results obtained from the report, an inconsistency was identified in the process of recording the capitalization of interest, as 15 days are being capitalized instead of starting from the date of the disbursement made by a financial entity for the ongoing construction or development of the fixed asset.

Keywords: *Interest capitalization, Property plant and equipment, Eligible asset, Steel company.*

1. INTRODUCCIÓN

El presente informe tiene como propósito determinar si los intereses de los activos fijos se están capitalizando correctamente, considerando que estos activos deben ser aptos para dicha capitalización.

Para que estos activos sean considerados elegibles, deben cumplir con ciertos criterios para poder capitalizar los intereses generados por el préstamo obtenido para la construcción de la nueva planta de producción. Esta construcción implica un período de tiempo considerable antes de estar lista para su operación o venta, y también debe cumplir con otros estándares establecidos en la normativa correspondiente.

Es importante destacar que los activos fijos representan el 51% del total de los activos de la Compañía, los cuales incluyen maquinaria, terrenos, unidades de transporte, muebles, enseres, edificios, construcciones, unidades por recibir y obras en curso. Las obras en curso representan el 12% del total del activo fijo e incluyen proyectos como la construcción de la nueva planta de producción de aceros y otros derivados.

La compañía financió esta construcción mediante préstamos con bancos locales, destinados específicamente a la construcción a la nueva planta de acería, los cuales serán tratados bajo el alcance de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 23 “Costos por Préstamos”.

La estructura del informe se divide en los siguientes capítulos:

Capítulo I: Revisión de los datos del sitio donde se realizó la actividad, que incluirá la descripción del entorno económico, el periodo de duración del proyecto, los objetivos y metas de la entidad, la clasificación industrial según normas internacionales (CIIU), la dirección postal, el correo electrónico y el número de teléfono del lugar de trabajo.

Capítulo II: Descripción de la actividad, detallando la organización de la misma, sus objetivos y metas, los problemas enfrentados, la metodología utilizada, los procedimientos aplicados, el tratamiento del problema específico y los resultados obtenidos.

Capítulo III: Conclusiones.

Capítulo IV: Recomendaciones.

2. INFORMACIÓN DEL LUGAR DONDE SE DESARROLLO LA ACTIVIDAD

2.1. Institución donde se desarrolló la actividad

La Compañía es una empresa siderúrgica líder en el mercado nacional que ofrece productos y servicios de calidad internacional.

Su compromiso es ofrecer a los consumidores las mejores propuestas de acero, proporcionando productos de la más alta calidad y destacando en innovación en el mercado. Además, cuentan con una amplia gama de productos que les permite estar presentes en diferentes tipos de mercados.

Sus prioridades principales incluyen la seguridad de sus trabajadores, liderar en el mercado nacional e internacional, generación de una alta eficiencia en la producción del acero y sus derivados, y la responsabilidad con el medioambiente.

2.1.1. *Reseña Histórica*

La Compañía fue fundada en 1964 y comenzó sus operaciones dos años más tarde, inaugurando su primera planta de laminación de productos de aceros en la cual se fabricó ángulos, platinas y perfiles con la cual se pretendía abastecer los mercados de Lima.

En el año 1983, diecisiete años después de su fundación en un departamento al Sur del Perú, se construyó una segunda planta lo que significó un incremento significativo en la producción y, como resultado, un aumento en las ventas.

Cuatro años más tarde, la Compañía se fusionó con otra empresa, lo que marcó el inicio de la fabricación de palanquilla. Esta nueva línea de producción generó la descentralización de la producción de su planta ubicada en el Sur del país y la introducción de nuevos productos al mercado.

En 1996, la compañía realizó una inversión en tecnología y puso en funcionamiento una moderna planta de producción para elaborar productos de mejor calidad y aumentar su volumen de producción.

Un año después, la Compañía adquirió otra empresa, con lo que amplió la variedad de productos fabricados y aumentó su portafolio.

En el año 2013, la Compañía invirtió en la construcción en una nueva planta de laminación, y en el año 2018 continuó invirtiendo en tecnología para producir eficientemente nuevos productos.

Para el año 2021, la Compañía está enfocada en medidas ecoamigables para la reducir el consumo de energía y agua.

2.1.2. Servicios que brinda

Con el propósito de incrementar la calidad de sus procedimientos productivos y competir de manera efectiva tanto en el ámbito nacional como internacional, la Compañía decidió consolidar sus operaciones de fabricación en una instalación ubicada en Ica.

Para lograrlo, se decidió invertir en la construcción de una nueva planta productora de acero, con el fin de aumentar el rendimiento en la fabricación.

La tabla 1 muestra la extensa diversidad de productos y servicios que la empresa pone a disposición de sus clientes y usuarios.

Tabla 1.

Productos y Servicios que ofrece la Compañía

Productos	Servicios
Barras de construcción	Prototipos digitales de concreto
Clavos y alambres	Pre armado
Alambrón para trefilería	Instalado
Perfiles	Corte de bobinas a flejes
Vigas	Servicio de oxicorte y plasma
Bobinas	
Planchas	
Calaminas	
Tubos	

Fuente: Corporación Acero Arequipa S.A (2024)

2.1.3. Organización y estructura empresarial

Para alcanzar sus objetivos empresariales y operar de manera eficiente, la plana gerencial de la compañía se organiza de la siguiente manera.

La tabla 2 presenta la composición del gobierno corporativo, incluyendo la presidencia ejecutiva y las gerencias de la Compañía

Tabla 2.

Estructura Organizacional

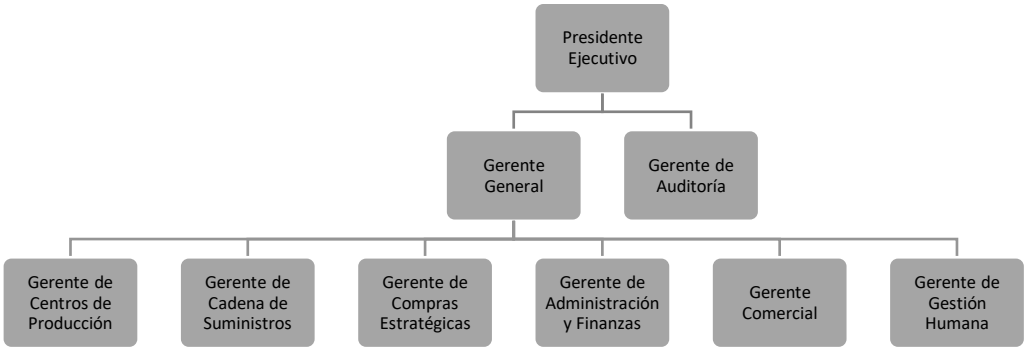
Presidencia	Gerencias
Presidente Ejecutivo	Gerente General Gerente de Centros de Producción Gerente de Cadena de Suministros Gerente de Compras Estratégicas Gerente de Administración y Finanzas Gerente Comercial Gerente de Gestión Humana Gerente de Auditoría

Fuente: Corporación Acero Arequipa S.A (2024)

En la figura 1 se muestra el organigrama detallado de la Compañía, el cual ilustra la estructura organizativa y las relaciones jerárquicas entre los diferentes departamentos y niveles de liderazgo dentro de la empresa.

Figura 1.

Organigrama general de la Compañía



Fuente: Elaboración propia

2.2. Periodo de duración de la actividad

El periodo de duración de 1 año comprende desde el 01 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023.

2.3. Finalidad y objetivos de la entidad

La Compañía tiene como objetivo principal la manufactura, desarrollo, producción, comercialización, distribución y venta de hierro, acero, metales y sus derivados. Por lo tanto, establece como pilares principales los siguientes:

- Liderar en todos los mercados con los productos que la compañía produce.
- Establecerse en el mercado extranjero.
- Maximizar la eficiencia y productividad en los procesos de la Compañía
- Cuidado del medio ambiente.
- Seguridad para los trabajadores.

2.4. Razón social

El CIU de la Compañía es 2710.

2.5. Dirección postal

Carretera Panamericana Sur Km. 241 (Pisco).

2.6. Correo electrónico y teléfonos del centro laboral

El correo electrónico es lisseth.04.11@gmail.com y los teléfonos del centro laboral es 51 141 14444.

3. DESCRIPCIÓN DE LA ACTIVIDAD

3.1. Organización de la actividad

Con este trabajo se pretende que la Compañía aplique correctamente la capitalización de intereses en el activo fijo, verificando que estos sean activos aptos para dicha capitalización.

El trabajo constará de cuatro etapas, la primera desarrollará la información del lugar de estudio; la segunda etapa será la descripción de la actividad; la tercera etapa se presentarán las conclusiones; y en la cuarta etapa se proporcionarán las recomendaciones.

La información necesaria para el desarrollo de este trabajo es la siguiente:

- a) Memoria Anual de la Compañía
- b) Reporte operativo de inmueble, maquinaria y equipo
- c) Informes financieros auditados
- d) Contratos de los préstamos obtenido para la financiación de la construcción de la planta productora.
- e) Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 23 “Costos por Préstamos”.

3.2. Finalidad y objetivos de la actividad

3.2.1. Finalidad

La finalidad del informe es determinar la correcta aplicación de los procedimientos de capitalización de intereses en el activo fijo de una empresa siderúrgica,

en concordancia con los estándares internacionales pertinentes sobre costos asociados a préstamos.

Se identificarán puntos clave para verificar si la Compañía está capitalizando correctamente los intereses del activo apto según lo establece la norma.

Los resultados del informe permitirán a la Compañía demostrar el cumplimiento correcto de la normativa y, por ende, mejorar su desempeño operativo.

3.2.2. *Objetivos*

Aplicar correctamente la capitalización de intereses de un activo apto en el rubro de Inmueble, maquinaria y equipo.

3.3. Problemática

3.3.1. *Descripción del problema*

La Compañía obtuvo financiamiento para la construcción de su nueva planta de producción a través de un préstamo otorgado por un banco local, el cual genera intereses mensuales. Estos intereses generados son registrados por la Compañía de forma mensual y son capitalizados.

Sin embargo, la capitalización de estos intereses se lleva a cabo en el rubro de propiedad de planta y equipo de una manera inadecuada, sin considerar que el activo es apto según la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 23 “Costos por Préstamos” para la activación de dichos intereses

3.3.2. Formulación del problema

¿Cómo influye la capitalización de intereses en el registro contable de activos fijos de una empresa siderúrgica especializada en producción de aceros?

3.3.3. Antecedentes de la realidad problemática

Dulcey Rodríguez (2015) en su tesis: “Análisis e impactos de la Norma Internacional de Contabilidad No.23 – NIC 23 – Costos por préstamos en la ejecución financiera de los proyectos de inversión de Interconexión Eléctrica SA. E.S.P ISA S.A.E.S.P. y un modelo para su aplicación”. Con la finalidad de adquirir el grado académico de magister, en la Universidad Autónoma de Bucaramanga – Instituto Tecnológico de Monterrey, señaló que la capitalización de los costos por préstamos específicos implica atribuir directamente estos gastos al activo apto. Para determinar si un préstamo es específico, se requiere evaluar las circunstancias y la evidencia que respalda su propósito, incluso si el contrato no especifica la finalidad del préstamo. La empresa debe cumplir con los requisitos establecidos para los activos aptos, que generalmente incluyen subestaciones y líneas de transmisión de energía, que demandan un tiempo y recursos sustanciales antes de su utilización.

La práctica contable comúnmente aceptada establece un período de construcción de más de un año para la capitalización, si la administración considera sustancial un período menor según su política interna, también se pueden capitalizar los costos de endeudamiento.

Es esencial evaluar diversos factores clave, como la tasa de descuento y los flujos de efectivo, para comprender la realidad económica y financiera de las empresas,

especialmente en cuanto a inversiones en activos que generen más efectivo del que costaron.

El autor concluyó el proceso de capitalización de costos por préstamos específicos debe llevarse a cabo de manera rigurosa, asegurando que los gastos financieros sean adecuadamente atribuidos al activo apto. La evaluación de la sustancialidad del período de construcción y el cumplimiento de los requisitos establecidos para los activos aptos son aspectos clave en este proceso.

La aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 23 garantiza la correcta contabilización de los intereses y otros gastos financieros como parte del costo del activo, contribuyendo así a una presentación financiera precisa y transparente. Es fundamental que los usuarios de la información financiera estén debidamente capacitados para comprender estos procesos, lo que permitirá una mejor evaluación de la situación financiera de la empresa y la generación de valor a largo plazo.

Rivera, E. & Guerrero G. (2017), en su trabajo de suficiencia profesional titulado "Propuesta de Mejora en el Tratamiento de los Intereses con aplicación de la NIC 23 Costos por préstamos para incrementar la utilidad neta de Corporación Infinity S.A.C., Lima 2016". Presentado para obtener el grado académico de licenciado en contabilidad en la Universidad Privada del Norte, tuvieron como objetivo determinar la eficacia de la implementación de la NIC 23 "Costos por Préstamos" en el incremento de la utilidad neta en 2016. Para ello, se establecieron varios objetivos específicos: evaluar el desempeño en la gestión contable de los costos financieros, establecer un control sobre los créditos obtenidos específicamente para la adquisición de activos cualificados, analizar la

aplicación de las normativas contables internacionales en las operaciones financieras de la empresa, y demostrar los resultados positivos obtenidos de su implementación. Estos objetivos ayudaron a evaluar la aplicación de la normativa correspondiente, mejorando la administración financiera y aumentando la utilidad neta de la empresa en 2016.

Los autores concluyeron que la implementación de las normas contables internacionales en la Compañía generó un aumento aproximado del 190% en su utilidad neta durante el ejercicio 2016. Además, señalaron que los intereses generados por préstamos utilizados para adquirir, construir o producir activos aptos pueden ser tratados conforme a dichas normativas, lo que puede resultar en una reducción de los gastos financieros y un fortalecimiento del patrimonio de la empresa. Sin embargo, también destacaron que la empresa enfrentó desafíos en la aplicación de estas normas contables internacionales, como la falta de comprensión de los beneficios y los costos administrativos adicionales asociados con su implementación, lo que resultó en la negativa de la gerencia a adoptarlas en su contabilidad.

Rodriguez, L. & Velasquez, H. (2009), en su Tesis: “Análisis de la incidencia en la adopción de la NIC 23 Costos por Intereses en los Estados Financieros de la empresa Cannavo, C.A. periodo 2008-2009”. Con la finalidad de adquirir el grado académico de licenciado en contabilidad en la Universidad de Oriente Núcleo de Sucre, su objetivo fue analizar cómo la adopción de esta norma afectó los estados financieros de la empresa. En su estudio, destacaron que los costos por intereses pueden ser imputados al valor de los activos aptos, siempre que estén relacionados con la adquisición, construcción o producción de dichos activos.

Los autores concluyeron su estudio recomendando a la empresa la adopción oportuna de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 23 "Costos por Intereses". Además, resaltaron la importancia de contabilizar los costos por intereses según lo estipulado por la normativa, especialmente en relación con el tratamiento alternativo.

Este enfoque implica capitalizar los intereses agregando un monto ponderado al valor del activo apto. Esta práctica busca asegurar una adecuada representación contable de los intereses generados durante la adquisición, construcción o producción de activos, contribuyendo así a una mejor gestión financiera y a la precisión en la presentación de los estados financieros.

3.3.4. Conocimientos teóricos, normativos y técnicos utilizados en el desempeño profesional para el tratamiento del problema

A continuación, se presenta la fundamentación teórica que respalda el trabajo de suficiencia profesional "Capitalización de intereses de activos fijos en una empresa siderúrgica especializada en producción de aceros". Para elaborar este trabajo, se realizaron consultas a diversas fuentes relacionadas con la contabilidad y las finanzas, las cuales proporcionaron un respaldo amplio y referencial para fundamentar este trabajo.

a) Bases teóricas

a.1) Activo Fijo

Moreno (2018) explica que los activos fijos se refieren a los bienes destinados a actividades productivas que generan ingresos a las empresas y cuyo uso es continuado por más de un período (p. 21). Similarmente, Castillo (2013) indica que el término

"activo fijo" implica permanencia, sugiriendo que se busca mantener su uso o posesión para obtener beneficios (p. 5).

a.2) Clasificación de activos fijos

Se ha realizado la clasificación según el uso y las características comunes de los activos. Para ello, se han dividido en tres grupos:

Los activos tangibles se conforman por lo siguiente:

- Terrenos.
- Edificaciones e infraestructura.
- Maquinaria y equipo: incluye bienes que participan directamente en la producción.
- Equipos diversos: son bienes que brindan apoyo a la empresa.
- Muebles y enseres.
- Unidades de transporte.
- Equipos de cómputo.
- Herramientas.
- Obras en curso: son activos en proceso de construcción o fabricación y se registran contablemente al finalizar la actividad.

Los activos intangibles se conforman por lo siguiente:

- Patentes
- Licencias de producción o tecnológicas,
- Goodwill

b) Bases Normativas

b.1) Normas Internacionales Contabilidad

Cajo (2016) ofrece una descripción de las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), las cuales constituyen un conjunto de pautas que orientan el reconocimiento, la medición, la presentación y la divulgación de transacciones y eventos financieros.

Las empresas deben adaptar sus estados financieros bajo estas normas para asegurar una consistencia y uniformidad en la información presentada. Las NIIF determinan qué elementos deben ser reconocidos como activos, pasivos, ingresos y gastos, cómo deben ser medidos después de su reconocimiento, y cómo deben ser presentados en los estados financieros, junto con las revelaciones pertinentes relacionadas con estos elementos.

Según Mora, Montes y Mejía (2005), las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) surgieron como una solución a los desafíos en la gestión de la información contable, en un entorno donde los inversores y participantes del mercado financiero demandan cada vez más transparencia y confiabilidad. Por lo tanto, es fundamental evaluar en qué medida estas directrices pueden prevenir, mitigar o reducir las prácticas de contabilidad creativa.

Las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) proporcionan un marco de calidad para la elaboración de estados financieros, garantizando uniformidad y claridad en la comunicación de la información financiera de las empresas.

Su implementación busca prevenir tácticas contables engañosas y fomentar una gestión financiera más precisa y confiable.

b.2) Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 23

Rivera, E. & Guerrero G. (2017) señalan que la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 23 regula el tratamiento de los intereses derivados de préstamos destinados a activos aptos, destacando que al capitalizar los intereses se reducen los gastos financieros, fortaleciendo así la utilidad neta y el patrimonio de la empresa. Es esencial un control efectivo de los préstamos para garantizar su uso adecuado en la construcción de activos aptos y evitar desviaciones administrativas.

Es crucial analizar detenidamente el entorno normativo contable para su implementación objetiva y establecer un registro específico para monitorear los préstamos obtenidos.

Uribe (2011) ofrece su interpretación de la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 23, indicando que los costos por préstamos asociados directamente a la adquisición, construcción o producción de un activo apto deben considerarse como parte del costo de esos activos.

Por otro lado, los costos por préstamos no directamente atribuibles a esos fines deben ser reconocidos como gastos.

Definición

De acuerdo con lo indicado en la NIC 23 párr. 1 (2021), los costos por financiamiento comprenden los intereses y otros gastos en los que la entidad incurre y que están asociados a los fondos que ha obtenido mediante financiamiento. Por otro lado, un activo apto es aquel que requiere un período significativo antes de estar completamente preparado para su uso previsto o su venta.

Activo Apto

De acuerdo con lo señalado en la NIC 23 párr. 7 (2021) dependiendo de las condiciones particulares, una variedad de elementos podría considerarse como activos aptos, tales como:

- (a) Inventarios.
- (b) Instalaciones de manufactura.
- (c) Equipos para la generación de energía eléctrica.
- (d) Activos intangibles.
- (e) Propiedades destinadas a la inversión.
- (f) Instalaciones de producción.

No obstante, es importante señalar que los activos financieros y los inventarios fabricados o producidos en períodos cortos no se consideran activos aptos si ya están listos para su uso o venta.

Objetivos

Según la NIC 23(2021), proporciona pautas para el manejo contable de los costos relacionados con intereses. Su propósito es orientar sobre cómo reconocer los intereses derivados de préstamos destinados a adquirir activos calificados, considerándolos como parte de los costos de estos activos. Esto conduce a una evaluación más precisa del patrimonio de la empresa.

La norma proporciona pautas para el manejo contable de los costos relacionados con intereses. Su propósito es orientar sobre cómo reconocer los intereses derivados de préstamos destinados a adquirir activos calificados, considerándolos como parte de los costos de estos activos.

Reconocimiento

Valdiviezo (2016), que los gastos asociados a los préstamos se reconocen cuando están directamente vinculados con un activo apto durante su compra, edificación o elaboración. Además, indica que estos costos se consideran activos cuando están directamente relacionados con la adquisición, construcción o producción de un activo apto.

Uribe (2011) expone un concepto similar, indicando que una entidad tiene la responsabilidad de incluir en el costo de los activos aptos los costos por préstamos que estén directamente vinculados con su adquisición, construcción o producción. De igual forma, señala que cualquier otro costo por préstamos debe ser reconocido como un gasto en el período en que se generen (p. 50).

Estos extractos de Valdiviezo (2016) y Uribe (2011), abordan el tratamiento contable de los costos por préstamos. Ambos autores coinciden en que los costos por préstamos se activan o capitalizan cuando están directamente relacionados con la adquisición, construcción o producción de un activo apto. Esto significa que dichos costos se consideran parte del costo del activo y se registran como tal en los estados financieros. Sin embargo, otros costos por préstamos que no estén directamente

relacionados con activos aptos se reconocen como gastos en el período en que se incurren.

La entidad contabilizará como parte del costo de los activos aptos los préstamos que estén directamente relacionados con su compra, elaboración o producción. Sin embargo, los costos por préstamos que no cumplan con estas condiciones deberán ser reconocidos como gastos en el período en el que se generen.

Costos por préstamos susceptibles de capitalización

De acuerdo con lo señalado en la NIC 23 párr. 10 (2021), los costos por préstamos relacionados directamente con la adquisición, construcción o producción de activos aptos son aquellos que podrían haberse evitado si no se hubiera realizado el desembolso para ese activo específico. Identificar esta conexión puede ser complicado en situaciones donde las actividades financieras están centralizadas o cuando hay diferentes clases de obligaciones financieras utilizadas por un grupo de empresas. Determinar el monto exacto de estos costos requiere juicio profesional.

La NIC 23, indica que cuando los fondos se toman prestados específicamente para un activo apto, la entidad calculará los costos reales de estos préstamos durante el periodo, menos los rendimientos obtenidos de la inversión temporal de los fondos.

En algunos casos, los fondos pueden ser obtenidos antes de ser utilizados para hacer desembolsos en el activo. En tales situaciones, se deducirá cualquier rendimiento obtenido por estos fondos de los costos por préstamos incurridos.

Si los fondos provienen de préstamos genéricos, la entidad calculará el monto de los costos por préstamos aplicando una tasa de capitalización a los desembolsos

realizados en el activo. Esta tasa será el promedio ponderado de los costos por préstamos aplicables a todos los préstamos recibidos vigentes en el periodo.

Sin embargo, los gastos asociados a préstamos específicamente destinados a financiar un activo apto quedan excluidos hasta que se hayan completado todas las acciones necesarias para preparar el activo para su uso planificado o su venta.

Según NIC 23 párr. 14 (2021), establece que el total de los costos por préstamos que pueden ser capitalizados no debe superar el monto total de los costos por préstamos incurridos durante el período. En algunos casos, al calcular el promedio ponderado de los costos por préstamos, se incluirán todos los préstamos recibidos por la empresa matriz y sus subsidiarias. Sin embargo, en otros casos, se calculará un promedio ponderado de los costos por préstamos atribuibles a cada subsidiaria por separado.

La Norma indica cómo se deben tratar los costos por préstamos relacionados con la compra, edificación o manufactura de activos aptos. Se explica que estos costos se capitalizan como parte del costo del activo y cómo se determina su monto. Además, se detallan las dificultades para identificar estos costos en ciertos casos y se proporcionan pautas para calcularlos adecuadamente.

Se definen los lineamientos para reconocer y registrar de forma precisa y coherente los gastos por préstamos en relación con los activos aptos.

Etapas de Reconocimiento

Inicio de Capitalización

La normativa establece que una organización debe capitalizar los gastos financieros como parte de los costos de un activo elegible desde el comienzo de su

reconocimiento. La fecha de inicio se establece cuando la entidad cumple con tres condiciones al mismo tiempo:

- Realiza desembolsos relacionados con el activo.
- Incurre en costos por préstamos.
- Realiza las actividades necesarias para preparar el activo para su uso previsto o para su venta.

Apaza (2015) argumenta que la inclusión de los gastos financieros como parte de los costos de un activo calificado comienza en la fecha de inicio. Esta fecha se determina cuando la entidad satisface de manera simultánea los siguientes criterios:

- Realiza desembolsos relacionados con el activo.
- Incurre en costos por préstamos.
- Realiza las actividades necesarias para preparar el activo para su uso previsto o su venta (p.567-568).

El autor explica que la capitalización de los costos por préstamos como parte de los costos de un activo apto comienza en un momento específico, llamado la "fecha de inicio". Esta fecha se determina cuando la entidad cumple con tres condiciones simultáneamente.

Suspensión de Capitalización

La normativa establece que una empresa interrumpirá temporalmente la capitalización de los costos por préstamos cuando se detenga el avance en las actividades relacionadas con un activo apto por períodos prolongados.

Finalización de Capitalización

Una empresa cesará la capitalización de los costos por préstamos una vez que se hayan completado la mayoría o todas las actividades necesarias para preparar el activo apto para su uso previsto o su venta. Los costos por préstamos dejarán de capitalizarse una vez que el activo esté completamente listo para su uso o cuando se haya completado la mayoría de las actividades relacionadas con su finalización.

b.3) Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 16

Horngren, Harrison y Bamber (2003), explican que los activos fijos, conocidos también como propiedades, planta y equipo, son activos duraderos, como terrenos, edificios y equipos, que se utilizan en las operaciones comerciales y no están destinados a la venta (p.387).

Asimismo, indican que "la mayoría de las compañías reporta los activos fijos en el rubro Propiedades, planta y equipo del balance" (p.387). Esto significa que los activos fijos, siendo activos tangibles, se clasifican dentro de la categoría mencionada.

Objetivos

Su propósito es proporcionar un marco para contabilizar estos activos de manera que los usuarios de los estados financieros puedan comprender la inversión de la entidad en Propiedad, planta y equipo (PPE) y los cambios que ocurren en esta inversión. Los principales desafíos contables asociados con la PPE incluyen la valoración inicial de los activos, la determinación de su valor en libros y el reconocimiento de la depreciación y las pérdidas por deterioro.

Medición del Costo

El costo de un activo de propiedades, planta y equipo se establecerá como el monto equivalente en efectivo en la fecha de reconocimiento. En caso de que el pago se retrase más allá de los términos habituales de crédito, la discrepancia entre el monto equivalente en efectivo y el total de los pagos se contabilizará como intereses durante la duración del préstamo, a menos que se capitalicen de acuerdo con lo indicado en la regulación.

Reconocimiento de intereses

Se establecen los lineamientos para el reconocimiento de intereses como una parte integrante del valor contable de un activo de propiedad, planta y equipo construido internamente por la entidad, lo cual garantiza una adecuada representación de los costos financieros incurridos durante el proceso de construcción.

b.4) Costos financieros y diferencias de cambio

Según NIC 23 párr. 8 (2021), se produce un exceso en la capitalización de los costos financieros y las diferencias de cambio cuando estos gastos se registran como un aumento del valor del activo una vez terminado el período de construcción, o cuando se capitalizan sin una relación directa con el activo en cuestión.

La normativa presenta dos métodos de contabilización de los costos financieros: Método del punto de referencia: Según este enfoque, los costos de interés se reconocen como gastos del período en el que se incurren, sin importar a qué activos se apliquen.

Según García y Zorio (2004), esta opción puede ser utilizada para dar una forma específica a los estados de situación financiera de la empresa.

Tratamiento alternativo permitido: Este tratamiento permite capitalizar los costos por intereses que sean directamente atribuibles a la adquisición, construcción o producción de ciertos activos que cumplen las condiciones para su capitalización (NIC 23, 2021, párr. 11).

Esta alternativa puede facilitar prácticas creativas, ya que evita cargar el gasto en pérdidas y ganancias durante el período del crédito, difiriéndolo en función del método de amortización elegido para el elemento de propiedad, planta y equipo.

Además, al no permitir la capitalización de las diferencias de cambio en relación con los activos fijos, las NIIF previenen la posibilidad de prácticas de contabilidad creativa en este aspecto.

b.5) Relación entre la NIC 16 y la NIC 23 sobre los costos por préstamos

La Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 16 "Propiedades, Planta y Equipo" se enfoca en la contabilidad de los elementos de propiedades, planta y equipo. Sin embargo, para aspectos específicos sobre los costos por préstamos, se hace referencia principalmente a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 23 "Costos por Préstamos".

3.4. Metodología y procedimientos

3.4.1. Técnicas e instrumentos

Técnicas. Según Hernández, Fernández y Baptista (2014), la técnica de encuesta se emplea para recopilar datos cuantitativos. Por lo tanto, se optó por utilizar esta técnica

para obtener información de la Compañía sobre cómo está aplicando la capitalización de intereses.

Este enfoque proporciona una base sólida para identificar posibles discrepancias entre la práctica actual y los estándares normativos, lo que a su vez facilita la elaboración de recomendaciones y acciones correctivas para mejorar el cumplimiento y la eficiencia en el registro de los intereses capitalizados.

Según Krippendorff (2004), el análisis de contenido es una técnica esencial en la investigación social y de comunicación, que permite examinar documentos de manera sistemática y rigurosa para identificar patrones y temas relevantes. Este enfoque facilita un análisis objetivo de la información recopilada a través de documentos, proporcionando una base sólida para la interpretación de los datos obtenidos

Instrumentos. Se emplearon cuestionarios como herramienta de investigación. Dichas preguntas fueron diseñadas para evaluar si el activo cumplía con los criterios necesarios para ser considerado apto para la capitalización de intereses.

El diseño del cuestionario se basó en los lineamientos establecidos por la normativa, con el fin de recopilar información sobre los criterios que la empresa utiliza para clasificar un activo como apto para la capitalización de intereses.

Se realizará el análisis del reporte de obras en curso de la compañía, lo cual es una medida crucial para identificar los proyectos actualmente en construcción y garantizar que los intereses capitalizados correspondan a dichos proyectos. Esta revisión asegura

que los intereses registrados estén directamente vinculados con las inversiones en curso, lo que garantiza la precisión en la capitalización de intereses.

Además, es fundamental realizar un análisis del contrato de préstamo suscrito entre la empresa y el banco para la financiación de la construcción de la nueva planta de acería. Este análisis permite verificar las condiciones del préstamo y asegurar que se cumplan adecuadamente durante todo el período de construcción.

Por otra parte, se revisaron las políticas y manuales de capitalización de intereses de la compañía para asegurar el cumplimiento de las prácticas adecuadas establecidas internamente.

3.4.2. Procedimientos utilizados en el tratamiento del problema o caso

La problemática que enfrentamos consiste en verificar si la compañía está registrando de manera inadecuada la capitalización de intereses de sus activos fijos.

Para abordar este problema, hemos seguido los siguientes pasos:

a) Identificación del problema. La compañía capitalizó incorrectamente los intereses de los activos fijos.

b) Análisis del marco Normativo. El análisis del marco normativo contable se enfoca en aplicar las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) 23.

b.1) Análisis de la NIC 23 "Costos por Préstamos":

Durante el análisis, se evaluaron los criterios para determinar qué costos por préstamos eran elegibles para la capitalización, considerando si el activo cumplía con los requisitos para ser considerado como activo apto.

c) Construcción de la alternativa de solución:

- Capacitación del personal clave.
- Seguimiento y mejora continua.
- Documentación y registro adecuados.
- Implementación de un cuestionario de evaluación de activos para capitalización.

d) Aplicación de la propuesta:

- Implementación programas de capacitación para el personal relevante.
- Implementación de mecanismos de seguimiento y mejora.
- Establecimiento procedimientos estandarizados para la documentación, que incluyan registros detallados de los préstamos.
- Desarrollo de un cuestionario para evaluar la idoneidad de los activos.

3.5. Resultados de la actividad

3.5.1. Detalles de la aplicación de las técnicas, instrumentos y procedimientos

Se elaboró un cuestionario basado en la NIC 23 donde se verificó si la compañía estaba utilizando los criterios correctos para la capitalización de los activos aptos. En el cuestionario se establecieron 8 preguntas que fueron contestadas con "sí", "no" y "no aplica"(Véase el anexo A: Cuestionario en formulario de Google).

Además, en cada pregunta contestada se proporcionó una justificación para la alternativa elegida. Del resultado de ese cuestionario se obtuvieron los siguientes resultados:

a. Adiciones de Obra en Curso. Se analizó las adiciones de obras en curso con respecto al año 2023, el aumento se debió a la construcción a la nueva planta de acería.

Tabla 3.

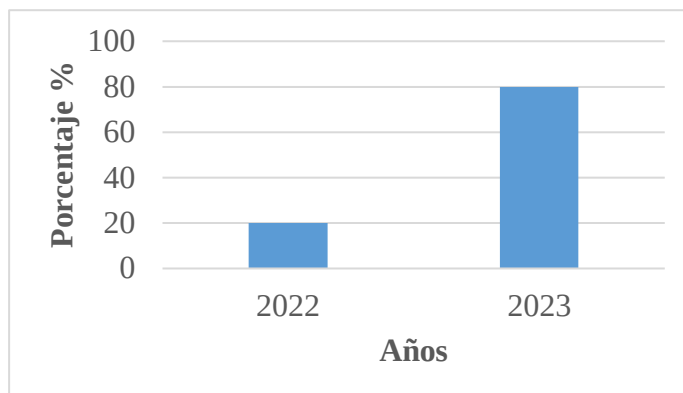
Tabla de frecuencia de Adiciones de Obras en Curso

Años	Porcentaje%	Porcentaje acumulado
2022	20.0	20.0
2023	80.0	100.0
Total	100.0	

Nota Elaboración propia.

Figura 2.

Gráfico de barras según variable de Adiciones de Obras en Curso



Nota Elaboración propia.

Interpretación:

Como se puede observar en la tabla N° 3 y en la figura N° 2, que, en el año 2023, las adiciones a las obras en curso aumentaron un 60%, esto debido a que la Compañía decidió invertir en la construcción de una nueva planta de producción de acero. Del total de las adiciones a las obras en curso, el 4% corresponde a la capitalización de intereses.

Además, es importante destacar que la capitalización de intereses comenzó a mediados del año 2023.

b. Capitalización de costos por préstamos. La compañía está capitalizando los costos por préstamos, lo que indica que está financiando la construcción de la nueva planta de acería utilizando fondos prestados de un banco nacional y está incurriendo en costos por intereses asociados. Obtuvimos los contratos de los préstamos financiados por el banco local, donde se pueda visualizar el inicio que es el año 2023 y el fin del financiamiento que será en el año 2030.

Tabla 4.

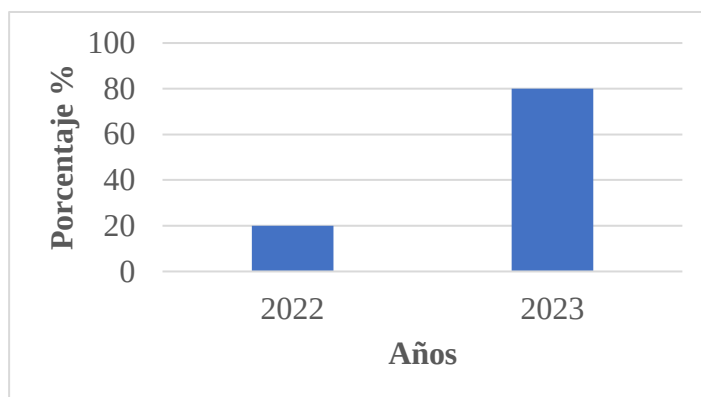
Tabla de frecuencia de financiamiento

Años	Porcentaje%	Porcentaje acumulado
2022	65.0	65.0
2023	35.0	100.0
Total	100.0	

Nota Elaboración propia.

Figura 3.

Gráfico de barras según financiamiento



Nota Elaboración propia.

Interpretación:

Como se puede observar en la tabla N° 4 y en la figura N° 3, el financiamiento de la compañía en el año 2022 fue del 35%, mientras que en el 2023 fue del 65%, lo que generó un aumento del 30% con respecto al año anterior. Dicho aumento se debe principalmente a la construcción de su nueva planta de producción, y el resto corresponde a la adquisición de nueva maquinaria a través de leasing financiero.

c. Los costos por préstamos capitalizados asociados directamente al activo en construcción. Los costos por préstamos no están directamente relacionados con un activo específico en proceso de construcción o desarrollo, lo que sugiere una posible incorrecta capitalización de intereses al no estar claramente atribuidos a la obra en curso. En el contexto de la financiación de la construcción de la planta, la Compañía optó por financiar inicialmente una parte de la obra con fondos propios. Esta decisión se basó en la necesidad de cumplir con ciertos compromisos de servicios pactados y la urgencia de comenzar la obra. Sin embargo, la financiación exclusiva con fondos propios duró solo 15 días, hasta que el financiamiento del banco se hizo efectivo.

La compañía dispone de manuales y políticas para la capitalización de intereses basados en la normativa vigente. Sin embargo, hemos identificado que estas directrices no fueron adecuadamente comunicadas a todo el personal clave. Como consecuencia, la persona encargada del registro de la capitalización de intereses no siguió las directrices establecidas por los manuales y políticas de la compañía. Esto llevó a la capitalización indebida de intereses generados por fondos propios durante un período de 15 días, los cuales no debieron ser registrados según lo estipulado por la normativa.

Es importante destacar que, aunque la Compañía capitalizó intereses durante este período, el monto capitalizado se consideró inmaterial para la auditoría del 2023, lo que sugiere que el impacto financiero de esta decisión fue mínimo en comparación con otros aspectos de las operaciones de la Compañía.

d. Periodo de construcción. Se ha determinado que el activo requerirá un período sustancial de tiempo para estar listo para su uso previsto o para la venta, lo que indica que la construcción o desarrollo de la obra en curso llevará un tiempo significativo antes de que esté disponible para su uso o venta.

La construcción de la planta se inició a mediados del año 2023 y se espera que concluya en el año 2030. Además, coincide con el período de amortización del financiamiento obtenido del banco para la construcción.

Tabla 5.

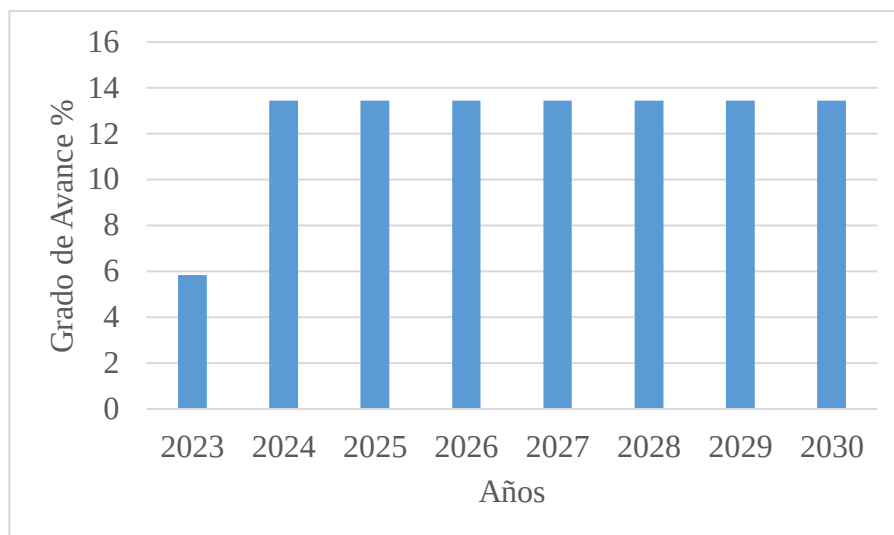
Tabla de frecuencia de Grado de avance de construcción

Años	Porcentaje%	Porcentaje acumulado
2023	5.85	5.85
2024	13.45	19.3
2025	13.45	32.75
2026	13.45	46.2
2027	13.45	59.65
2028	13.45	73.1
2029	13.45	86.55
2030	13.45	100
Total	100.0	

Nota Elaboración propia.

Figura 4.

Gráfico de barras según Grado de avance de construcción



Nota Elaboración propia.

Interpretación:

Como se puede observar en la tabla N° 5 y en la figura N° 4, el grado de avance de la construcción en el período 2023 es del 5.85%, ya que la construcción comenzó a mediados del año. Se estima que la duración total de la obra será de 7 años y que el grado de avance del 14.45% se mantendrá constante hasta su finalización.

e. Activo Apto. Basándonos en las respuestas proporcionadas, el activo no sería apto para la capitalización de los costos por préstamos. Aunque el activo es necesario para las operaciones de la entidad o su venta en el curso normal de sus actividades comerciales, se observó que los costos por préstamos no están directamente relacionados con un activo específico en proceso de construcción o desarrollo, ya que la Compañía utilizó fondos propios durante 15 días y capitalizó intereses por ese período. Esto sugiere

que la capitalización de intereses puede no estar justificada o no estar alineada con las normativas contables aplicables.

Tabla 6.

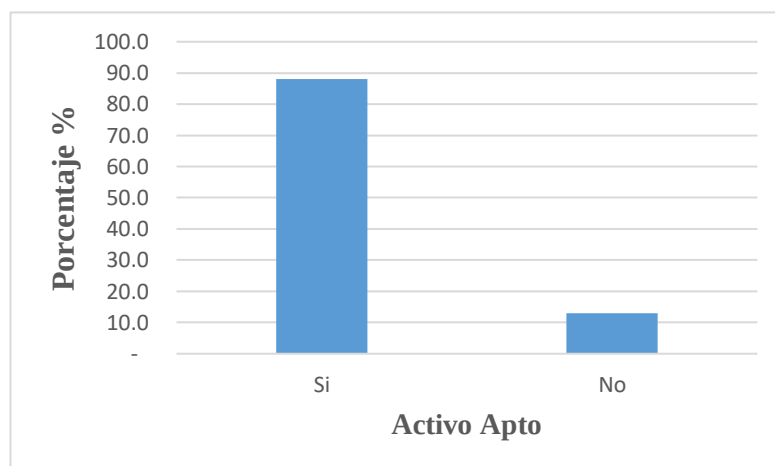
Tabla de frecuencia de Activo Apto

	Frecuencia	Porcentaje%	Porcentaje acumulado
Si	7	88.0	88.0
No	1	12.0	100.0
N/A	0	0	0
Total	8	100.0	

Nota Elaboración propia.

Figura 5.

Gráfico de barras según variable de Activo Apto.



Nota Elaboración propia.

Interpretación:

Como se puede observar en la tabla N° 6 y en la figura N° 5, se ha podido evidenciar que el 88% de la compañía está cumpliendo con lo que indica la norma. Este

porcentaje corresponde a que la compañía está capitalizando los intereses de la construcción de la planta. Asimismo, se ha determinado que la construcción es necesaria para aumentar la productividad de la compañía. El periodo de la construcción requerirá un tiempo sustancial que comenzará en el 2023 y terminará en el 2030. Además, la entidad está invirtiendo recursos financieros considerables en la obra en curso.

El 12% restante representa que la Compañía no está considerando adecuadamente que los costos por préstamos no están directamente relacionados con un activo específico. Esto implica que la compañía capitalizó intereses generados por desembolsos con fondos propios durante un período de 15 días, en lugar de capitalizarlos a partir del desembolso realizado por una entidad financiera para la construcción o desarrollo en curso.

Se evidenció que los manuales y políticas contables no fueron aplicados debido a que no fueron distribuidos a todo el personal clave de la compañía. Como resultado, se registró de manera incorrecta la capitalización de intereses, lo cual indica una indebida atribución de estos a la obra en curso según las normativas contables establecidas. Además, la falta de un monitoreo constante por parte de los responsables del área habría prevenido esta inconsistencia en el registro.

3.5.2. Análisis de las alternativas de solución

Las ventajas y desventajas de la aplicación de la alternativa de solución a la problemática del caso son las siguientes:

Tabla 7.*Tabla de Ventajas y desventajas de alternativas de solución*

Alternativas de solución	Ventajas	Desventajas
Establecimiento de un equipo de revisión	• Asegura supervisión especializada. • Mejora la precisión y conformidad con las normativas.	• Costos adicionales para la formación y remuneración del equipo. • Puede requerir tiempo para formar un equipo efectivo.
Desarrollo de un procedimiento de revisión detallado	• Proporciona una guía clara y estructurada. • Reduce errores y omisiones.	• Tiempo y recursos necesarios para desarrollar el procedimiento. • Requiere actualizaciones periódicas.
Programación de revisiones periódicas	• Identifica problemas de manera oportuna. • Mantiene la conformidad continua con las normativas.	• Puede interrumpir las operaciones normales. • Requiere asignación regular de recursos.
Capacitación del personal relevante	• Mejora la competencia y conocimiento del personal. • Asegura que el personal esté al tanto de las últimas normativas.	• Costos y tiempo asociados a la capacitación. • Posible resistencia del personal a nuevos métodos.
Seguimiento y mejora continua	• Permite la adaptación y mejora constante del proceso. • Identifica y soluciona problemas recurrentes.	• Requiere un compromiso a largo plazo. • Puede ser difícil mantener el impulso sin resultados inmediatos.
Documentación y registro adecuados	• Proporciona un registro detallado para auditorías y revisiones futuras. • Mejora la transparencia y trazabilidad.	• Puede ser burocrático y consumir tiempo. • Requiere una gestión documental efectiva.
Implementación de un cuestionario de evaluación de activos para capitalización:	• Proporciona una herramienta estructurada para evaluar la idoneidad de los activos. • Simplifica la identificación de activos aptos para capitalización.	• Desarrollo y mantenimiento del cuestionario puede ser costoso. • Necesita actualizaciones regulares para mantenerse relevante.

Nota. Elaboración propia

3.5.3. Discusión de las alternativas de solución

A continuación, se analizarán las similitudes y diferencias entre las alternativas de solución presentadas en este informe y la de otros estudios previos.

Según Dulcey Rodríguez (2015), se recomienda revisar y ajustar las políticas de capitalización de intereses para alinearlas con las normativas contables vigentes. Esta es una recomendación que también se incluye en este informe, ya que asegura el cumplimiento normativo y fortalece la integridad y transparencia financiera. Además, otra recomendación en la que ambos informes coinciden es la capacitación continua del personal, lo que mejorará la comprensión de la política contable y sus procedimientos. Esto traerá ventajas, como una mejor ejecución de las políticas contables y el aseguramiento del cumplimiento de los plazos y objetivos del proyecto.

Rivera, E. y Guerrero, G. (2017), así como el presente trabajo, destacan la importancia de aplicar la NIC 23 para mejorar la presentación de los estados financieros y asegurar el cumplimiento normativo. Ambos proponen un control riguroso en la documentación para especificar los costos y actividades relacionadas con la construcción del activo apto. Sin embargo, una diferencia es que este trabajo también recomienda establecer un sistema de monitoreo continuo del progreso del proyecto y revisar y ajustar las políticas de capitalización de intereses según lo indica la norma.

Rodríguez, L. y Velásquez, H. (2009), proponen realizar actividades preparatorias para la adopción de la NIC 23, documentar adecuadamente las actividades realizadas para la preparación del activo y capacitar al personal. De manera similar, el presente trabajo propone la alineación con las normativas contables vigentes, una documentación ordenada para poder tener registrado el activo apto, y el establecimiento de un sistema de información financiera robusto junto con un sistema de monitoreo del proyecto. Estas

medidas apuntan a mejorar la gestión y la transparencia de las actividades financieras y contables.

Los tres autores proponen medidas similares para mejorar la gestión financiera y contable de las empresas, destacando la importancia de alinear las políticas de capitalización de intereses con las normativas contables vigentes y asegurar el cumplimiento normativo. También enfatizan la necesidad de una capacitación continua del personal para garantizar una mejor comprensión de las políticas contables y sus procedimientos. Además, sugieren una documentación adecuada de las actividades relacionadas con la preparación del activo y el establecimiento de un sistema de monitoreo del progreso del proyecto. Estas recomendaciones buscan mejorar la integridad, la transparencia y la eficiencia en la gestión financiera y contable de las empresas.

3.5.4. Alcance y limitaciones de la alternativa elegida

El estudio abarcó datos del año 2023. Durante el trabajo, nos hemos enfrentado a dificultades para obtener acceso a la información, dado que no contamos con la autorización de la gerencia para acceder a sus registros. Sin embargo, la información utilizada proviene de fuentes públicas, ya que la Compañía es de carácter público y divulga sus estados financieros trimestrales, los cuales son publicados en la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV).

4. CONCLUSIONES

1. La compañía capitalizó intereses utilizando fondos propios, antes de asegurar el financiamiento del banco para la construcción de la planta, lo cual refleja una estrategia temporal para cumplir con compromisos de servicios y comenzar la obra de manera oportuna. Sin embargo, la auditoría del 2023 encontró que el monto capitalizado durante este período de 15 días fue inmaterial, señalando una inconsistencia en la capitalización de intereses. La capitalización de costos por préstamos indica que la compañía está utilizando financiamiento externo para apoyar la construcción de su nueva planta de acería, distribuyendo los costos financieros a lo largo de la vida útil del activo. Esta estrategia mejora la precisión contable y fortalece su posición financiera durante el período de inversión intensiva.
2. La construcción de la planta, iniciada en mediados de 2023 y programada hasta 2030, es un proyecto de largo plazo con un extenso período de desarrollo. El financiamiento obtenido del banco para la construcción coincide con el período de amortización. Con un avance del 5.85% en 2023 y proyectado un 14.45% hasta la finalización en el año 2030, destaca la necesidad de una planificación meticulosa y ejecución continua para gestionar eficazmente recursos y cumplir compromisos financieros durante la construcción. La compañía está utilizando financiamiento externo para apoyar la construcción de su nueva planta de acería, distribuyendo los costos financieros a lo largo del tiempo de vida útil del activo. La construcción de la planta se realizó con el objetivo de aumentar el volumen de ventas, tanto a nivel nacional como para

posicionarse en el mercado extranjero, así como también mejorar la eficiencia en la producción.

3. La compañía está aprovechando oportunidades de crecimiento mediante inversiones en infraestructura clave, mientras gestiona prudentemente los costos financieros asociados mediante la capitalización de intereses. Esta estrategia puede fortalecer su posición en el mercado y prepararla para futuras expansiones y oportunidades de negocio para aumentar el volumen de sus ventas.
4. La empresa cuenta con políticas y manuales que cumplen con la normativa vigente para la capitalización de intereses; sin embargo, estos no fueron adecuadamente difundidos entre el personal clave responsable del registro. Esta falta de distribución resultó en la incorrecta capitalización, a pesar de que el impacto financiero fue insignificante.
5. La falta de monitoreo y supervisión del personal responsable encargado de los registros de capitalización resultó en inconsistencias significativas. Aunque el error registrado fue insignificante y no afectó a los estados financieros, existe el riesgo potencial de que errores similares puedan escalar y causar impactos financieros mayores en el futuro.

5. RECOMENDACIONES

1. **Optimización de la gestión de capitalización de intereses.** Implementar una revisión más rigurosa de las políticas de capitalización de intereses para asegurar que se inicien únicamente después de asegurar el financiamiento externo correspondiente. Esto ayudará a evitar inconsistencias en el registro contable y garantizará la conformidad con las normativas contables vigentes.
2. **Mejora en la gestión de proyectos de construcción.** Fortalecer la planificación y ejecución del proyecto de construcción de la planta mediante una gestión de proyectos detallada y continua. Esto incluye asignar recursos de manera efectiva para cumplir con los compromisos financieros y los objetivos estratégicos de crecimiento y eficiencia en la producción.
3. **Fortalecimiento de estrategias financieras y de crecimiento.** Continuar aprovechando oportunidades de crecimiento mediante inversiones estratégicas en infraestructura clave, mientras se gestionan prudentemente los costos financieros asociados. Esto no solo fortalecerá la posición competitiva en el mercado, sino que también preparará a la empresa para futuras expansiones y oportunidades de negocio.
4. **Mejora en la difusión de políticas y manuales.** Asegurar que las políticas y manuales de capitalización de intereses estén adecuadamente difundidos y comprendidos por todo el personal clave involucrado en el registro. Esto incluye implementar sesiones de capacitación periódicas y un sistema claro de comunicación interna para mantener al personal actualizado.

5. **Capacitación del Personal.** Implementar programas de capacitación y desarrollo para el personal involucrado, asegurando que estén equipados con el conocimiento y las habilidades necesarias para realizar la capitalización de intereses de manera correcta y conforme a las normativas vigentes. Esto fortalecerá la capacidad del equipo para cumplir con los estándares contables y mejorar la eficiencia operativa en el manejo de estos procesos financieros críticos.

6. REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Corporación Aceros Arequipa S.A. (2024). “Memoria anual 2023”.

<https://investors.acerosarequipa.com/storage/memorias/April2024/YtMaaqP4mjdrLwpUTb.pdf>

Corporación Aceros Arequipa S.A. (2024) “Historia de la creación de la Compañía”

<https://acerosarequipa.com/co/es/conocenos#:~:text=Somos%20Aceros%20Arequipa%2C%20empresa%20sider%C3%B3gica,la%20Construcci%C3%B3n%2C%20Industria%20y%20Miner%C3%ADa.>

Corporación Acero Arequipa S.A (2024) “Catálogo de productos y servicios de la Compañía”

<https://acerosarequipa.com/sites/default/files/catalogo/202002/Catalogoproductosacerosarequipa.pdf?fv=kn1R6n0g>

Hernandez, R., Fernández, C., Y Baptista, M.(2014). Metodología de la Investigación (6^a. ed.). Interamericana editores, S.A. México.

<https://www.esup.edu.pe/wpcontent/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>

Krippendorff, K. (2004). Content analysis: An introduction to its methodology. Sage Publications.

<https://journals.sagepub.com/doi/10.1177/1094428108324513?icid=int.sj-abstract.citing-articles.833>

NIC 23 de 2021 – Costos por Préstamos,

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/niif/NIC_23_BV2023_GVT.pdf

NIC 16 de 2021 – Propiedades, Planta y Equipo,

https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/16_NIC.pdf

Dulcey Rodríguez, C. A. (2015). Análisis e impactos de la Norma Internacional de Contabilidad 23 – Costos por préstamos en la ejecución financiera de los proyectos de inversión de Interconexión Eléctrica SA. E.S.P ISA S.A.E.S.P. [Tesis de maestría, Universidad Autónoma de Bucaramanga - Instituto Tecnológico de Monterrey].

https://repository.unab.edu.co/bitstream/handle/20.500.12749/2101/2015_Tesis_Dulcey_Rodriguez_Carlos_Alberto.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Rivera, E. & Guerrero G. (2017). Propuesta de Mejora en el Tratamiento de los Intereses con aplicación de la NIC 23 Costos por préstamos para incrementar la utilidad neta de Corporación Infinity S.A.C., Lima 2016. [Trabajo de Suficiencia Profesional, Universidad Privada del Norte].

https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13080/Gil%20Rivera%20Edson-Guerrero%20Loyola%20Marcia%20Gabriela_total.pdf?sequence=6

Rodríguez, L. (2009). Análisis de la incidencia en la adopción de la NIC 23 Costos por Intereses en los Estados Financieros de la empresa Cannavo, C.A. periodo 2008-2009. (Trabajo de grado para licenciatura). Universidad de Oriente, Venezuela.

http://ri2.bib.udo.edu.ve/bitstream/123456789/2661/2/TESIS_LRyHV--%5b00420%5d--%28tc%29.pdf

García-Benau, María Antonia, Zorio-Grima, Ana (2004). Posibilidades de contabilidad creativa en el marco de aplicación de las normas internacionales. En Revista Quehacer Científico, Vol. 1, No. 1, 21p

Mora-Roa, Gustavo; Montes-Salazar, Carlos Alberto; Mejía-Soto, Eutimio (2005). Efectos de la regulación contable internacional. Armenia, Colombia. Universidad del Quindío.

Moreno (2018) “Prontuario de finanzas empresariales” Primera edición 2018.

https://www.google.com.pe/books/edition/Prontuario_de_finanzas_empresariales/d0JqDwAAQBAJ?hl=es&gbpv=1&dq=activos+fijos&printsec=frontcover

Castillo, P (2013) “Aspectos contables y tributarios en la depreciación de activos fijos.”

<https://dataonline.gacetajuridica.com.pe/SWebCyE/Suscriptor/Publicaciones/guias/07082014/10-Aspectos%20contables%20y%20tributarios%20en%20la%20depreciaci%C3%B3n%20de%20activos%20fijos.pdf>

Apaza, M. (2015). Adopción y Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera. NIF, NIC, CINIIF, SIC. Lima: Instituto Pacífico.

Cajo, J. (2016). Manual Práctico de las NIIF Tratamiento Contable Tributario-Tomo I. Lima: Instituto Pacífico.

Uribe, L. (2011). Enfoque a las Normas Internacionales de Contabilidad en Colombia NIIF's. Bogotá: Grupo Editorial Nueva Legislación.

<https://about.proquest.com/en/products-services/ebooks-main/>

Valdiviezo Rosado, J. (2016). Costos por préstamos según NIC 16 (Parte I). En Revista Actualidad Empresarial Primera Quincena Enero 2016 n° 342. Lima.

http://aempresarial.com/web/revitem/5_18516_81874.pdf

Horngren, Harrison y Bamber (2003) "Contabilidad" Octava edición 2010.

<https://books.instituto-idema.org/sites/default/files/Contabilidad%20-%20Horngren%2C%20Harrison%20%26%20Oliver%20-%208ed.pdf>

7. ANEXOS

Anexo A. Encuesta Activo Apto

N	Preguntas	Si	No	N/A	Comentarios
1	¿La compañía está capitalizando los costos por préstamos?				
2	¿Los costos por préstamos capitalizados están directamente relacionados con un activo específico en proceso de construcción o desarrollo?				
3	¿El activo en proceso de construcción o desarrollo es necesario para las operaciones de la entidad o su venta en el curso normal de sus actividades comerciales?				
4	¿Se ha determinado que el activo en proceso de construcción o desarrollo requerirá un período sustancial de tiempo para estar listo para su uso previsto o para la venta?				
5	¿Se han incurrido o se están incurriendo en desembolsos significativos para la construcción o desarrollo del activo?				
6	¿Las actividades necesarias para preparar el activo están siendo documentadas y registradas adecuadamente?				
7	¿Se espera que todas las actividades necesarias para preparar el activo estén completadas en un futuro cercano?				
8	¿Se ha consultado con profesionales contables o auditores para asegurar el cumplimiento de las normativas contables aplicables?				

Anexo B. en formulario de Google

Activo Apto - Aplicación NIC 23

Presentaciones: La presente investigación tiene la finalidad de recoger la información sobre la Capitalización de Intereses de los activos fijos.

Objetivos: Conocer sobre los criterios utilizados por la Compañía para la capitalización de intereses.

Instrucciones:
Contestar a cada pregunta con:

- Si
- No
- N/A

A cada pregunta contestada se requiere una breve justificación.

https://docs.google.com/forms/d/e/1FAIpQLSci_8guPWQoICGGHx1talv4hPR

[U3GQxqOtUKFfDEdvsife7w/closedform](https://docs.google.com/forms/d/e/1FAIpQLSci_8guPWQoICGGHx1talv4hPRU3GQxqOtUKFfDEdvsife7w/closedform)

Anexo C. Estado de Situación Financiera

	Nota	2023 \$/ (000)	2022 \$/ (000)		Nota	2023 \$/ (000)	2022 \$/ (000)
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	2.2(a) y 5(a)	582,204	602,883	Obligaciones financieras	2.2 (c) y 17(a)	1,080,230	1,713,044
Cuentas por cobrar comerciales, neto	2.2(b) y 6(a)	385,808	471,748	Cuentas por pagar comerciales	2.2(c) y 18(a)	575,097	520,040
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	2.2(b) y 7(b)	207,049	241,397	Cuentas por pagar a partes relacionadas	2.2(c) y 7(b)	24,672	41,952
Otras cuentas por cobrar, neto	2.2(b) y 8(a)	56,983	35,163	Otras cuentas por pagar	2.2(c) y 19.1(a)	91,299	164,645
Inventarios, neto	2.2(g) y 9(a)	1,185,089	1,917,060	Total pasivo corriente		<u>1,771,298</u>	<u>2,439,681</u>
Gastos contratados por anticipado	10(a)	9,111	10,387				
Activo por impuesto a las ganancias	2.2(t) y 20(d)	86,740	88,573				
Total activo corriente		<u>2,512,984</u>	<u>3,367,211</u>	Pasivo no corriente			
				Obligaciones financieras a largo plazo	2.2(c) y 17(a)	1,082,721	987,518
Activo no corriente				Otros pasivos a largo plazo	19.2(a) y 31(a.3)	9,049	59,319
Inversiones en subsidiarias y asociadas	2.2(h) y 11(a)	227,909	218,727	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido, neto	2.2(t) y 20(a)	218,480	206,259
Otras cuentas por cobrar a largo plazo, neto	2.2(b) y 8(a)	11,801	11,650	Total pasivo no corriente		<u>1,310,250</u>	<u>1,253,096</u>
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	2.2(i) y 12(a)	2,931,728	2,653,111	Total pasivo		<u>3,081,548</u>	<u>3,692,777</u>
Derecho de uso, neto	2.2(m) y 13(a)	36,826	50,434				
Propiedad de inversión	2.2(k) y 14 (a)	17,830	22,556	Patrimonio neto	21		
Intangibles, neto	15(a)	5,508	8,187	Capital social		890,858	890,858
Otros activos, neto	16(a)	34,576	34,922	Acciones de inversión		182,408	182,408
Total activo no corriente		<u>3,266,178</u>	<u>2,999,587</u>	Reserva legal		178,742	178,449
Total activo		<u>5,779,162</u>	<u>6,366,798</u>	Superávit de revaluación		193,967	202,950
				Resultados acumulados		<u>1,251,639</u>	<u>1,219,356</u>
				Total patrimonio neto		<u>2,697,614</u>	<u>2,674,021</u>
				Total pasivo y patrimonio neto		<u>5,779,162</u>	<u>6,366,798</u>

Anexo D. Anexo de nota de Propiedad, planta y equipo, neto de los estados financieros auditados del periodo 2023

(a) A continuación, se presenta el movimiento del costo y depreciación acumulada:

	Terrenos \$/ (000)	Edificios y otras construcciones \$/ (000)	Maquinaria y equipo \$/ (000)	Equipos diversos \$/ (000)	Unidades de transporte \$/ (000)	Muebles y enseres \$/ (000)	Obras en curso y unidades por recibir \$/ (000)	Total \$/ (000)
Costo								
Saldos al 1 de enero de 2022	440,063	918,450	1,978,864	39,226	4,733	12,614	116,309	3,510,259
Adiciones (b)	380	65,382	144,412	2,318	236	36	170,575	383,339
Ventas y retiros, nota 27	-	-	(43,990)	(680)	(718)	(159)	(4,728)	(50,275)
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	(3,905)	3,905	-
Transferencias	-	161,584	(124,999)	834	-	-	(37,419)	-
Reclasificaciones a intangibles	-	-	-	-	-	-	18	18
Saldos al 31 de diciembre de 2022	440,443	1,145,416	1,954,287	41,698	4,251	8,586	248,660	3,843,341
Adiciones (b)	283	74,729	65,053	4,450	174	332	304,734	449,755
Ventas y retiros, nota 27 y nota 24(a)	(227)	(836)	(15,190)	(626)	(587)	(196)	(1,046)	(18,708)
Revaluaciones	(12,678)	-	-	-	-	-	-	(12,678)
Transferencias	-	65,871	8,801	4,351	-	59	(79,082)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2023	427,821	1,285,180	2,012,951	49,873	3,838	8,781	473,266	4,261,710
Depreciación acumulada								
Saldos al 1 de enero de 2022	-	153,956	879,509	27,821	4,026	7,046	-	1,072,358
Adiciones (f)	-	41,604	101,711	2,437	399	356	-	146,507
Ventas y retiros, nota 27	-	-	(35,763)	(678)	(718)	(158)	-	(37,317)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	195,560	945,457	29,580	3,707	7,244	-	1,181,548
Adiciones (f)	-	45,180	105,872	2,552	140	295	-	154,039
Ventas y retiros, nota 27 y nota 24(a)	-	(441)	(11,908)	(609)	(588)	(145)	-	(13,691)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	-	240,299	1,039,421	31,523	3,259	7,394	-	1,321,896
Deterioro acumulado								
Saldos al 1 de enero de 2022	-	-	13,609	-	-	-	-	13,609
Bajas, nota 27	-	-	(4,927)	-	-	-	-	(4,927)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	-	-	8,682	-	-	-	-	8,682
Bajas provisión, nota 27 y nota 24(a)	-	-	2,950	-	-	-	-	2,950
Bajas aplicación,	-	-	(3,546)	-	-	-	-	(3,546)
Saldos al 31 de diciembre de 2023	-	-	8,086	-	-	-	-	8,086
Valor neto al 31 de diciembre de 2023	427,821	1,044,881	965,444	18,350	579	1,387	473,266	2,931,728
Valor neto al 31 de diciembre de 2022	440,443	949,856	1,000,148	12,118	544	1,342	248,660	2,653,111