



**UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE
DE GUAYAQUIL**

**FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN
CARRERA DE INGENIERÍA EN CONTABILIDAD Y
AUDITORIA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN
PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE
INGENIERO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA

**NIC 23 COSTOS POR PRÉSTAMOS Y SU INCIDENCIA EN LOS
ESTADOS FINANCIEROS DE LA IMPORTADORA EXPRESS S.A.**

TUTOR

ING. COM. CPA. RICARDO D. SALCEDO LASCANO, MT.

AUTORA:

ILEANA PATRICIA ARMIJOS PINEDA

GUAYAQUIL

2021

REPOSITARIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA		
FICHA DE REGISTRO DE TESIS		
TÍTULO Y SUBTÍTULO: NIC 23 costos por préstamos y su incidencia en los estados financieros de la importadora Express S.A.		
AUTOR/ES: Ileana Patricia Armijos Pineda	REVISORES O TUTORES: ING. COM. CPA. Ricardo D. Salcedo Lascano, MT .- Tutor	
INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Roca fuerte de Guayaquil	Grado obtenido: Ingeniero en contabilidad y auditor	
FACULTAD: Facultad de Administración	CARRERA: Ingeniería en contabilidad y auditoría	
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2021	N. DE PAGS: 55	
ÁREAS TEMÁTICAS: Educación Comercial y Administración		
PALABRAS CLAVE: Estado financiero, Finanzas, Contabilidad, Préstamos		
RESUMEN: El estudio presentado aborda la aplicación de la NIC 23 Costos por Préstamos en la Importador Express S.A. La investigación surge ante la necesidad de información confiable que refleje la situación financiera de la empresa, más aún cuando se generan costos por préstamos que están sujetos a capitalización. Se parte de la problemática que no existe una correcta aplicación de esta norma, por lo que existen activos que cumplen las características para ser considerado como un activo apto sujeto a capitalización de intereses como parte de su costo. Luego, se analiza la información necesaria para comenzar con el proceso de capitalización, así como la fecha de inicio, suspensión y finalización de la capitalización de los costos por préstamos. Finalmente, se concluye la investigación mostrando la incidencia en los estados financieros.		
N. DE REGISTRO (en base de datos):	N. DE CLASIFICACIÓN:	
DIRECCIÓN URL (tesis en la web):		
ADJUNTO PDF:	SI <input checked="" type="checkbox"/>	NO <input type="checkbox"/>
CONTACTO CON AUTORA: Ileana Patricia Armijos Pineda	Teléfono: 0989953032	E-mail: iarmijosp@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:	Dr. Rafael Iturralde Solórzano MSC, Decano Teléfono: 042596500 Ext. 205 DECANATO E-mail: riturraldes@ulvr.edu.ec MGS. José Roberto Bastidas Romero, Director Teléfono: 042596500 Ext. 271, DIRECCIÓN E-mail: jbastidasr@ulvr.edu.ec	

CERTIFICADO DE ANTIPLAGIO ACADÉMICO

Armijos; Salcedo

INFORME DE ORIGINALIDAD

4%	2%	0%	3%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	Submitted to Infile Trabajo del estudiante	3%
2	Submitted to Instituto de Altos Estudios Nacionales Trabajo del estudiante	<1%
3	www.mecon.gov.ar Fuente de Internet	<1%
4	Submitted to Atlantic International University Trabajo del estudiante	<1%
5	docplayer.es Fuente de Internet	<1%
6	empresasnews.com Fuente de Internet	<1%
7	www.haikudeck.com Fuente de Internet	<1%
8	Submitted to Universitat Politècnica de València Trabajo del estudiante	<1%

9	sites.google.com Fuente de Internet	<1 %
10	gk.city Fuente de Internet	<1 %
11	www.liberacion.nu Fuente de Internet	<1 %
12	www.scielo.org.co Fuente de Internet	<1 %
13	www.fundacionecosur.org.ar Fuente de Internet	<1 %
14	www.academia.edu Fuente de Internet	<1 %

Excluir citas Activo Excluir coincidencias < 10 words
 Excluir bibliografía Activo

DECLARACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS PATRIMONIALES

La estudiante egresada Ileana Patricia Armijos Pineda, declaro bajo juramento, que la autoría del presente proyecto de investigación, NIC 23 costos por préstamos y su incidencia en los estados financieros de la importadora Express S.A., corresponde totalmente los suscritos y nos responsabilizamos con los criterios y opiniones científicas que en el mismo se declaran, como producto de la investigación realizada.

De la misma forma, cedo los derechos patrimoniales y de titularidad a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, según lo establece la normativa vigente.



ILEANA PATRICIA ARMIJOS PINEDA
C.I. 0918039736

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor del Proyecto de NIC 23 costos por préstamos y su incidencia en los estados financieros de la importadora Express S.A., designado(a) por el Consejo Directivo de la Facultad de Administración de la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil.

CERTIFICO:

Haber dirigido, revisado y aprobado en todas sus partes el Proyecto de Investigación titulado: NIC 23 costos por préstamos y su incidencia en los estados financieros de la importadora Express S.A., presentado por la estudiante Ileana Patricia Armijos Pineda como requisito previo, para optar al Título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría, encontrándose apto para su sustentación.

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'R' and 'S' followed by 'Lascano', written over a horizontal line.

ING. COM. CPA. Ricardo D. Salcedo Lascano, MT.

C.C. 0918720798

AGRADECIMIENTO

Agradezco primeramente a Dios y a mi familia por estar a mi lado en cada momento, ser una luz para mis pasos, por ser fuente de energía y mi inspiración.

Agradezco a mis profesores de la universidad por su impecable instrucción que me han formado y ayudado a ser una profesional.

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a mi familia.

ÍNDICE GENERAL

INTRODUCCIÓN	1
CAPÍTULO I.....	2
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	2
1.1 Tema	2
1.2 Planteamiento del problema.....	2
1.3 Formulación del problema	3
1.4 Sistematización del problema	3
1.5 Objetivos de la investigación	3
1.5.1 Objetivo general	3
1.5.2 Objetivos específicos.....	4
1.6 Justificación de la investigación	4
1.7 Delimitación o alcance de la investigación.....	5
1.8 Idea a defender.....	5
1.9 Línea de investigación institucional ULVR.....	5
CAPÍTULO II	6
MARCO TEÓRICO.....	6
2.1 Antecedentes de la investigación	6
2.2 Marco teórico referencial.....	7
2.2.1 La empresa y su situación actual.....	7
2.2.2 Organigrama.....	7
2.2.3 Misión.....	7
2.2.4 Visión	8
2.3 El financiamiento	8
2.3.1 Necesidad de financiamiento	8
2.3.2 Tipos de financiamiento	10
2.4 Análisis de la NIC 23 Costos por Préstamos	12
2.4.1 Activo apto	12
2.4.2 Costos por préstamos susceptibles de capitalización	14
2.4.3 Préstamos específicos para un activo apto	15
2.4.4 Préstamos generales	16
2.4.5 Inicio de la capitalización.....	18
2.4.6 Fin de la capitalización.....	18
2.4.7 Relación de la NIC 23 Costos por Préstamos con otras normas de contabilidad 19	
2.5 Indicadores financieros	20
2.5.1 Liquidez.....	20
2.5.2 Endeudamiento total.....	20
2.5.3 Endeudamiento patrimonial	20
2.5.4 Apalancamiento.....	20
2.6 Marco conceptual.....	21
2.7 Marco legal	22
2.7.1 Requisitos para costos y gastos deducibles	22
2.7.2 Costos financieros desde el punto de vista tributario.....	23
2.7.3 Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno	24
CAPÍTULO III.....	26

MARCO METODOLÓGICO	26
3.1 Tipo de investigación.....	26
3.2 Enfoque de la investigación.....	26
3.3 Técnicas de investigación	27
3.4 Población y muestra.....	27
3.5 Análisis y presentación de resultados	28
3.5.1 Análisis de las entrevistas	28
3.5.2 Análisis de préstamos vigentes en el 2018.....	30
3.5.3 Identificación de activos aptos y financiamiento	30
3.5.4 Inicio de capitalización y registros.....	33
3.5.5 Determinación de tasa de capitalización	35
CAPÍTULO IV.....	40
INFORME FINAL.....	40
4.1 Informe técnico	40
Conclusiones	41
Recomendaciones.....	42
Bibliografía	43

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1 Relación de la NIC 23 con otras normas.....	19
Tabla 2 Población de estudio	27
Tabla 3 Préstamos vigentes al 2018	30
Tabla 4 Condiciones de pago	31
Tabla 5 Préstamo para la adquisición y transformación del activo apto.....	31
Tabla 6 Tabla de amortización de financiamiento	32
Tabla 7 Registro de préstamo.....	33
Tabla 8 Registro de maquinaria como inventario	33
Tabla 9 Principios de capitalización	33
Tabla 10 Registro capitalización de intereses de préstamos específicos	34
Tabla 11 Cálculo de tasa de capitalización	35
Tabla 12 Cálculo de intereses genéricos	36
Tabla 13 Registro capitalización de intereses de préstamos genéricos.....	36
Tabla 14 Mayorización de intereses cargados a cuenta Inventario -Maquinaria..	37
Tabla 15 Efecto en el estado de situación financiera	38
Tabla 16 Estado de resultados integrales ajustado.....	39

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Árbol de problema	2
Figura 2. Árbol de decisión de capitalización.....	17

INTRODUCCIÓN

La presente investigación con tema NIC 23 Costos por Préstamos y su incidencia en los estados financieros de la Importadora Express S.A. analiza la forma en que la entidad ha estado realizando el tratamiento de los costos por préstamos directamente atribuible a la adquisición, construcción o transformación de un activo apto. Para esto se emplean herramientas metodológicas de levantamiento y procesamiento de información que permite un desarrollo sistemático de la investigación. El estudio presentado se estructura de la siguiente manera:

En el capítulo I se analiza la problemática identificada, su contexto y sistematización; así como el planteamiento de los objetivos.

En el capítulo II se analizan las principales bases teóricas relacionadas con las normas contables, esto sirve como base para el desarrollo de la investigación y la aplicación de la norma en los estados financieros de la entidad.

Dentro del capítulo III se establece el diseño metodológico de la investigación, el levantamiento y procesamiento de los datos, así como el enfoque y los tipos de investigación seleccionados para el desarrollo del estudio.

Luego del desarrollo de la investigación, en el capítulo IV se expone el informe técnico obtenido al realizar el levantamiento y procesamiento de la información, para finalizar en la generación de conclusiones y recomendaciones.

CAPÍTULO I

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Tema

NIC 23 Costos por Préstamos y su Incidencia en los Estados Financieros de la Importadora Express S.A.

1.2 Planteamiento del problema

El financiamiento es una herramienta importante para el crecimiento de cualquier empresa y se requiere a lo largo de su ciclo de vida. El crédito bancario es la fuente externa de dinero más ampliamente reconocida para algunas pequeñas y medianas empresas; así como visionarios de negocios, que dependen en gran medida de los fondos convencionales. El Ecuador maneja políticas de financiamiento para empresas que desean adquirir fondos para invertir en su actividad comercial. El estado ha dispuesto entidades públicas que ofrecen financiamiento a razonables tasas de interés y con requisitos accesibles a todo tipo de empresa. Esto se presenta como una forma de expandir el mercado y el desarrollo económico.

La Importadora Express se dedica a la adquisición en el extranjero de maquinarias, las cuales necesitan ser adaptadas de acuerdo a los requerimientos de los clientes, actividad que toma un tiempo sustancial que supere un periodo contable para que el activo se encuentre listo para el propósito por el cual fue adquirido. Sin embargo, con el fin de inyectar liquidez a sus actividades, recurre al financiamiento externo para la adquisición de las maquinarias. Es en esta última actividad en la cual la empresa presenta problemas en el tratamiento contable de los costos por préstamos de acuerdo a la NIC 23, lo que ha llevado a que la información presentada en los estados financieros no presente fielmente la situación real de la empresa.

La compañía no cuenta con un departamento para el adecuado control del financiamiento adquirido, por lo que no mide su nivel de endeudamiento. Otro problema que enfrenta la compañía es la falta de personal que cuente con conocimientos

actualizados en Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), llevando a que los registros contables sobre el tratamiento de los costos por préstamos no se realicen cómo lo expresa la NIC 23. Se utilizan préstamos genéricos para diferentes actividades y por los accionistas, por lo que no se tiene claro cuál monto capitalizar.

1.3 Formulación del problema

¿De qué manera incide la NIC 23 Costos por Préstamos en la información presentada en los estados financieros de la Importadora Express S.A.?

1.4 Sistematización del problema

¿Cuáles son los costos por préstamos que la Importadora Express S.A. presenta en sus estados financieros?

¿Cómo la Importadora Express S.A. registra los costos por préstamos que presenta en sus estados financieros?

¿Cuál es la relación entre la NIC 23 y la información presentada en los estados financieros de la Importadora Express S.A.?

¿Cuáles son los ajustes correspondientes que surgen de la aplicación de la NIC 23 en los estados financieros de la Importadora Express S.A.?

¿Cuál es la incidencia de la NIC 23 Costos por Préstamos en los estados financieros de la Importadora Express S.A.?

1.5 Objetivos de la investigación

1.5.1 Objetivo general

Determinar la incidencia de la NIC 23 Costos por Préstamos en los estados financieros de la Importadora Express S.A.

1.5.2 Objetivos específicos

- Identificar los préstamos por financiamiento que la Importadora Express S.A. presenta en sus estados financieros.
- Revisar los registros de los costos por préstamos que la Importadora Express S.A. presenta en sus estados financieros.
- Analizar la NIC 23 en relación a los costos por préstamos que presenta en sus estados financieros la Importadora Express S.A.
- Aplicar la NIC 23 y realizar los ajustes respectivos por los ajustes por préstamos en los estados financieros de la Importadora Express S.A.
- Cuantificar la incidencia de la NIC 23 Costos por Préstamos en los estados financieros de la Importadora Express S.A.

1.6 Justificación de la investigación

El presente trabajo de titulación se justifica al considerar los beneficios que la entidad percibirá. Con el desarrollo y aplicación del presente estudio, la entidad contará con herramientas guidoras para la correcta aplicación de la NIC 23 en su contabilidad, de manera que ésta refleje fielmente la situación financiera de la empresa, con el fin de evitar llamados de atención por parte de los organismos reguladores y obtener información confiable para la toma de decisiones. Por lo que la aplicación de la presente investigación aporta al proceso contable de la Importadora.

La presente investigación fue llevada a cabo con la información que fue otorgada por la Importadora Express S.A. luego de haber sido evaluados y analizados para emitir conclusiones y recomendaciones en la importadora.

Mostrar de manera práctica la aplicación de la NIC 23, con el fin de que sirva de guía para la empresa y otras futuras investigaciones, con el fin de que sea una referencia en el campo académico e investigativo.

1.7 Delimitación o alcance de la investigación

- Campo: NIIF
- Área: Financiera – Contable
- Empresa: Importadora Express S.A.
- Periodo: 2018
- Ciudad: Guayaquil

1.8 Idea a defender

La aplicación de la NIC 23 permitirá a la empresa aplicar un adecuado tratamiento contable de los costos por préstamos relacionados a la adquisición y producción de activos.

1.9 Línea de investigación institucional ULVR

Línea institucional: Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables.

Línea de facultad: Contabilidad, finanzas, auditoría y tributación.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes de la investigación

Para la presente investigación, se revisaron trabajos que se encuentran relacionados con el tema de estudio y que fueron realizadas por diversos autores. Las investigaciones consultadas guardan estrecha relación con el presente estudio y tratan la problemática desde diferentes perspectivas. Se presentan a continuación:

Montañez (2016) en su estudio titulado “Los costos por préstamos y su incidencia en el financiamiento otorgado a empresas gráficas” tuvo como objetivo principal la determinación de la incidencia de los costos por préstamos en el financiamiento de las empresas gráficas. Para lo cual fue necesario realizar un levantamiento y procesamiento de la información, con el propósito de llegar a las conclusiones de que las empresas que conforman el sector estudiado recurrían a fuentes de financiamientos para la adquisición de maquinarias usados en sus actividades comerciales. Sin embargo, estas empresas presentaron falencias en la aplicación de la NIC 23 al decidir la cantidad de intereses a capitalizar.

Esta investigación se relaciona con la actual, considerando la necesidad de financiamiento que se presentan en las empresas para poder adquirir bienes que le permitan seguir ejecutando sus actividades comerciales; es decir, el recurrir a un financiamiento se encuentra dentro del giro normal de operación de las empresas, así como de la entidad que se estudia, realizando la importancia de llevar un adecuado control de los costos que se generan de los préstamos.

Por otra parte, Salinas y Tapia (2014) en su estudio titulado “Costos por préstamos según NIC 23”, estableciendo el objetivo de analizar la aplicación de la NIC 23 al momento de la contabilización del financiamiento destinados hacia la adquisición de activos fijos. Dentro del estudio se analizaron los préstamos específicos y generales empleados para las actividades comerciales, por lo que fue necesario establecer las tasas de asignación de los costos generales hacia los activos aptos.

En cuanto a la relación con el presente estudio, se establece la importancia de analizar los activos aptos que la empresa posee o adquiere y los costos que son susceptibles de capitalizar.

2.2 Marco teórico referencial

2.2.1 La empresa y su situación actual

La Importadora Express S.A. lleva a cabo sus operaciones desde hace 20 años, iniciando sus actividades en el kilómetro 16 vía a Daule. Se dedica a la importación de productos utilizados para la producción de maquinarias usadas en construcción. Tiene bajo relación de dependencia a 52 trabajadores distribuidos en las diferentes áreas de la empresa.

2.2.2 Organigrama

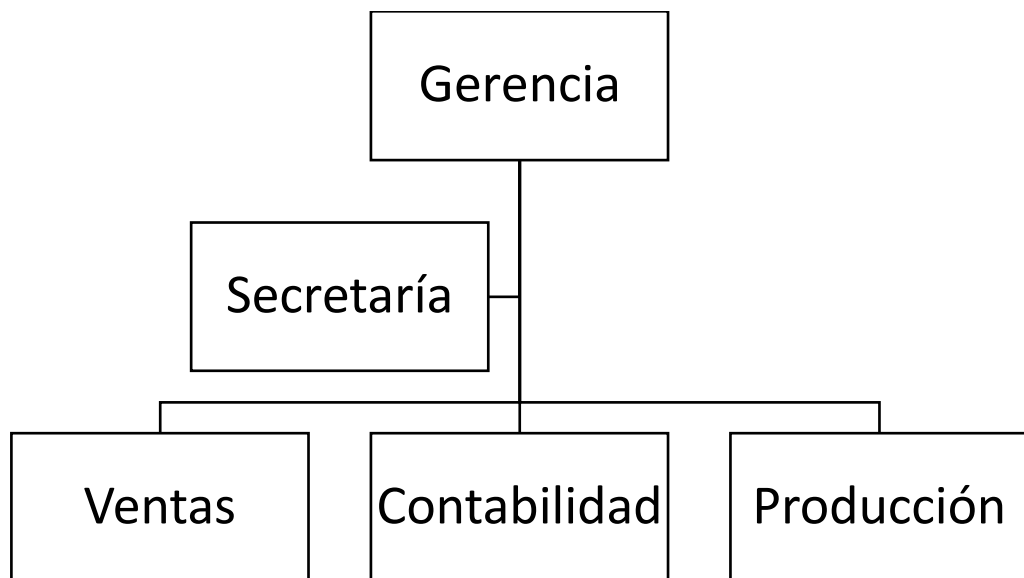


Figura 1. Organigrama de la empresa
Fuente: Importadora Express S.A.
Elaborado por: Armijos (2020)

2.2.3 Misión

Establecer estrategias para lograr la eficiencia operativa, una producción esbelta y lograr el cumplimiento de los requerimientos de los clientes.

2.2.4 Visión

Ser un referente a nivel nacional, llegando a la expansión internacional.

2.3 El financiamiento

Esta sección proporciona una descripción general de las diversas fuentes desde donde se pueden obtener fondos para comenzar y también para administrar un negocio. También analiza las ventajas y limitaciones de varias fuentes y señala los factores que determinan la elección de una fuente adecuada de financiación empresarial. Es importante para cualquier persona que quiera iniciar un negocio conocer las diferentes fuentes de donde se puede recaudar dinero. También es importante conocer los méritos y deméritos relativos de diferentes fuentes para poder elegir una fuente adecuada.

2.3.1 Necesidad de financiamiento

Las empresas se preocupan por la producción y distribución de bienes y servicios para satisfacer las necesidades de la sociedad. Para llevar a cabo diversas actividades, los negocios requieren dinero. Gitman y Zutter (2015) afirman: “Las finanzas, por lo tanto, se llaman la sangre vital de cualquier negocio” (p.32). Los requisitos de los fondos por parte de las empresas para llevar a cabo sus diversas actividades se denominan finanzas empresariales.

Una empresa no puede funcionar a menos que se le proporcionen fondos adecuados. El capital inicial aportado por el empresario no siempre es suficiente para atender todos los requisitos financieros del negocio. Una persona de negocios, por lo tanto, tiene que buscar otras fuentes diferentes desde donde se pueda satisfacer la necesidad de fondos. Una evaluación clara de las necesidades financieras y la identificación de varias fuentes de financiación, por lo tanto, es un aspecto importante del funcionamiento de una organización empresarial.

La necesidad de fondos surge de la etapa de inicio de un negocio. Se necesitan algunos fondos inmediatamente para la compra de plantas y maquinaria, muebles y otros activos fijos, así como de inventario. Del mismo modo, se requieren algunos fondos para

las operaciones diarias, por ejemplo, para comprar materias primas, pagar salarios a los empleados, etc. Subía y Barzaga (2018) argumentan también que cuando la empresa se expande, necesita fondos. Las necesidades financieras de una empresa se pueden clasificar de la siguiente manera:

Requisitos de capital fijo: para comenzar un negocio, se requieren fondos para comprar activos fijos como terrenos y edificios, plantas y maquinaria, y muebles y accesorios. Esto se conoce como requisitos de capital fijo de la empresa. Los fondos requeridos en activos fijos permanecen invertidos en el negocio durante un largo período de tiempo. Horne y Wachowicz (2016) explican: “Las diferentes unidades de negocio necesitan una cantidad variable de capital fijo dependiendo de varios factores, como la naturaleza del negocio” (p.23). Una empresa comercial, por ejemplo, puede requerir una pequeña cantidad de capital fijo en comparación con una empresa manufacturera. Del mismo modo, la necesidad de una inversión de capital fijo sería mayor para una gran empresa, en comparación con la de una pequeña empresa.

Requisitos de capital de trabajo: los requisitos financieros de una empresa no terminan con la adquisición de activos fijos. Según Subía y Barzaga (2018) no importa cuán pequeña o grande sea una empresa, necesita fondos para sus operaciones diarias. Esto se conoce como capital de trabajo de una empresa, que se utiliza para mantener activos corrientes como existencias de material, cuentas por cobrar y para cubrir gastos corrientes como sueldos, salarios, impuestos y alquileres.

La cantidad de capital de trabajo requerida varía de una empresa a otra dependiendo de varios factores. Una unidad de negocios que vende bienes a crédito, o que tiene una rotación de ventas lenta, por ejemplo, requeriría más capital de trabajo en comparación con una preocupación por vender sus bienes y servicios en efectivo o tener una rotación más rápida.

El requisito de capital fijo y de trabajo aumenta con el crecimiento y la expansión de los negocios. En ocasiones, se requieren fondos adicionales para actualizar la tecnología empleada, de modo que se pueda reducir el costo de producción u operaciones. Del mismo modo, se pueden requerir fondos más grandes para construir inventarios más altos para la temporada alta, para cumplir con las deudas actuales, expandir el negocio o

cambiar a una nueva ubicación. Por lo tanto, es importante evaluar las diferentes fuentes desde donde se pueden recaudar fondos.

2.3.2 Tipos de financiamiento

Los fondos pueden recaudarse ya sea de fuentes personales o de préstamos de bancos de terceros. En el caso de la forma de organización de la empresa, las diferentes fuentes de fondos se pueden clasificar utilizando diferentes bases, a saber, en función del período, la fuente de generación y la propiedad. Se proporciona una explicación de estas clasificaciones y las fuentes de la siguiente manera:

2.3.2.1 Bases del período

Sobre la base del período, las diferentes fuentes de fondos se pueden clasificar en tres partes. Estas son: fuentes a largo plazo, fuentes a mediano plazo y fuentes a corto plazo. Subía y Barzaga (2018) afirman: “Las fuentes a largo plazo cumplen los requisitos financieros de una empresa durante un período superior a 5 años e incluyen fuentes como acciones y obligaciones, préstamos a largo plazo y préstamos de instituciones financieras” (p.25). Dicho financiamiento generalmente se requiere para la adquisición de activos fijos, como equipos, plantas, etc.

Cuando los fondos se requieren por un período de más de un año, pero menos de cinco años, se utilizan fuentes de financiamiento a mediano plazo. Chorro (2010) complementa: “Estas fuentes incluyen préstamos de bancos, depósitos públicos, arrendamiento financiero y préstamos de instituciones financieras” (p.43).

Finalmente, Chorro (2010) afirma que los fondos a corto plazo son aquellos que se requieren por un período que no exceda un año. El crédito comercial, los préstamos de bancos comerciales y los papeles comerciales son algunos de los ejemplos de las fuentes que proporcionan fondos a corto plazo. El financiamiento a corto plazo es más común para el financiamiento de activos corrientes tales como cuentas por cobrar e inventarios.

2.3.2.2 Base de propiedad

Sobre la base de la propiedad, las fuentes se pueden clasificar en fondos del propietario y fondos prestados. Ochoa (2018) argumenta: “Los fondos del propietario son los fondos proporcionados por los propietarios de una empresa, que pueden ser un único comerciante, socios o accionistas de una empresa” (p.63). Además del capital, también incluye ganancias reinvertidas en el negocio.

Al mismo tiempo, Ochoa (2018) también afirma que el capital del propietario permanece invertido en el negocio por más tiempo y no es necesario que se reembolse durante el período de vida del negocio. Dicho capital forma la base sobre la cual los propietarios adquieren su derecho de control de gestión. La emisión de acciones y utilidades retenidas son las dos fuentes importantes de donde se pueden obtener los fondos del propietario.

Finalmente, los fondos prestados, por otro lado, se refieren a los fondos recaudados a través de préstamos. Las fuentes para recaudar fondos prestados incluyen préstamos de instituciones financieras, emisión de obligaciones, depósitos públicos y crédito comercial. González y Muñoz (2015) mencionan que dichas fuentes proporcionan fondos para un período específico, en ciertos términos y condiciones y tienen que ser reembolsados después de la expiración de ese período. Los prestatarios pagan una tasa de interés fija sobre dichos fondos. A veces supone una gran carga para el negocio, ya que el pago de intereses se realizará incluso cuando las ganancias sean bajas o cuando se incurra en pérdidas. En general, los fondos prestados se proporcionan para la seguridad de algunos activos fijos.

2.3.2.3 Fuente de la base de generación

Otra base para clasificar las fuentes de fondos puede ser si los fondos se generan desde dentro de la organización o desde fuentes externas. Las fuentes internas de fondos son las que se generan dentro del negocio. Para Horne y Wachowicz (2016) una empresa, por ejemplo, puede generar fondos internamente acelerando el cobro de cuentas por cobrar, eliminando inventarios excedentes y reduciendo sus ganancias. Las fuentes internas de fondos solo pueden satisfacer necesidades limitadas del negocio.

Las fuentes externas de fondos incluyen aquellas fuentes que se encuentran fuera de una organización, como proveedores, prestamistas e inversores. Cuando se requiere recaudar una gran cantidad de dinero, generalmente se hace mediante el uso de fuentes externas. Los fondos externos pueden ser costosos en comparación con los recaudados a través de fuentes internas. En algunos casos, las empresas deben hipotecar sus activos como garantía mientras obtienen fondos de fuentes externas. Horne y Wachowicz (2016) explican: “La emisión de obligaciones, préstamos de instituciones financieras y la aceptación de depósitos públicos son algunos de los ejemplos de fuentes externas de fondos comúnmente utilizados por las organizaciones empresariales” (p.98).

2.4 Análisis de la NIC 23 Costos por Préstamos

2.4.1 Activo apto

Analizando el párrafo 5 de la NIC 23 referente a un activo apto, se tiene lo siguiente: un activo apto es un activo que necesariamente toma un período sustancial de tiempo para prepararse para su uso o venta prevista.

La definición de un activo apto es clave para el principio de capitalización. Esto es importante, ya que un activo debe cumplir con la definición de un activo apto para que los costos por préstamos se capitalicen como parte del valor en libros de ese activo. Los costos por préstamos se cargan al gasto inmediatamente si no se incurre en ellos para adquirir, construir o producir un activo apto.

Determinar si un activo es un activo apto dependerá de las circunstancias y requiere el uso de juicio en cada caso. Sin embargo, los siguientes activos quedan fuera del alcance, conforme a lo expresado en el párrafo 4 de la norma de estudio: (a) activos aptos medidos al valor razonable; por ejemplo, un activo biológico dentro del alcance de la NIC 41; (b) inventarios manufacturados, o producidos de cualquier otra forma, en grandes cantidades de forma repetitiva. Bajo este contexto, La NIC 23 en su párrafo 7 establece: Dependiendo de las circunstancias, cualquiera de los siguientes puede ser un activo apto:

- (a) inventarios

- (b) plantas de fabricación

- (c) instalaciones de generación de energía

- (d) activos intangibles

- (e) propiedades de inversión

- (f) plantas productoras.

Sin embargo, los activos financieros y los inventarios que se fabrican, o se producen de otro modo, durante un corto período de tiempo, no son activos aptos. Los activos que están listos para su uso o venta cuando se adquieren no son activos aptos. Esta lista no es exhaustiva. Los artículos enumerados son ejemplos de lo que puede ser un activo apto. La NIC 23 no excluye a los activos intangibles de la definición de un activo apto. Un ejemplo de un activo intangible apto podría ser el software desarrollado internamente producido durante un período sustancial de tiempo.

Hay que mencionar, además que la NIC 23 no da ejemplos de activos que están cubiertos por esta exención. Por lo tanto, se requerirá juicio para determinar si la exención se aplica en circunstancias específicas. Los factores a considerar incluyen el volumen de producción y la medida en que los artículos se producen con un diseño estándar. Los 'artículos estándar' pueden estar exentos incluso si son de alto valor y requieren un tiempo considerable para producir (como aviones). La exención es relevante solo para inventarios que cumplen con la definición de activos aptos en primer lugar. Los inventarios que se producen en un corto período de tiempo no son activos aptos y, por lo tanto, están fuera del alcance de la NIC 23.

Por otro lado, Mantilla (2018) afirma que la norma no establece la cuantificación de un período de tiempo sustancial. La gerencia considera los hechos y circunstancias y usa su juicio para determinar si un activo tarda un período sustancial de tiempo en prepararse para su uso o venta prevista. La norma establece claramente que un activo se

evalúa en función de su uso o venta prevista. En consecuencia, los usos alternativos no se tienen en cuenta cuando la administración evalúa un activo. Para ilustrar la aplicación de este principio, Mantilla (2018) presenta el siguiente ejemplo:

Un desarrollador de propiedades adquiere una propiedad, que la gerencia tiene la intención de convertir en apartamentos de lujo. Alternativamente, la propiedad podría venderse o alquilarse inmediatamente después de su adquisición. ¿Debería tenerse en cuenta la intención de la gerencia? Sí. Evaluar si un activo es un activo apto tiene en cuenta su uso previsto. Se determina que la propiedad es un activo apto porque la administración tiene la intención de desarrollar el activo durante un período sustancial de tiempo. Esto no cambia por el hecho de que la propiedad podría venderse alternativamente de inmediato. (p.232)

Ahora, se observa que el activo adquirido podría ser un activo apto mientras se realizan actividades en el proyecto más grande. El ejemplo mencionado por Montañez (2016), una entidad que construye una nueva fábrica podría recibir unidades de aire acondicionado durante el período de construcción. Las unidades de aire acondicionado pueden ser activos aptos incluso si están sustancialmente completas cuando se consideran de forma aislada. Esto se debe a que podrían no estar listos para su uso previsto hasta que el proyecto de la fábrica en su conjunto esté sustancialmente completo.

2.4.2 Costos por préstamos susceptibles de capitalización

En el estudio de Corre (2016) se establece que una vez que la entidad ha determinado que tiene activos aptos y costos de endeudamiento, la entidad necesita calcular cuánto capitalizar. En esta sección, se analiza cómo determinar la cantidad de costos de préstamos para capitalizar. La aplicación de la NIC 23 en esta área puede ser difícil y a menudo requiere el uso de juicio. Acorde con lo expuesto anteriormente, el principio básico es que los costos por préstamos directamente atribuibles son aquellos costos que se habrían evitado si no se hubieran realizado los gastos del activo apto. Para poner en práctica este principio, generalmente es necesario determinar:

- una o más tasas de capitalización,
- los gastos aplicables en activos aptos a los cuales aplicar estas tasas, y

- el monto total de los costos por préstamos en cada período.

Para finalizar, se realiza una distinción importante entre préstamos específicos y generales. Las entidades pueden desear tomar prestados fondos generales en lugar de para activos aptos específicos. En esas situaciones, de acuerdo con Rodríguez (2018) se hace más difícil identificar una relación entre el préstamo y el activo apto. Por lo tanto, a menudo es necesario un cierto juicio para determinar qué incluir en los costos de los préstamos y cuánto capitalizar.

2.4.3 Préstamos específicos para un activo apto

En base al párrafo 10 de la NIC 23, una relación específica es normalmente identificable dado que se relacionan con la adquisición, construcción y producción de un activo apto. Por ejemplo, una entidad puede ser capaz de demostrar que un préstamo tiene el propósito de construir un edificio basado en negociaciones con el prestamista, su uso real del producto del préstamo, su documentación interna del propósito o los términos contractuales del préstamo (como el uso de convenios en el contrato de préstamo). En algunos casos, se puede establecer una entidad grupal para llevar a cabo un único proyecto de desarrollo y puede pedir prestados fondos directamente para ese uso exclusivo.

De la misma forma, los costos por préstamos elegibles para capitalización con respecto a un préstamo específico son los costos por préstamos reales incurridos en ese préstamo durante el período. Como el préstamo se está utilizando directamente para financiar el activo apto, la cantidad de costos de préstamo que podría haberse evitado es el costo real del préstamo, lo cual se encuentra de acuerdo con lo expuesto en el párrafo 11 de la NIC 23. Los costos por préstamos se capitalizan solo mientras el activo en cuestión es un activo apto y solo durante el período de capitalización.

Puntualizando lo anteriormente expuesto, para préstamos específicos, la entidad aplica los principios considerados en el párrafo 12 de la NIC 23 para determinar los costos por préstamos que se capitalizarán en relación con un activo apto. En la medida en que una entidad pida prestados fondos específicamente con el fin de obtener un activo apto, la entidad determinará el monto de los costos por préstamos elegibles para capitalización

como los costos por préstamos reales incurridos en ese préstamo durante el período menos cualquier crédito recibido en forma temporal por la inversión de esos préstamos.

2.4.4 Préstamos generales

Las reglas para préstamos genéricos de fondos se aplican cuando una entidad obtiene un activo apto y no obtiene un préstamo específico para ese propósito, de acuerdo a lo estipulado en el párrafo 14 de la NIC 23. Tal situación puede ocurrir cuando la actividad financiera de una entidad se coordina centralmente y la entidad usa estos fondos para obtener uno o más activos aptos. El principio básico, de capitalización de la cantidad que se habría evitado si no se hubiera realizado el gasto, continúa siendo aplicable. Sin embargo, existen dificultades prácticas adicionales para determinar este monto en ausencia de una relación directa entre los préstamos y los activos aptos.

Se debe agregar que la NIC 23 en su párrafo 14 especifica que la entidad determina el monto de los costos por préstamos elegibles para capitalización mediante la aplicación de una tasa de capitalización a los gastos para obtener el activo apto. Esto se calcula utilizando el promedio ponderado de los costos por préstamos aplicables (numerador) a los préstamos de la entidad que están pendientes durante el período (denominador). Los préstamos contraídos específicamente con el fin de obtener un activo apto y los costos por préstamos relacionados no se incluyen en el cálculo.

Sin embargo, los costos por préstamos de un préstamo que se relacionan con un activo apto específico pueden formar parte del conjunto de costos generales por préstamos si parte del producto del préstamo se utiliza temporalmente para fines generales. La NIC 23 en su párrafo 14 continúa mencionando que se establece un límite superior para los costos por préstamos capitalizados durante un período. El monto capitalizado no debe exceder el monto de los costos por préstamos incurridos durante el período.

Finalmente, el apartado 14 de la norma en análisis, considera que en la medida en que una entidad pida prestados fondos en general y los use con el fin de obtener un activo apto, la entidad determinará la cantidad de costos por préstamos elegibles para capitalización aplicando una tasa de capitalización a los gastos en ese activo. La tasa de capitalización deberá ser el promedio ponderado de los costos por préstamos aplicables

a los préstamos de la entidad que están pendientes durante el período, distintos de los préstamos hechos específicamente con el propósito de obtener un activo apto. El monto de los costos por préstamos que una entidad capitaliza durante un período no debe exceder el monto de los costos por préstamos incurridos durante ese período. La figura 3 muestra el árbol de decisiones para la capitalización de los costos por préstamos.

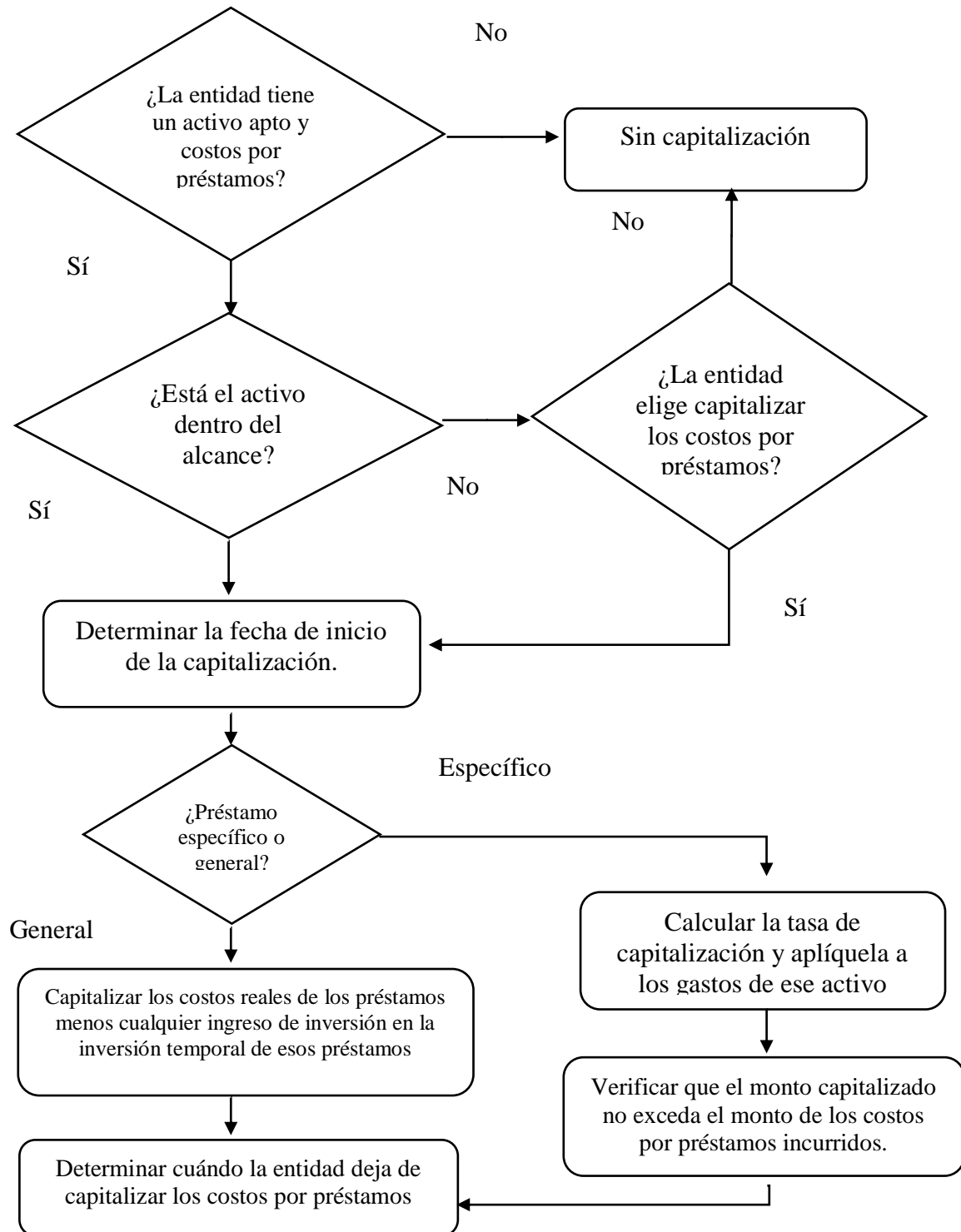


Figura 2. Árbol de decisión de capitalización.

Fuente: Montañez (2016)

Elaborado por: Armijos (2020)

2.4.5 Inicio de la capitalización

NIC 23 en su párrafo 17 establece: Una entidad comenzará a capitalizar los costos por préstamos como parte del costo de un activo apto en la fecha de inicio. La fecha de inicio para la capitalización es la fecha en que la entidad cumple por primera vez todas las siguientes condiciones: a) incurre en gastos para el activo; (b) incurre en costos por préstamos, y (c) realiza actividades que son necesarias para preparar el activo para su uso o venta prevista.

De igual manera, se menciona que los costos por préstamos se capitalizan sólo cuando la entidad requiere financiamiento para sus gastos en el activo apto. Al mismo tiempo, el párrafo 18 de la norma considera que los gastos en un activo apto incluyen sólo aquellos gastos que han resultado en pagos de efectivo, transferencias de otros activos o la asunción de pasivos que devengan intereses (reducidos por pagos progresivos y ciertas subvenciones). En consecuencia, la capitalización de los costos por préstamos se difiere hasta que se cumpla esta condición. En nuestra opinión, una acumulación normal de costos no satisface esta condición.

La importancia de esta condición puede ser limitada en la práctica, ya que el pago a menudo ocurre sin ningún retraso significativo después de que la entidad haya recibido los bienes o servicios relacionados con el activo.

2.4.6 Fin de la capitalización

NIC 23 en su párrafo 20 estipula que una entidad suspenderá la capitalización de los costos por préstamos durante períodos extendidos en los que suspende el desarrollo activo de un activo apto. Al mismo tiempo, en el párrafo 22 se complementa la información al mencionar que una entidad dejará de capitalizar los costos por préstamos cuando se hayan completado sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar el activo apto para su uso o venta prevista.

2.4.7 Relación de la NIC 23 Costos por Préstamos con otras normas de contabilidad

Para mostrar la relación de la NIC 23 con otras normas de contabilidad, se procede a mostrar en la siguiente tabla:

Tabla 1
Relación de la NIC 23 con otras normas

Norma	Concepto
NIC 2 Inventarios	La NIC 2 establece los importes que formarán parte del costo del inventario, dentro de los cuales se presenta los costos por préstamos de acuerdo a los principios de la NIC 23.
NIC 7 Estados de flujos de efectivo	Los importes correspondientes a intereses se deben revelar en el estado de flujos de efectivo, ya sean que estos hayan sido enviados a resultados o capitalizados.
NIC 16 Propiedades, planta y equipo	El costo de los elementos de activos fijos corresponde al precio al momento del reconocimiento inicial. Sin embargo, al momento de contar con préstamos que generen intereses, se seguirán los principios de la NIC 23.

Fuente: Salinas y Tapia (2014)
Elaborado por: Armijos (2020)

2.5 Indicadores financieros

2.5.1 Liquidez

El indicador de liquidez mide la capacidad de pago de la empresa referente a sus obligaciones en el corto plazo de tiempo. Por tal razón, la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (SCVS, 2016) indica que el índice de liquidez corriente mide la capacidad de una empresa para pagar sus pasivos actuales (pagaderos dentro de un año o a corto plazo) con sus activos actuales, como efectivo, cuentas por cobrar e inventarios. Cuanto mayor sea el índice, mejor será la posición de liquidez de la empresa, se calcula de la siguiente manera: $\text{activo corriente/pasivo corriente}$.

2.5.2 Endeudamiento total

El endeudamiento total está relacionado directamente con medir el índice de deuda del total de los activos. El índice de endeudamiento (índice de deuda a activos) es uno de los indicadores de endeudamiento y estructura financiera. Expresa la relación de deuda a activos totales (SCVS, 2016). Cuanto mayor sea el indicador, mayor será el nivel de deuda y los riesgos asociados. Se determina de la siguiente manera: $\text{pasivo total/activo total}$.

2.5.3 Endeudamiento patrimonial

El endeudamiento patrimonial mide la cantidad de patrimonio comprometido con las deudas de la empresa. Este indicador mide el nivel en el cual se encuentra comprometido el patrimonio para con los acreedores de la empresa (SCVS, 2016). Mide la dependencia de la empresa entre los propietarios y acreedores e identificar quiénes han financiado a la empresa. Se calcula de la siguiente manera: $\text{pasivo total/patrimonio}$.

2.5.4 Apalancamiento

Este indicador muestra la cantidad de unidades monetarias que han surgido del uso de cada unidad de patrimonio, midiendo el nivel de apoyo de los recursos de la empresa sobre los recursos de terceros (SCVS, 2016). Se determina de la siguiente manera: $\text{activo total/patrimonio}$.

2.6 Marco conceptual

Activo apto

Es un activo que requiere un período de tiempo considerable para prepararse para su uso o venta previstos. Pueden ser propiedades, planta y equipo y propiedades de inversión durante el período de construcción, activos intangibles durante el período de desarrollo o inventarios

Activo

Un activo es algo que posee, como propiedades, estructuras, dinero o inversiones como acciones o bonos.

Amortización

Una deuda puede amortizarse con un cronograma específico para pagar el capital e intereses en pagos iguales al final del plazo del préstamo.

Capital

Los fondos invertidos en una empresa a largo plazo y obtenidos mediante la emisión de acciones preferentes o comunes, al retener una parte de las ganancias de la empresa desde la fecha de constitución y mediante préstamos a largo plazo.

Crédito

El crédito abarca el dinero prestado que un prestatario deberá pagar.

Costo por préstamos

Los intereses y otros costos en los que la entidad incurre, que están relacionados con los fondos que ha tomado prestados.

Impuestos

Un gobierno generalmente cobra a sus ciudadanos tarifas obligatorias para ayudar a mantener el gobierno.

Intereses

Los prestamistas cobran un porcentaje de los montos del préstamo como una tarifa por el préstamo, conocido como interés.

Presupuesto

Un presupuesto es un plan de contabilidad escrito o electrónico para ayudarlo a administrar sus finanzas y ahorrar dinero.

Préstamo

Un prestamista y un prestatario pueden hacer un contrato legal para que el prestatario use el dinero otorgado por el prestamista. El prestatario generalmente paga intereses por el uso del dinero, y debe aceptar devolver el dinero dentro de un tiempo específico.

Utilidad

Un inversor puede obtener un beneficio después de restar el capital invertido y cualquier cantidad adicional de dinero gastado en relación con la inversión.

2.7 Marco legal

2.7.1 Requisitos para costos y gastos deducibles

En la presente sección se realizará un análisis de los principales requisitos para que un gasto sea deducible desde el punto de vista tributario. Esto se realiza puesto que los

costos por préstamos que la NIC 23 permite, también deben de ser deducibles desde el punto de vista tributario. A continuación, se presenta el análisis.

De acuerdo con el artículo 10 numeral 1 de la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, 2018) para que un gasto sea deducible, el comprobante que sustenta la transacción debe de estar de acuerdo con la normativa aplicable a los comprobantes de ventas.

Adicionalmente, el artículo 7 de la citada ley argumenta otro requisito que debe ser considerado para que un gasto sea deducible. Este artículo menciona que el gasto debe ser efectuado dentro del periodo fiscal para que sea considerado como un gasto deducible. Este artículo se relaciona con la investigación, puesto que es importante capitalizar los costos que solo ocurren dentro del periodo fiscal.

En la misma línea de argumentación, el artículo 10 establece una norma general para considerar un gasto deducible; es decir, que este sea utilizado para obtener, mantener y mejorar la renta. Por lo tanto, los costos que se capitalicen deben de estar relacionados directamente con la obtención, el mantenimiento y la mejora de la renta.

Finalmente, en los relacionado con le Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, 2018) el artículo 103 trata la forma de pago para compras que sean mayores a \$1.000. Este artículo establece que aquellas compras deben de ser canceladas utilizando el sistema financiero. Este es un requisito para que el gasto sea considerado como deducible lo cual se relaciona directamente con la investigación presente que se está realizando.

Ahora, se procede a analizar lo expuesto en el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (RLRTI, 2018) que en su artículo 35 numeral 8 menciona que, para que un gasto sea deducible, debe de constar con su retención en la fuente, ya sea del impuesto a la renta o del IVA.

2.7.2 Costos financieros desde el punto de vista tributario

En la Ley de Régimen Tributario Interno (LRTI, 2018) en su artículo 10 numeral 1 se establece como norma general que, con el propósito de determinar la base imponible sujeta a este impuesto se deducirán los gastos e inversiones que se efectúen con el

propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana que no estén exentos.

A continuación, en el numeral 2 del artículo 10 se habla sobre los intereses de deudas contraídas con motivo del giro del negocio, así como los gastos efectuados en la constitución, renovación o cancelación de las mismas. Para que este tipo de intereses sea deducible deben encontrarse debidamente sustentados en comprobantes de venta que cumplan los requisitos establecidos en el reglamento correspondiente.

Por otro lado, el mencionado numeral aclara que no serán deducibles los intereses en la parte que exceda de la tasa que sea definida mediante Resolución por la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera, así como tampoco los intereses y costos financieros de los créditos externos no registrados en el Banco Central del Ecuador.

Adicionalmente, la normativa también atiende los créditos otorgados por partes relacionadas. El mencionado numeral afirma lo siguiente para que sean deducibles los intereses pagados por créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de éstos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio, tratándose de sociedades. Tratándose de personas naturales, el monto total de créditos externos no deberá ser mayor al 60% con respecto a sus activos totales.

Finalmente, los intereses pagados respecto del exceso de las relaciones indicadas, no serán deducibles. Para los efectos de esta deducción el registro en el Banco Central del Ecuador constituye el del crédito mismo y el de los correspondientes pagos al exterior, hasta su total cancelación.

2.7.3 Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

Por otra parte, el Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno en su artículo 29 complementa la información referente a la deducibilidad de los intereses que se generan por préstamos y que son susceptibles a ser capitalizados de acuerdo a la NIC 23. En el mencionado artículo se establece que estos serán deducibles siempre que estén vinculados directamente con la generación de los ingresos gravados.

El artículo en cuestión de análisis menciona que serán deducibles los intereses contraídos con instituciones del sistema financiero nacional que, para este caso, no serán sujetas a retención en la fuente. Adicionalmente, para intereses que no sean generados en el sistema financiero, se deberá efectuar la respectiva retención en la fuente. Finalmente, los intereses y otros costos financieros relacionados con deudas contraídas para la adquisición de activos fijos se sumarán al valor del activo en la parte generada en la etapa preoperacional.

Sin embargo, a opción del contribuyente, los intereses y costos financieros a los que se refiere el inciso anterior podrán deducirse, según las normas generales si el contribuyente tuviere otros ingresos gravados contra los que pueda cargar este gasto.

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1 Tipo de investigación

Los tipos de investigación que se utilizaron en el presente estudio fueron los siguientes: investigación descriptiva e investigación documental. La investigación fue descriptiva porque estuvo orientada a exponer el principio básico sobre el cual se basa la NIC 23 para un adecuado tratamiento de los costos por préstamos; así como la correcta identificación de los activos aptos que se manejan en la Importadora Express. Dentro de la investigación descriptiva empleada estuvo el uso de la entrevista, la cual se realizó a los actores principales relacionados con el tratamiento de los costos por préstamos de la entidad y su relación con el costo de los activos.

Por otra parte, la investigación documental fue realizada al momento de consultar las principales fuentes teóricas relacionadas con la aplicación de las NIIF en la capitalización de los costos por préstamos. Por lo que como principal fuente de estudio se encontró la NIC 23, los registros contables de los préstamos, el reporte operativo de los activos de la empresa para verificar que cumplan con las condiciones de activo apto, los estados financieros y otros documentos relacionados con la capitalización de costos por préstamos en la Importadora Express dentro de los cuales se encontraban los estados financieros de la entidad.

3.2 Enfoque de la investigación

Para un desarrollo eficiente del estudio se seleccionó un enfoque mixto; es decir, cualitativo y cuantitativo. El primer enfoque emplea herramientas cualitativas de investigación como por ejemplo las entrevistas y el análisis documental. Este estudio responde al enfoque cualitativo puesto que se realizó un análisis no numérico de la información recopilada en las entrevistas al personal responsable del tratamiento contable de los costos por préstamos. Se realizaron análisis de las entrevistas identificando puntos principales que tuvieron incidencia en la generación de conclusiones sobre la aplicación de la NIC 23 en la entidad de estudio.

Por otro lado, también se utilizó el enfoque cuantitativo, este enfoque encaja con la presente investigación puesto que se realizó un estudio de los montos de financiamientos que la Importadora Express ha realizado, recalculando los valores capitalizados y las tasas de capitalización empleadas, así como el análisis de los registros contables que la entidad ha estado realizando para presentar la información financiera en sus estados financieros con el fin de determinar si la NIC 23 ha sido aplicada razonablemente.

3.3 Técnicas de investigación

Con el fin de levantar la información necesaria y confiable que lleven a una generación de conclusiones sobre el problema de estudio, se utilizó la entrevista como técnica principal de levantamiento de información la cual fue realizada al personal administrativo y contable de la importadora. Se emplearon preguntas abiertas y de análisis para determinar el proceso de aplicación de la NIC 23 en los activos aptos de la entidad e identificar los principales puntos que requieren atención en la aplicación contable de la Norma. Adicionalmente, el análisis documental fue aplicado a los estados financieros y a los registros contables relacionados con los financiamientos, los activos aptos y los costos capitalizados en ellos.

3.4 Población y muestra

La población de estudio estuvo compuesta por personal administrativo y contable de la entidad. Dado que se trata de una población conocida, la muestra coincide con la población. Por lo que el levantamiento de información fue realizado a la totalidad de los elementos que la componen, tal como se muestra en la Tabla 2.

Tabla 2
Población de estudio

Cargo	Cantidad
Gerente general	1
Contador general	1
Total	2

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

3.5 Análisis y presentación de resultados

Entrevistador: Ileana Armijos

Entrevistado: Contador General

Introducción

La presente entrevista está destinada a reunir información que permita identificar el tratamiento contable de la NIC 23 que se ha estado realizando en la Importadora Express, para cumplir este objetivo se seleccionó al gerente y al contador general, puesto que se considera un acercamiento directo al tratamiento de la NIC 23.

Características de la entrevista

La entrevista fue no estructurada, con preguntas abiertas y de carácter confidencial, destinada exclusivamente a fines académicos, así como a identificar el tratamiento dado a la NIC 23

3.5.1 Análisis de las entrevistas

Preguntas de entrevistas

1. ¿Qué criterios utiliza para clasificar a un elemento como un activo apto?

R. Actualmente la empresa no cuenta con criterios establecidos para clasificar a un activo apto.

2. ¿De qué manera determinan el inicio de la capitalización de los costos por préstamos?

R. No se lleva un registro del inicio de la capitalización de los costos por préstamos de la entidad.

3. Al momento de adquirir un financiamiento, ¿se lo ha usado para un fin distinto al cual fue solicitado?

R. Sí. La entidad realiza planes de financiamiento, los cuales son destinados a distintas actividades entre ellas: adquisición de inventario, adecuaciones del inventario bajo condiciones de pedidos por los clientes, mejora de las instalaciones de la entidad, entre otras.

4. Cuando se tiene financiamiento específico y genérico, ¿Cuál es el procedimiento que siguen para determinar la cantidad a capitalizar?

R. La entidad no realiza una separación de los préstamos específicos y genéricos.

5. ¿Cuáles son los criterios para determinar la suspensión o finalización de la capitalización de los costos por préstamos?

R. Aunque la empresa no realiza procedimientos para la capitalización de intereses, es necesario que se ajuste a los requisitos expuestos en la normativa contable.

6. ¿Cuál de los activos que posee puede ser considerado como un activo apto?

R. Los inventarios que la entidad adquiere cumplen las condiciones para ser considerado como un activo apto, puesto que en ocasiones el cliente realiza condiciones especiales para que se encuentre listo para su uso.

Análisis

Luego de haber realizado el levantamiento de información, se determina que la entidad no cuenta con un procedimiento establecido para la identificación de activos aptos, lo que ha impedido que se realice un adecuado tratamiento de los costos relacionados con financiamiento empleado para la adquisición y transformación de los mismos.

Por otro lado, se identifica que no existe un procedimiento para determinar el inicio de la capitalización de los intereses generados por el financiamiento. Además, la entidad no cuenta con políticas para el cálculo de tasas de capitalización de intereses provenientes de préstamos genéricos y que hayan sido utilizados en la adquisición o transformación de los activos aptos. Finalmente, se identifica que la entidad sí cuenta con activos que cumplen las condiciones de la NIC 23 para ser clasificados como activos aptos.

3.5.2 Análisis de préstamos vigentes en el 2018

Para comenzar con el análisis de la aplicación de la norma NIC 23 en la Importadora Express se procede a mostrar los préstamos que fueron realizados en el año 2018, con el fin identificar los valores que componen las cuentas de obligaciones con bancos y el gasto financiero que se ha mostrado en los informes de la entidad. Los préstamos vigentes en el 2018 se muestran en la tabla 3 presentada a continuación.

Tabla 3
Préstamos vigentes al 2018

No.	Entidad	Capital	Tasa	Años	Fecha inicio	Fecha fin	Intereses
1	Banco A	750.000	12,48%	8	2018	2026	93.600
2	Banco B	50.000	17,30%	5	2018	2023	8.650
3	Banco D	1.000.000	12,13%	10	2018	2028	121.300
Total		1.800.000					223.550

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

La tabla 3 muestra los préstamos que la entidad ha realizado para el año 2018, estos son los que han generado el gasto financiero de la entidad y que se ha reportado en los informes presentados por la misma. Se puntualiza además, que los préstamos fueron destinados a diversos fines. El Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados muestran los valores correspondientes.

3.5.3 Identificación de activos aptos y financiamiento

El 1 de abril del año 2018 la entidad recibe el pedido de un cliente local con especificaciones especiales respecto al voltaje y amperaje de la maquinaria, para lo cual la entidad debe de realizar modificaciones y contratar al personal técnico correspondiente, los cuales estiman que estas modificaciones se llevarán en un periodo de 8 meses con un presupuesto de \$750.000; con el fin de financiar la adquisición y transformación de la maquinaria, la entidad solicita un préstamo bancario que le permita cubrir los costos que esto implica. Los valores correspondientes se muestran en las tablas 4 y 5:

Tabla 4
Condiciones de pago

Datos	Valores
Maquinaria	625.000
Costos de importación	50.000
Transporte	5.000
Soporte técnico	70.000
Total	750.000

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

Tabla 5
Préstamo para la adquisición y transformación del activo apto

Datos	Valores
Fecha de préstamo:	28/4/2018
Tasa nominal:	16,06%
Tasa efectiva:	17,30%
Capital a recibir:	500.000
Plazo:	24 Meses

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

Se puntualiza que el financiamiento adquirido es de \$500.000 pero que el costo total asciende a \$750.000 por lo que la gerencia decidió utilizar parte de los préstamos vigentes en el año 2018 como fuente de cobertura para el total de la adquisición y transformación. La tabla de amortización del préstamo adquirido se muestra en la tabla 6. Los intereses sujetos a capitalización corresponden a los de la cuota 1 hasta la 8 que es el periodo que dura la transformación del activo apto.

Tabla 6
Tabla de amortización de financiamiento

Cuota	Fecha	Capital inicial	Amortización mensual de capital	Interés mensual	Total cuota financiera	Saldo Capital
1	28/5/2018	500.000	20.833	6.693	27.526	479.167
2	28/6/2018	479.167	20.833	6.414	27.247	458.333
3	29/7/2018	458.333	20.833	6.135	26.969	437.500
4	29/8/2018	437.500	20.833	5.856	26.690	416.667
5	29/9/2018	416.667	20.833	5.577	26.411	395.833
6	30/10/2018	395.833	20.833	5.299	26.132	375.000
7	30/11/2018	375.000	20.833	5.020	25.853	354.167
8	31/12/2018	354.167	20.833	4.741	25.574	333.333
9	31/1/2019	333.333	20.833	4.462	25.295	312.500
10	28/2/2019	312.500	20.833	4.183	25.017	291.667
11	31/3/2019	291.667	20.833	3.904	24.738	270.833
12	30/4/2019	270.833	20.833	3.625	24.459	250.000
13	31/5/2019	250.000	20.833	3.347	24.180	229.167
14	30/6/2019	229.167	20.833	3.068	23.901	208.333
15	31/7/2019	208.333	20.833	2.789	23.622	187.500
16	31/8/2019	187.500	20.833	2.510	23.343	166.667
17	30/9/2019	166.667	20.833	2.231	23.064	145.833
18	31/10/2019	145.833	20.833	1.952	22.785	125.000
19	30/11/2019	125.000	20.833	1.673	22.506	104.167
20	31/12/2019	104.167	20.833	1.394	22.228	83.333
21	31/1/2020	83.333	20.833	1.115	21.949	62.500
22	28/2/2020	62.500	20.833	837	21.670	41.667
23	30/3/2020	41.667	20.833	558	21.391	20.833
24	30/4/2020	20.833	20.833	279	21.112	-

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

A continuación, se procede a realizar los asientos contables para el registro del préstamo recibido, en el registro a realizar se separa la porción a corto plazo que corresponde al pago del capital durante el año 2018 y la porción a largo plazo que corresponde a los pagos a realizar en los próximos periodos contables. El registro inicial se muestra en la tabla 7.

Tabla 7
Registro de préstamo

Fecha	Detalle	Debe	Haber
28/4/2018	Bancos	500.000	
	Obligaciones financieras corrientes		250.000
	Obligaciones financieras no corrientes		250.000
	P/R Obligación financiera por pagar		

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

La porción que corresponde a la cuenta de obligaciones financieras corrientes está compuesta por los pagos de capital que la empresa realizará en el periodo de 12 meses a partir de la concesión del préstamo. Similarmente, la porción correspondiente a las obligaciones financieras no corrientes está compuesta por los restantes doce meses hasta el final del plazo del préstamo.

Tabla 8
Registro de maquinaria como inventario

Fecha	Detalle	Debe	Haber
01/05/2018	Inventario - Maquinarias	500.000	
	Bancos		500.000
	P/R Adquisición de inventario de maquinaria		

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

3.5.4 Inicio de capitalización y registros

Para que la empresa comience a capitalizar los costos por préstamos relacionados con la adquisición de la maquinaria deben de cumplirse los siguientes principios: incurre en desembolsos en relación con el activo, incurren en costos por préstamos y lleva a cabo las actividades necesarias para preparar al activo para su uso al que está destinado o para su venta. De acuerdo con la información proporcionada por la empresa, se obtuvieron los siguientes datos mostrados en la tabla 9:

Datos	Valores
Inicio de actividades	1/5/2018
Desembolsos efectuados	500.000
Periodo de actividades	8 meses

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

De acuerdo a la información proporcionada por la empresa, se cumplen los principios expuestos en la NIC 23 para que la entidad comience a capitalizar los costos por préstamos incurridos en la adquisición y transformación de la maquinaria. Los 8 meses mostrados en la tabla 9 equivalen al tiempo en el cual fue utilizado el valor de los 500.000 que fueron desembolsados en relación con el activo. A continuación, los valores capitalizados son mostrados en la tabla 10.

Tabla 10
Registro capitalización de intereses de préstamos específicos

Fecha	Detalle	Debe	Haber
	1		
28/5/2018	Inventario - Maquinarias	6.693	
	Intereses por pagar corriente		6.693
	P/R intereses cargados al costo del activo		
	2		
28/6/2018	Inventario - Maquinarias	6.414	
	Intereses por pagar corriente		6.414
	P/R intereses cargados al costo del activo		
	3		
29/7/2018	Inventario – Maquinarias	6.135	
	Intereses por pagar corriente		6.135
	P/R intereses cargados al costo del activo		
	4		
29/8/2018	Inventario – Maquinarias	5.856	
	Intereses por pagar corriente		5.856
	P/R intereses cargados al costo del activo		
	5		
29/9/2018	Inventario - Maquinarias	5.577	
	Intereses por pagar corriente		5.577
	P/R intereses cargados al costo del activo		
	6		
30/10/2018	Inventario – Maquinarias	5.299	
	Intereses por pagar corriente		5.299
	P/R intereses cargados al costo del activo		
	7		
30/11/2018	Inventario – Maquinarias	5.020	
	Intereses por pagar corriente		5.020
	P/R intereses cargados al costo del activo		
	8		
31/12/2018	Inventario – Maquinarias	4.741	
	Intereses por pagar corriente		4.741
	P/R intereses cargados al costo del activo		
Total		45.735	45.735

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

La tabla anterior muestra los registros contables que se deben de realizar con el fin de capitalizar los intereses que se han generado producto del financiamiento. Estos intereses son susceptibles de capitalización puesto que son directamente atribuibles a la adquisición y transformación de un activo apto que fue solicitado de acuerdo a las especificaciones de un cliente. Ahora, el valor de \$500.000 recibido como financiamiento fue utilizado durante los 5 primeros meses de trabajo en la maquinaria; sin embargo, para continuar con las adecuaciones de la maquinaria, la entidad usará el valor de \$250.000 provenientes de créditos genéricos para lo cual se procederá a realizar la respectiva determinación de la tasa de capitalización.

3.5.5 Determinación de tasa de capitalización

Ahora se procede a determinar la tasa de capitalización que, de acuerdo con el párrafo 14 de la NIC 23, se establece como el promedio ponderado de los préstamos genéricos que la entidad posee los cuales fueron mostrados en la tabla 3, estos han sido conseguidos en el año 2018. Los valores para proceder a determinar la tasa de capitalización y el respectivo procedimiento se muestran en la tabla 11.

Tabla 11
Cálculo de tasa de capitalización

No	Entidad	Capital	Tasa	Plazo	Fecha inicio	Fecha fin	Intereses
1	Banco A	750.000	12,48%	8	2018	2026	93.600
2	Banco B	50.000	17,30%	5	2018	2023	8.650
3	Banco D	1.000.000	12,13%	10	2018	2028	121.300
Total		1.800.000					223.550
Tasa de capitalización		$\frac{223.550}{1.800.000}$		12,42%			

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

La tasa de capitalización determinada es de 12,42% y será utilizada para calcular los intereses que se deben capitalizar al realizar desembolsos procedentes de préstamos genéricos. Estos desembolsos fueron realizados luego de haber consumido el financiamiento de \$500.000 y en los últimos tres meses en los cuales las actividades para poner al activo en funcionamiento se estaban realizando. A continuación, en la tabla 12,

se detalla el procedimiento a seguir para determinar los intereses a incorporar en el costo de inventario utilizando la tasa de capitalización previamente determinada.

Tabla 12
Cálculo de intereses genéricos

Fecha	Desembolso	Tasa	Periodo de capitalización	Interés
1/10/2018	100.000	12,42%	3 meses	3.104,86
1/11/2018	100.000	12,42%	2 meses	2.069,91
1/12/2018	50.000	12,42%	1 mes	517,48
Total	250.000			5.692,25

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

Luego de calcular los intereses que pueden ser capitalizados es necesario realizar los asientos contables con el fin de incorporar el costo de los intereses al costo del inventario adquirido. Los registros contables se muestran de la siguiente manera en la tabla 13:

Tabla 13
Registro capitalización de intereses de préstamos genéricos

Fecha	Detalle	Debe	Haber
	1		
1/10/2018	Inventario – Maquinarias	100.000	
	Bancos		100.000
	P/R desembolsos para compra de inventario		
	2		
1/10/2018	Inventario – Maquinarias	3.105	
	Intereses por pagar corriente		3.105
	P/R intereses cargados al costo del activo		
	3		
1/11/2018	Inventario – Maquinarias	100.000	
	Bancos		100.000
	P/R desembolsos para compra de inventario		
	4		
1/11/2018	Inventario – Maquinarias	2.070	
	Intereses por pagar corriente		2.170
	P/R intereses cargados al costo del activo		
	5		
1/12/2018	Inventario – Maquinarias	50.000	
	Bancos		50.000
	P/R desembolsos para compra de inventario		
	6		
1/12/2018	Inventario – Maquinarias	517	
	Intereses por pagar corriente		517
	P/R intereses cargados al costo del activo		
Total		255.692	255.692

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

Finalmente, se presentan los valores capitalizados en la cuenta de inventarios. Mostrados en la tabla 14.

Tabla 14

Mayorización de intereses cargados a cuenta Inventario -Maquinaria

Fecha	Detalle	Debe	Haber	Sado
28/5/2018	Intereses cargados al costo del activo	6.693		6.693
28/6/2018	Intereses cargados al costo del activo	6.414		13.107
29/7/2018	Intereses cargados al costo del activo	6.135		19.242
29/8/2018	Intereses cargados al costo del activo	5.856		25.099
29/9/2018	Intereses cargados al costo del activo	5.577		30.676
30/10/2018	Intereses cargados al costo del activo	5.299		35.975
30/11/2018	Intereses cargados al costo del activo	5.020		40.994
31/12/2018	Intereses cargados al costo del activo	4.741		45.735
1/10/2018	Intereses cargados al costo del activo	3.105		48.840
1/11/2018	Intereses cargados al costo del activo	2.070		50.910
1/12/2018	Intereses cargados al costo del activo	517		51.427

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

3.5.5.1 Efecto en los estados financieros

En la tabla 15 se muestra la información del estado de situación financiera con los respectivos ajustes.

Tabla 15
Efecto en el estado de situación financiera

IMPORTADORA EXPRESS S.A.				
Estado de Situación Financiera				
Al 31 de diciembre de 2018				
(Expresado en dólares estadounidenses)				
ACTIVO	Saldos antes	Ajustes		Saldos
Activos Corriente	de ajustes	Debe	Haber	Ajustados
Efectivo y equivalentes de efectivo	8.587.349			8.587.349
Cuentas por cobrar	3.027.145			3.027.145
Inventarios	5.716.645	51.427		5.768.072
Otros Activos	280.664			280.664
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	17.611.804			17.663.231
ACTIVO NO CORRIENTE				
Propiedades y equipos. netos	4.173.823			4.173.823
Activos intangibles	45.265			45.265
Otras cuentas por cobrar	991.960			991.960
Otros activos	96.822			96.822
Activos por Impuestos Diferidos	4.012			4.012
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	5.311.882			5.311.882
TOTAL DEL ACTIVO	22.923.685			22.975.112
PASIVOS Y PATRIMONIO				
PASIVO CORRIENTE				
Prestamos y obligaciones financieras	2.046.716			2.046.716
Cuentas por pagar comerciales	9.057.426			9.057.426
Otras cuentas por pagar	390.383			390.383
Pasivos por impuestos corrientes	860.078			860.078
Provisiones	4.148.848			4.148.848
TOTAL DEL PASIVO CORRIENTE	16.503.452			16.503.452
PASIVO NO CORRIENTE				
Prestamos	2.162.075			2.162.075
Obligaciones por beneficios definidos	952.967			952.967
Obligaciones por beneficios desahucio	407.687			407.687
Otros pasivos	53.296			53.296
Pasivo por impuesto diferido NIIF	722.483			722.483
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	4.298.506			4.298.506
TOTAL DEL PASIVO	20.801.958			20.801.958
PATRIMONIO				
Capital Social	508.623			508.623
Reservas	754.312			754.312
Resultados acumulados	858.792	51.427		910.219
TOTAL DEL PATRIMONIO	2.121.727			2.173.154
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	22.923.685			22.975.112

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

La tabla 15 muestra el estado de situación financiera ajustado en el cual se puede observar un ajuste por el valor de \$51.427 que se carga al costo del inventario y un crédito a las utilidades acumuladas por el mismo valor, esto producto de la aplicación de la NIC 23 en los estados financieros de la empresa. Un ajuste por el mismo valor se presenta en el estado de resultados de la compañía, el cual disminuye el gasto financiero de la entidad y presentado en la tabla 16.

Tabla 16
Estado de resultados integrales ajustado

IMPORTADORA EXPRESS S.A.				
Estado de Resultado Integral				
Al 31 de diciembre del 2018				
(Expresado en dólares estadounidenses)				
		Saldos antes de ajustes		Saldos ajustados
		Debe	Haber	
Ventas	2.040.233			2.040.233
TOTAL DE INGRESOS	2.040.233			2.040.233
COSTO DE VENTAS				
Costo de las mercaderías vendidas	876.888			876.888
Costo de ventas	876.888			876.888
MARGEN BRUTO	1.163.345			1.163.345
GASTOS				
Sueldos y salarios	84.025			84.025
Servicios de vigilancia y logística	33.917			33.917
Beneficios sociales y otros	25.066			25.066
jubilación patronal	33.434			33.434
Desahucio	12.650			12.650
Publicidad	75.543			75.543
Servicios básicos	42.865			42.865
Mantenimiento y reparaciones	54.975			54.975
Impuestos y contribuciones	56.771			56.771
Suministros de oficina	7.387			7.387
Gastos de viajes	5.671			5.671
Honorarios en general	41.886			41.886
Depreciación	20.727			20.727
Gastos financieros	145.817		51.427	94.390
TOTAL DE GASTOS	640.735			589.308
UTILIDAD	522.610			574.037

Fuente: Importadora Express S.A. (2020)

Elaborado por: Armijos (2020)

CAPÍTULO IV

INFORME FINAL

4.1 Informe técnico

Luego de haber realizado el levantamiento y procesamiento de la información, se procede a emitir el siguiente informe técnico: la Importadora Express no ha realizado la aplicación de la NIC 23 en el tratamiento de los costos por préstamos correspondientes a la adquisición de activos aptos.

- Los activos aptos de la empresa están compuestos por elementos importados para los cuales es necesario un tiempo sustancial para que se encuentren listos para su uso al que es destinado o para la venta. En el caso de la Importadora Express en el ejercicio 2018 recibió un pedido especial de un cliente por una maquinaria, la cual debía de ser adaptada para que esté lista para su venta.
- Dado que era un pedido bajo condiciones específicas la entidad procedió a realizar un préstamo con el fin de financiar la adquisición y transformación de la maquinaria que se llevaría a cabo por un periodo de 8 meses, lo cual se consideró como tiempo sustancial, calificando para el tratamiento de acuerdo a la NIC 23.
- El periodo de capitalización de los intereses fue por el tiempo de 8 meses, iniciando cuando se cumplieron las siguientes condiciones: la entidad incurrió en desembolsos en relación con el activo, incurrió en costos por préstamos y llevó a cabo las actividades necesarias para su adquisición y transformación.
- La Importadora Express utilizó la totalidad del efectivo obtenido como financiamiento y capitalizó los intereses productos del mismo. Sin embargo, dado que era necesario realizar desembolsos por \$250.000 recurrió a préstamos genéricos vigentes a la fecha. Con el fin de capitalizar los intereses de aquellos préstamos, se determinó la tasa de capitalización, la cual fue calculada en base al promedio ponderado de los préstamos genéricos y sus tasas de interés.

Conclusiones

De acuerdo con el estudio y método de investigación utilizados en el presente trabajo, se tienen las siguientes conclusiones:

- La Importadora Express no ha realizado la aplicación de la NIC 23 en el tratamiento de los costos por préstamos correspondientes a la adquisición de activos aptos.
- Es necesario que se tenga una clasificación de los préstamos utilizados específicamente para la adquisición, construcción o transformación de los activos aptos de una entidad, para realizar la capitalización de los intereses generados por aquel financiamiento.
- Es necesario que la Importadora Express determine la fecha de capitalización para proceder a incorporar el valor de los intereses al costo de los inventarios que cumplen con las condiciones de la NIC 23.
- Se demuestra por medio de la aplicación de la NIC 23 que el inventario no ha sido valorado de acuerdo a los principios expuestos en la norma, llegando a tener la maquinaria un costo de \$801.427.

Recomendaciones

De acuerdo con el estudio y método de investigación utilizados en el presente trabajo, se tienen las siguientes conclusiones:

- Establecer políticas para el reconocimiento de los activos aptos y su incorporación a los estados financieros de la Importadora Express.
- Establecer procedimientos para el cálculo de las tasas de capitalización que se emplean al momento de determinar los intereses que forman parte del costo del activo apto.
- Realizar procedimientos de revisión analítica de los estados financieros para determinar si estos han sido elaborados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera.
- Realizar capacitaciones al área de contabilidad a fin de contar con un personal profesional y capacitado, que cuenten con conocimientos actualizados en el área contable garantizando un adecuado tratamiento de las transacciones.

Bibliografía

- Ambrosio, V. (2016). *Auditoría práctica de los estados financieros*. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Cajo, J. (2016). *Manual Práctico de las NIIF Tratamiento Contable Tributario-Tomo I.* . Lima: Instituto Pacífico.
- Chorro, M. (2010). *Financiamiento a la inversión de las pequeñas y medianas empresas*. Chile: CEPAL.
- Corre, J. (2016). De la partida doble al análisis financiero. *Contaduría Universidad de Antioquia*, 169-194.
- Díaz, J. (2018). ¿En qué casos un contrato se considera arrendamiento bajo la NIIF 16? *Técnica contable y financiera*, 24-41.
- Escalante, P. (2014). Auditoría financiera: Una opción de ejercicio profesional independiente para el Contador Público . *Actualidad Contable Faces*, 40-55.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2015). *Principios De Administracion Financiera*. México: Pearson Education.
- González, J. A., & Muñoz, J. C. (2015). *Fuentes de financiación para optimizar la estructura de capital*. Obtenido de Escuela de ingeniería de Antioquia: repository.eia.edu.co
- Guajardo, G., & Andrade, N. (2015). *Contabilidad Financiera*. México: McGraw-Hill Interamericana.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación*. Mexico D.F: McGraw Hill Education.

- Herz, J. (2015). *Apuntes de contabilidad financiera*. Perú: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- Horne, J., & Wachowicz, J. (2016). *Fundamentos de Administración Financiera* . México: Pearson Education.
- Limones, C. J. (2014). La estructura de Capital de la Pyme. *Dialnet*, 407-420.
- LRTI. (2018). *Ley de Régimen Tributario Interno*. Guayaquil: Asamblea Nacional Constituyente.
- Luna, G., & Vera, F. (2018). a auditoría financiera, una herramienta imprescindible para las empresas. *Revista Publicando*, 150-165.
- Mantilla, S. (2018). *Normas Internacionales de Información Financiera*. Colombia: Ecoe Ediciones.
- Mendoza, C., & Ortiz, O. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Universidad del Norte.
- Montañez, A. (2016). *LoS costos por préstamos y su incidencia en el financiamiento*. Perú: Universidad San MARTin de Porres.
- NIC 23. (2016). *NIC 23 Costos por préstamos*. Londres: IFRS.
- Ochoa, C. (2018). El análisis financiero. *Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 2-27.
- RLRTI. (2018). *Reglamento para la Aplicación Ley de Régimen Tributario Interno* . Guayaquil: Asamblea Nacional Constituyente.
- Rodríguez, C. (2018). El nuevo marco conceptual de la contabilidad en NIIF y el concepto de materialidad. *Técnica contable y financiera*, 18-43.

Salinas, V., & Tapia, J. (2014). *Costos por préstamos según NIC 23*. Cuenca: Universidad de Cuenca.

SCVS. (2016). *Indicadores financieros*. Guayaquil: Superintendencia de compañías, valores y seguros.

Subía, R., & Barzaga, O. (2018). El financiamiento de las medianas empresas en la provincia Manabí, Ecuador. *Ciencias Holguín*, 57-69.

Zakari, M. (2014). Challenges of International Financial Reporting Standards. *International Journal of Accounting and Financial Reporting*, 1-23.