

Universidad Nacional de Costa Rica

Facultad de Ciencias Sociales

Escuela de Administración

**Revaluación de activos para la consolidación del plan estratégico 2026 de la
Refinadora Costarricense de Petróleo S. A.**

Trabajo Final de Graduación

Meléndez Arrieta, Cristian 604120946

Vargas Chavarría, Judith 206880064

Vargas Delgado, Abraham 113280834

Campus Omar Dengo

Heredia, 2025

UNIVERSIDAD NACIONAL
FACULTAD DE CIENCIAS SOCIALES
ESCUELA DE ADMINISTRACIÓN

“REVALUACIÓN DE ACTIVOS PARA LA CONSOLIDACIÓN DEL PLAN
ESTRATÉGICO 2026 DE LA REFINADORA COSTARRICENSE DE PETRÓLEO S. A.”

Memoria de Seminario de Graduación

Sometido a consideración del tribunal examinador, como requisito parcial para optar al
Grado de Licenciatura en Administración con énfasis en Gestión Financiera

Meléndez Arrieta, Cristian 604120946

Vargas Chavarría, Judith 206880064

Vargas Delgado, Abraham 113280834

Dra. Jinette Ugalde Naranjo

“Campus Omar Dengo”

Heredia, 2025

DEDICATORIA

Dedico este trabajo a mis padres, por su amor incondicional y por enseñarme con su ejemplo el valor del esfuerzo; a mi pareja, por su paciencia, apoyo y por creer en mí incluso en los momentos más difíciles; a mis amigos, por estar presentes con su aliento sincero y su compañía en cada etapa de este camino; a quienes me guiaron académicamente, por su dedicación y confianza en mi capacidad; a Dios, por darme la fuerza y claridad cuando más lo necesitaba; y a mí mismo, por no rendirme, por superar cada obstáculo y por seguir adelante con convicción y esperanza.

Cristian Meléndez Arrieta

“A mi familia, por ser siempre el pilar fundamental en mi vida, a mi esposo por el apoyo en cada momento. A mis hijos, porque son los que me inspiran cada día a ser mejor persona, a mis amigos por el apoyo incondicional. A Dios, por brindarme la oportunidad y fortaleza para seguir creciendo académicamente”.

Judith Vargas Chavarría

“A Dios, por darme la fuerza, la salud y la perseverancia para llegar hasta aquí. A mi familia, por su apoyo constante en los momentos difíciles y por celebrar conmigo cada pequeño logro. A mis profesores y tutores, por compartir su conocimiento y por su guía durante todo este proceso. Esta tesis es el reflejo del esfuerzo conjunto de mis compañeros, de cada palabra de ánimo, de cada noche en vela y de cada sueño que nunca dejé de perseguir”.

Abraham Vargas Delgado

AGRADECIMIENTO

Queremos expresar el más profundo agradecimiento a todas las personas e instituciones que hicieron posible la realización de esta tesis. A nuestra coordinadora de tesis, la Dra. Jinette Ugalde Naranjo, por su guía, orientación y por compartir generosamente su conocimiento. Su acompañamiento fue esencial para dar forma a este trabajo. A los profesores, José Joaquín Vargas Guerrero y Michael Muñoz Leiva por cada enseñanza impartida en sus comentarios, a RECOPE, por facilitar los recursos y el espacio para el desarrollo de esta investigación. Finalmente, agradecemos a todos aquellos que, de una forma u otra, aportaron a este proyecto. Esta tesis es también resultado de ustedes.

Cristian Meléndez Arrieta

Judith Vargas Chavarría

Abraham Vargas Delgado

TABLA DE CONTENIDOS

DEDICATORIA.....	III
AGRADECIMIENTO	IV
TABLA DE CONTENIDOS	V
tabla 1. Conceptualización y operacionalización de las variables, indicadores, instrumentos y Fuentes.....	10 ... VIII
tabla 2. Objetivos, variables, indicadores instrumentos y fuentes.....	21 VIII
Tabla 3. Variables, indicadores con sus alcances y limitaciones. 24.....	VIII
Tabla 4. Legislación que afecta directa e indirectamente a la investigación	36.. VIII
Tabla 5. Análisis documental y comparativo entre la Política Contable de RECOPE y las NIIF o NIC.	69.. VIII
Tabla 6. Clases de activos de propiedad, planta y equipo a elegir	72..... VIII
Tabla 7. Importes de cuentas afectadas durante la revaluación de activos 2015 y 2021.	75.. VIII
Tabla 8. Proyección favorable de las cuentas afectadas por la revaluación de activos a diciembre 2025 y 2026.	86.. VIII
Tabla 9. Análisis horizontal y vertical de la proyección favorable	87..... VIII
Tabla 10. Índices financieros para el escenario favorable	88..... VIII
Tabla 11. Proyección desfavorable de las cuentas afectadas por la revaluación de activos a diciembre 2025 y 2026.	90.. VIII
Tabla 12. Análisis horizontal y vertical de la proyección desfavorable	91 VIII
Tabla 13. Índices financieros en un escenario desfavorable	93 VIII
Tabla 14. resumen de índices financieros en ambos escenarios.	94 VIII
Tabla 15. variación total en los importes de los activos revaluados	97 VIII
Tabla 16. variación del capital contable por efecto de la revaluación de activos.	98.. VIII
Tabla 17. análisis foda sobre el proceso de revaluación de activos.	100..... VIII
Tabla 18. RACI- proceso de revaluación de activos en RECOPE, S.A.	110 VIII
I. RESUMEN EJECUTIVO	X
II. POSTER DE LOS CAPÍTULOS.....	XIV
III. INTRODUCCIÓN	XV
CAPITULO I ASPECTOS METODOLÓGICOS.....	2
1.1 Planteamiento del problema y descripción del problema.....	2
1.1.1 Interrogante de la investigación.....	4
1.1.2 Justificación de la investigación.	4
1.1.3 Delimitación temporal, espacial, institucional.	7

1.2	Objetivos de la investigación	7
1.2.1	Objetivo general	8
1.2.2	Objetivos específicos	8
1.3	Modelo de análisis	8
1.3.1	Conceptualización, operacionalización e instrumentalización de las variables.	8
1.3.2	Relaciones e interrelaciones	12
1.4	Estrategia de investigación aplicada	13
1.4.1	Tipo de investigación.....	13
1.4.2	Fuentes de investigación.....	14
1.4.3	Población.....	16
1.4.3.1	Diseño muestral	16
1.4.4	Recopilación de los datos	17
1.4.5	Análisis e interpretación de la información	20
	CAPITULO II MARCO DE REFERENCIA.....	28
2.1	Generalidades de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.	28
2.2	Aspectos legales/ legislación que afecta la investigación en forma directa y/o indirectamente.....	32
	CAPITULO III MARCO CONCEPTUAL	40
3.1	Elementos Administrativos y Financieros que Intervienen en el Proceso de Revaluación de Activos.....	40
3.2	Efecto de la Revaluación de Activos de Propiedad, Planta y Equipo	47
3.3	Procedimiento de Revaluación de Activos de Propiedad, Planta y Equipo.	54
	CAPÍTULO IV ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS	59
4.1.	Elementos Administrativos y Financieros que Intervienen en el Proceso de Revaluación de Activos	59
4.1.1	Delimitación de funciones administrativas y técnicas.....	59
4.1.2	Tratamiento del auxiliar de activos (Registrado en el sistema) contra los activos encontrados en físico.	61
4.1.3	Avance y entrega del trabajo completado en cada fase del trabajo de campo.	62
4.1.4	Tratamiento de vida útil y depreciación.	64
4.1.5	Tratamiento de activos deteriorados.	65
4.1.6	Tratamiento del Cálculo de Impuesto de renta diferido.	66
4.1.7	Tratamiento del Valor en libros de los activos revaluados.	67
4.2.	Efecto de la Revaluación de Activos de Propiedad, Planta y Equipo.	71
4.2.1	Clases de activos a revaluar.	71

4.2.2 Proyección del análisis vertical y horizontal	73
4.2.3 Proyección de la variación total en los importes de los activos revaluados.	96
4.2.4 Proyección de la variación del capital contable por efecto de la revaluación de activos.....	97
4.2.5 Fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.....	99
4.3 Procedimiento de Revaluación de Activos de Propiedad, Planta y Equipo.	101
4.3.1 Grado de satisfacción con el criterio técnico del valor razonable imputado y su documentación.....	102
4.3.2 Plazos perentorios para la no objeción de la información.	103
4.3.3 Diagrama de flujo del proceso.....	103
4.3.4 Responsable, aprobador, consultado e informado.....	109
CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	113
5.1. CONCLUSIONES	113
5.2. RECOMENDACIONES.....	116
5.3. Propuesta de Procedimiento para realizar la Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo (Activos no Corrientes) de RECOPE, S.A., Mediante un Avalúo Técnico.	118
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	119
ANEXOS	128

LISTA DE TABLAS

TABLA 1. CONCEPTUALIZACIÓN Y OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLES, INDICADORES, INSTRUMENTOS Y FUENTES.....	10
TABLA 2. OBJETIVOS, VARIABLES, INDICADORES INSTRUMENTOS Y FUENTES.....	21
TABLA 3. VARIABLES, INDICADORES CON SUS ALCANCES Y LIMITACIONES.....	24
TABLA 4. LEGISLACIÓN QUE AFECTA DIRECTA E INDIRECTAMENTE A LA INVESTIGACIÓN ..	36
TABLA 5. ANÁLISIS DOCUMENTAL Y COMPARATIVO ENTRE LA POLÍTICA CONTABLE DE RECOPE Y LAS NIIF O NIC.....	69
TABLA 6. CLASES DE ACTIVOS DE PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO A ELEGIR.....	72
TABLA 7. IMPORTES DE CUENTAS AFECTADAS DURANTE LA REVALUACIÓN DE ACTIVOS 2015 Y 2021.....	75
TABLA 8. PROYECCIÓN FAVORABLE DE LAS CUENTAS AFECTADAS POR LA REVALUACIÓN DE ACTIVOS A DICIEMBRE 2025 Y 2026.....	86
TABLA 9. ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL DE LA PROYECCIÓN FAVORABLE.....	87
TABLA 10. ÍNDICES FINANCIEROS PARA EL ESCENARIO FAVORABLE.....	88
TABLA 11. PROYECCIÓN DESFAVORABLE DE LAS CUENTAS AFECTADAS POR LA REVALUACIÓN DE ACTIVOS A DICIEMBRE 2025 Y 2026.....	90
TABLA 12. ANÁLISIS HORIZONTAL Y VERTICAL DE LA PROYECCIÓN DESFAVORABLE.....	91
TABLA 13. ÍNDICES FINANCIEROS EN UN ESCENARIO DESFAVORABLE.....	93
TABLA 14. RESUMEN DE ÍNDICES FINANCIEROS EN AMBOS ESCENARIOS.....	94
TABLA 15. VARIACIÓN TOTAL EN LOS IMPORTES DE LOS ACTIVOS REVALUADOS.....	97
TABLA 16. VARIACIÓN DEL CAPITAL CONTABLE POR EFECTO DE LA REVALUACIÓN DE ACTIVOS.....	98
TABLA 17. ANÁLISIS FODA SOBRE EL PROCESO DE REVALUACIÓN DE ACTIVOS.....	100
TABLA 18. RACI- PROCESO DE REVALUACIÓN DE ACTIVOS EN RECOPE, S.A.....	110

LISTA DE FIGURAS

FIGURA 1. RELACIONES E INTERRELACIONES, SOBRE EL PROCESO DE REVALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS.....	12
FIGURA 2. ORGANIGRAMA DE LA REFINADORA COSTARRICENSE DE PETRÓLEO S.A.....	29
FIGURA 3. CURVA DE TENDENCIA DE MEJOR AJUSTE PARA PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.....	76
FIGURA 4. CURVA DE TENDENCIA DE MEJOR AJUSTE PARA TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE.....	77
FIGURA 5. CURVA DE TENDENCIA DE MEJOR AJUSTE PARA TOTAL ACTIVOS.....	78
FIGURA 6. CURVA DE TENDENCIA DE MEJOR AJUSTE PARA IMPUESTO DE RENTA DIFERIDO.....	79
FIGURA 7. CURVA DE TENDENCIA DE MEJOR AJUSTE PARA TOTAL PASIVOS.....	80
FIGURA 8. CURVA DE TENDENCIA DE MEJOR AJUSTE PARA SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN.....	81
FIGURA 9. CURVA DE TENDENCIA DE MEJOR AJUSTE PARA PATRIMONIO NETO.....	83
FIGURA 10. CURVA DE TENDENCIA DE MEJOR AJUSTE PARA VENTAS NETAS.....	84
FIGURA 11. CURVA DE TENDENCIA DE MEJOR AJUSTE PARA UTILIDAD NETA.....	84

FIGURA 4.1. DIAGRAMA DE FLUJO DEL PROCESO DE REVALUACIÓN DE ACTIVOS (FASE 1) DE RECOPE.....	104
FIGURA 4.2. DIAGRAMA DE FLUJO DEL PROCESO DE REVALUACIÓN DE ACTIVOS (FASE 2) DE RECOPE.	105
FIGURA 4.3. DIAGRAMA DE FLUJO DEL PROCESO DE REVALUACIÓN DE ACTIVOS (FASE 3) DE RECOPE.	106
FIGURA 4.4. DIAGRAMA DE FLUJO DEL PROCESO DE REVALUACIÓN DE ACTIVOS (FASE 4) DE RECOPE.	107
FIGURA 4.5. DIAGRAMA DE FLUJO DEL PROCESO DE REVALUACIÓN DE ACTIVOS (FASE 5) DE RECOPE.	108
FIGURA 4.6. DIAGRAMA DE FLUJO DEL PROCESO DE REVALUACIÓN DE ACTIVOS (FASE 6) DE RECOPE.	109

LISTA DE ABREVIATURAS

RECOPE: Refinadora Costarricense de Petróleo, S.A.

NIIF: Normas Internacionales de Información Financiera

NIC: Norma Internacional de Contabilidad

PPE: Propiedad Panta y Equipo

ARESEP: Autoridad Reguladora de los Servicios Públicos

SIG-SAP: Sistema Integrado de Gestión

ROE: Retorno sobre el Patrimonio Neto

ROA: Retorno obre los Activos

LISTA DE ANEXOS

Anexo 1. Listas de Verificación y Entrevistas.....	130
Anexo 2. Roles y Responsabilidades Fase 1 a 6.....	144
Anexo 3. Análisis documental y comparativo de Recope vs las NIIF y NIC.....	166

I. RESUMEN EJECUTIVO

Instituciones públicas como RECOPE revalúan sus activos fijos cada 5 años mediante el modelo de revaluación que indica la NIC 16 ya que necesitan mantener una valoración actualizada de sus activos para una gestión financiera precisa. Para ello, contratan empresas especializadas mediante licitación pública, que realizan análisis técnicos y aplican metodologías adecuadas.

Este proceso asegura una representación fiel de los activos de Propiedad, Planta y Equipo, lo que implica también la actualización de la situación financiera de los recursos públicos. La auditoría interna de RECOPE mediante el informe N° AUI-04-2-24 concluyó que la gerencia y jefaturas deben asegurar que la revaluación de activos en los Estados Financieros cumpla con las NIIF, uno de los hallazgos más críticos fue la necesidad de definir y diseñar un procedimiento específico para dicha revaluación.

La administración busca clarificar el proceso de revaluación de activos por su impacto directo en las finanzas de RECOPE y su alineación con el plan estratégico institucional 2026. Este proceso es crucial, ya que sus resultados afectan los Estados Financieros y son insumo base dentro del plan estratégico financiero, para la determinación de tarifas que permiten a la empresa financiar proyectos de infraestructura. Estas tarifas cubren costos operativos, de mantenimiento, inversión y un margen de rentabilidad, asegurando la sostenibilidad del servicio público a largo plazo.

El equipo investigador se conforma por 3 estudiantes que están optando por el grado de licenciatura en Administración con énfasis en Gestión Financiera, quienes han planteado como interrogante de investigación lo siguiente: ¿Cuáles factores están relacionados al proceso de revaluación de activos para su incorporación al plan estratégico 2026 de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A?

Los departamentos involucrados no han establecido una normativa interna ni definido roles y responsabilidades para el procedimiento de revaluación de activos. Además, la alta rotación de personal clave ha limitado la transferencia de conocimiento, dificultando la estandarización y el control de una actividad crucial para la institución.

La falta de normativa interna sobre la revaluación de activos puede afectar la estandarización, documentación y confiabilidad del proceso e información generada. Además,

representa un riesgo ante cambios o ausencias de personal clave, lo que podría limitar la continuidad del proceso.

Para dar respuesta a la interrogante planteada, se establecen el objetivo general y tres objetivos específicos dentro de una investigación de enfoque mixto cualitativo y cuantitativo con alcance descriptivo y relacional:

Objetivo general:

Analizar la gestión de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo y su efecto en los estados financieros de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A. para la elaboración del manual de dicho proceso y su inclusión en el plan estratégico 2026 de la empresa.

Objetivos específicos:

1. Identificar los elementos administrativos y financieros que intervienen en la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo para la clasificación de la gestión de los activos en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

2. Determinar el efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo en los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera para la planificación estratégica del 2026 en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

3. Diseñar el manual del proceso de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo según las prácticas de gestión administrativas y financieras que se ajusten a las necesidades de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

Esta investigación se desarrolla sobre tres variables independientes, a saber: 1. Elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos, 2. Efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo, 3. Procedimiento de Revaluación de Activos. Estas variables funcionan como pilares fundamentales y a partir de ellas surgen sus respectivos indicadores.

Como resultado del análisis realizado, RECOPE busca alinearse a las NIIF en su política contable institucional, sin embargo, existen diferencias que pueden afectar la calidad de la información financiera. Entre ellas destacan que para obtener resultados y los registros de las revaluaciones se usan períodos prolongados (casi un año) y que la realización de cada

revaluación está muy espaciada entre sí (cada 5 años), lo que puede limitar la actualización del valor de los activos y comprometer la transparencia y utilidad de la información presentada.

La revaluación de activos, dentro del plan estratégico, presenta la transparencia financiera, bajo el panorama sobre el estado y uso de los activos fijos y respalda decisiones de inversión o mantenimiento. Sus efectos son significativos en los estados financieros, impactando la proporción de activos operativos, lo que resalta su importancia en la planificación estratégica financiera y en la toma de decisiones institucionales.

Debe haber una buena coordinación entre el contratista y RECOPE. En ausencia de claridad en los roles y responsabilidades, las posibilidades de fallas o duplicación de funciones son altas. Su impacto en el ámbito financiero y administrativo determina que en la institución requiere de un procedimiento el cuál sirva como guía para llevar a cabo dicho proceso, con el objetivo de optimizar la planificación, el control operativo y mejorar la gestión de los recursos.

En cuanto a las conclusiones obtenidas, se evidencia que, la institución cuenta con una estructura general sólida y buena coordinación durante el proceso de revaluación de activos, pero presenta debilidades como la falta de asignación clara de responsabilidades, ausencia de procedimientos estandarizados y seguimiento de tareas. Aunque se sigue las NIIF, la periodicidad de revaluación cada cinco años puede afectar la precisión de la información financiera. El proceso de revaluación de activos no afecta directamente las utilidades ni permite distribuir beneficios de inmediato, pero fortalece el patrimonio al reflejar un valor más realista de los activos. Influye en indicadores financieros clave, aumentando la rentabilidad y rotación de activos en escenarios desfavorables.

Entre las recomendaciones brindadas por el equipo investigador, se destaca la definición de roles con una matriz RACI, establecer una metodología formal para el manejo del auxiliar de activos, realizar levantamientos físicos periódicos y cumplir con la NIC 16. Además, se sugiere realizar análisis financieros regulares, aplicar herramientas estratégicas como el FODA, fortalecer controles documentales, automatizar procesos, anticipar riesgos con planes de contingencia y promover la capacitación continua del personal en revaluación de activos.

A partir de lo anterior, el equipo investigador genera una propuesta para RECOPE ya que sí bien existen controles establecidos durante el proceso de revaluación de activos, se identifican oportunidades de mejora para fortalecer y optimizar la efectividad del proceso. En

este trabajo final de graduación se elabora una propuesta de *“Procedimiento para realizar la Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo (Activos no Corrientes) de RECOPE, S.A., Mediante un Avalúo Técnico”* que describe desde la planificación hasta el registro del valor revaluado de los activos en los Estados Financieros de RECOPE y el plan de seguimiento posterior a este registro, el procedimiento tiene el objetivo de garantizar una base de datos actualizada que permita al plan estratégico institucional contar con datos financieros más precisos como insumo para el cálculo tarifario.

II. POSTER DE LOS CAPÍTULOS

REVALUACIÓN DE ACTIVOS PARA LA CONSOLIDACIÓN DEL PLAN ESTRATÉGICO 2026 DE LA REFINADORA COSTARRICENSE DE PETRÓLEO, S.A.



INTERROGANTE DE LA DE INVESTIGACIÓN



“MOVIENDO a Costa Rica hacia un futuro MEJOR”

¿Cuales factores están relacionados al proceso de revaluación de activos para su incorporación al plan estratégico 2026 de la Refinadora Costarricense de Petróleo, S.A.?

PROBLEMA

Debido a la ausencia de una normativa interna que regule el proceso de revaluación de activos, lo cual afecta la estandarización, documentación y confiabilidad del proceso, así como la calidad de la información financiera generada. Esta situación pone en riesgo el cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) sobre el registro contable y la afectación de la revaluación en los Estados Financieros, cuyo impacto es relevante en la determinación tarifaria y en la planificación financiera necesaria para ejecutar proyectos de infraestructura vinculados al servicio público.

OBJETIVO GENERAL

Analizar la gestión de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo y su efecto en los estados financieros de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A. para la elaboración del manual de dicho proceso y su inclusión en el plan estratégico 2026 de la empresa.

OBJETIVOS



OBJETIVO ESPECIFICOS

1. Identificar los elementos administrativos y financieros que intervienen en la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo para la clasificación de la gestión de los activos en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.
2. Determinar el efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo en los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera para la planificación estratégica del 2026 en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.
3. Diseñar el manual del proceso de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo según las prácticas de gestión administrativas y financieras que se ajusten a las necesidades de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

MODELO DE ANÁLISIS

Para el desarrollo del trabajo se analizaron variables dentro de una investigación de enfoque mixto cualitativo y cuantitativo con alcance descriptivo y relacional.

Elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos.

Efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.

Procedimiento de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.

CONCLUSIÓN

La institución cuenta con una estructura general sólida y buena coordinación durante el proceso de revaluación de activos, pero presenta debilidades como la falta de asignación clara de responsabilidades, ausencia de procedimientos estandarizados y seguimiento de tareas. Aunque se sigue las NIIF, la periodicidad de revaluación cada cinco años puede afectar la precisión de la información financiera. El proceso de revaluación de activos no afecta directamente las utilidades ni permite distribuir beneficios de inmediato, pero fortalece el patrimonio al reflejar un valor más realista de los activos. Influye en indicadores financieros clave, aumentando la rentabilidad y rotación de activos en escenarios desfavorables.



RECOMENDACIÓN

Se recomienda que RECOPE defina los roles del proceso con una matriz RACI, establecer una metodología formal para el manejo del auxilior de activos, realizar levantamientos físicos periódicos y cumplir con la NIC 16. Además, se sugiere realizar análisis financieros regulares, aplicar herramientas estratégicas como el FODA, fortalecer controles documentales, automatizar procesos, anticipar riesgos con planes de contingencia y promover la capacitación continua del personal en revaluación de activos.



INVESTIGADORES: CRISTIAN MELÉNDEZ ARRIETA 604120946, JUDITH VARGAS CHAVARRÍA 206880064, ABRAHAM VARGAS DELGADO 113280834

III. INTRODUCCIÓN

El presente trabajo de investigación pretende determinar el efecto financiero de la gestión de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A., con el fin de brindar proyecciones financieras para la consolidación del plan estratégico 2026. Para llegar a ese fin, se busca mediante la revisión del proceso que conlleva cada etapa o fase de la revaluación de activos, realizando revisiones de roles, responsables y delimitación de funciones; así mismo mostrar escenarios favorables y desfavorables financieros con el impacto de la revaluación de activos. Además de analizar las normativas internas y externas existentes para el tema en estudio.

Por otro lado, el tema en estudio es importante para el equipo investigador ya que, permite poner en práctica los conocimientos adquiridos a lo largo de la carrera, a su vez brindar una propuesta (manual) sobre cómo llevar el proceso de la revaluación de activos. Además, favorece el crecimiento personal y obtención de experiencia del equipo de trabajo. Para el desarrollo de la investigación como un aspecto favorable se presenta la apertura del personal de RECOPE, para compartir la información requerida durante el proceso y anuentes a participar en reuniones para aclarar dudas surgidas, lo que facilito la obtención de los resultados requeridos.

Este proyecto de investigación contiene los siguientes seis capítulos:

Capítulo I: describe los aspectos metodológicos por abordar en el trabajo de investigación, tales como el planteamiento del problema, interrogante de la investigación, justificación, objetivos, modelo de análisis, la tabla de operalización de las variables, los alcances y delimitaciones.

Capítulo II: contiene las generalidades de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A, en el ámbito de la revaluación de activos, así como aspectos legales o marcos normativos que afectan la investigación.

Capítulo III: se presenta el marco conceptual de la investigación, que defiende teóricamente las variables e indicadores en estudio, además de exponer las relaciones e interrelaciones entre ellos.

Capítulo IV: expone el análisis de los hallazgos o de la información recabada de acuerdo con los instrumentos y herramientas de aplicación en el desarrollo del trabajo, referente a la revaluación de activos.

Capítulo V y VI: para estos se exponen las conclusiones y recomendaciones. De acuerdo con el análisis de los resultados obtenidos y a su vez a las conclusiones, se le generan acciones de mejora en el proceso de revaluación de activos de Propiedad, Planta y Equipo de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

Para finalizar, se hace constar en la participación en el taller de formato APA 7 edición, en modalidad virtual, impartido por la sección de Referencias y educación de Usuario de la Biblioteca Joaquín García Monge, a cargo del señor Rafael Ángel Marín Marín, el día 05 de agosto del año 2024.

CAPÍTULO I
ASPECTOS METODOLÓGICOS

CAPITULO I ASPECTOS METODOLÓGICOS

En este capítulo se exponen los elementos por abordar en el proyecto, como el planteamiento del problema, la delimitación del trabajo, la interrogante de investigación, así como su justificación. Se definen los objetivos, las categorías de estudio, el tipo de investigación, las fuentes de información utilizadas y otros elementos metodológicos.

1.1 PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA Y DESCRIPCIÓN DEL PROBLEMA

El presente trabajo busca proponer los criterios según las normas y procedimientos administrativos en los cuales se debe fundamentar la revaluación de activos, para la mejora de estos procesos, así como determinar los requerimientos que debe solicitar la Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE) y debe cumplir la empresa contratada bajo licitación pública, en el cumplimiento de la recomendación de auditoría interna (AUI-04-2-24); además, se determinará el alcance que tiene cada área involucrada en el manejo de los activos, desde el proceso de planeación hasta el registro contable en el sistema integrado de gestión (SIG-SAP) de RECOPE.

Las instituciones públicas, en su labor de gestión financiera, requieren mantener una valoración precisa y actualizada de sus activos. Para ello, suelen contratar a empresas especializadas mediante procesos de licitación pública, con el objetivo de realizar análisis técnicos y aplicar metodologías adecuadas para la revaluación de dichos activos. Este proceso es esencial para reflejar fielmente la situación financiera de la entidad y garantizar la transparencia en la gestión de los recursos públicos.

Además, la implementación de metodologías de valoración adecuadas es crucial para determinar el valor razonable de los activos. Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) proporcionan directrices sobre cómo las entidades deben llevar a cabo estas valoraciones para reflejar con precisión el valor de sus activos en los Estados Financieros (IPSASB, 2022, p. 25). La falta de alineación con estas normativas puede resultar en inconsistencias en la información financiera y afectar la toma de decisiones basada en dicha información.

A lo largo del tiempo las instituciones públicas contratan empresas externas por medio de licitación pública, en este caso RECOPE solicita por este medio realizar un avalúo técnico a las empresas competentes que incluye el trabajo de análisis e implementación de metodologías para la revaluación de los activos y su registro contable.

De acuerdo con el informe N° AUI-04-2-24 de la auditoría interna de RECOPE el cual indica a la Gerencia Administrativa y de Finanzas de varios hallazgos pertinentes a controlar durante la revaluación de activos y realizados anteriormente en la institución, el estudio contempla el avalúo efectuado en el 2021, las cuentas contables de propiedad, planta y equipo al costo histórico y revaluado, depreciación acumulada, superávit por revaluación de activos y las cuentas de resultados que afectan los respectivos registros contables, durante el periodo comprendido entre el 01 de enero de 2022 y el 31 de diciembre de 2023.

El estudio de la auditoría interna determinó que la gerencia y las jefaturas deben verificar si el registro contable y revelación de la revaluación de activos en los Estados Financieros se efectúa de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables, uno de los hallazgos más críticos es la definición y diseño de un procedimiento para la actividad de la revaluación de activos fijos de RECOPE.

Es de interés para la administración establecer claridad a este proceso que incide directamente en las finanzas institucionales, como parte de la integridad al plan estratégico institucional 2026, el proceso de revaluación de activos es de vital importancia debido a que sus resultados inciden directamente en los Estados Financieros de RECOPE. Esta información financiera es considerada dentro del plan estratégico financiero como insumo para la determinación tarifaria que permite a la Empresa obtener los recursos necesarios para la ejecución de los proyectos de infraestructura orientados al servicio público. Son tarifas que cubren los costos de prestación del servicio, incluyendo la inversión en infraestructura y un margen de rentabilidad, el objetivo principal es asegurar que la institución pueda recuperar sus costos de operación y mantenimiento, así como cubrir la inversión realizada en infraestructura, garantizando la sostenibilidad del servicio público a largo plazo.

Si bien existen controles establecidos durante el proceso de revaluación de activos, se identifican oportunidades de mejora para fortalecer y optimizar la efectividad del proceso. Este trabajo final de graduación se elabora una propuesta de "Procedimiento para la Revaluación

de Activos de RECOPE, mediante un Avalúo Técnico” desde la planificación hasta el registro del valor revaluado de los activos en los Estados Financieros de RECOPE y el plan de seguimiento posterior a este registro.

Por lo tanto, es imperativo que las instituciones públicas establezcan criterios técnicos y profesionales bien definidos en los procesos de licitación. Esto garantiza que las empresas contratadas posean la capacidad y experiencia necesarias para llevar a cabo una revaluación precisa y conforme a las normativas vigentes, contribuyendo así a una gestión financiera transparente y eficiente.

1.1.1 Interrogante de la investigación.

Ante el procedimiento a realizar para la institución, se espera poder dar respuesta a la siguiente interrogante:

¿Cuáles factores están relacionados al proceso de revaluación de activos para su incorporación al plan estratégico 2026 de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A?

1.1.2 Justificación de la investigación.

La importancia de este estudio radica en que la institución al ser una entidad del Estado que maneja fondos públicos debe asegurar total transparencia y adecuado control de sus recursos, así mismo, con el debido cumplimiento de la ley de control interno emitida por la Procuraduría General de la República sobre el manejo de ciertos procesos, tal como indica en el artículo 17: *“actividades que se realizan para valorar la calidad del funcionamiento del sistema de control interno, a lo largo del tiempo; asimismo, para asegurar que los hallazgos de la auditoría y los resultados de otras revisiones se atiendan con prontitud”* (República, 2002), destaca la necesidad de valorar la calidad del funcionamiento del sistema de control interno a lo largo del tiempo.

En este contexto, los departamentos involucrados no han establecido normativa interna que regule el procedimiento de revaluación de activos, así como los roles y responsabilidades de cada área, además, ha habido alta rotación de personal clave asignado, limitando la transferencia de conocimiento a través de la documentación del proceso (AUI-04-2-24). Estos

factores han dificultado la estandarización y control sobre una actividad de relevancia e impacto para la institución.

La revaluación debe efectuarse por un grupo multidisciplinario expertos en el tema con un enfoque sobre el servicio o producto que brinda la empresa y su realidad actual, un estudio en Rumania aborda que: *“La revalorización de activos debe ser implementada por un perito experto, la empresa debe analizar la revalorización de los nuevos importes en libros de sus activos a raíz del perito, para asegurar el control contable de sus activos(...)”* (Mihalcea et al. 2018, p. 215).

La ausencia de normativa interna que regule las diferentes actividades del proceso de revaluación de activos podría afectar la estandarización y documentación de la gestión, así como la confiabilidad del proceso y la información generada. Existe también el riesgo que en caso de cambios, sustituciones o ausencias prolongadas de personal clave, se limiten las actividades necesarias para cumplir con el proceso de revaluación de activos.

El control y registro contable van de la mano, de acuerdo con la investigación realizada en Ecuador, donde se señala lo siguiente: *“control y contabilización de activos fijos y su incidencia en la toma de decisiones administrativas, es esencial realizar una auditoría precisa desde la compra de un activo hasta su dada de baja, (..) de acuerdo con las NIIF”* (Loyola, Cisneros, y Ormaza, 2020, p. 472). Además, mantener esta información actualizada es crucial para la eficiencia financiera y la toma de decisiones en una organización. Esto porque las normativas contables y fiscales requieren que las empresas reflejen fielmente el valor de sus activos en los estados financieros, y un procedimiento bien definido minimiza el riesgo de sanciones, protegiendo la reputación de la entidad.

Sin embargo, el control y registro contable no son los únicos factores para tomar en cuenta como señala Peterson: *“la gestión eficaz de los activos fijos no solo implica una contabilidad precisa, sino también la implementación de estrategias para salvaguardar estos activos, maximizando así los beneficios derivados de las inversiones a largo plazo”* (Peterson, 2019, p. 3). Es vital que todas las organizaciones desarrollen estrategias para aprovechar al máximo sus activos y no los den de baja prematuramente al considerarlos obsoletos, se puede sacar provecho en utilizarlo hasta el final o venderlo para obtener alguna ganancia.

En este sentido la confianza de la información va de la mano de los controles que se realicen, un registro adecuado del valor de los activos, su vida útil y depreciación contribuye a la optimización del uso de recursos, mejorando la eficiencia y eficacia, lo cual es esencial para la toma de decisiones que no afecten la estabilidad económica de la institución.

Con respecto al manejo de los activos, a nivel Nacional en el estudio de Pauletti enfatiza la necesidad de presentar de manera clara y concisa el tratamiento contable de los activos fijos, dado que pueden dañarse por uso normal o imprevistos:

En ocasiones, es necesario reemplazar piezas dañadas por repuestos; estos se registran como inventarios y se reconocen como gastos de mantenimiento cuando se utilizan(...), si un repuesto es de alto valor económico y se espera utilizarlo durante más de un periodo, se contabiliza como parte de la partida de Propiedad, Planta y Equipo (Pauletti, 2019, p. 16.)

Con lo mencionado anteriormente, destaca que la revaluación de activos puede implicar la descomponetización de un activo en varios otros activos, debido a la importancia de estos para el sistema o equipo productivo.

En el trabajo de investigación de Calderón Solano y Monge Alvarado (2018, pp. 1-163), se trabaja en determinar la fiabilidad y veracidad de los procesos contables aplicados en la compañía en estudio, con respecto a los activos, para así poder determinar que se estén realizando de acuerdo con las normas Internacionales, en especial la NIC 16.

Es importante mencionar que al ser la revaluación de activos un tema clave para el desarrollo de la institución y por ende del país, las altas gerencias deben estar comprometidas y velar por el idóneo proceso de revaluaciones de activos, como se indica en la norma de control interno punto 4.4.3, esta establece que:

El jerarca y los titulares subordinados, según sus competencias, deben emprender las medidas pertinentes para asegurar que se establezcan y se mantengan actualizados registros contables y presupuestarios que brinden un conocimiento razonable y confiable de las disponibilidades de recursos, las obligaciones adquiridas por la institución, y las transacciones y eventos realizados. (Contraloría General de la República, 2009).

Además, este trabajo de investigación es fundamental para que la institución cuente con procedimientos claros de revaluación de activos. Esto no solo ayuda a mitigar los riesgos asociados en la valoración de los bienes, sino que también facilita una planificación financiera precisa; es política de la institución efectuar cada 5 años el proceso de revaluación de activos y es de alta importancia debido a que sus resultados inciden directamente en los Estados Financieros de RECOPE. Esta información financiera es considerada para la determinación tarifaria que permite obtener los recursos necesarios para la ejecución de los proyectos de infraestructura orientados a la operación del servicio público.

1.1.3 Delimitación temporal, espacial, institucional.

El Trabajo Final de graduación se realiza en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A (RECOPE), la cual se ubica en San José, Goicoechea, San Francisco, Calle 108. En el periodo del II semestre del 2024 y I semestre del 2025, en el cual se desarrolla un procedimiento de revaluación de activos para la institución, dando un apoyo a las recomendaciones que la auditoría interna le brinda.

El ámbito de la investigación se centra en una institución del sector público, que está sujeta a regulaciones contables estrictas. El estudio se lleva a cabo en la organización dentro de Costa Rica.

El área de estudio es en la administración pública, con un enfoque particular en cómo los procedimientos de revaluación de activos afectan la precisión de los reportes financieros y la toma de decisiones en el ámbito corporativo. El enfoque principal de estudio es la propiedad, planta y equipo.

Además, para la revaluación de activos fijos la moneda de presentación a utilizar es el colón (₡) la oficial correspondiente a Costa Rica.

1.2 OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Para dar respuesta a la interrogante planteada para la elaboración de este trabajo de investigación, se plantean los siguientes objetivos:

1.2.1 Objetivo general

Analizar la gestión de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo y su efecto en los estados financieros de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A. para la elaboración del manual de dicho proceso y su inclusión en el plan estratégico 2026 de la empresa.

1.2.2 Objetivos específicos

1. Identificar los elementos administrativos y financieros que intervienen en la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo para la clasificación de la gestión de los activos en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.
2. Determinar el efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo en los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera para la planificación estratégica del 2026 en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.
3. Diseñar el manual del proceso de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo según las prácticas de gestión administrativas y financieras que se ajusten a las necesidades de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

1.3 MODELO DE ANÁLISIS

El objetivo de este modelo de análisis es plantear las variables a desarrollar en la investigación con el fin de poder tener un claro panorama de lo que implica la revaluación de activos y plantear posibles escenarios de la afectación financiera.

1.3.1 Conceptualización, operacionalización e instrumentalización de las variables.

La definición operacional consiste en el conjunto de procedimientos, técnicas y métodos para medir una categoría en los casos de investigación. Constituye las actividades que un observador debe realizar para recibir las impresiones sensoriales que indican la existencia de un concepto teórico en mayor o menor grado. La definición operacional nos señala: *“Para recoger datos respecto de una categoría de análisis es necesario hacer esto y aquello, además articula los procesos de un concepto que son precisos para identificar ejemplos de este”* (Mendoza, 2018, p.138).

Para el abordaje del presente trabajo se analizan las siguientes variables:

- Elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos.
- Efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.
- Procedimiento de Revaluación de Activos

Para llevar a cabo lo anterior se revisa la información documental sobre el pliego cartelario, para asociarlo a los criterios de las NIIF y políticas contables de RECOPE, además de listas de verificación y entrevistas que se realizan con el personal a cargo de cada fase del proceso.

De esta forma la tabla 1 señala la conceptualización, la operacionalización de variables instrumentos y fuentes:

Tabla 1. Conceptualización y Operacionalización de las variables, indicadores, instrumentos y fuentes

Variables	Conceptualización	Operacionalización	Indicadores	Instrumentos	Fuentes
Elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos.	La revaluación de activos pretende recuperar los costos de los activos en las mismas unidades monetarias en que se han percibido los ingresos del periodo, y de esta manera mantener la integridad del capital de la empresa (Procuraduría General de la República, 2024). Para lograr esto, es fundamental que la empresa reconozca y mida sus activos mediante la revaluación, con el fin de desarrollar mejores actividades de gestión empresarial y para maximizar los niveles de rentabilidad y producción en el futuro. Los activos de propiedad, planta y equipo son un rubro significativo especialmente cuando se busca lograr los objetivos del negocio (Almendaris D, Altamirano M, 2023).	La revaluación es un proceso que actualiza el valor razonable de los activos fijos según valores de mercado u otros factores relevantes, lo que mejora la calidad de la información financiera y ofrece una visión precisa de la situación de la empresa. Este proceso brinda información fiable y oportuna para los estados financieros. Para realizar esta medición, se requieren cumplir con los indicadores propuestos en la tabla.	Delimitación de funciones administrativas y técnicas. Tratamiento del auxiliar de activos (Registrado en el sistema) contra los activos encontrados en físico. Avance y entrega del trabajo completado en cada fase del trabajo de campo. Tratamiento de vida útil y depreciación Tratamiento de activos deteriorados Tratamiento del Cálculo de Impuesto de renta diferido. Tratamiento del Valor en libros de los activos revaluados.	Lista de Verificación Revisión documental Entrevistas Análisis Documental y comparativo de Recope vs las NIIF.	Reuniones con jefaturas del área técnica y financiera Personal encargado del proceso Pliego Cartelario Documentación interna
Efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.	Una correcta revalorización de los activos fijos permite reflejar su valor justo y actualizado en los estados financieros, lo que asegura el apoyo financiero a los proyectos o programas previstos durante un ejercicio fiscal específico (Almendaris D, Altamirano M, 2023). La información financiera de	Con el objetivo de proyectar los importes del perito por efecto de la revaluación y asegurar la confianza de la información financiera, tanto en el registro contable y estado de los activos de PPE por la revaluación, se presentan 2 escenarios: uno en aumento y otro en disminución	Clases de activos a revaluar. Proyección del Análisis vertical y horizontal Proyección de la Variación total en los importes de los activos revaluados.	Revisión documental Entrevistas	NIIF y Políticas empresariales Pliego Cartelario. Reuniones con

	<p>estos activos debe contener de forma completa todos los datos que pueden influir en la toma de decisiones. Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia. (IASB. NIIF - NIC 1, 2022).</p>	<p>de los importes reconocidos, por lo que para obtener ello se trabajará de acuerdo con los indicadores propuestos.</p>	<p>Proyección de la Variación del capital contable por efecto de la revaluación de activos.</p> <p>Fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.</p>	<p>Lista de verificación</p> <p>Herramientas Financieras:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Proyección matemática • Análisis vertical y horizontal • Índices financieros 	<p>jefaturas del área técnica y financiera</p> <p>Personal encargado del proceso.</p>
<p>Procedimiento de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.</p>	<p>El Procedimiento de Revaluación de Activos involucra la logística, estrategia, metodología, estándares mínimos, coordinación y acciones necesarias para llevar de forma eficaz y eficiente cada fase de la revaluación de activos. El equipo multidisciplinario debe tener la capacidad para efectuar todo el procedimiento de revaluación en el periodo de tiempo requerido (EYG, 2022).</p>	<p>El proceso incluye metodologías de trabajo y técnicas de revaluación de activos, requiriendo información que respalde los valores evaluados, definiendo resultados, límites y responsabilidades en cada fase. Para controlar el proceso, se emplean los indicadores escritos en la tabla.</p>	<p>Grado de satisfacción con el criterio técnico del valor razonable imputado y su documentación.</p> <p>Plazos perentorios para la no objeción de la información.</p> <p>Diagrama de flujo del proceso.</p> <p>Responsable, aprobador, consultado e informado.</p>	<p>Revisión documental</p> <p>Entrevistas</p> <p>Lista de verificación</p>	<p>NIIF y Políticas empresariales</p> <p>Personal encargado del proceso.</p> <p>Pliego Cartelario.</p>

Nota: Elaboración propia del equipo investigador (2025).

1.3.2 Relaciones e interrelaciones

A continuación, se presenta la figura de relaciones e interrelaciones del trabajo en estudio:

Figura 1 Relaciones e interrelaciones, sobre el proceso de revaluación de activos fijos



Nota: elaboración propia del equipo investigador (2025).

La figura anterior se inicia con la variable de los elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos, para la cual se estudia el auxiliar de activos fijos, las coordinaciones y flujos de trabajo, el deterioro, depreciación y estado de los activos, el avance y entrega del trabajo completado en cada fase. Durante las fases iniciales, el contratista buscará todo lo necesario para depurar y actualizar la información de los activos fijos de PPE a través de reuniones con los encargados, solicitud de documentos clave, coordina visitas al lugar e inspecciones físicas de los activos, verifica y concilia los activos

encontrados físicamente, con los reportados en el auxiliar de activos del sistema, determina el tratamiento contable sobre la apreciación, déficit y ajustes en los asientos a registrar.

Para la variable del efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo, se trabaja un análisis FODA, el estado y gestión de los activos, así como la integridad de la información financiera y una proyección de dos escenarios: uno favorable y otro desfavorable, para el análisis financiero de las cuentas involucradas ya que los resultados de este proceso se reflejan en los Estados Financieros.

Para la tercera variable, el diseño del procedimiento de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo debe contemplar todo lo anterior y, además, si un activo ha sufrido una disminución o un aumento de valor, se debe tener en cuenta la validación de estos montos entregando los soportes documentales y las técnicas empleadas que determinan esos valores, ya sea por comparación de mercado, estado físico u obsolescencia. Se debe realizar una matriz RACI y por último una guía para que la empresa contratada cumpla a manera de no objeción de la información que entrega a la institución como resultado de la revaluación de activos que ejecute.

1.4 ESTRATEGIA DE INVESTIGACIÓN APLICADA

Los diferentes diseños cualitativos y cuantitativos frecuentemente pueden aplicarse al mismo problema de investigación y comparten diversas similitudes, por ejemplo, en todos se observa, se recaban narrativas, se efectúa codificación, se generan variables emergentes y se vinculan entre sí para producir entendimiento y teoría. De hecho, una investigación puede incluir elementos de más de una clase de diseño. Lo que los diferencia es el marco de referencia (el tema a abordar), lo que cada tipo pretende lograr (la justificación del tema) y el producto resultante al final del estudio que debe responder al planteamiento del problema (cumplir con los objetivos).

1.4.1 Tipo de investigación

El presente trabajo es una investigación de enfoque mixto cualitativo y cuantitativo con alcance descriptivo y relacional, ya que se van a presentar ciertos fenómenos de casos de revaluación de activos a los cuales se les describe sus principales características y luego de

relacionar los casos con la teoría se analiza y define el mejor tratamiento administrativo y contable.

Los estudios descriptivos pretenden especificar las propiedades, características y perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis(...). En un estudio descriptivo el investigador selecciona una serie de cuestiones (que, recordemos, denominamos categorías) y después recaba información sobre cada una de ellas, para así representar lo que se investiga (describirlo o caracterizarlo). (Hernández y Mendoza, 2018, p.108)

Con lo mencionado anteriormente, en el presente trabajo se analizan datos de acuerdo con la revaluación de activos, así mismo con respecto a los activos de RECOPE, con el fin de identificar el impacto que tiene una revaluación de activos en el ámbito de transparencia financiera y toma de decisiones de la empresa.

El enfoque de la investigación será mixto cualitativo con datos cuantitativos, utilizando técnicas de análisis financiero para medir el efecto en los estados financieros, así como entrevistas y encuestas para recopilar percepciones de las partes involucradas sobre la transparencia y toma de decisiones estratégicas en el registro de los activos, de las cuales se analiza el contenido, para dar respuesta a los objetivos establecidos, el autor Cauas define cualitativa como: “La investigación cualitativa es aquella que utiliza preferente o exclusivamente información de tipo cualitativo y cuyo análisis se dirige a lograr descripciones detalladas de los fenómenos estudiados”. (Cauas, 2015, p.2) y cuantitativo debido a que se analizan datos de las revaluaciones pasadas de la institución y se presentan escenarios de revaluación para el 2026.

1.4.2 Fuentes de investigación

Las fuentes de información

Se puede definir como los recursos que nos proporcionan la información que se requiere para poder analizar o comprender un tema en estudio. De acuerdo con la autora Margarita Cruz, “las fuentes de información son instrumentos para el conocimiento, acceso y búsqueda de la información” (García, 2019, p. 57).

- **Fuentes de Información primarias:** es toda aquella información que se puede obtener de primera mano, como lo define el autor “(...) son aquellas que contienen datos nuevos u originales caracterizándose porque no siguen en su disposición, un esquema predeterminado” (Dueñas Noguera, 2023, p.10)

Ejemplo de este tipo de fuente es cuando se lleva a cabo una encuesta a cierto grupo de personas para obtener la información que se necesita en una investigación, o cuando se realiza una entrevista directamente con una persona perteneciente a la empresa o involucrado con el método en estudio.

En este apartado la fuente primaria son las personas trabajadoras de RECOPE, con ellos se obtiene la información necesaria para la elaboración del trabajo; se mantendrán reuniones con el personal de algunos departamentos de la institución para recibir retroalimentación del avance del manual para la revaluación de activos, que se debe entregar a la compañía, además, entre las fuentes primarias a revisar se tienen las siguientes:

- ❖ Reglamentos o normativa interna de la institución.
- ❖ Documentación realizada por la compañía anteriormente en el proceso de avalúo.
- ❖ Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)
- ❖ Reuniones con personal de RECOPE

- **Fuentes de información secundaria:** Estas fuentes son toda aquella información que fue obtenida como fuente primaria, que se encuentra ya sintetizada y se puede consultar en algún sitio en internet, una tesis, un libro, artículos, etc.

Según Valdivia García (2023, pp.16), estas fuentes son aquellas que “proveen información que fue originalmente elaborada para otra investigación o propósito, pero que pueden aprovecharse para la investigación en curso”.

Para este proyecto se consultaron libros electrónicos, artículos, tesis, documentos en sitios web que nos puedan facilitar conceptos o información referente a nuestro tema en estudio como lo es la revaluación de activos.

Adicional a lo anterior se debe observar y evaluar la situación de los activos revaluados en la empresa a según establezcan las NIIF, con el fin de determinar todos los escenarios o supuestos necesarios, a los cuales pueden imputar valores a la baja o la alta sobre valor en libros, que a este pudiera establecer el ente evaluador (PwC) y analizar de acuerdo con la teoría documentada cual sería el tratamiento contable más adecuado.

A partir de lo anterior se debe tomar en cuenta y respaldar las decisiones según corresponda al escenario lo siguiente:

- Cuál método de evaluación de activos es el que mejor se ajusta al presumirse de deterioro en los activos que así lo ameriten y analizar si este realmente procede.
- Tomar en cuenta que, una vez finalizado el tratamiento del cálculo y registro contable de todos los activos revaluados, se debe aplicar lo referente al Impuesto Diferido y las políticas contables de la empresa sobre la Ley del Impuesto de sobre la Renta.

Por último, se debe presentar de forma correcta los activos revaluados y su afectación en los Estados Financieros.

1.4.3. Población

De acuerdo con los autores; “una población se define como el conjunto completo de personas, objetos o sucesos que el investigador pretende estudiar. (...) se define en términos de la pregunta de investigación específica que se pretende analizar. (Polgar y Thomas, 2021, p. 26).

1.4.3.1 Diseño muestral

La muestra en el trabajo actual se lleva a cabo por medio de una selección no probabilística por conveniencia; que según (Hernández, 2021) los especifica como: “la selección que se da por conveniencia del investigador permitiendo así elegir de una manera arbitraria la cantidad de participantes involucradas en el estudio”. Las características para la selección de la muestra son las siguientes:

- Ser funcionario de RECOPE
- Haber participado en los procesos de revaluación de activos del 2015 o 2021
- Tener participación en el proceso de revaluación para el año 2026
- Tener disponibilidad para participar en la investigación

El estudio cuenta con la participación de:

- Departamento de Contabilidad (2 Personas trabajadoras)
- Departamento de Servicios Administrativos (2 Personas trabajadoras)

Adicional se busca apoyo de las personas trabajadoras que intervienen directamente en el proceso de revaluación de activos, los cuales son:

- Dirección Financiera (1 Persona trabajadora)
- Gerencia de Operaciones (1 Persona trabajadora)
- Gerencia de Aseguramiento (1 Persona trabajadora)
- Departamentos de Distribución (1 Persona trabajadora)
- Departamentos de Mantenimiento (1 Persona trabajadora)
- Gerencia de Desarrollo (1 Persona trabajadora)
- Dirección de Infraestructura (1 Persona trabajadora)

Parte de la muestra incorpora los Estados Financieros e informes del control de auditoría de los periodos 2015 y 2021.

1.4.4 Recopilación de los datos

En el presente trabajo para la obtención de la información se plantea utilizar distintas técnicas, instrumentos y métodos que faciliten la recopilación de los datos necesarios para el debido abarcamiento del tema en estudio.

Según Galán Casado, García Pérez, y Ortega Navas: “La recopilación de datos es una parte fundamental de la investigación (...), ya que permite obtener información objetiva y fiable que se utilizará para tomar decisiones y hacer inferencias sobre la población objeto de estudio” (Pérez y Navas, 2023, p. 51). La información recolectada colabora en la investigación, para

conocer sobre cómo se realiza un proceso de revaluación de activos y así plantear escenarios sobre el impacto a nivel financiero.

Métodos, técnicas e instrumentos utilizados y procedimientos aplicados.

❖ Métodos

Según los autores: “es una serie de pasos que se utilizan para realizar una investigación, a partir del fenómeno que estamos interesados en estudiar”. (Sánchez Huarcaya et al, 2020, p. 5)

En el presente trabajo se revisan y analizan, fuentes bibliográficas como: artículos, informes y otros documentos de la institución que aportan al tema en cuestión, sobre que se conoce o que procesos se han llevado a cabo con la revaluación de activos, además de aplicar entrevistas a personal experto de la institución sobre los procesos llevados a cabo anteriormente, para así poder identificar los posibles escenarios para el 2026.

❖ Técnicas

“Son un conjunto de herramientas que emplea el investigador con la finalidad de obtener los datos que necesita para cumplir con los objetivos previstos (...)”. (Saras Zapata, 2023, p. 9). A continuación, se describen las técnicas que se aplican en la investigación, con el fin de recabar la información necesaria para el tema en estudio.

- **Revisión bibliográfica**

Según Galeano, (2020, p. 32), la define como: “La exploración documental es constituir un referente teórico que guíe el trabajo investigativo, y no un marco cerrado para la interpretación y el análisis”.

El procedimiento por realizar con la revisión bibliográfica es estudiar reglamentos o normativa externa e interna a la institución que regule el debido control y registro de los activos, su valor y depreciación, así como de la revisión de los tratamientos contables según las NIIF, también se investiga que ha realizado anteriormente la institución en los procesos de avalúos,

con el fin de construir el procedimiento de revaluación de activos para RECOPE y la proyección financiera de sus efectos.

- Entrevista

Entrevista no estructurada “En esta entrevista, el entrevistador tiene la flexibilidad de hacer preguntas adicionales y explorar temas de manera más detallada en lugar de seguir una lista de preguntas preestablecidas”. (Medina Romero et al, 2023, p. 29). Otra técnica para utilizar son las entrevistas las cuales colaboran en la obtención de los datos o información requerida para el tema en estudio. Al utilizar preguntas abiertas permite que el entrevistado logre expresar de manera amplia sus pensamientos, lo que ofrece que se obtenga la información aún más detallada.

❖ Instrumentos

Para Saras Zapata, el instrumento es un “recurso metodológico que se materializa en un conjunto de reactivos, (...) que se utiliza para recoger, registrar o almacenar los aspectos relevantes del estudio recabado de las fuentes adecuadas”. (2023, pp. 8-9)

De acuerdo con la investigación y los objetivos planteados, se aplican los siguientes instrumentos para la obtención de la información.

- Guía de lista de verificación

Para Concha-Torre (2020, p.135), es: “(...) herramienta que ayuda a no olvidar ningún paso durante la realización de un procedimiento, hacer tareas con un orden establecido, controlar el cumplimiento de una serie de requisitos o recoger datos de forma sistemática para su posterior análisis”. Para este trabajo se realizan listas de verificación o ficha de análisis de datos, este se prepara en paralelo con la revisión de la documentación. Consiste en preguntas realizadas a ciertas personas clave de la institución con base a los requisitos específicos como políticas, procedimientos y planes que cada proceso debe cumplir.

Con esta lista se espera que se pueda comprobar la información de los documentos para su posterior análisis. Además, de que se pueda con ella construir un procedimiento en

donde se tenga el control del paso a paso, tareas y responsables de cada uno de los procesos en una revaluación de activos.

- **Guía de entrevista**

Se aplica este instrumento el cual viene a colaborar al entrevistador con el debido enfoque del tema y no salirse del mismo, con el fin de poder recabar toda la información necesaria para la investigación. Esta guía contiene ciertas preguntas acorde con los objetivos de la investigación que sirven de apoyo para poder obtener la información. Al igual que la lista de verificación este instrumento se les aplica a las personas trabajadoras de RECOPE de los departamentos que se definen en el apartado del diseño muestral.

- **Guía de análisis documental**

Es el instrumento por excelencia para la gestión de la información el objetivo es la captación, evaluación, selección y síntesis de los contenidos de los documentos, a partir del análisis de sus significados, a la luz de un problema determinado. Contribuye a la toma de decisiones, al cambio de las acciones y de las estrategias. Además, puede manifestarse en una tabla comparativa entre los tratamientos contables de RECOPE y las NIIF, que son las prácticas de los asientos para el registro de la revaluación de activos y sus efectos en las cuentas relacionadas.

Para validar los instrumentos se contó con el criterio de expertos en el tema de revaluación de activos, asignados por la institución. De igual forma la propuesta se valida mediante el criterio, la guía y el acompañamiento de personeros de RECOPE especialistas en el tema.

1.4.5 Análisis e interpretación de la información

Objetivos, variables, indicadores, instrumentos y fuentes

Con la siguiente tabla en resumen se presenta el objetivo general, los tres objetivos específicos, así como las variables, indicadores, instrumentos y fuentes, para el desarrollo del tema.

Tabla 2. Objetivos, variables, indicadores, instrumentos y fuentes

Objetivo General	Objetivo específico	Variables	Indicadores	Instrumentos	Fuentes
<p>Analizar la gestión de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo y su efecto en los estados financieros de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A. para la elaboración del manual de dicho proceso y su inclusión en el plan estratégico 2026 de la empresa</p>	<p>Identificar los elementos administrativos y financieros que intervienen en la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo para la clasificación de la gestión de los activos en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.</p>	<p>Elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos.</p>	<p>Delimitación de funciones administrativas y técnicas. Tratamiento del auxiliar de activos (Registrado en el sistema) contra los activos encontrados en físico. Avance y entrega del trabajo completado en cada fase del trabajo de campo. Tratamiento de vida útil y depreciación Tratamiento de activos deteriorados Tratamiento del Cálculo de Impuesto de renta diferido. Tratamiento del Valor en libros de los activos revaluados.</p>	<p>Revisión documental Lista de Verificación Entrevistas Análisis Documental y comparativo de Recope vs las NIIF.</p>	<p>Reuniones con jefaturas del área técnica y financiera Personal encargado del proceso Pliego Cartelario Documentación interna</p>
	<p>Determinar el efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo en los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera para la planificación estratégica del 2026 en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.</p>	<p>Efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.</p>	<p>Clases de activo a revaluar. Proyección del Análisis vertical y horizontal Proyección de la Variación total en los importes de los activos revaluados. Proyección de la Variación del capital contable por efecto de la revaluación de activos. Fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.</p>	<p>Revisión documental Lista de Verificación Entrevistas Herramientas Financieras: • Análisis vertical y horizontal • Índices Financieros</p>	<p>NIIF y Políticas empresariales Estados Financieros Reuniones con jefaturas del área técnica y financiera Personal encargado del proceso</p>

				<ul style="list-style-type: none"> • Proyección exponencial 	
	Diseñar el manual del proceso de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo según las prácticas de gestión administrativas y financieras más acordes para la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.	Procedimiento de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.	<p>Grado de satisfacción con el criterio técnico del valor razonable imputado y su documentación.</p> <p>Plazos perentorios para la no objeción de la información.</p> <p>Diagrama de flujo del proceso</p> <p>Responsable, aprobador, consultado e informado.</p>	<p>Revisión documental</p> <p>Entrevistas</p> <p>Lista de verificación</p>	<p>NIIF y Políticas empresariales</p> <p>Personal encargado del proceso.</p> <p>Pliego Cartelario.</p>

Nota: Elaboración propia del equipo investigador (2025).

Alcances y limitaciones

En la siguiente tabla 3 se observa a detalle los alcances y limitaciones que se pueden presentar a lo largo del desarrollo en esta investigación junto con sus variables e indicadores.

Tabla 3. Variables, indicadores con sus alcances y limitaciones.

Variables	Indicadores	Alcances	Limitaciones
Elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos.	<p>Delimitación de funciones administrativas y técnicas.</p> <p>Tratamiento del auxiliar de activos (Registrado en el sistema) contra los activos encontrados en físico.</p> <p>Avance y entrega del trabajo completado en cada fase del trabajo de campo.</p> <p>Tratamiento de vida útil y depreciación.</p> <p>Tratamiento de activos deteriorados</p> <p>Tratamiento del Cálculo de Impuesto de renta diferido.</p> <p>Tratamiento del Valor en libros de los activos revaluados.</p>	<p>Se determinan las consideraciones para la gestión contable según las NIIF y políticas empresariales, (no abarca el registro contable como tal), en la coordinación interna entre los equipos contables, administrativos, y operativos de RECOPE para asegurar un proceso de revaluación eficiente.</p> <p>Se establece las acciones conjuntas mínimas que deben llevarse a cabo por las dependencias involucradas para el registro de los activos y su vida útil debido al proceso de revaluación contable.</p>	<p>La imposibilidad de acceder a las políticas contables de RECOPE limita la validación y aplicación práctica de las consideraciones establecidas según las NIIF, dificultando una visión precisa para la gestión y efecto contable.</p> <p>La inexistencia de documentos o experiencias guía como resultado de lo realizado en revaluaciones anteriores o ausencia de procedimientos establecidos entre los equipos contables, administrativos y operativos impide asegurar una coordinación fluida y sostenida, lo cual puede restringir la implementación eficiente del proceso de revaluación sugerido.</p>
Efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.	<p>Clases de activo a revaluar.</p> <p>Proyección del Análisis vertical y horizontal</p> <p>Proyección de la Variación total en los importes de los activos revaluados.</p> <p>Proyección de la Variación del capital contable por efecto de la revaluación de activos.</p> <p>Fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.</p>	<p>Se presenta cómo afecta la revaluación de activos mediante dos escenarios hipotéticos pero cercanos a la realidad de las anteriores revaluaciones que afectaron a los Estados Financieros de RECOPE y su acción en los índices financieros de solvencia, apalancamiento, rotación de activos fijos, rentabilidad sobre patrimonio y rentabilidad sobre activos.</p> <p>Se determinan las fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas con respecto a las experiencias en revaluaciones de activos de RECOPE.</p>	<p>La carencia de información financiera detallada de ejercicios anteriores o de proyecciones matemáticas validadas impide construir escenarios que representen fielmente el impacto de futuras revaluaciones en los estados financieros y sus indicadores.</p> <p>La limitada disposición de algunos departamentos institucionales para compartir información sobre errores, deficiencias o riesgos identificados en revaluaciones previas dificulta el análisis FODA integral y objetivo.</p>

<p>Procedimiento de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.</p>	<p>Grado de satisfacción con el criterio técnico del valor razonable imputado y su documentación.</p> <p>Plazos perentorios para la no objeción de la información.</p> <p>Diagrama de flujo del proceso</p> <p>Responsable, aprobador, consultado e informado.</p>	<p>Se brindan herramientas para la gestión y coordinación de la revaluación de activos en términos de un procedimiento general sobre el flujo de trabajo y las responsabilidades mínimas de cada dependencia involucrada para futuras revaluaciones de activos fijos.</p> <p>Se colabora con el cumplimiento de las normativas administrativas y financieras para la ejecución de revaluaciones de activos fijos.</p>	<p>La diversidad de criterios, metodologías y formatos utilizados por las distintas dependencias para el registro de activos revaluados y su vida útil representa una barrera significativa para la aplicación de un procedimiento general.</p> <p>La evolución de las normativas nacionales o institucionales, así como la emisión de nuevas directrices administrativas, podría invalidar o modificar los lineamientos aquí establecidos, impidiendo su aplicación tal como fueron planteados.</p>
---	--	---	--

Nota: Elaboración propia del equipo investigador (2025).

Al finalizar este capítulo, se presentan los aspectos metodológicos que guían el comienzo y el desarrollo de la investigación, con el fin de explorar y resolver el problema planteado. Además, se describen los alcances y las limitaciones del trabajo y tema en estudio.

CAPÍTULO II
MARCO DE REFERENCIA

CAPITULO II MARCO DE REFERENCIA

En el presente capítulo se tratan los aspectos que comprenden las generalidades de la institución en estudio, así como el área o departamento en el que se enfoca la investigación. Asimismo, se referencian las normativas o directrices que dirigen y respaldan a nivel interno como externo del problema de investigación, regulación que la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A. debe incorporar en el ámbito de la revaluación de activos.

2.1 Generalidades de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

La Refinadora Costarricense de Petróleo S.A, se fundó en 1961, por un grupo privado quienes iniciaron los trámites necesarios para obtener los permisos del Ministerio de Economía, Industria y Comercio con el objetivo de construir una refinería bajo la Ley 2426 de Protección y Desarrollo Industrial. En 1963, durante la administración de Francisco J. Orlich, RECOPE se registró como una sociedad anónima de capital mixto con el propósito de establecer una refinería que eventualmente sería de propiedad estatal, considerando su importancia estratégica para la economía nacional. El 28 de junio de ese año, la Asamblea Legislativa aprobó el contrato de Protección y Desarrollo Industrial en favor de RECOPE S.A., que se constituyó, así como la primera industria nacional dedicada a la refinación y producción de combustibles derivados del petróleo.

La Ley N° 6588, es la que regula a la Refinadora Costarricense de Petróleo (Recope), la cual define como actividades sustantivas de la empresa la importación, refinación y distribución a granel de los combustibles, asfaltos y naftas. Adicional, es importante mencionar la misión, visión y valores que definen a la institución en cuestión, los cuáles se detallan a continuación:

- Misión: “Garantizamos, con excelencia y responsabilidad ambiental, la seguridad energética de Costa Rica, mediante el abastecimiento oportuno y seguro de los combustibles necesarios para el desarrollo socioeconómico del país.” (RECOPE, 2024)
- Visión: “Ser una empresa referente en la competitividad del país, suministrando combustibles de alta calidad y trasladando todos los beneficios a la sociedad costarricense, para contribuir en la calidad de vida de nuestros habitantes.” (RECOPE, 2024).

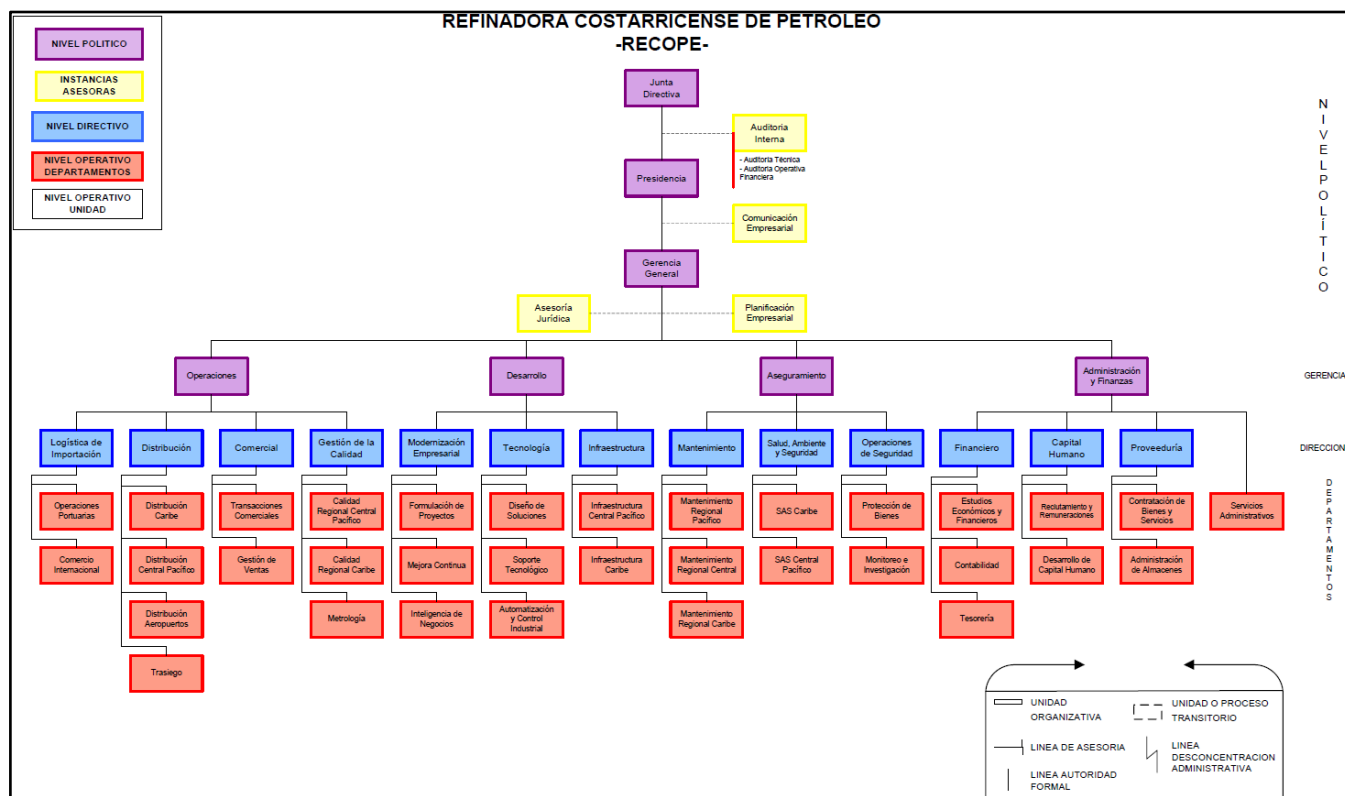
RECOPE promueve y practica los siguientes valores:

- Disciplina, excelencia, integridad, respeto, trabajo en equipo. (RECOPE, 2024)

Organigrama Institucional

A continuación, en la figura se muestra el organigrama empresarial, para conocer en detalle su estructura, administración y operacionalización:

Figura 2. Organigrama de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.



Nota: Tomado del sitio web de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

Durante el periodo 2014 – 2018 en un compromiso con la transparencia, se emprendieron las acciones para la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que condujeron a que RECOPE fuera la primera empresa pública en cumplir lo dispuesto en el Decreto N° 35616-H "Adopción e Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Empresas Públicas Sector Público Costarricense". Por su relevancia e impacto en los resultados contables de la empresa, destacan el proyecto de avalúo de activos y la aprobación de las políticas financieras de la

empresa en la sesión ordinaria #5358-56, celebrada el martes 06 de junio de 2023 (RECOPE, 2023).

El proyecto de avalúo fue realizado por PricewaterhouseCoopers (PwC), empresa adjudicataria de la Licitación Pública No. 2013LN-00001-02, que involucró un grupo multidisciplinario con experiencia en la determinación de valores razonables de equipos operativos y de distribución de combustibles. El avalúo se realizó a las clases de activos que representaban 97% del costo total del patrimonio de activos de la empresa y que incluía terrenos, el complejo portuario, las instalaciones de refinería, de distribución y oleoducto; así como edificaciones y maquinaria (RECOPE, 2023).

Como resultado del avalúo se produjeron dos cambios estructurales en los registros contables. Por un lado, se da la descomponetización de los activos fijos, donde éstos son separados por los componentes sujetos a mantenimiento o reposición. Se pasó de 7 a 27 clases y el número de activos fijos aumentó de 2.543 a 8.353, lo que requirió la identificación y depuración de los mismos (RECOPE, 2023). Adicionalmente, se determinó la vida útil restante, que en general significó un alargamiento con respecto a las vidas útiles totales iniciales.

El segundo cambio fue la modificación del valor económico. La adopción de la NIC 16 y las disposiciones de la Contabilidad Nacional, respecto a la determinación del valor razonable de los activos, hicieron que el valor total de los 8.353 activos fuera de ¢500.330 millones. De este modo, el superávit por avalúo contabilizado en el patrimonio fue de ¢307.394 millones; producto de que el costo neto de los activos era ¢192.916 millones. En noviembre de 2015 se implementaron los resultados del proyecto de avalúo de activos, lo que aumentó el valor del activo fijo y del patrimonio de la empresa (RECOPE, 2023).

Asimismo, a partir de 2016 se presenta un incremento en la depreciación anual, debido al aumento en el valor de los activos, a pesar de que la vida útil también aumentó. A partir de los anteriores, RECOPE tiene previsto dentro del plan estratégico 2026 un nuevo avalúo para el año 2026. Las áreas específicas que reciben el resultado del proyecto de revaluación de activos fijos es el Departamento de Servicios Administrativos y el Departamento de Contabilidad, esto porque para el efectivo desarrollo del problema en estudio sobre revaluación de activos, se coordina con estos departamentos para la obtención de la información, ya que

como se indica en sus funciones son los encargados en lo referente al valor de los activos y el manejo de bienes de la empresa.

A continuación, se detallan las funciones de acuerdo con el Reglamento de RECOPE:

Departamento de Servicios Administrativos

Según el “Artículo 43° - Departamento de Servicios Administrativos”, tiene como objetivo asegurar el adecuado funcionamiento de las dependencias de la empresa mediante la gestión eficiente de bienes y servicios generales. Entre sus principales funciones están: proveer recursos como transporte, servicios públicos, seguros, limpieza, fotocopiado, administración de activos, correspondencia y documentación; controlar y dar mantenimiento a la flota vehicular; garantizar el pago puntual de servicios e impuestos relacionados con las propiedades de la empresa; realizar inventarios y proteger el patrimonio institucional; asegurar los bienes y operaciones para minimizar riesgos; y administrar la central telefónica, la Biblioteca Técnica y el archivo central.

Este departamento funciona como un órgano de apoyo administrativo, liderado por una jefatura que reporta a la Dirección de Administración y Finanzas. Mantiene comunicación interna con todas las áreas de la empresa y coordinación externa, a través de su jefatura, con proveedores, ministerios y entidades públicas relevantes.

Departamento de Contabilidad

El Departamento de Contabilidad tiene como propósito brindar información contable y tributaria precisa, oportuna y confiable, para apoyar la toma de decisiones dentro de la empresa. Esta labor se realiza en cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y la normativa tributaria vigente.

Entre sus principales funciones se encuentran: registrar las transacciones contables con base en documentos respaldatorios y conforme a las disposiciones legales; efectuar conciliaciones contables y fiscales de forma continua; llevar a cabo el proceso de costeo y proponer mejoras; elaborar estados financieros, informes y análisis requeridos por la normativa interna o externa; calcular y tramitar el pago de impuestos, cargas parafiscales, patentes y cánones; participar en el diseño de soluciones tecnológicas que optimicen la gestión contable; establecer mecanismos de control interno que garanticen la integridad de la información;

realizar análisis financieros para procesos de contratación pública; y colaborar en la creación de políticas y procedimientos en el ámbito financiero-contable.

Este departamento desempeña un papel clave en la gestión financiera de la empresa, asegurando que los registros sean exactos y útiles para evaluar la situación económica y cumplir con las obligaciones legales y fiscales.

2.2 Aspectos legales/ legislación que afecta la investigación en forma directa y/o indirectamente.

Se estudian normativas que se relacionan al proceso de revaluación de activos, para lograr determinar que afecta al proceso de investigación:

- Norma Internacional de Contabilidad (en adelante NIC) 1, presentación de Estados Financieros, vigente desde el 1 de enero de 2009.
- NIIF 13 Medición del Valor Razonable, vigente desde el 1 de enero de 2013.
- NIC 16 Propiedad, Planta y Equipo, vigente desde el 1 de enero de 2005.
- NIC 12 Impuesto a las Ganancias, vigente desde el 1 de enero de 2005.
- NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos, vigente desde el 31 de marzo de 2004.
- Ley General de Contratación Pública N.º 9986, artículos 14 y 40, vigente desde el 1 de diciembre de 2022.
- Decreto Ejecutivo N.º 43808-H “Reglamento de la Ley de Contratación Pública”, artículo 88, del 1 de diciembre del 2022.
- Normas de control interno para el Sector Público (N-2-2009-CO-DFOE), aprobadas mediante Resolución del Despacho de la Contraloría General de la Republica N.º R-CO-9-2009 del 26 de enero de 2009. Publicado en La Gaceta N.º 26 del 6 de febrero de 2009.
- Ley 7092 Impuesto sobre la Renta
- Política Contable de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.(PE-05-18-025)

A continuación, se detallan los elementos fundamentales que rigen el proceso de revaluación de activos en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A. (RECOPE). Este

proceso no solo implica un análisis administrativo y contable, sino que también está estrechamente vinculado a un marco legal que regula cada paso de la revaluación, como se mencionó anteriormente la revaluación de activos es un proceso administrativo-financiero que tiene repercusiones directas en la contabilidad, la gestión de los recursos, y el cumplimiento de las leyes nacionales e internacionales que regulan la actividad de las empresas públicas como RECOPE.

Todos los procesos administrativos de RECOPE S.A., incluidos los de revaluación de activos, deben cumplir con los principios constitucionales como la transparencia, la equidad, y el buen uso de los recursos públicos. Estos principios son los que sustentan la necesidad de una correcta revaluación de activos, las leyes que tienen un impacto directo en el proceso de revaluación de activos se mencionan son:

- Ley 7092 Impuesto sobre la Renta: Esta ley regula aspectos fundamentales relacionados con la tributación sobre la renta que deriva de la revaluación de activos. Según esta ley, las empresas deben calcular el impacto fiscal de la revaluación, asegurando que las cuentas reflejen las diferencias temporales entre el valor contable de los activos y su valor fiscal. Este aspecto se relaciona con los artículos que establecen la tarifa del 30% sobre la renta imponible para las personas jurídicas, asegurando que RECOPE cumpla con sus obligaciones fiscales tras la revaluación de sus activos.
- La Ley General de Contratación Pública N.º 9986 establece que los oferentes deben presentar ofertas completas conforme al pliego de condiciones, el cual debe incluir requisitos claros sobre admisibilidad, calidad, desempeño y funcionalidad.

Posterior a las leyes se encuentran los reglamentos, que establecen disposiciones más específicas para la implementación de las leyes ordinarias. En este caso, el Reglamento (Decreto Ejecutivo N.º 43808-H) refuerza que el pliego debe ser específico, claro, objetivo y garantizar amplia participación. La Norma de Control Interno para el Sector Público (N-2-2009-CO-DFOE) exige que las autoridades implementen y mejoren continuamente actividades de control documentadas, asegurando información confiable, oportuna y bien gestionada, así como registros contables actualizados y una adecuada gestión documental institucional, preservando la confidencialidad y la calidad de la información.

Otro nivel normativo que se menciona en la tabla son las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), estas normas forman parte de los tratados internacionales y acuerdos que, son fundamentales para que las empresas públicas como RECOPE puedan operar dentro de un marco contable y financiero reconocido globalmente. La aplicación de estas normas es crucial para garantizar que la revaluación de activos se realice de acuerdo con las mejores prácticas internacionales, lo que también facilita la integridad en los estados financieros.

NIC 36 (Deterioro del Valor de los Activos): Esta norma exige que las empresas realicen evaluaciones periódicas para detectar indicios de deterioro en sus activos y, en caso de que se identifiquen, que determinen el importe de las pérdidas por deterioro. Este punto es fundamental, ya que uno de los indicadores clave es la cantidad de activos deteriorados, lo cual tiene un impacto directo en el valor neto de los activos.

NIC 12 (Impuesto a las Ganancias): Establece el tratamiento contable del impuesto sobre la renta diferido sobre las variaciones de los importes de los activos fijos por efecto del avalúo técnico, para que los estados financieros reflejen de forma adecuada los efectos fiscales de las transacciones y eventos.

NIC 16 (Propiedades, Planta y Equipo): Regula la contabilidad de los activos sujetos a revaluación, estableciendo los métodos contables que deben aplicarse para reflejar de manera adecuada los cambios en el valor de los activos. Esta norma se menciona en relación con el registro contable y el seguimiento del valor de los activos después de la revaluación, asegurando que las cifras reflejen de manera justa el estado financiero de RECOPE.

Por último, se encuentran las políticas internas de RECOPE, que incluyen procedimientos específicos para la revaluación de sus activos. Estas políticas se desarrollan en alineación con las leyes, reglamentos y normas internacionales mencionadas anteriormente. Un ejemplo importante que se menciona en la tabla es la política de realizar avalúos técnicos cada cinco años, lo que garantiza que el valor de los activos refleje su situación real de manera periódica. Además, RECOPE tiene procedimientos para la separación de activos por componentes y la gestión de activos menores, lo que asegura un manejo eficiente y adecuado de todos los recursos. La tabla 4 muestra la legislación que afecta directa

e indirectamente a la investigación como las variables, indicadores, y las diversas fuentes legales que respaldan este proceso.

Tabla 4. Legislación que afecta directa e indirectamente a la investigación

Variables	Indicadores	Legislación	Artículos y su relación
Elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos.	<p>Delimitación de funciones administrativas y técnicas.</p> <p>Tratamiento del auxiliar de activos (Registrado en el sistema) contra los activos encontrados en físico.</p> <p>Avance y entrega del trabajo completado en cada fase del trabajo de campo.</p> <p>Tratamiento de vida útil y depreciación</p> <p>Tratamiento de activos deteriorados</p> <p>Tratamiento del Cálculo de Impuesto de renta diferido.</p> <p>Tratamiento del Valor en libros de los activos revaluados.</p>	<p>Normas Internacionales de Información Financiera</p> <p>Política contable de RECOPE (PE-05-18-025)</p>	<p>NIC 16 - Propiedades, Planta y Equipo: Expone la gestión empresarial de los activos sujetos al Modelo de Revaluación, reglas contables a aplicar y consideraciones a tomar en cuenta en los aumentos y disminuciones al importe de los activos.</p> <p>5.2.5.1. Avalúo de Activos: RECOPE cuenta con la política de realizar un avalúo técnico de activos, cada 5 años, el cuál es ejecutado por un perito experto independiente.</p> <p>5.2.5. Propiedad, Planta y Equipo: RECOPE, realiza una desagregación por componente de los principales activos, cuando éstos tienen diferentes vidas útiles, manteniendo su valor razonable, sin embargo, en cuanto a los activos menores como mobiliario y equipo y vehículos estos no tendrán una separación por componentes, debido a que su costo total, no es significativo dentro de los activos totales de la Empresa.</p>
Efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.	<p>Clases de activo a revaluar.</p> <p>Proyección del Análisis vertical y horizontal</p> <p>Proyección de la Variación total en los importes de los activos revaluados.</p> <p>Proyección de la Variación del capital contable por efecto de la revaluación de activos.</p> <p>Fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.</p>	<p>Ley 7092 Impuesto sobre la Renta</p> <p>Normas Internacionales de Información Financiera</p> <p>La Norma de Control Interno para el Sector Público (N-2-</p>	<p>Artículo 15: Tarifa del impuesto: trata de las tarifas que se establecen. Ejemplo a personas jurídicas: Treinta por ciento (30%).</p> <p>NIC 1 Presentación de Estados Financieros: Expone la forma ideal de presentar e informar los cambios por cada cuenta o clase contable.</p> <p>NIC 12 Impuesto a las Ganancias: consideraciones para establecer diferencias temporales a raíz de una revaluación de activos.</p> <p>NIC- 36 Deterioro del Valor de los Activos: esta trata temas sobre el deterioro del valor y consideraciones de cómo reconocer el deterioro.</p> <p>4.4.3 Registros contables y presupuestarios: habla sobre lo que debe realizar el jerarca y los titulares subordinados, con los registros contables y presupuestarios para brindar conocimiento razonable y confiable de las disponibilidades de recursos.</p>

		2009-CO-DFOE) Política contable de RECOPE (PE-05-18-025)	5.2.5.2. Deterioro de Activos: Trata de las consideraciones aplicables a registrar cuando existe deterioro. 5.2.5.3. Depreciación: son consideraciones para registrar la depreciación del activo. 5.2.6. Impuesto sobre la Renta: trata de cómo se contabiliza, usando el método del pasivo y se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales.
Procedimiento de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.	Grado de satisfacción con el criterio técnico del valor razonable imputado y su documentación. Plazos perentorios para la no objeción de la información. Diagrama de flujo del proceso. Responsable, aprobador, consultado e informado.	La Ley General de Contratación Pública N.º 9986 Reglamento de la Ley General de Contratación Pública, Decreto ejecutivo N.º 43808-H Norma de Control Interno para el Sector Público (N-2-2009-CO-DFOE)	Artículo 14 - Obligaciones del oferente y del contratista (...) b) Presentar una oferta completa a partir de las reglas del pliego de condiciones. Artículo 40 – Contenido: trata de los requisitos de admisibilidad y calidad, así como de especificaciones técnicas, para el bien o servicio a contratar. Artículo 88 - Pliego de condiciones. Deberá constituir un cuerpo de especificaciones técnicas, claras, suficientes, concretas, objetivas y amplias en cuanto a la oportunidad de participar (...). Normas jurídicas y principios constitucionales aplicables al respectivo procedimiento. 4.1 Actividades de control. Se establecen las actividades de control pertinentes, con base en las políticas y procedimientos de acuerdo con el SCI. 4.2 Requisitos de las actividades de control, inciso e). Procedimiento para cumplir con las actividades de control, como el resguardo de la documentación. 4.4 Exigencia de confiabilidad y oportunidad de la información. Indica sobre que deben hacer el jerarca y los subordinados, para diseñar y adoptar las actividades de SCI. 5.4 Gestión documental. Indica sobre la debida gestión documental institucional a cargo del jerarca y los titulares subordinados. 5.6.1 Calidad de la información – Confidencialidad. Indica que la información debe poseer las cualidades necesarias que la acrediten como confiable.

Nota: Elaboración propia del equipo investigador (2025).

Al finalizar con este capítulo, se fijan las bases esenciales para desarrollar una guía que oriente y regule la gestión en la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo, en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A, asegurando el cumplimiento de la normativa interna y externa vigente y la legislación aplicable a la institución.

CAPÍTULO III
MARCO CONCEPTUAL

CAPITULO III MARCO CONCEPTUAL

En este capítulo se desarrolla el marco conceptual de cada una de las variables definidas para el trabajo de investigación. Esta conceptualización es el sustento teórico del trabajo, con el cual se pretende analizar la gestión y revaluación de los activos en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

Este marco es un componente importante del trabajo de investigación, ya que define las variables e indicadores de estudio, además de exponer las relaciones e interrelaciones entre ellos. Al establecer un fundamento teórico sólido, el marco conceptual permite al lector comprender el contexto y la relevancia del estudio.

3.1 Elementos Administrativos y Financieros que Intervienen en el Proceso de Revaluación de Activos.

En primer lugar, se dice que el proceso administrativo es primordial, porque es la base con la que en una empresa se puede lograr el cumplimiento de los objetivos, ya que en este proceso se planifican o establecen las metas, se asignan recursos humanos y financieros de manera eficiente y eficaz, controlando para su debido cumplimiento y ejecución. Así mismo, López (2012, p. 53) manifiesta que, “el proceso administrativo es el conjunto de fases o etapas sucesivas a través de las cuales se efectúa la administración, mismas que se interrelacionan y forman un proceso integral con el propósito de alcanzar los objetivos que se desean”.

En la parte administrativa un punto esencial a considerar es la coordinación y flujo de trabajo, porque aplicando un flujo de trabajo bien definido, se colabora en la maximización de recursos, se mejora la comunicación y se fomenta un ambiente colaborativo y productivo. Para Joyanes Aguilar. L (2015, p. 38) define el flujo de trabajo como “conjunto de tareas y actividades conectadas realizadas por las personas y las computadoras, que juntas forman un proceso de negocio. (...) se utiliza con frecuencia para describir las secuencias de actividades que tienen lugar en un proceso”

La definición anterior se relaciona con la delimitación de las funciones, ya que en muchas ocasiones las áreas no tienen bien definido el alcance de las funciones creando esto confusiones, retrabajos y hasta conflictos, es por lo cual a la hora de realizar la revaluación de activos establecer una adecuada delimitación de funciones, como el período de tiempo, los

activos a evaluar y responsabilidades para agilizar los procesos en los cuales más de un área está involucrado, lo que conlleva a que el proceso se logre ejecutar y alcanzar eficientemente.

Además, las delimitaciones permiten explicar qué áreas no serán cubiertas y por qué, lo que otorga claridad al proceso y ayuda a evitar confusiones o expectativas inadecuadas sobre el alcance del análisis. De acuerdo con el cotejo e identificación de activos, se conceptualiza la palabra activo como aquel bien que se posee, ya sea tangible como un carro, terreno o intangible como la marca de un negocio y que pueden ser utilizados para generar ingresos. La Real Academia Española (RAE, 2024, párrafo 8) lo define como, “conjunto de todos los bienes y derechos con valor monetario que son propiedad de una empresa, institución o individuo”.

En una empresa es importante que puedan identificar y registrar en los estados financieros los activos que posee, que concuerde lo que se tiene de manera física con lo registrado, teniendo claro el valor inicial de este, ya que al realizar un mal registro pueden incurrir en errores en la presentación de los estados financieros. Además, una correcta identificación del estado y ubicación de los activos en una empresa no solo contribuye en la parte financiera, sino también en la eficiencia operativa y buen manejo de los recursos.

Por otra parte, el proceso de conciliación de los activos es fundamental porque asegura que en los registros contables se refleje la realidad física de los activos, por lo que para garantizar esto, es sumamente valioso que la organización tenga claro o definido los activos que deben entrar en el proceso de revaluación, lo cual se puede deber a que identifican que el valor razonable indicado en libros es menor o mayor al valor actual del bien en el mercado, pero sí es importante que esté proceso se apegue a las normativas contables vigentes. En su trabajo de investigación Díaz (2023), menciona sobre cuando hacer una revaluación citando: “(...) fecha en la cual la empresa cuente con información de cambios significativos en el valor razonable del activo que pertenece a la empresa, para afirmar que el costo real del activo en todo momento no difiera significativamente (...)”.

Igualmente, según Li y Zhang (2022, p. 583), “la revaluación de activos se fundamenta en el principio de valor razonable, lo que ayuda a mitigar la discrepancia entre el valor registrado y el valor de mercado de los activos”. Para la revaluación al tener definidas las funciones, los activos a evaluar y las fases o etapas del proceso, se realiza el trabajo de campo

para recolectar la información necesaria para avanzar y así cumplir con los objetivos desde la etapa de planificación hasta la presentación del informe de resultados. De acuerdo con Martínez Valverde (2020, p. 10) define trabajo de campo como “todas aquellas tareas, actuaciones y decisiones dirigidas específicamente a la búsqueda y recogida de información relevante para el desarrollo de la investigación (...)”

Por otro lado, la contabilidad es una de las actividades más importantes para cualquier empresa. Esta herramienta permite controlar el estado de las cuentas de la organización en cada momento y aporta una visión global de la situación económica que vive la empresa. Por ello, resulta imprescindible que toda entidad conozca el Plan General Contable o de Contabilidad (PGC), porque es la normativa que recoge el marco legal que define las obligaciones y procesos de las operaciones contables que toda empresa debe cumplir con sus características particulares. En otras palabras, el PGC es el marco legal y normativo para la elaboración de la contabilidad financiera, que es la contabilidad legal y obligatoria de las empresas. (UEMC, 2022)

Aunque el PGC establece la mayoría de los principios contables, también existen otros reglamentos que hay que tener en cuenta y no se pueden olvidar, como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas en las instituciones públicas de Costa Rica bajo el decreto N° 35616-H *"Adopción e Implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) para Empresas Públicas Sector Público Costarricense"*.

El objetivo primordial del Plan General Contable es definir criterios homogéneos para valorar, realizar y presentar las cuentas anuales de la empresa, al igual que otras operaciones comerciales y financieras. De esta forma la aprobación de las Políticas Contables de RECOPE en la sesión ordinaria #5358-56, celebrada el martes 06 de junio de 2023 (RECOPE, 2023). Referente a la revaluación de activos indican que los activos de propiedad, planta y equipo poseen una parte contable histórica al costo y otra por efecto de la revaluación de activos.

En este trabajo se aborda el tratamiento contable de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo de acuerdo con las NIIF, específicamente en la Norma Internacional de Contabilidad 16 (NIC 16) – Propiedad, Planta y Equipo, se especifica en sus párrafos 39 y 40 que, cuando se incremente el importe en libros de un activo como consecuencia de una

revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación.

Es decir, para el aumento del valor del activo revaluado, este debe ser reconocido en cuentas de otro resultado integral y luego se acumulará en cuentas de patrimonio como Superávit de Revaluación. Por otro lado, si el aumento en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo, el incremento se reconocerá en cuentas de resultado del periodo (IASB, 2022).

Así mismo, según Norma Internacional de Contabilidad 36 (NIC 36) – Deterioro del Valor de los Activos, párrafo 110, este aumento puede tratarse como una reversión del deterioro, por lo que la entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida, en periodos anteriores, ya no existe o podría haber disminuido. Si existiera tal indicio, la entidad estimará de nuevo el importe recuperable del activo.

En cuanto a las disminuciones del valor revaluado que el párrafo 40 de la NIC 16 indica, se debe analizar a fondo la reducción propuesta por el perito o criterio técnico ya que esta puede significar un deterioro del activo, que según la NIC 36 en el párrafo 12 entre otras cosas, indica que el indicio puede representarse si se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo. Sí durante el periodo han tenido lugar, o se espera que tengan lugar cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente a la entidad.

Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o reestructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida. También, si se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado (IASB, 2022). Por lo que se debe solicitar los respaldos, evidencias o criterios de los montos de disminución a los activos fijos, para poder analizar si se trata de un deterioro del valor.

Por último, el párrafo 8 de la NIC 36 determina que el valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable. En los párrafos 12 al 14 se

describen algunos indicadores para comprobar si existe una pérdida por deterioro del valor de un activo. Si se cumple alguno de esos indicadores, la entidad estará obligada a realizar una estimación formal del importe recuperable.

Por lo anterior es importante analizar la razón de la disminución del valor en una revaluación del valor del activo fijo, en donde el concepto de déficit por revaluación puede caer en la categoría de deterioro (Norma bastante amplia sobre las disminuciones al valor de los activos). Desde luego estos aumentos o disminuciones deben tratarse en registros contables y según la NIC 16, en su párrafo 31, indica que el modelo de revaluación exige al reconocimiento del valor revaluado, que pueda medirse con fiabilidad y este debe ajustar el valor en libros de forma que sea congruente con la revaluación del importe en libros del activo.

Es decir, la depreciación acumulada en la fecha de la revaluación se ajustará para igualar la diferencia entre el importe en libros bruto y el importe en libros del activo después de tener en cuenta las pérdidas por deterioro de valor acumuladas. Por otro lado, en el párrafo 35 de la misma norma señala que, si se revalúa un activo fijo, el importe en libros de ese activo se ajustará al importe revaluado, en la fecha de la revaluación.

El ajuste contable de estos aumentos y disminuciones a la depreciación involucran el método de depreciación y la vida útil restante, según la NIC 16 párrafo 50 sobre el importe depreciable y periodo de depreciación indica que, el importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil. Luego afirma en el párrafo 53 que el importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual.

Además, el párrafo 56 agrega que la depreciación son los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, que se consumen, por parte de la entidad, principalmente a través de su utilización. No obstante, otros factores, tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que podrían haber sido obtenidos de la utilización del activo.

Consecuentemente, para determinar la vida útil del elemento de propiedades, planta y equipo, se tendrán en cuenta los factores de utilización prevista del activo. El uso se evalúa por referencia a la capacidad o al producto físico que se espere del mismo. Además del desgaste físico esperado, que dependerá de factores operativos tales como el número de

turnos de trabajo en los que se utilizará el activo, el programa de reparaciones y mantenimiento, y el grado de cuidado y conservación mientras el activo no está siendo utilizado (IASB, 2022).

Se debe tener muy en cuenta que la depreciación es afectada por las imputaciones de deterioro o disminuciones al valor del activo, para este efecto en la NIC 36 párrafo 105 dice que: “sobre la pérdida por deterioro del valor de una unidad generadora de efectivo se reconocerá si, y sólo si, su importe recuperable fuera menor que el importe en libros de la unidad (o grupo de unidades)”. La pérdida por deterioro del valor se distribuirá, para reducir el importe en libros de los activos que componen la unidad (o grupo de unidades), esto bajo el siguiente orden:

En primer lugar, se reducirá el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades); a continuación, a los demás activos de la unidad (o grupo de unidades), prorrateando en función del importe en libros de cada uno de los activos de la unidad (o grupo de unidades). Estas reducciones del importe en libros se tratarán como pérdidas por deterioro del valor de los activos individuales, y se reconocerán al distribuir una pérdida por deterioro del valor según se establece, la entidad no reducirá el importe en libros de un activo por debajo del mayor valor de entre los siguientes (IASB, 2022):

- Su valor razonable menos los costos de disposición (si se pudiese medir);
- Su valor en uso (si se pudiese determinar)
- cero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor que no pueda ser distribuida al activo en cuestión, se repartirá proporcionalmente entre los demás activos que compongan la unidad (o grupo de unidades).

Para finalizar la NIC 36 determina en su párrafo 63 que, tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán para los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante. Por lo tanto, la disminución del valor de un activo debe ajustar la depreciación para que tome en cuenta estas disminuciones, así como su valor residual, para la revisión y nuevo cálculo del monto de depreciación a través de su vida útil restante.

Al finalizar el registro contable de la revaluación de activos en las cuentas correspondientes, se presentarán efectos y cálculos posteriores que reflejarán en la integridad de la información financiera, la NIC 16 en el párrafo 42 afirma que los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre los impuestos a las ganancias se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 del Impuesto a las Ganancias. En dicha norma el párrafo 16 describe el reconocimiento al pasivo por impuesto diferido como la inherente suposición de que el activo y su importe revaluado en libros se venderá, en forma de beneficios económicos, en períodos futuros.

La NIC 12 afirma que cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos imponible excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporaria imponible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros periodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo (depreciación o disposición final), será una diferencia temporaria deducible irá revirtiendo como activo por impuestos diferidos. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos.

Así el activo por impuesto diferido en el párrafo 26 de la norma establece que ciertos activos pueden ser contabilizados por su valor razonable, o pueden ser revaluados para casos, donde aparecerá una diferencia temporaria deducible, siempre que la base fiscal del activo exceda a su importe en libros.

A todo esto, el pago final del impuesto de renta diferido está regulado, por la ley N° 7092 del Impuesto sobre la Renta, en su artículo 15 dice:

“Artículo 15- Tarifa del impuesto. A la renta imponible se le aplicarán las tarifas que a continuación se establecen. El producto así obtenido constituirá el impuesto a cargo de las personas... Personas jurídicas: Treinta por ciento (30%) ...” (Procuraduría General de la República, 2024).

El cálculo del impuesto diferido va más allá de aplicar una tasa a las diferencias temporarias. Este impuesto requiere de un análisis detallado de cada una de las partidas que lo componen, y para esto es necesario que los responsables de esta información cuenten con un amplio conocimiento no sólo del nuevo marco técnico de las NIIF, sino también, de la

legislación fiscal aplicable en Costa Rica. Esto es indispensable porque les permitirá a las compañías determinar de forma correcta y adecuada el impuesto de renta diferido (PwC, 2024)

Por otro lado, los efectos de la revaluación de activos, según la NIC 16 en su párrafo 41 y la política contable de RECOPE sobre el superávit de revaluación afirman que el superávit de revaluación de un elemento de propiedades, planta y equipo incluido en el patrimonio podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo o a medida que el activo es utilizado (IASB, 2022). Es decir, la parte que se acreditó al superávit en la revaluación del activo en específico al darlo de baja se debe de transferir ese importe a ganancias acumuladas e igualmente con la depreciación de la parte revaluada.

Por lo anterior se debe analizar e identificar cada movimiento de ajuste que realice la revaluación de activos ya que los aumentos y disminuciones tienen un efecto importante en la integridad de los estados financieros presentes y futuros de la empresa.

3.2 Efecto de la Revaluación de Activos de Propiedad, Planta y Equipo

En un avalúo técnico se revaloran los activos fijos de una empresa, considerando su depreciación y los cambios en el mercado. Para evitar sesgos respecto a los activos que deben formar parte de la revalorización, según la NIC 16, párrafo 36 menciona: *“Si se revalúa un elemento de propiedades, planta y equipo, todos los elementos de propiedades, planta y equipo a los que pertenezca ese activo se revaluarán también”*.

Para evitar sesgos respecto a los activos que deben formar parte de la revalorización, deberá revaluarse la clase entera de activos a la cual pertenece tal activo, para evitar la revaluación selectiva de activos y que los montos contables sean una mezcla de costos y valores de diferentes fechas (Contabilidad Nacional, 2024). Para ser fiable, la información en los estados financieros deberá ser completa dentro de los límites de la importancia relativa y el costo. *“Una omisión puede causar que la información sea falsa o equívoca, y por tanto no fiable y deficiente en términos de relevancia”* (IASB, 2022, NIC 1, párrafo 7).

El estado actual de los activos de una organización está determinado por diversos factores, entre ellos las condiciones del mercado, la competencia, las regulaciones, la demanda de productos y servicios puede afectar el valor de los activos, especialmente aquellos que son específicos para ciertos productos. Además, la competencia y la aparición de nuevas tecnologías pueden hacer que algunos activos se vuelvan obsoletos, los cambios regulatorios,

como los ambientales, también pueden requerir inversiones en la actualización de activos, lo que puede aumentar los costos operativos (Hull, 2018). Finalmente, la gestión del personal y la cultura organizacional influyen en la utilización eficiente de los activos, dado que, una mala gestión puede disminuir su valor y rentabilidad (Sanders, 2013).

La gestión para prolongar y cuidar los activos de la empresa se plantea en el programa de mantenimiento, tomando en cuenta cada uno de los riesgos anteriores, así como las acciones para prevenir el desgaste y fallo prematuro de los activos operativos. La revaluación de activos tiene un impacto directo en los procesos productivos, ya que ayuda a mejorar o empeorar la salud financiera dependiendo de los resultados que presenten dichas revaluaciones. Con base a lo anterior, Veiga menciona que *“la mentalidad financiera ha de estar siempre presente en el análisis de prácticamente todas las decisiones operativas”* (Veiga, 2015, p. 25).

Por consiguiente, si se elabora una correcta revaluación de activos esta ayuda a mejorar la toma de decisiones con base en la información que se refleja en los estados financieros, el autor Barrios indica: *“la revaluación de activos que aumenta el valor de la empresa mejora su capacidad financiera y de endeudamiento frente a inversionistas y otros entes financieros”* (Barrios, 2024, p. 9). Lo que facilita conocer si se requieren correcciones en el plan estratégico de la compañía para así gestionar decisiones tales como: crecimiento, endeudamiento, venta, donación o renovación de activos.

El análisis vertical y el análisis horizontal son herramientas utilizadas en el análisis de estados financieros para evaluar el desempeño de una empresa. Ambos métodos permiten entender la situación financiera de una compañía desde diferentes perspectivas (Gibson, 2012). Estas se explican a continuación:

El análisis vertical se enfoca en evaluar las relaciones porcentuales dentro de un solo estado financiero. Este análisis toma un estado financiero como el Estado de Situación Financiera o el de Resultados y presenta cada partida como un porcentaje de una cifra base dentro del mismo estado. En el Estado de Situación Financiera, el total de activos se considera como el 100%, y cada partida como efectivo, cuentas por cobrar, propiedad planta y equipo, etcétera, se expresa como un porcentaje de ese total. En el Estado de Resultados, las ventas netas son la cifra base y los costos y gastos se expresan como un porcentaje de las ventas (Libby y Hodge, 2019); en seguida se muestra la fórmula para su cálculo:

Estado de Situación Financiera

$$\text{Variación (\%)} = \left(\frac{\text{Importe partida}}{\text{Total Activos}} \right) \times 100$$

Estado de Resultados

$$\text{Variación (\%)} = \left(\frac{\text{Importe partida}}{\text{Ventas Netas}} \right) \times 100$$

Por otro lado, el análisis horizontal se utiliza para estudiar la evolución de las partidas de los estados financieros a lo largo del tiempo. Este análisis compara las cifras de un periodo con las de un periodo anterior (o varios) para identificar tendencias y patrones en el crecimiento o disminución de las partidas, busca determinar el cambio porcentual de cada partida de un estado financiero entre dos o más periodos (Libby y Hodge, 2019). Se calcula de la siguiente forma:

$$\text{Variación (\%)} = \left(\frac{\text{Importe periodo actual} - \text{Importe periodo anterior}}{\text{Importe periodo anterior}} \right) \times 100$$

Ambos tipos de análisis, vertical y horizontal proporcionan información valiosa para una evaluación completa de la situación financiera de la empresa. El análisis vertical se concentra en la proporción de las partidas dentro de un solo estado financiero, mientras que el horizontal permite entender cómo han cambiado esas partidas con el tiempo, en conjunto, permiten obtener una visión más clara de la salud financiera de la empresa.

La variación total en los importes de los activos revaluados hace referencia a los cambios que experimentan los valores contables de los activos fijos o activos no corrientes cuando se les aplica un proceso de revaluación. La revaluación de los activos se realiza siguiendo normativas contables como las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) o las políticas contables de la empresa. Los resultados posibles de la revaluación pueden ser favorables o desfavorables al valor de los activos, la variación total en los importes de los activos revaluados se calcula de la siguiente forma:

1. Valor en libros antes de la revaluación: Este es el valor contable registrado en los estados financieros antes de que se realice la revaluación. Puede ser el valor histórico o el valor ajustado por depreciación.

2. Valor revaluado: Es el valor actualizado del activo, que refleja su valor justo o de mercado según una valoración independiente o mediante una técnica de estimación adecuada.

3. Variación total en los importes de los activos: Se calcula la diferencia entre el valor revaluado y el valor en libros antes de la revaluación.

La fórmula para conseguir la variación total es la siguiente:

$$\text{Variación Total} = \text{Valor Revaluado} - \text{Valor en Libros antes de Revaluación}$$

Continuando con lo anterior, la variación del capital contable en los importes de los activos revaluados se refiere al impacto que tiene la revaluación de los activos sobre el patrimonio neto. El capital contable es la diferencia entre los activos y los pasivos de una empresa y representa el valor que pertenece a los accionistas o propietarios de la entidad. Cuando se revalúan los activos se ajusta el Estado de Situación Financiera, y eso puede generar una variación en el capital contable, ya que el tratamiento contable de esta variación depende de si el aumento o disminución en el valor de los activos afecta de manera directa el capital contable o no (IASB, 2022).

En este sentido, cuando el valor revaluado es superior al valor en libros antes de la revaluación, se registra un incremento en el valor de los activos. Este incremento no se lleva directamente al estado de resultados (a menos que sea una reversión de una pérdida anterior registrada), sino que se ajusta en la cuenta de superávit de revaluación dentro del patrimonio neto. El superávit de revaluación no afecta el resultado del ejercicio, pero sí impacta la composición del capital contable.

Si el valor revaluado de un activo disminuye y el ajuste es mayor que el valor del superávit de revaluación existente, el exceso de la pérdida se registra como una pérdida en el estado de resultados. Si esta disminución es menor que el superávit de revaluación previamente registrado, en este caso, el impacto afecta en el capital contable y el decremento se ajusta en la cuenta de superávit de revaluación (IASB,2022).

Si, en un futuro, la empresa vende los activos revaluados, la reserva de revaluación se puede transferir a resultados acumulados, lo que aumentaría el capital contable de manera más directa. Es importante aclarar que el superávit de revaluación es una cuenta del patrimonio que no se distribuye como dividendos hasta que el activo sea vendido o dado de baja. Es decir

que, aunque el valor del activo aumente, no siempre se refleja como una ganancia, ya que el incremento se mantiene en el patrimonio hasta que se realice la venta o disposición del activo. inclusive, si la revaluación se realiza de forma periódica, podría haber ajustes posteriores en el capital contable, reflejando la fluctuación de los activos revaluados (IASB,2022).

La revaluación de activos tiene un impacto significativo en varios índices financieros, los cambios en el valor contable de los activos afectan tanto el Estado de Situación Financiera como el Estado de Resultados, lo que puede modificar la forma en que los analistas financieros interpretan la salud económica de la empresa. Algunos de los índices más relevantes que pueden verse afectados por una revaluación de activos son (White, Sondhi, Fried, 2003):

1. Índice de Rentabilidad: la Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE, por sus siglas en inglés): El ROE mide la rentabilidad de la empresa sobre los fondos propios. En el escenario de que la revaluación aumente el valor de los activos y, por ende, el capital contable (mediante el superávit de revaluación), el denominador (patrimonio neto) aumenta. Esto diluye la rentabilidad, ya que la rentabilidad neta (numerador) podría no haber cambiado proporcionalmente, lo que resulta en una disminución en el ROE.

Fórmula ROE:

$$ROE = \frac{Utilidad\ Neta}{Patrimonio\ Neto}$$

Así también la Rentabilidad sobre los Activos (ROA, por sus siglas en inglés): El ROA mide qué tan eficientes son los activos para generar utilidades. Al revaluar los activos y en el caso de aumentar su valor, el denominador (activos totales) aumentará, lo que reducirá el ROA si la utilidad neta se mantiene constante, porque los activos totales ahora son mayores.

Fórmula ROA:

$$ROA = \frac{Utilidad\ Neta}{Total\ Activos}$$

2. Índices de Solvencia y Apalancamiento: El índice de Apalancamiento (Ratio de Deuda sobre Patrimonio), mide la proporción de la deuda de la empresa respecto a su patrimonio neto. Cuando se revalúan los activos, el valor del patrimonio neto cambia debido al efecto de los activos revaluados. Esto por ejemplo puede disminuir el índice de apalancamiento, si el denominador (patrimonio) aumenta, reduciendo la proporción de deuda sobre capital.

Fórmula del índice de apalancamiento:

$$\text{Apalancamiento} = \frac{\text{Total Pasivos}}{\text{Patrimonio Neto}}$$

Por otro lado, el índice de Solvencia mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus deudas a largo plazo. Si el efecto es un aumento en los activos revaluados, se incrementa el patrimonio neto y, por ende, podría mejorar la solvencia, ya que aumenta los recursos disponibles para cubrir los pasivos.

Fórmula del índice de solvencia:

$$\text{Solvencia} = \frac{\text{Total Activos}}{\text{Total Pasivos}}$$

3. Índice de Eficiencia Operativa: La Rotación de Activos Fijos mide cuántos ingresos genera una empresa por cada unidad de activo fijo. Si los activos fijos se revalúan al alza, el denominador de la fórmula será más grande, lo que disminuirá la rotación de activos a menos que los ingresos también aumenten.

Fórmula de rotación de activos fijos:

$$\text{Rotación de Activos Fijos} = \frac{\text{Ventas Netas}}{\text{Activos Fijos}}$$

La revaluación de activos tiene un impacto directo en los estados financieros, lo que puede cambiar la forma en que se calculan e interpretan muchos de estos índices. Estos efectos deben ser considerados en cualquier análisis financiero posterior y para la toma de decisiones dentro del plan estratégico institucional.

El análisis financiero de este trabajo plantea la proyección de los estados financieros resultado de un proceso de revaluación de activos fijos, para presentar un escenario favorable o desfavorable, para explicar este efecto se utiliza la proyección matemática, generalmente se refiere a la predicción de resultados futuros basados en factores o variables que podrían influir en un resultado determinado, en este caso el resultado de una revaluación de activos de PPE.

Existen variedad de tipos de curvas para describir una tendencia, las curvas lineales se utilizan cuando los datos muestran una relación constante y uniforme entre las variables, mientras que las exponenciales se utilizan cuando los datos muestran crecimiento o decrecimiento acelerado, ambas son técnicas comunes en análisis de datos para anticipar el

comportamiento futuro basándose en tendencias pasadas, aplicadas en muchos campos como la economía, finanzas, estadística, optimización o incluso en modelos de negocio (Haeussler y Paul, 2008).

Para el ejemplo de los escenarios supuestos se utiliza la proyección exponencial que mejor se ajusta a la tendencia que se requiere para el estudio, debido a que los importes resultados de una revaluación no son lineales con respecto a los valores anteriores, sino que fluctúan de forma independiente de acuerdo con los factores antes citados. Es decir que, si tenemos una tendencia creciente, podemos utilizar una ecuación exponencial para predecir el comportamiento futuro y también plantear un escenario adverso y decreciente a partir de este para generar un escenario desfavorable. La fórmula para una proyección exponencial es:

$$y = ae^{bx}$$

Aquí, “a” es el valor inicial, “e” es el número de Euler ($\approx 2,71828$), “x” es el periodo y “b” es una constante que representa la tasa de crecimiento, cuando “b” es negativo, la función describe una caída exponencial, ambos (“a” y “b”) dependerán de los datos históricos (Haeussler y Paul, 2008). La proyección matemática se centra en modelar el aumento o pérdida de variables clave debido a factores esenciales y sus resultados. Al utilizar modelos exponenciales, se puede anticipar cómo podría comportarse un sistema bajo condiciones adversas o beneficiosas.

El análisis FODA es una herramienta de planificación estratégica que permite evaluar la situación interna y externa de una organización, proyecto o área específica. Su nombre proviene de las iniciales de los cuatro elementos que analiza: Fortalezas, Oportunidades, Debilidades y Amenazas. Esta matriz es ampliamente utilizada en el ámbito empresarial, institucional y académico por su utilidad para identificar factores clave que influyen en el logro de objetivos (David, 2011).

Por lo que, la revaluación de activos fijos puede ser una herramienta valiosa para mejorar la transparencia y la precisión de los estados financieros, pero también implica riesgos y desafíos. Un análisis FODA cuidadoso puede ayudar a evaluar los beneficios y los costos de esta práctica y a tomar decisiones informadas sobre su implementación.

3.3 Procedimiento de Revaluación de Activos de Propiedad, Planta y Equipo.

La revaluación de activos se refiere al proceso mediante el cual una empresa ajusta el valor contable de sus activos fijos para reflejar su valor justo en el mercado. Este ajuste es esencial para mantener la relevancia y precisión de los informes financieros. La revaluación de activos conlleva una serie de pasos que son claves para lograr correctamente que los activos reflejen el valor justo de mercado, es por lo cual que los pasos a seguir son:

a. Identificación de los Activos a Revaluar

El primer punto que se debe de realizar es identificar los activos que se desean revaluar, usualmente son los activos tangibles (terrenos, equipo de oficinas y la planta), ya que son los que sufren más variaciones ya sea por obsolescencia o porque en el mercado sube o baja su valor. *“Los elementos de propiedad, planta y equipo se reconocen como activos cuando es probable que la entidad obtenga beneficios económicos futuros asociados con el activo y el costo del activo puede ser medido con fiabilidad.”* (Gamboa Suárez, Luna Ocampo, Gamboa Sánchez, Vásquez Méndez y Cerón, 2024, p. 136).

Para la identificación del flujo de trabajo del proceso de revaluación de activos de RECOPE, el diagrama de flujo es una herramienta visual que va a ayudar a representar de manera gráfica la secuencia de pasos del proceso. Este tipo de representación facilita la comprensión de cómo se desarrolla una actividad desde su inicio hasta su finalización. Para ello, se emplean símbolos estandarizados que permiten identificar cada etapa del proceso: los óvalos indican el inicio o fin, los rectángulos representan actividades o acciones, los rombos muestran decisiones que requieren una respuesta (por ejemplo, sí o no), y las flechas marcan la dirección del flujo del proceso.

Los diagramas de flujo tienen múltiples aplicaciones en distintos campos. Se utilizan ampliamente para diseñar procesos antes de su ejecución, analizar procedimientos ya existentes con el fin de identificar áreas de mejora, y documentar sistemas o algoritmos en disciplinas como la programación (Chiavenato, 2000). Además, son una herramienta eficaz para comunicar procesos de manera clara entre equipos de trabajo, ya que eliminan ambigüedades y mejoran la comprensión general.

b. Selección del Método de Revaluación

Se utilizan varios métodos para la revaluación de activos, entre los que destacan:

- **Enfoque de mercado:** Compara los activos con transacciones recientes de bienes similares.
- **Enfoque de ingresos:** Estima el valor presente de los flujos de caja futuros que generará el activo.
- **Enfoque de costo:** Calcula el valor de reposición de un activo similar, ajustado por la depreciación.

c. Evaluación por Profesionales Independientes

En muchas de las ocasiones la revaluación de activos se hace por medio de terceros a la compañía, empresas especializadas en la revaluación de activos, ya que estos profesionales pueden dar un punto de vista objetivo, y con su experiencia facilitar este proceso.

La revaluación de activos, en muchos casos, requiere la participación de un valuador independiente que realice una evaluación imparcial del valor de mercado de los activos. Esto asegura que el proceso cumpla con los estándares contables y proporciona transparencia en los informes financieros. (Accounting Insights, 2024, párrafo 8).

d. Registro Contable de la Revaluación

Después de que se haga el análisis de los activos por parte de los profesionales, estos pueden dar su presentación y mostrar el resultado final, para saber si se debe de ajustar como superávit, si se encuentra un aumento del valor de activos, o registrar como un gasto si se encuentra que el valor de los activos se disminuye.

Cuando se incrementa el importe de un activo como consecuencia de una revaluación, el aumento se llevará a la cuenta del activo y se creará una cuenta en el patrimonio de superávit por revaluación; el valor del activo más la revaluación seguirán siendo objeto de depreciación en la contabilidad financiera, pero sin efecto fiscal, lo que corresponde a la revaluación. (Fierro Martínez, Fierro Cruz y Fierro Cruz, 2021, p. 270).

e. Ajuste de la Depreciación

Posterior a los hallazgos encontrados en la revaluación de activos y que se den los registros de aumento o disminución en los valores de los activos es de suma importancia también realizar el ajuste correcto de las depreciaciones de los activos esto con el fin de que los estados resultados revelen de manera correcta los saldos netos, para así actualizar los estados financieros. *“Tras la revaluación, el valor del activo es utilizado para recalcular la depreciación. Esto puede aumentar o reducir los costos de depreciación, afectando el resultado neto en los estados financieros futuros.”* (Susanto, Watto, Haque, y Mishra, 2022, p. 14).

f. Presentación en los Estados Financieros

Por último, la presentación de los estados financieros actualizados, con el fin de así tomarlos como referencias para la toma futura de decisiones de la compañía, buscando así lo mejor para está. *“Finalmente, los resultados de la revaluación se reflejan en los estados financieros, lo que puede afectar indicadores clave como la ratio de deuda a patrimonio, el valor en libros de los activos y los costos futuros de depreciación.”* (Accounting Insights, 2024, párrafo 13).

El modelo RACI es una herramienta muy útil para definir roles y responsabilidades dentro de un proyecto o proceso. Su nombre proviene de las iniciales de los cuatro tipos de participación que puede tener una persona en una tarea: Responsable, Aprobador, Consultado e Informado. Este modelo ayuda a evitar confusiones, duplicidades o vacíos de responsabilidad, asegurando que todos los involucrados sepan exactamente qué se espera de ellos, se explica a continuación (Project Management Institute, 2021):

La primera letra, “R” de Responsable, se refiere a la persona o personas encargadas de ejecutar la tarea. Son quienes hacen el trabajo necesario para completar la actividad. Puede haber más de un responsable, dependiendo de la naturaleza del trabajo, pero lo ideal es mantenerlo claro y delimitado.

La segunda letra, “A” de Aprobador (o como Autoridad), identifica a la persona que tiene la última palabra. Es quien aprueba el resultado final y asume la responsabilidad última del

éxito o fracaso de la tarea. En una correcta aplicación del modelo RACI, solo debe haber una persona aprobadora por tarea, para evitar ambigüedades.

La tercera letra, “C” de Consultado, corresponde a aquellas personas que deben ser consultadas antes de tomar decisiones o realizar el trabajo. Estas personas ofrecen conocimientos o experiencia clave, y su participación suele ser bidireccional: aportan información y pueden también hacer preguntas o dar retroalimentación.

Por último, la “I” de Informado hace referencia a las personas que deben ser mantenidas al tanto del progreso o los resultados de la tarea. No participan activamente ni toman decisiones, pero es importante que estén informadas para estar alineadas con el desarrollo del proyecto. Esta asignación clara de roles facilita la coordinación y minimiza errores durante el proceso de revaluación. Además, promueve la transparencia y la rendición de cuentas, elementos esenciales en la gestión financiera

Finalmente, los conceptos definidos anteriormente constituyen el fundamento teórico de este proyecto de investigación reflejando la relación que existe entre las variables, subvariables e indicadores, lo que permite un mejor entendimiento sobre el tema de estudio, con el objetivo de analizar la gestión de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo y su efecto en los estados financieros de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

CAPÍTULO IV
ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

CAPÍTULO IV ANÁLISIS DE LOS RESULTADOS

En este capítulo se presentan los hallazgos obtenidos a lo largo del desarrollo de la investigación, utilizando las herramientas e instrumentos implementados por el equipo investigador. Se abordan las variables definidas, tales como: elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos, efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo, procedimiento de Revaluación de Activos. Asimismo, se consideran los indicadores establecidos en el primer capítulo del estudio, con el propósito de recopilar información que contribuya al cumplimiento de los objetivos planteados.

4.1. Elementos Administrativos y Financieros que Intervienen en el Proceso de Revaluación de Activos

En este apartado se desarrolla el análisis de los resultados obtenidos con la variable de los elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos. Con la aplicación de los instrumentos y la revisión bibliográfica se logra determinar cómo se encuentra la institución para desarrollar este proceso de avalúo, se reconocen las personas que intervienen, los tiempos, recursos, procedimientos o normativa relacionada al proceso.

Además, de acuerdo con el análisis documental se identifica si RECOPE se apega a la normativa contable vigente o de qué manera lo hace, para la definición de vida útil, deterioro, depreciación, entre otros, para lograr una toma de decisión eficiente y eficaz.

4.1.1 Delimitación de funciones administrativas y técnicas.

El resultado de este indicador es con base a la aplicación de la lista de verificación y entrevista al jefe del Departamento de Contabilidad de RECOPE, en las cuales se observa que en la revaluación de activos como responsable principal del proceso de cotejo y conciliación de éstos, así como el proceso completo se define al contratista, pero que conforme avanza el proceso se requiere intervención de otros departamentos, como por ejemplo, el Departamento de Servicios Administrativos que tiene a cargo la parte de coordinación y soporte logístico entre el contratista y las diferentes áreas, además que el Departamento de Contabilidad es el encargado de revisar cada uno de los reportes presentados por el contratista, para así validar la revaluación y registro contable.

Con respecto a los tiempos de entrega, las actividades y las funciones estas se encuentran debidamente establecidas en el pliego cartelario, pero aun así se encontró que RECOPE no posee una clara delimitación de las funciones o responsabilidades para el personal involucrado en el proceso de la revaluación de activos, por lo que se propone la elaboración de una matriz RACI la cual defina los roles y responsabilidades del personal involucrado.

El análisis es con base en la información suministrada vía correo electrónico por comunicación de las personas trabajadoras de RECOPE sobre la última revaluación de activos y de acuerdo con el Pliego Cartelario de Condiciones al Avalúo de Activos (RECOPE, 2023). Se recabó que el proceso se ejecuta con base al pliego cartelario, que es donde se definen las pautas a seguir, así como los tiempos, además en este se indica que:

Los involucrados en la revaluación de activos son los departamentos de Contabilidad, Servicios Administrativos, la Gerencia de Aseguramiento, la Gerencia de Operaciones y sus departamentos a cargo, además de la Gerencia de Desarrollo y por supuesto el contratista experto en revaluación de activos.

Se identificó que el contratista es el encargado de llevar a cabo el proceso de revaluación de activos, sin embargo, los departamentos tienen obligaciones específicas con el contratista, en cada fase. La revaluación de activos para RECOPE S.A., involucra las siguientes fases de acuerdo con el anexo 2 (Roles y Responsabilidades Fase 1 a 6):

Fase 1 Planificación: en esta fase se determina la metodología que se lleva a cabo en la revaluación de activos, es en donde se presenta el cronograma de actividades, visitas a las terminales o reuniones que realiza el contratista con los diferentes encargados de procesos para así poder recabar la información y así poder presentar a tiempo los entregables de cada fase.

Fase 2 Levantamiento físico de activos fijos: para esta fase es cuando el contratista realiza la inspección física de los activos en cada terminal y con el fin de realizar el levantamiento de la documentación necesaria para el avalúo técnico de activos, como informes, presupuestos, planos, facturas, entre otros.

Fase 3 Verificación de ajustes por conciliación: una vez recabada la información de la fase 2, el contratista realiza la revisión del auxiliar de los activos registrados, para detectar los faltantes y sobrantes y así poder evacuar dudas con los encargados.

Fase 4 Avalúo técnico de activos: para esta fase el contratista utiliza la metodología de valoración adecuada para cada activo, en donde debe investigar los valores de reposición y de mercado, para la definición del valor razonable, de acuerdo con lo que se indica en las NIIF.

Fase 5 Adaptación y actualización de las plantillas de carga: para esta fase, el contratista en un ambiente de prueba realiza la carga preliminar de plantillas en el SIG-SAP de RECOPE, revisando con el Gerente de Desarrollo, así como con el departamento de contabilidad la información para que esté presente el menor error posible o se realicen los cambios adecuadamente. Además, debe realizar pruebas de las bajas de activos, creación de datos maestros, altas de activos, revalorización de cada activo, ajuste de vidas útiles o amortización/depreciación planificada, y presentar estos registros de manera individual.

Fase 6 Cargas de información al sistema SIG-SAP: una vez validadas y aprobadas las plantillas en la fase 5, el contratista realiza la carga definitiva de datos en el ambiente de producción y asegurándose que la integridad de la información cargada al SIG-SAP sea la correcta y cumpla con las normas establecidas.

4.1.2 Tratamiento del auxiliar de activos (Registrado en el sistema) contra los activos encontrados en físico.

De acuerdo con el jefe del Departamento de Contabilidad de RECOPE, en la entrevista aplicada para medir este indicador, se identifica que para el tratamiento del auxiliar de activos no existe ninguna metodología definida y que esta la elabora el contratista al momento de presentar la planificación del proyecto, con el fin de poder realizar el levantamiento físico de los activos y así poder encontrar o comparar la información registrada del bien para identificar y corregir cualquier discrepancia. Pero es importante que RECOPE establezca un procedimiento en el cual se pueda llevar el control cruzado de los activos.

Por otra parte, se reconoce que existe una clasificación para los activos en conciliados cuando se encuentra de manera física y en el auxiliar, faltantes cuando no se encuentra en el

levantamiento físico, sobrantes cuando este no está registrado en el auxiliar (los cuales se deben registrar con un nuevo número).

Para este indicador se analiza, además, la documentación remitida mediante correo electrónico por parte de las personas trabajadoras de RECOPE, donde se define este proceso como la forma en que se concilian los activos de acuerdo con los activos encontrados de manera física en el proceso de levantamiento de activos, contra el auxiliar de activos registrado en el sistema, para posteriormente categorizarlo dependiendo de las situaciones encontradas:

- Conciliados: Los bienes coincidentes de acuerdo con el levantamiento y al auxiliar registrado.
- Faltantes: Se refiere a los activos incluidos en el auxiliar que no fueron ubicados físicamente y/o no pudieron ser cruzados con los activos inventariados y deben ser dados de baja
- Sobrantes: son aquellos activos que fueron encontrados físicamente en el proceso de inventario y no fueron identificados en el listado de registro contable y deben ser dados de alta.
- Reclasificación: aquellos activos registrados que tuvieron que cambiar ya que hacían parte de otra clase de activo.

4.1.3 Avance y entrega del trabajo completado en cada fase del trabajo de campo.

Para este indicador, el cual se basa en la realización del trabajo de campo, de acuerdo con la aplicación de los instrumentos se obtiene que RECOPE carece de un procedimiento o enfoque estandarizado a seguir en una revaluación de activos, con el fin de identificar los avances del progreso en cada fase, lo único que tienen con claridad son los tiempos que tiene el contratista para cumplir con los entregables de cada fase.

Además, se identifica que la institución posee documentada la ubicación de cada activo, pero que no realizan un inventario físico periódico, para saber el estado de estos. Por otra parte, se identifica que el contratista establece la metodología que se aplica en la revaluación y lleva a cabo reuniones periódicas con el personal de RECOPE involucrado en el proceso.

Con la información obtenida de la aplicación de los instrumentos (anexo 1) y la revisión de la documentación suministrada por las personas trabajadoras de RECOPE, se detalla lo

que podría ser un punto crítico y que se espera obtener en cada fase del proceso de la revaluación de activos:

- **Fase 1: Planificación:** para esta fase lo que se debe entregar y presentar es el plan General del proyecto, en donde se debe detallar los objetivos, el alcance, la metodología de valoración a utilizar para llevar a cabo la revaluación de activos, debe incluir el cronograma de las actividades, visitas a desarrollar con el fin de que cada involucrado este al tanto de cuando debe realizar su aporte y poder cumplir con éxito en el tiempo propuesto. Debe incluir la metodología que utilizarán con respecto a los cálculos de la revaluación de cada activo, para la definición de su valor.

- **Fase 2: Levantamiento físico de activos fijos:** para esta fase como punto crítico se establece la coordinación de las inspecciones físicas y la recolección de datos, esto porque puede presentar algunos atrasos debido a que no se cuente con personal que acompañe al contratista o con respecto a no lograr encontrar o identificar algún activo.

El entregable final en esta fase por parte del contratista a RECOPE es un informe que contiene el estado, ubicación y características del levantamiento de activos, además debe incluir una lista con los faltantes y los encontrados sin placa, esto con el fin de poder realizar una depuración de los activos no encontrados, dando recomendaciones de sustitución, reubicación, reparación o dar de baja a los obsoletos.

- **Fase 3: Verificación de ajustes por conciliación:** Lo relevante que se puede identificar durante el levantamiento físico es que algunos activos podrían no coincidir con la información registrada en el sistema. Esto indica la necesidad de corregir y actualizar los datos, asegurando que cada activo esté debidamente registrado de forma precisa. Otro punto crítico es que al solicitar la documentación (facturas, planos, entre otros), los encargados demoren en remitir la información.

Como entregable en esta fase, el contratista debe presentar un informe en el cuál debe determinar el Reporte detallado de activos conciliados, el listado de activos sobrantes, el detalle de los activos conciliados por descomponetización, los activos sugeridos para la reclasificación, los activos faltantes y los activos propuestos para baja contable.

- **Fase 4: Avalúo técnico de activos:** como punto crítico podría darse algún atraso con las revisiones o aprobaciones por parte de RECOPE, de acuerdo con

la metodología que propone el contratista para identificar el valor razonable para cada lista de activos con el estudio de mercado.

El entregable esperado para esta fase es el informe de la proyección realizada con base a la metodología que se aplicó para la obtención del valor razonable de cada tipo de activo como lo indica la NIIF, el cuál debe ser validado y aprobado por el departamento de contabilidad.

➤ **Fase 5 Adaptación y actualización de las plantillas de carga:** si la fase 4 presenta atrasos con la definición del valor razonable por tracto de los activos a revaluar o atrasos con las aprobaciones por parte de RECOPE, por ende, la fase 5 se verá afectada ya que ambas pueden ir en paralelo. Otro punto crítico, puede ser el atraso en la generación del usuario para que el contratista pueda acceder al SIG-SAP de RECOPE.

El entregable de esta fase es el informe de la generación de las plantillas que se cargan en el ambiente de prueba de los datos de todos los movimientos, altas, bajas, traslados, disminución y aumentos por revaluación de activos con base en la información obtenida en la fase 4, en el cual se haya verificado que toda la información individual de cada activo este de acorde con el auxiliar de activos, este informe debe ser revisado y aprobado por la Gerencia de Desarrollo.

➤ **Fase 6 Cargas de información al sistema SIG-SAP:** como fase final se debe entregar el informe de la carga completa de las plantillas preaprobadas en la fase 5, además debe presentarse un informe de la culminación del proyecto, se puede incluir recomendaciones a mejorar con respecto con los hallazgos relevantes para poder facilitar los siguientes procesos de revaluación.

4.1.4 Tratamiento de vida útil y depreciación.

Para este indicador con la entrevista realizada al jefe del Departamento de Contabilidad, se logra identificar que RECOPE, se basa en el cumplimiento de su política contable la cual está de acuerdo con la NIC 16 para el cálculo de vida útil y depreciación, además se registra correctamente los valores en los estados financieros. Por otra parte, una evidencia es que en los importes de depreciación y vida útil para el proceso de revaluación de activos los establece el contratista, los cuales los debe realizar con base a los criterios técnicos establecidos en las NIC.

Para acotar a lo anterior y de acuerdo con Gamboa Suárez, Luna Ocampo, Gamboa Sánchez, Vásquez Méndez, y Cerón, (2024, p.162), las entidades deben aplicar un adecuado tratamiento de la vida útil de los activos, dedicando tiempo y esfuerzo a las revisiones periódicas de los bienes, así como la revisión del entorno ya que este es muy cambiante. Al aplicar ese adecuado manejo viene a mejorar los estados financieros y por ende la contabilidad en las empresas, colaborando en la toma de decisiones con información más verás siempre apegado al cumplimiento de la normativa.

Además, en su libro los autores mencionan que debe existir un control de revisiones de los activos, que para la vida útil se deben observar diferentes factores como el desgaste, obsolescencia, tecnología, entorno, entre otros, con el fin de que ese cálculo de depreciación y vida útil del activo se registre adecuadamente y está colabore con la toma de decisión de que tratamiento darle al bien. (2024, p. 162)

Con lo mencionado anteriormente y con la información brindada en la entrevista realizada al jefe del Departamento de Contabilidad se observa que RECOPE cumple con llevar un control de los activos de propiedad, planta y equipo, de forma separada o individualizada, para cada área de cálculo, en donde calcula la depreciación del valor histórico y el revaluado para cada uno de manera separada, pero en conjunto ajustan y terminan bajo una misma vida útil al final.

4.1.5 Tratamiento de activos deteriorados.

Con los resultados de la entrevista aplicada, se determina que RECOPE realiza el respectivo registro de la pérdida en los estados financieros además que en su política contable para el proceso del deterioro de los activos se apega de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad, específicamente en la NIC 36.

Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán para los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante. (NIC 36, párrafo 63)

En concordancia a las NIC y con Chong León, Quevedo Alejos, Chávez Passano, y Bravo Tantaleán (2021, p. 220) el deterioro de un activo depende de factores externos como

la caída del precio en el mercado, nuevas tecnologías, aumentos en tasas de interés, cambios en la normativa legal, además de que también se ve afectado por cambios internos, como lo son la obsolescencia, daños físicos, desuso, rendimiento, entre otros. Por lo que es importante que en las empresas se esté en constante revisión de cada activo y sobre todo de los factores que afectan directamente a cada uno, con el fin de poder identificar y registrar a tiempo el importe sufrido por depreciación en los estados financieros.

De acuerdo con lo anterior y con base a lo indicado por el jefe del Departamento de Contabilidad, se determina que para la institución el importe del deterioro generado en el proceso de la revaluación, el contratista lo realiza de la manera que este considere aplicando un ajuste integro en el valor, siempre y cuando se apegue a la normativa financiera. Además, con la información obtenida con la lista de verificación (Anexo 1), se determina que RECOPE no cuenta con un procedimiento interno o plan de acción con el que se pueda tratar de mitigar el deterioro de los activos operativos, lo que podría generar un riesgo para el valor no reconocido a tiempo con el fin de registrarlo en los estados financieros.

4.1.6 Tratamiento del Cálculo de Impuesto de renta diferido.

De acuerdo con la información brindada por el jefe del Departamento de Contabilidad en la entrevista aplicada, se evidencia que en RECOPE para el cálculo del Impuesto Diferido se apegan a la normativa fiscal vigente, además de sus Políticas Contables y por medio de la NIC 12 que indica que:

Quando el valor en libros de un activo excede su base fiscal, se genera una diferencia temporaria imponible, lo que da lugar a un pasivo por impuestos diferidos. A medida que se recupere el valor en libros, esta diferencia se revertirá, generando una ganancia imponible. (NIC 12, párrafo 16)

Con base en lo anterior, se comprende que si en las empresas cumplen con esta NIC, lo que están tratando de buscar es que se tenga una claridad de que efectos fiscales pueden generar a futuro el valor en libros que se tiene registrado de cada activo, este cálculo es basado en las diferencias que existen a través del tiempo ya sea por ingresos gravados, descuentos tributarios, rentas exentas, entre otros; esto con el fin de hacer un buen tratamiento contable y siempre tener transparencia en los estados financieros.

Por otra parte, lo que llama la atención de acuerdo con la entrevista, es que al parecer en la institución no realizan una comunicación clara del importe que tiene el impacto del impuesto diferido en el proceso de la revaluación de activos para los estados financieros, lo que podría significar en una debilidad en la relevancia y transparencia en la información financiera de RECOPE, además de posibles desconfianzas en los inversores y auditores.

4.1.7 Tratamiento del Valor en libros de los activos revaluados.

Con la información recabada de acuerdo con la entrevista al jefe del Departamento de Contabilidad, refleja que RECOPE se apega al cumplimiento de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), con respecto al tratamiento contable del valor en libros con base a las revaluaciones de activos.

En donde la importancia de la aplicación de las NIIF en las empresas, radica en la necesidad de tener como un código o procedimiento con el cual se puedan comunicar todos de la misma manera, además de que es una base sólida a seguir en todo proceso contable, como lo indican Ramos Ramos, Salcedo Muñoz, Pacheco Molina y Señalín Morales (p. 4, 2024) “Son diseñadas las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF y las Normas Internacionales de Información Contable NIC que garantizan la uniformidad de criterios en las prácticas contables.” Estas normas ayudan en la toma de decisiones al existir una transparencia y comparabilidad en el mercado, se puede acceder a mercados internacionales, así como a financiamientos, se pueden reducir errores ya que da una direccionalidad en los procesos.

Por otra parte, la institución para cuando existe un aumento en el valor la institución realiza este importe de acuerdo con la NIC 16, específicamente en el párrafo 39 “*Cuando se incrementa el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación*” (IASB, 2022), en otras palabras lo que indica es que si en la revaluación se genera una ganancia está se debe registrar como superávit (patrimonio), pero que si en un avalúo anterior hubo pérdida y esa se registró como gasto, entonces el importe de esta ganancia se puede utilizar para ajustar o compensar esa pérdida y registrarla como ingreso en los estados financieros.

Asimismo, en el caso de que el valor obtenido es menor al registrado RECOPE aplica lo que indica la NIC 16 en el párrafo 40: *“Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá en el resultado del periodo”*, en su entendido cuando el valor para un activo baja este se registra como pérdida, pero que si en el avalúo anterior había presentado ganancia (superávit), en esta ocasión se puede utilizar para cubrir la pérdida o parte de esta y registrarse como patrimonio y no como gasto.

A manera de resumen de los tratamientos contables anteriores se presenta la siguiente tabla 5, sobre el análisis documental y comparativo entre la política contable de RECOPE y las NIIF.

Tabla 5. Análisis documental y comparativo entre la Política Contable de RECOPE y las NIIF o NIC.

Indicador	Normativa Revisada	Diferencia	Hallazgos
<p>Tratamiento de vida útil y depreciación</p>	<p>Políticas Contables de RECOPE: 5.2.5.3. Depreciación, 5.2.11. Superávit por Revaluación NICs: NIC 16: párrafos 50, 53, 56 y la NIC 36: párrafo 63.</p>	<p>Con la política contable para la depreciación se revisa la vida útil y el valor residual periódicamente, por su lado la NIC 16 indica que la vida útil y el valor residual se revisan al final de cada período anual. Las NIC son más flexibles con la implementación de métodos para realizar los cálculos, por su lado la Política Contable, propone su método de línea recta y de esa manera se debe realizar el cálculo de depreciación.</p>	<p>Se denota que RECOPE tiene un adecuado manejo de la vida útil de los activos, ya que los registra por tipo, esto porque cada activo cuenta con una vida útil específica.</p>
<p>Tratamiento de activos deteriorados</p>	<p>Políticas Contables de RECOPE: 5.2.5.2. Deterioro de Activos NICs: NIC 36: párrafos 8, 12, 14, 18,19,20, 30 al 64, 104 y 105.</p>	<p>La Política Contable se apega a lo que indica la NIC 36, la diferencia que poseen en que la NIC 36 indica que se deben realizar evaluaciones anuales o cuando se refleje deterioro, para RECOPE se realizan cada 5 años y está se lleva a cabo por medio de estudios técnicos de acuerdo con un Perito.</p>	<p>Se identifica que RECOPE tiene un punto de mejora de acuerdo con el reconocimiento del deterioro de los activos a tiempo, ya que no realiza evaluaciones periódicas.</p>
<p>Tratamiento del Cálculo de Impuesto de renta diferido</p>	<p>Políticas Contables de RECOPE: 5.2.6. Impuesto sobre la Renta NICs: NIC 12: párrafos 16, 20, 26, 46 al 49, 58 y la NIC 16: párrafo 41 y 42.</p>	<p>La Política Contable de RECOPE trata de alinearse a la NIC 12, con el tema del impuesto diferido, basándose en las diferencias temporarias para el cálculo del impuesto, una posible diferencia es que en el caso de reconocer activos o pasivos para el impuesto diferido RECOPE trata de buscar mayor respaldo, validación o evidencia antes de emitir algún juicio, por eso la contratación del Perito en tema de revaluación.</p>	<p>Se encuentra que RECOPE se apega a la NIC, lo que favorece en la presentación de la información financiera, en donde se proyecta el impacto obtenido en el patrimonio, mejora la toma de decisiones con información más clara y concisa.</p>

<p style="text-align: center;">Tratamiento del Valor en libros de los activos revaluados</p>	<p style="text-align: center;">Políticas Contables de RECOPE: 5.2.5. Propiedad, Planta y Equipo, 5.2.5.1. Avalúo de Activos y 5.2.11. Superávit por Revaluación. NICs: NIIF 13: párrafo 2, NIC 16: Párrafos 31, 35, 39 y 40. y la NIC 36: párrafo 110.</p>	<p>Las revaluaciones de acuerdo con la NIC se deben hacer con regularidad para asegurar que lo registrado en libros no se aleje del valor razonable, por su parte la política contable, aunque adopta las NIC, RECOPE no realiza revaluaciones periódicas, en su Política Contable indica que hacen el avalúo cada 5 años. NIC utiliza para encontrar el alcance de medición, ya sea el modelo de costo o modelo de revaluación, en el caso de las Políticas utiliza el modelo de revaluación de además del criterio del Perito. RECOPE se alinea a las NIIF 13 para determinar el valor razonable.</p>	<p>Se determina como punto de mejora para RECOPE realizar las revaluaciones de activos en menor tiempo, esto con el fin de tener la información más precisa y así mejorar la transparencia en los estados financieros.</p>
---	--	---	--

Nota: Elaboración propia del equipo investigador con base a las políticas contables de RECOPE y las NIIF (NIIF 13 y NICs 12, 16 y 36) (2025). Ver tabla completa en anexo 3.

De acuerdo con la información de la tabla anterior, se puede observar que RECOPE en su política contable trata de apegarse a las normas internacionales, pero a su vez revela pequeñas diferencias que pueden significar una afectación en la calidad de la información financiera; como por ejemplo, lo del período más prolongado para aplicar revaluaciones o la poca flexibilidad con el tema de los métodos aplicados para los cálculos de depreciación o deterioro, lo que puede en su momento limitar la presentación de la información actualizada con respecto al valor de cada activo y en su defecto poner en duda la transparencia y utilidad de la información financiera.

4.2. Efecto de la Revaluación de Activos de Propiedad, Planta y Equipo.

A continuación, se analiza como RECOPE efectúa la elección adecuada de las clases de activos a revaluar, para la gestión eficiente del tiempo y la información, ya que la revaluación de activos influye directamente en los costos, la calidad del trabajo y el cumplimiento normativo. Además, se presenta un escenario favorable y otro desfavorable resultado de la revaluación para analizar su impacto significativo en el análisis financiero, afectando indicadores como el patrimonio, la rentabilidad y el apalancamiento, por último se presenta el análisis FODA de realizar la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo como proceso clave para reflejar el valor real de los bienes en los estados financieros, alineándose con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

4.2.1 Clases de activos a revaluar.

En este contexto y según la entrevista aplicada al jefe del Departamento de Contabilidad, se realiza la selección de las clases de activos de propiedad, planta y equipo sujetas a revaluación en coordinación entre la Gerencia de Administración y Finanzas y el contratista, considerando factores como la disponibilidad de información, el tiempo y el análisis costo-beneficio.

Analizando lo anterior, para determinar el factor más importante se tiene por un lado el tiempo de la revaluación según el Pliego Cartelario debe ser menor a 240 días naturales, esto para que los resultados del avalúo y sus efectos sean registrados en el periodo que se ejecuta. En términos de disponibilidad de la información se refiere tanto en cantidad como en calidad, si el contratista no encuentra descripción documental suficiente de una clase de activos, esta situación puede retrasar el análisis de avalúo y encarecer el estudio, de igual forma si son

demasiados activos de una clase por analizar, por esta razón las clases a evaluar deben ser seleccionadas con fundamento de acuerdo con el costo y beneficio.

Sin embargo, las políticas contables delimitan que clases finalmente son las que se deben contemplar en el estudio de la revaluación: *“El avalúo se aplica a los activos de Propiedad, Planta, Maquinaria y Equipo, excepto al Mobiliario, Equipo de Oficina, Cómputo y Vehículos, conforme a la normativa contable”*. (RECOPE, 2024. Sección 5.2.5.1. Avalúo de Activos p.15), la selección final de activos en estudio que se define en el Pliego Cartelario de la Contratación las clases a elegir se presentan en la siguiente tabla 6:

Tabla 6. Clases de activos de propiedad, planta y equipo a elegir

Cuenta Contable	Clase de Activo
1201000001	Terrenos
1202000001	Complejo Portuario
1203010001	Instalaciones de Operación y Almacenamiento
1203030001	Instalaciones - Oleoducto
1204000001	Edificios
1205000001	Maquinaria y Equipo Pesado

Fuente: Elaboración propia del equipo investigador con base en las Políticas Contables y el Pliego Cartelario (RECOPE, 2024).

Según se recaba de la entrevista al jefe del Departamento de Contabilidad esta selección cobra especial relevancia debido a la importancia estratégica que representan estos activos para la empresa, no solo en términos de valorización contable, sino también para la planificación y distribución de recursos públicos, así como para la evaluación de nuevos proyectos institucionales. Además, al análisis efectuado en la ejecución de las revaluaciones 2015 y 2021 según correos institucionales en comunicación de las personas trabajadoras y el informe de auditoría AUI-04-2-24, RECOPE debe solicitar al contratista que cumpla con el párrafo 36 y 38 de la NIC 16, el cual establece la obligación de revaluar todos los elementos de las clases seleccionadas.

Si dentro del proyecto de avalúo no se revalúan todos los elementos de las clases seleccionadas, según la NIC 16 del párrafo 35 al 38 y la NIC 1 párrafo 10, se estaría incurriendo en un error de exclusión, lo que provocaría el sesgo de la revaluación de las clases evaluadas, lo que en consecuencia comprometería la integridad de los valores razonables registrados de la case revaluada.

Por otra parte, según la entrevista realizada a la jefa del Departamento de Servicios Administrativos, la institución cuenta con programas de mantenimiento para sus activos operativos, lo que refuerza su compromiso con la eficiencia, la sostenibilidad y la correcta gestión de su infraestructura ya que, una adecuada gestión y mantenimiento de los activos permite prolongar su vida útil y optimizar su rendimiento. Veiga menciona que *“la mentalidad financiera ha de estar siempre presente en el análisis de prácticamente todas las decisiones operativas”* (Veiga, 2015, p. 25).

De forma contraria el efecto en los activos por un incorrecto o inexistente programa de mantenimiento se espera en ellos un deterioro y una obsolescencia anticipada de los elementos que incorporan las clases de activo, por lo cual la revaluación de estos activos reflejara importes de disminución al valor en libros.

La selección de las clases a revaluar y el programa de mantenimiento impactan directamente en la revaluación de activos y en consecuencia en la integridad financiera de RECOPE, un análisis correcto en la aplicación de estos factores desarrolla mejor los resultados de una revaluación de activos para la toma de decisiones dentro del plan estratégico anual.

4.2.2 Proyección del análisis vertical y horizontal

La revaluación de activos fijos tiene un impacto significativo en la estructura financiera, especialmente en sus activos no corrientes utilizados en las operaciones institucionales. Según las políticas contables institucionales y conforme a lo establecido en la NIC 16 párrafos 39 y 40 de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), los aumentos y disminuciones tienen implicaciones en las cuentas afectadas por este proceso y corresponden principalmente a partidas de activos de propiedad, planta y equipo (PPE), cuentas de resultados y, de manera destacada, a la cuenta de superávit por revaluación. El efecto de estas variaciones a las cuentas relacionadas y de las más importantes es según la NIC 12, sobre la determinación de pasivo por Impuesto de Renta Diferido (IRD), ya que si los valores de los activos revaluados aumentan o disminuyen el IRD y la cuenta de Superávit por Revaluación aumentan o disminuyen también en la misma proporción correspondiente.

De acuerdo con la entrevista al jefe del Departamento de Contabilidad y en experiencias previas suministradas vía correo electrónico por comunicación del personal de RECOPE, así como en los Estados Financieros presentados después de las revaluaciones efectuadas en los

años 2015 y 2021, se observó un aumento neto en el valor razonable de mercado de estos activos por montos de ₡336 437 millones y ₡23 975 millones respectivamente, reflejando un efecto significativo en los estados financieros. La afectación de este tipo de ajustes contables no solo reside en el fortalecimiento de la presentación financiera, al incrementar el valor patrimonial de la institución, sino que también mejora los índices clave como el de endeudamiento y el apalancamiento financiero, aunque puede impactar negativamente en indicadores de rentabilidad como el ROA.

Según Barrios, *“la revaluación de activos obedece a una condición estacionaria determinada en un tiempo específico sobre el estado de los mercados y las clases de activo en estudio, en él se presentan cambios abruptos sobre los valores de las cuentas relacionadas en los Estados Financieros”* (Barrios, 2024, p. 27), por lo tanto, la curva de mejor ajuste que puede predecir estos cambios es la curva exponencial ya que se adapta a una tendencia más realista de cambios severos pero constantes de la economía (Haeussler y Paul, 2008).

Para modelar o predecir el comportamiento de la revaluación de activos se hace uso de ecuaciones que mejor se ajusten a los comportamientos abruptos entre las cuentas relacionadas y pueden emplearse mejores modelos matemáticos para predecir este tipo de comportamiento, pero se debe aclarar que el objetivo de la predicción que se desea demostrar es didáctica con el fin de ejemplificar un escenario favorable y otro desfavorable, por lo que no es necesario desgastar un amplio modelo matemático para predecir comportamientos exactos, sin embargo, se parte de valores reales de entre los periodos 2015 y 2021.

A continuación, tomado de los Estados Financieros 2015 y 2021 de RECOPE, se presenta en la tabla 7 los importes de las cuentas afectadas en cada una de las revaluaciones en los meses antes y después de registrada la revaluación de activos (octubre y noviembre) y al cierre de año en el mes de diciembre, estos datos son el punto de partida para el cálculo de las curvas de mejor ajuste para cada una de las cuentas involucradas.

Tabla 7. Importes de cuentas afectadas durante la revaluación de activos 2015 y 2021.

Línea	Partida Contable	Saldo al 2015				
		Octubre	Noviembre	Diciembre	Diferencia	Dif. Relativa
1	Propiedad planta y equipo	214 187 610 853	528 408 266 898	526 821 248 042	312 633 637 189	145,96%
2	Total activo no corriente	214 841 746 619	529 069 915 652	527 858 113 996	313 016 367 377	145,70%
3	Total activos	573 291 576 674	875 670 142 481	872 457 938 956	299 166 362 282	52,18%
4	Impuesto de renta diferido	5 287 971 631	75 840 227 632	68 260 659 956	62 972 688 325	1190,87%
5	Total pasivos	239 052 913 760	296 914 899 528	284 386 260 065	45 333 346 305	18,96%
6	Superávit por revaluación	31 675 945 993	274 625 807 410	244 805 466 548	213 129 520 555	672,84%
7	Patrimonio neto	334 238 662 914	578 755 242 953	588 071 678 891	253 833 015 977	75,94%
8	Ventas netas	98 757 887 132	93 617 608 500	107 156 271 845	8 398 384 713	8,50%
9	Utilidad neta	-2 981 264 100	481 754 843	9 414 489 591	12 395 753 691	415,79%
Línea	Partida Contable	Saldo al 2021				
		Octubre	Noviembre	Diciembre	Diferencia	Dif. Relativa
10	Propiedad planta y equipo	565 342 843 048	588 057 567 690	586 660 575 322	21 317 732 274	3,77%
11	Total activo no corriente	566 363 721 179	589 162 270 236	588 759 796 818	22 396 075 639	3,95%
12	Total activos	1 043 726 872 766	1 078 243 079 464	1 146 702 083 465	102 975 210 699	9,87%
13	Impuesto de renta diferido	86 913 178 684	86 913 178 684	95 391 739 413	8 478 560 729	9,76%
14	Total pasivos	386 653 397 929	396 470 621 819	490 277 183 286	103 623 785 357	26,80%
15	Superávit por revaluación	175 984 875 610	199 960 083 981	185 541 928 620	9 557 053 010	5,43%
16	Patrimonio neto	657 073 474 837	681 772 457 644	656 424 900 179	-648 574 658	-0,10%
17	Ventas netas	143 541 570 690	157 069 374 223	170 560 290 977	27 018 720 287	18,82%
18	Utilidad neta	4 082 564 252	723 774 436	-18 163 791 198	-22 246 355 450	544,91%

Fuente: Elaboración propia del equipo investigador con base en los Estados Financieros de RECOPE 2015 y 2021.

En la tabla anterior, se observa un cambio abrupto en las cuentas de activos y cuentas de patrimonio entre los meses de octubre y noviembre de los años 2015 y 2021, la causa de estos cambios se debe a las revaluaciones de activo fijo llevadas a cabo y registradas por un perito externo, por ejemplo, durante el 2015 en la cuenta Propiedad Planta y Equipo pasa de ¢214 187 610 853 en octubre a ¢528 408 266 898 en noviembre (línea 1), como resultado de los nuevos importes registrados del avalúo técnico.

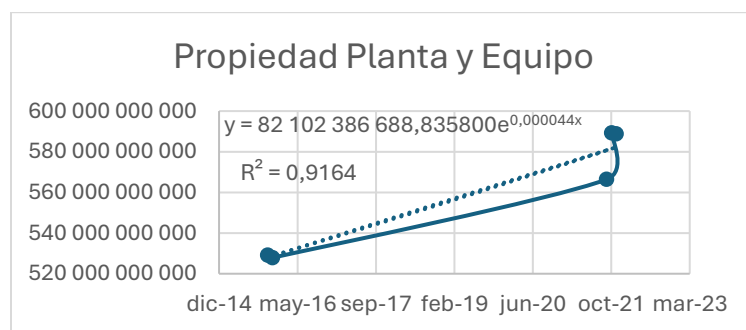
A todos estos cambios, el papel que juega la depreciación de activos sobre estos saldos se muestra en la tabla 7 debido a los ajustes por depreciación para el saldo en libros de la cuenta Propiedad Planta y Equipo al cierre del año diciembre 2015 decrecen a ¢526 821 248 042 (línea 1) ya que como se menciona en la NIC 16 el gasto por depreciación debe ajustarse de acuerdo con los nuevos saldos de las revaluaciones.

De forma similar sucede con la cuenta de Impuesto de Renta Diferido en 2015 (línea 4), sin embargo se observa que no presentó cambios significativos en 2021 durante octubre y noviembre manteniendo un saldo de ₡86 913 178 684, sino que es hasta el cierre de diciembre con ₡95 391 739 413 (línea 13), la repercusión que tiene este ajuste tardío en los índices financieros se visualiza en la fórmula de apalancamiento y de solvencia donde se involucra en el saldo este pasivo, el índice no reflejará fielmente su afectación sino hasta diciembre donde el saldo de pasivos contempla todos los ajustes por revaluación de activos.

Para las cuentas de resultados de Ventas Netas y Utilidad Neta, según la NIC 16 no presentarán afectación por revaluación de activos ya que estas se ajustan mediante el traslado de gastos o disposiciones que indica la misma norma en el párrafo 41. Por consiguiente, se deja sin efecto la revaluación de activos, los saldos de las cuentas de resultados son propios de las gestiones operativas y comerciales de la empresa, es decir, su comportamiento obedece al costo de venta y actividad comercial del periodo.

Como resultado y para contemplar todas las variables anteriores la proyección debe realizarse al cierre de año proyectado en diciembre, es decir para el saldo proyectado de diciembre 2025 y 2026, para luego efectuar el cálculo de los índices proyectados. Con los datos de la tabla 7 se genera las siguientes figuras, sobre los gráficos proyectados de la curva para cada cuenta:

Figura 3. Curva de tendencia de mejor ajuste para Propiedad Planta y Equipo.



Fuente: Elaboración propia del equipo investigador con base en los Estados Financieros de RECOPE (2025)

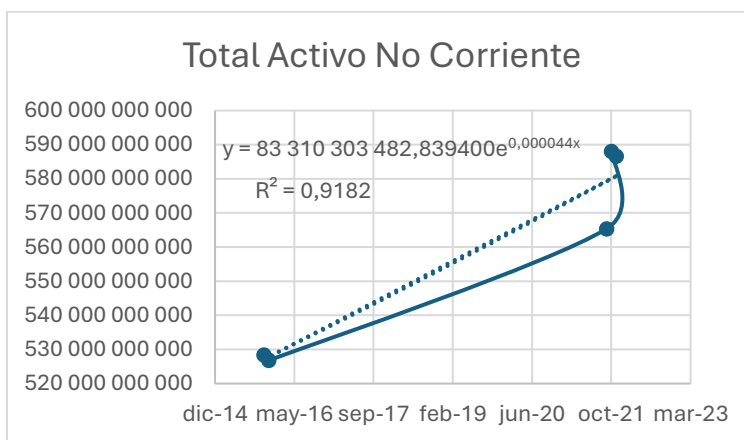
De acuerdo con la figura 3, la curva y proyección para la cuenta Propiedad Planta y Equipo es:

$$y = 82\,102\,386\,688,8358e^{0,000044x}$$

La cuenta Propiedad Planta y Equipo contempla en forma neta todos los activos fijos de operación de la institución, incorpora los importes de activos revaluados y la depreciación de los activos, en consecuencia a estas variables su crecimiento es constante en el tiempo descrito en la ecuación y como se observa en la figura 3, esto se debe a las adquisiciones a costo de nuevos activos para las operaciones del periodo y un aumento importante durante la revaluación de activos entre los meses de octubre y diciembre.

Por el efecto de la primera revaluación de activos se debió excluir el primer dato de octubre 2015 (Tabla 7, línea 1), debido a que el cambio de octubre con respecto a noviembre de la primera revaluación del mismo año es aumenta de forma abrupta y distorsiona el ajuste de la curva con respecto a los demás importes de los consecuentes meses en 2015 y 2021, gracias a este ajuste el R^2 que es una medida estadística de qué tan cerca están los datos de la línea de regresión ajustada (“y”) es decir la relación y fuerza entre las variables de esta cuenta, a alcanzado un 91,64% de ajuste. Se sustituye en la ecuación “x= diciembre 2025”, entonces: “y= ₡ 621 176 391 910” y luego “x= diciembre 2026”, se obtiene: “y= ₡ 631 233 023 362”. Con lo anterior se obtiene los valores proyectados de la cuenta Propiedad Planta y Equipo de diciembre 2025 y 2026, necesarios para el análisis financiero de la proyección de esos años.

Figura 4. Curva de tendencia de mejor ajuste para Total Activo No Corriente.



Fuente: Elaboración propia del equipo investigador con base en los Estados Financieros de RECOPE (2025)

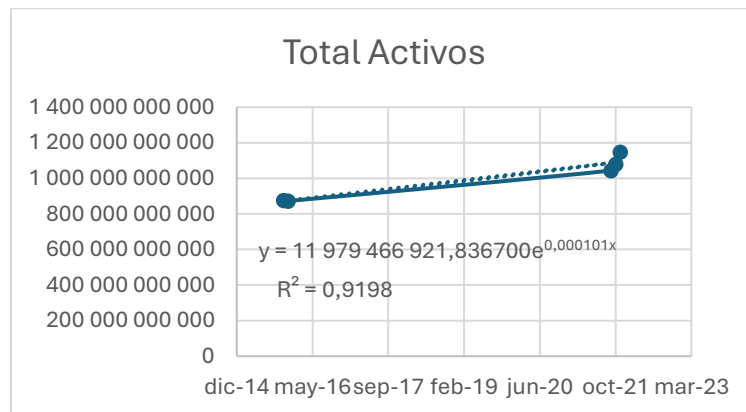
De acuerdo con la figura 4, la curva y proyección para la cuenta Total Activo No Corriente es:

$$y = 83\,310\,303\,482,8394e^{0,000044x}$$

La cuenta Total Activo No Corriente integra en sus importes la cuenta de Propiedad Planta y Equipo más otros activos no corrientes como inversiones en activos financieros, intangibles entre otros. Es de observar en la figura 4 el aumento considerable de esta cuenta con especial atención entre los meses de octubre y diciembre 2021, fechas que coinciden con la aplicación y ajuste de la revaluación de activos fijos. Debido a estas variables la cuenta y la ecuación que la representa se comporta de forma similar a la de Propiedad Planta y Equipo.

Del mismo modo para obtener esta ecuación se excluye el primer dato de octubre 2015 (Tabla 7, línea 2), debido a que el aumento de octubre con respecto a noviembre de la revaluación de activos del mismo año es sumamente abrupto y distorsiona el ajuste de la curva con respecto a los demás importes de los consecuentes meses en 2015 y 2021, gracias a este ajuste el R^2 , alcanzando un 91,82% de ajuste. Se sustituye en la ecuación “x= diciembre 2025”, entonces: “y= ₱630 315 339 340” y luego “x= diciembre 2026”, se obtiene: “y= ₱640 519 927 198”. Con lo anterior se obtiene los valores proyectados de la cuenta Total Activo No Corriente de diciembre 2025 y 2026, necesarios para el análisis financiero de la proyección de esos años.

Figura 5. Curva de tendencia de mejor ajuste para Total Activos.



Fuente: Elaboración propia del equipo investigador con base en los Estados Financieros de RECOPE (2025)

De acuerdo con la figura 5, la curva y proyección para la cuenta Total Activo es:

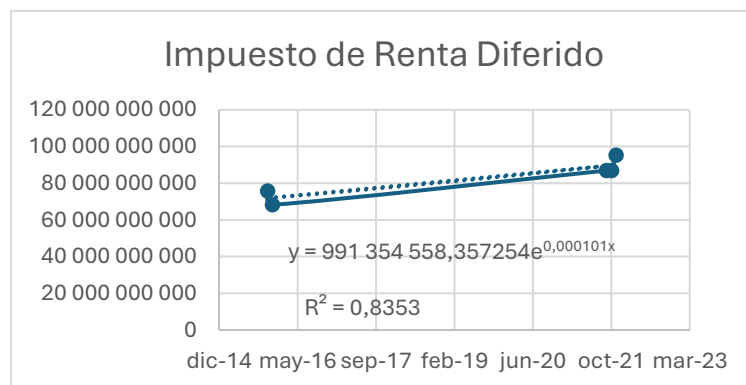
$$y = 11\,979\,466\,921,8367e^{0,000101x}$$

La cuenta Total Activos contempla todos los activos de la institución entre ellos la cuenta de Propiedad Planta y Equipo, Activos No Corrientes y Total de Activos Corrientes como Efectivo y Equivalentes de Efectivo, Inventarios, Cuentas por Cobrar entre otros, como se

observa en la figura 5 se tiene un aumento constante de los importes de los activos y se presenta un aumento mayor entre octubre y diciembre 2021, que es el efecto por la revaluación de activos, sin embargo, esta variable tiene menos impacto en esta cuenta que en las anteriores, debido a que el aumento incorpora otras cuentas importantes como inventarios y otros elementos de Activos Corrientes.

Como en las anteriores proyecciones se excluye el primer dato de octubre 2015 (Tabla 7, línea 3), debido a que el cambio con respecto a noviembre de la revaluación del mismo año es sumamente abrupto y distorsiona el ajuste de la curva con respecto a los demás importes de los consecuentes meses 2015 y 2021, gracias a este ajuste el R², alcanzando un 91,98% de ajuste. Se sustituye en la ecuación “x= diciembre 2025”, entonces: “y= ¢ 1 246 863 022 921” y luego “x= diciembre 2026”, se obtiene: “y= ¢ 1 293 686 397 373”. Con lo anterior se obtiene los valores proyectados de la cuenta Total Activos de diciembre 2025 y 2026, necesarios para el análisis financiero de la proyección de esos años.

Figura 6. Curva de tendencia de mejor ajuste para Impuesto de Renta Diferido.



Fuente: Elaboración propia del equipo investigador con base en los Estados Financieros de RECOPE (2025)

En la figura 6, la curva y proyección para la cuenta Impuesto de Renta Diferido es:

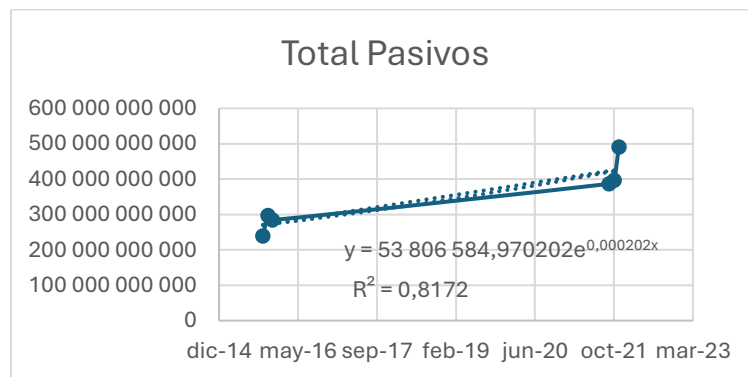
$$y = 991\,354\,558,357254e^{0,000101x}$$

La cuenta Impuesto de Renta Diferido contempla los conceptos de activo y pasivo por impuesto de renta diferido (IRD), es decir esta cuenta compensa los importes imponible y deducibles por IRD, según la NIC 12 se permite presentar en el Estado de Situación Financiera la compensación de los importes activo y pasivo del IRD, pero se debe detallar dichos importes y composición en las notas de los Estados Financieros, trabajo que RECOPE aplica a sus Estados Financieros.

En la figura 6 se muestra un aumento constante debido a los cargos por otros conceptos de importes que suman al IRD como el cálculo anual de Diferencia en Depreciación de la Base Fiscal contra la Financiera y se relaciona con la adquisición al costo de los activos fijos lo que mantiene a esta cuenta en aumento relativamente constante, los aumentos importantes al cierre de diciembre de ambos periodos 2015 y 2021 (Tabla 7, línea 5 y 13), son por efecto de la revaluación de activos.

Por las anteriores variables la ecuación proyectada de esta cuenta representa de forma íntegra las variables, sin embargo, para obtenerla fue necesario que de la tabla 7 en línea 4, se excluya el primer dato de octubre 2015, debido a que el cambio con respecto a noviembre de la revaluación del mismo año es sumamente abrupto y distorsiona el ajuste de la curva con respecto a los demás importes de los consecuentes meses 2015 y 2021, gracias a este ajuste el R^2 , alcanzando un 83,53% de ajuste. Se sustituye en la ecuación “x= diciembre 2025”, entonces: “y= ₡ 103 183 501 359” y luego “x= diciembre 2026”, se obtiene: “y= ₡ 107 058 345 374”. Con lo anterior se obtiene los valores proyectados de la cuenta Impuesto de Renta Diferido de diciembre 2025 y 2026, necesarios para el análisis financiero de la proyección de esos años.

Figura 7. Curva de tendencia de mejor ajuste para Total Pasivos.



Fuente: Elaboración propia del equipo investigador con base en los Estados Financieros de RECOPE (2025)

De acuerdo con la figura 7, la curva y proyección para la cuenta Total Pasivos es:

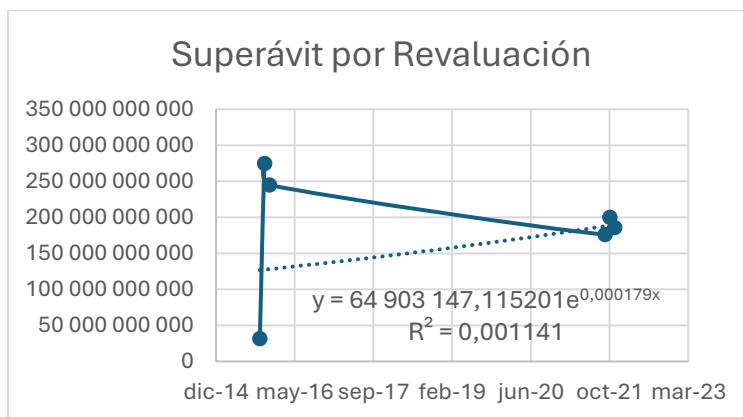
$$y = 53\,806\,584,970202e^{0,000202x}$$

La cuenta Total Pasivos contabiliza todas las obligaciones de la institución esta incluye la cuenta Impuesto de Renta Diferido otros Pasivos No Corrientes y Pasivos Corrientes como Suplidores de Petróleo y Derivados, por esta razón se mantiene constante tal y como se

muestra en la figura 7, la misma presenta aumentos considerables entre los meses de octubre y diciembre de los años 2015 y 2021 por el efecto de la que la cuenta Impuesto de Renta Diferido presenta debido al registro de la revaluación de activos.

Por lo anterior, la ecuación en la figura 7 representa los aumentos de las variables mencionadas en este sentido se utiliza el total de los datos de la tabla 7, líneas 5 y 14 ya que hay baja distorsión de las variables con esta cuenta y se genera el R^2 , alcanzando un 83,53% de ajuste. Se sustituye en la ecuación “x= diciembre 2025”, entonces: “y= ¢ 582 905 206 987” y luego “x= diciembre 2026”, se obtiene: “y= ¢ 627 506 844 120”. Con lo anterior se obtiene los valores proyectados de la cuenta Total Pasivos de diciembre 2025 y 2026, necesarios para el análisis financiero de la proyección de esos años.

Figura 8. Curva de tendencia de mejor ajuste para Superávit por Revaluación.



Fuente: Elaboración propia del equipo investigador con base en los Estados Financieros de RECOPE (2025)

En la figura 8, la curva y proyección para la cuenta Superávit por Revaluación es:

$$64\,903\,147,115201e^{0,000179x}$$

La cuenta Superávit por Revaluación es la contra partida contable que acumula los importes de revaluación de los activos evaluados en el 2015 y 2021, además según la NIC 16 se realizan ajustes en disminución como el importe por traslado de depreciación y retiros de activos a Ganancias Acumuladas durante el periodo, como se observa en la figura 8 la primera revaluación (2015) presenta de octubre a diciembre un aumento abrupto significativo sobre los importes de ¢213 129 520 555 (672,84%), durante los siguientes periodos los activos revaluados se deprecian y otros se dan de baja (retiran de operación), disminuyendo la cuenta, es hasta la segunda revaluación (2021), que la cuenta presenta de octubre a diciembre un

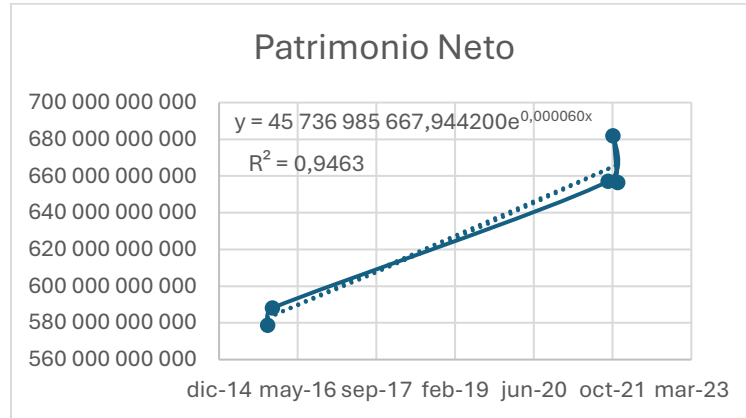
nuevo aumento en su importe por ₡9 557 053 010 (5,43%), las revaluaciones de activos según la NIC 16 buscan presentar el valor razonable de los activos, que generalmente es valorado respecto con el estado del mercado de ese momento y del activo fijo en cuestión, esto último representa la variable más importante de esta cuenta.

Durante los periodos donde no se realiza revaluación de activos la institución adquiere nuevos activos operativos que eventualmente se evaluarán en una nueva revaluación de activos, la constante que se observa en la figura 8 es que estos nuevos activos fijos aumenten la cuenta de Superávit por Revaluación al ser revaluados, por lo que cada revaluación presentará un efecto en esta cuenta.

El aumento proyectado y que se describe en la ecuación de la figura 8, utiliza el total de los datos de la tabla 7 lo que ajusta el R^2 , a un 0,11% , aunque este ajuste no representa bien la relación entre las variables, si evidencia el efecto de las revaluaciones de activos sobre esta cuenta ya se presentan aumentos cada vez que se aplica la revaluación de activos entre los meses de octubre y diciembre de los periodos 2015 y 2021, para ajustar mejor esta relación puede ser necesario que la institución realice revaluaciones en periodos menores a los 5 años establecidos, de igual manera al tener como datos solo dos revaluaciones es difícil proyectar una ecuación que se ajuste a un comportamiento adecuado.

A pesar de lo anterior se asume la que la ecuación cumple con el efecto constante de aumento en cada revaluación mostrados de octubre a diciembre de la figura 8. Se sustituye en la ecuación “x= diciembre 2025”, entonces: “y= ₡ 151 707 693 814” y luego “x= diciembre 2026”, se obtiene: “y= ₡ 143 624 980 782”. Con lo anterior se obtiene los valores proyectados de la cuenta Superávit por Revaluación de diciembre 2025 y 2026, necesarios para el análisis financiero de la proyección de esos años.

Figura 9. Curva de tendencia de mejor ajuste para Patrimonio Neto.



Fuente: Elaboración propia del equipo investigador con base en los Estados Financieros de RECOPE (2025)

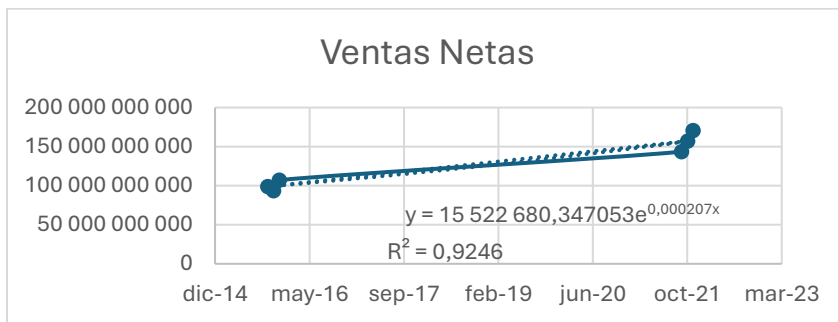
En la figura 9, la curva y proyección para la cuenta Patrimonio Neto es:

$$y = 45\,736\,985\,667,9442e^{0,000060x}$$

La cuenta Patrimonio Neto incluye importes de Utilidades del Periodo, Utilidades Retenidas, Capital en Acciones entre otras como la cuenta de Superávit por Revaluación, como se observa en la ecuación de la figura 9, este tiene un aumento constante, debido a que las cuentas son variables involucradas en los cambios de importe, por lo que la variación del importe entre 2015 y 2021 no son solo por el efecto de la revaluación de activos en la cuenta de Superávit por Revaluación sino que también tiene como variable los movimientos de los resultados del periodo y periodos anteriores, en efecto el aumento relevante en esta cuenta que se observa entre los meses de octubre y diciembre son primordialmente por la revaluación de activos, que aumenta en la primera revaluación del 2015 (tabla 7, línea 7) un 75,94% y en el 2021 (tabla 7, línea 16) no logra un aumento sino una disminución del 0.10 %, esto es debido a la pérdida considerable en resultados de ese periodo por - $\$18\,163\,791\,198$.

Por lo anterior, de la tabla 7 línea 7, se excluye el primer dato de octubre 2015, debido a que el cambio con respecto a la revaluación de activos en noviembre del mismo año es sumamente abrupta y distorsiona el ajuste de la curva con respecto a los demás importes de los consecuentes meses en 2015 y 2021, gracias a este ajuste el R^2 , alcanzando un 94,63% de ajuste. Se sustituye en la ecuación “x= diciembre 2025”, entonces: “y= $\$722\,290\,407\,863$ ” y luego “x= diciembre 2026”, se obtiene: “y= $\$738\,283\,048\,024$ ”. Con lo anterior se obtiene los valores proyectados de la cuenta Patrimonio Neto de diciembre 2025 y 2026, necesarios para el análisis financiero de la proyección de esos años.

Figura 10. Curva de tendencia de mejor ajuste para Ventas Netas.



Fuente: Elaboración propia del equipo investigador con en los Estados Financieros de RECOPE (2025)

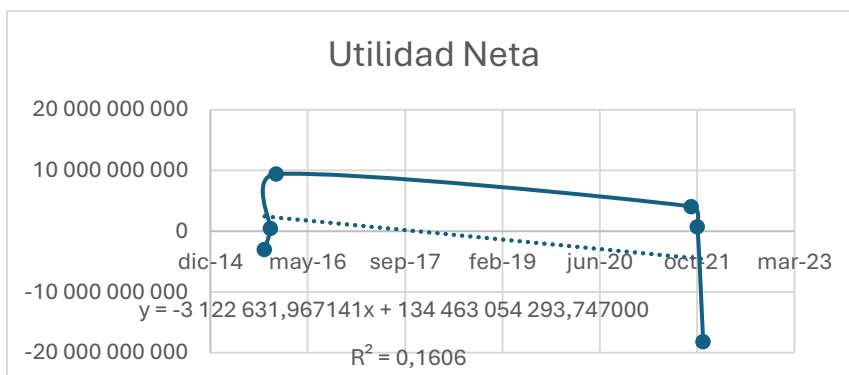
De acuerdo con la figura 10, la curva y proyección para la cuenta Ventas Netas es:

$$y = 15\,522\,680,347053e^{0,000207x}$$

La cuenta Ventas Netas es creciente según la ecuación de la figura 10, este involucra las ventas de producto después de descontar las devoluciones y descuentos, es el importe propio del inventario vendido al precio fijado, no depende en lo absoluto por las afectaciones de la revaluación de activos fijos, sino solo a las transacciones comerciales de la institución.

Se utiliza el total de los datos de la tabla 7 líneas 8 y 17, ya que hay baja distorsión de los datos en esta cuenta y se genera el R^2 , alcanzando un 92,46% de ajuste. Se sustituye en la cuenta “x= diciembre 2025”, entonces: “y= ₱ 211 640 890 074” y luego “x= diciembre 2026”, se obtiene: “y= ₱ 228 251 005 251”. Con lo anterior se obtiene los valores proyectados de la cuenta Ventas Netas de diciembre 2025 y 2026, necesarios para el análisis financiero de la proyección de esos años.

Figura 11. Curva de tendencia de mejor ajuste para Utilidad Neta.



Fuente: Elaboración propia del equipo investigador con base en los Estados Financieros de RECOPE (2025)

La cuenta Utilidad Neta Involucra además de las ventas netas, otros ingresos como de Productos Financieros y los gastos como el Costo de Ventas, Gasto de Operación, Gastos Financieros e inclusive el Gasto por Impuesto sobre la Renta (no confundir con el IRD). Como se observa en la figura 11 su comportamiento no es constante, sino que varía abruptamente de periodo a periodo, este comportamiento es totalmente ajeno a la aplicación de la revaluación de activos y obedece primordialmente a los gastos que incurrió la institución durante el periodo.

Para esta última cuenta fue necesario utilizar un modelo de cálculo lineal para la curva de ajuste de la función, ya que esta no describe un comportamiento exponencial, los datos de la tabla 7 relacionados a esta no describen un comportamiento constante y posee muchas variaciones abruptas, esto se debe según la NIC 16 a que la cuenta Utilidad Neta no se afecta por la revaluación de activos sino solamente por las gestiones comerciales y de operación, por esta razón no es predecible fácilmente ya que muestra importes volátiles de periodo a periodo. De acuerdo con la figura 11, la curva para la cuenta Utilidad Neta es:

$$y = -3\,122\,631,967141x + 134\,463\,054\,293,747$$

Además, se utiliza el total de los datos de la tabla 7 línea 9 y 18, ya que no hay relación con los efectos de la revaluación y su comportamiento es resultado de las operaciones de la empresa, lo que genera R^2 de 16,06% de ajuste, debido a la no relación aparente entre los importes de resultados de los periodos es difícil determinar una ecuación que se ajuste a estos valores, sin embargo, la proyección indica que podría continuar una disminución leve de las utilidades netas proyectadas, es importante indicar que aunque la ecuación no se ajuste adecuadamente a las variables, es solo vinculante para la proyección de los escenarios favorables y desfavorables. Se sustituye en la ecuación “x= diciembre 2025”, entonces: “y= ¢ -9 153 035 139” y luego “x= diciembre 2026”, se obtiene: “y= ¢ 10 292 795 807”. Con lo anterior se obtiene los valores proyectados de la cuenta Utilidad Neta de diciembre 2025 y 2026, necesarios para el análisis financiero de la proyección de esos años.

En proyección favorable:

A partir de los resultados proyectados de la curva de mejor ajuste de las cuentas anteriores, por ser estas favorables (en aumento) con los importes de la cuenta Propiedad Planta y Equipo (véase la figura 3), se asumen estos resultados como un escenario favorable.

En la siguiente tabla 8 se muestra los importes para el escenario favorable de las cuentas afectadas por la revaluación de activos proyectada.

Tabla 8. Proyección favorable de las cuentas afectadas por la revaluación de activos a diciembre 2025 y 2026.

Partida Contable	Saldo - Proyección Favorable		Saldo - Proyección Favorable Ajustada	
	dic-25 (₡)	dic-26 (₡)	dic-25 (₡)	dic-26 (₡)
Propiedad planta y equipo	630 315 339 341	640 519 927 198	630 315 339 341	640 519 927 198
Total activos no corrientes	621 176 391 911	631 233 023 363	621 176 391 911	631 233 023 363
Total activos	1 246 863 022 921	1 293 686 397 373	1 246 863 022 921	1 293 686 397 373
Impuesto de renta diferido	103 183 501 360	107 058 345 375	103 183 501 360	107 058 345 375
Total pasivos	582 905 206 987	627 506 844 120	582 905 206 987	627 506 844 120
Superávit por revaluación	244 131 944 506	260 614 899 089	244 131 944 506	260 614 899 089
Patrimonio neto	722 290 407 863	738 283 048 025	663 957 815 934	666 179 553 253
Total pasivos y patrimonio	1 305 195 614 851	1 365 789 892 145	1 246 863 022 921	1 293 686 397 373
Ventas netas	211 640 890 075	228 251 005 252	211 640 890 075	228 251 005 252
Utilidad neta	-9 153 035 139	-10 292 795 807	-9 153 035 139	-10 292 795 807
Diferencia en Balance General	58 332 591 930	72 103 494 772	0	0

Fuente: Elaboración propia del equipo investigador (2025)

Antes de proceder a realizar los cálculos y relaciones financieras se revisa que el total de activos y el total de pasivos y patrimonio las cuentas proyectadas anteriores cumplan con el balance de situación financiera según la NIC 1, el cual indica que estas deben totalizar con el mismo monto. Esta situación no se cumple con la simple proyección propuesta y se presenta una diferencia en el Balance General para ambos años 2025 y 2026, véase la tabla 8.

Por consiguiente, la razón de por qué ambos totales no cuadren, es porque la base para generar los saldos proyectados son los Estados Financieros 2015 y 2021, años afectados por la revaluación de activos, pero en los años siguientes no ocurre revaluación sino solo las operaciones comunes de la empresa, por lo tanto, el efecto de las operaciones no es totalmente contemplado en la proyección. Una forma de ajustar esto es atribuir la diferencia generada a los resultados acumulados de los periodos proyectados.

Es decir, compensar la diferencia del Estado de Situación Financiera contra la cuenta de Patrimonio Neto, para cumplir con lo estipulado en la NIC 1, ya que se asume que la diferencia es generada por las operaciones de la empresa en periodos anteriores a la proyectada. Los nuevos saldos proyectados y ajustados son los que se utilizan para el análisis

horizontal y vertical, además de los índices financieros asociados. En la tabla 9 se presenta el análisis horizontal y vertical de la proyección favorable.

Tabla 9. Análisis horizontal y vertical de la proyección favorable

Partida Contable	dic-25 (€)	Análisis Vertical	dic-26 (€)	Análisis Vertical	Análisis Horizontal	
					Absoluta (€)	Relativa (%)
Propiedad planta y equipo	621 176 391 911	49,82%	631 233 023 363	48,79%	10 056 631 452	1,62%
Total activos no corrientes	630 315 339 341	50,55%	640 519 927 198	49,51%	10 204 587 858	1,62%
Total activos	1 246 863 022 921	100,00%	1 293 686 397 373	100,00%	46 823 374 452	3,76%
Impuesto de renta diferido	103 183 501 360	17,70%	107 058 345 375	17,06%	3 874 844 015	3,76%
Total pasivos	582 905 206 987	46,75%	627 506 844 120	48,51%	44 601 637 133	7,65%
Superávit por revaluación	244 131 944 506	36,77%	260 614 899 089	39,12%	16 482 954 583	6,75%
Patrimonio neto	663 957 815 934	53,25%	666 179 553 253	51,49%	2 221 737 319	0,33%
Ventas netas	211 640 890 075	100,00%	228 251 005 252	100,00%	16 610 115 177	7,85%
Utilidad neta	-9 153 035 139	-4,32%	-10 292 795 807	-4,51%	-1 139 760 668	12,45%

Fuente: Elaboración propia del equipo investigador (2025)

De acuerdo con la tabla 9, el análisis vertical de la cuenta Propiedad Planta y Equipo en el 2025 representa el 49,82% del total activos y el total de activos no corrientes del 2025 representa el 50,55% de los activos, esto quiere decir que los activos de Propiedad Planta y Equipo tienen un peso importante en los Estados Financieros de casi mitad de lo que vale la institución en el 2025 e indica una estructura patrimonial fuerte en activos a largo plazo.

El Impuesto de Renta Diferido 2025 equivale al 17,70% del total de pasivos y el total de pasivos 2025 representa un 46,75% del total activos, esto equivale a afirmar que posee un excelente financiamiento sobre sus operaciones y sugiere una estructura de financiamiento ligeramente más apalancada y que el peso del Impuesto de Renta Diferido es pequeño y poco preocupante con respecto al total de pasivo.

El Patrimonio neto del 2025 es del 53,25% lo que indica que se gestiona la mayoría de las operaciones con recursos propios. Sin embargo, el superávit por revaluación de activos en el 2025 se presenta como una parte importante del patrimonio de un 36,77%, esto indica que el patrimonio ha aumentado a causa de las revaluaciones de activos de periodos anteriores. Por otro lado, la institución tiene pérdidas con una Utilidad neta negativa del -4,32% respecto a las Ventas netas 2025 e indica una alerta sobre los gastos que causan efectos a la rentabilidad y reflejan la gestión institucional.

Ahora bien, en el 2026 los datos de las cuentas en tabla 9 no tienen una variación significativa con respecto al 2025, esto sucede a causa de la proyección favorable anterior a

las cuentas afectadas por la revaluación de activos y se mantiene casi igual a los importes del periodo anterior el cual también es alto, es decir, si la revaluación de activos es llevada de forma integral, no se esperan grandes diferencias entre los valores revaluados con los que se poseen en libros contables, se puede inferir que es a causa de que la institución ha llevado un excelente programa de mantenimiento y gestión sobre sus activos fijos.

Se confirma lo anterior en el análisis horizontal de la tabla 9, donde los activos de Propiedad Planta y Equipo aumentaron un 1,62% para ₡ 10 056 631 452 e indica que, aunque hay un leve crecimiento, a causa de la revaluación de activos estos mantienen sus valores después de la revaluación 2026 en un 1,62% mejor que en el periodo 2025. El mismo aumento se reproduce en las cuentas de Impuestos de Renta Diferido 2026 con ₡ 3 874 844 015 para 3,76% de aumento con respecto al 2025 y el Superávit de Revaluación con ₡ 16 482 954 583 para un aumento del 6,75%, todo lo anterior por causa de la revaluación de activos.

Desde el punto de vista estructural, la empresa parece sólida financieramente (buena proporción de patrimonio y activos fijos). Sin embargo, enfrenta problemas de rentabilidad, como lo muestra la utilidad neta negativa. Sería importante analizar las causas de esta pérdida que va más allá de los efectos de la revaluación de activos, lo que involucra indagar en los costos, gastos financieros y operacionales que presente el estado de resultados institucional y que sobre pasa el alcance del presente trabajo. En la tabla 10, se presenta los índices financieros para el escenario favorable a partir de la tabla 9.

Tabla 10. Índices financieros para el escenario favorable

Índice Financiero	dic-25	dic-26
Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	-0,0138	0,0155
Rentabilidad sobre los Activos (ROA)	-0,0073	0,0080
Solvencia	2,1390	2,0616
Apalancamiento	0,8779	0,9419
Rotación de Activos Fijos	0,1697	0,1764

Fuente: Elaboración propia del equipo investigador (2025)

Según la tabla, el índice de rentabilidad ROE calculado para el 2025 es del -0,0138 y en el 2026 es de -0,0155, el cambio en este índice es del -0,0017, según White, Sondhi, Fried (2003), el ROE mide la rentabilidad de la institución sobre los recursos propios, la repercusión de la revaluación de activos sobre este índice se observa en una la variación demasiado pequeña.

Esto es por causa de que las cuentas de activos fijos que se revaluaron se mantienen relativamente con poco aumento del valor y su contraparte patrimonial de la cuenta Superávit por Revaluación provoca el efecto del poco aumento en el valor patrimonial afectando este índice, además, el índice en ambos años es pequeño, esto revela que la institución bajo este escenario no está generando suficientes ingresos sobre la gran capacidad patrimonial que este posee.

Por otro lado, el ROA tiene un efecto similar, de -0,0073 en el 2025 a -0,0080 en el 2026, ya que este se calcula del resultado de dividir la Utilidad Neta entre el total de activos, este índice señala que por causa del aumento favorable de la revaluación de activos en ambos se parte de un importe de activos similar, con aumento leve de 3,76% en el total de activos 2025 al 2026, el índice se mantiene e indica nuevamente que la institución no está generando altas utilidades con respecto a la alta inversión y mantenimiento de los activos.

El índice de solvencia representa la capacidad que tiene la institución de hacer frente a los pasivos totales con sus activos totales, para el 2025 este índice es de 2,1390 y en el 2026 es de 2,0616 una leve disminución de 0,0774, según la proyección si la institución continua con su política de endeudamiento estable, podrá cubrir sus deudas un poco más de 2 veces con sus activos, la causa es sobre el aporte de la revaluación de activos a este índice es de acuerdo a la NIC 12, este afirma que el aumento en los activos revaluados también con lleva un aumento en el impuesto de renta diferido con base a la tasa del impuesto de renta del 30%, por lo que un aumento por revaluación de activos conlleva un aumento del 30% en el pasivo del impuesto de renta por este concepto, lo cual ajusta al índice de solvencia.

De forma similar el índice de apalancamiento muestra el grado de deuda que se utiliza para financiar sus inversiones, que para el 2025 es de 0,8779 y en 2026 es de 0,9419. Nuevamente se mejora levemente los valores de estos índices a causa del resultado de la revaluación de activos que mantiene los importes de los activos constantes.

Por último, el índice de rotación de activos fijos se mejora un poco con 0,1697 en el 2025 y 0,1764 en el 2026, ambos demuestran que los ingresos que genera la institución con sus activos fijos es en promedio del $\text{C}\$0,1731$ por cada $\text{C}\$1$ de activo, en este caso se genera un índice bajo por causa de una revaluación favorable, el índice puede indicar que se debe revisar el mantenimiento programado o que no se está utilizando eficientemente sus activos fijos, sin embargo, también por ser RECOPE una institución pública, el precio de sus productos

son regulados a la baja o valor de costo de producción, por lo que el importe en ventas es bajo con respecto a sus activos.

En proyección desfavorable:

Para calcular un escenario de proyección desfavorable se procede a invertir las curvas positivas a negativas en las cuentas que son afectadas por la revaluación de activos, estas son: Propiedad Planta y Equipo, Total Activos No Corrientes, Total Activos, Impuesto de Renta Diferido, Total Pasivos, Superávit por Revaluación y Patrimonio Neto. Los saldos se muestran en la tabla 11.

Tabla 11. Proyección desfavorable de las cuentas afectadas por la revaluación de activos a diciembre 2025 y 2026.

Partida Contable	Saldo - Proyección Desfavorable		Saldo - Proyección Desfavorable Ajustada	
	dic-25	dic-26	dic-25	dic-26
Propiedad planta y equipo	621 176 391 911	10 678 785 251	621 176 391 911	10 678 785 251
Total activos no corrientes	630 315 339 341	10 835 894 984	630 315 339 341	10 835 894 984
Total activos	1 246 863 022 921	110 929 224	1 246 863 022 921	21 782 719 192
Impuesto de renta diferido	103 183 501 360	9 179 890	103 183 501 360	3 203 635 575
Total pasivos	582 905 206 987	4 614	582 905 206 987	9 610 911 340
Superávit por revaluación	244 131 944 506	16 163	244 131 944 506	7 475 149 676
Patrimonio neto	722 290 407 863	2 833 427 997	663 957 815 934	12 171 807 852
Total pasivos y patrimonio	1 305 195 614 851	2 833 432 611	1 246 863 022 921	21 782 719 192
Ventas netas	211 640 890 075	228 251 005 252	211 640 890 075	228 251 005 252
Utilidad neta	-9 153 035 139	-10 292 795 807	-9 153 035 139	-10 292 795 807
Diferencia en Balance General	58 332 591 930	2 722 503 387	0	0

En la tabla 11, a simple vista la proyección por sí sola no cumple con lo indicado en la NIC 1, por lo que se debe idear y ajustar este escenario asumiendo que en general se presenta una disminución de los valores proyectados del 2025 al 2026. Para ello la cuenta Total Activos (2026) no debe ser menor a el importe de Total Activos No Corrientes, para ajustar esto se asume sumar 2 veces el Total de Activo No Corrientes 2026 a esta cuenta.

En las partidas de pasivo igualmente la cuenta Total Pasivos (2026) no debe ser menor al importe de Impuesto de Renta Diferido 2026, para lo cual primero se asume que este impuesto debe tener un valor igual al 30% del total de la cuenta Propiedad Planta y Equipo 2026, seguidamente la cuenta Total Pasivos se asume sumar 3 veces el nuevo Total del Impuesto de Renta Diferido 2026 para representar mejor esta cuenta.

Para finalizar, la cuenta Superávit por Revaluación se ajusta considerando un importe igual al 70% de la cuenta Propiedad Planta y Equipo 2026, en la cuenta Superávit por Revaluación 2026 y de la cuenta Patrimonio Neto esta termina el ajuste para cumplir con el Estado de Situación Financiera (Activo = Pasivo + Patrimonio) y su valor representa la resta del Total de Activos 2026 menos el Total de Pasivos 2026.

Es importante indicar que las cuentas de resultados no se ajustan ya que sus importes son iguales y se vinculan al escenario favorable, debido a que las cuentas no son afectadas por la revaluación de activos. Nuevamente los saldos proyectados y ajustados son los que se utilizan para el análisis horizontal y vertical, además de los índices financieros asociados. En la tabla 12, se muestra el análisis horizontal y vertical de la proyección desfavorable.

Tabla 12. Análisis horizontal y vertical de la proyección desfavorable

Partida Contable	dic-25 (¢)	Análisis Vertical	dic-26 (¢)	Análisis Vertical	Análisis Horizontal	
					Absoluta (¢)	Relativa (%)
Propiedad planta y equipo	621 176 391 911	49,82%	10 678 785 251	48,79%	-610 497 606 660	-98,28%
Total activos no corrientes	630 315 339 341	50,55%	10 835 894 984	49,51%	-619 479 444 357	-98,28%
Total activos	1 246 863 022 921	100,00%	21 782 719 192	100,00%	-1 225 080 303 729	-98,25%
Impuesto de renta diferido	103 183 501 360	17,70%	3 203 635 575	17,06%	-99 979 865 784	-96,90%
Total pasivos	582 905 206 987	46,75%	9 610 911 340	48,51%	-573 294 295 647	-98,35%
Superávit por revaluación	244 131 944 506	36,77%	7 475 149 676	21,56%	-236 656 794 830	-96,94%
Patrimonio neto	663 957 815 934	53,25%	12 171 807 852	51,49%	-651 786 008 082	-98,17%
Ventas netas	211 640 890 075	100,00%	228 251 005 252	100,00%	16 610 115 177	7,85%
Utilidad neta	-9 153 035 139	-4,32%	-10 292 795 807	-4,51%	-1 139 760 668	12,45%

Fuente: Elaboración propia del equipo investigador (2025)

De acuerdo con la tabla 12, el análisis vertical de la cuenta Propiedad Planta y Equipo en el 2026 representa el 48,79% del total activos y el total de activos no corrientes del 2026 representa el 49,51% de los activos, esto quiere decir que los activos de Propiedad Planta y Equipo tienen un peso importante en los Estados Financieros de casi la mitad de lo que vale la institución en el 2026 e indica una estructura patrimonial fuerte en activos a largo plazo.

El Impuesto de Renta Diferido 2026 equivale al 17,06% del total de pasivos y el total de pasivos 2026 representa un 48,51% del total activos, esto equivale a afirmar que posee un excelente financiamiento sobre sus operaciones y sugiere una estructura de financiamiento ligeramente más apalancada y que el peso del Impuesto de Renta Diferido es pequeño y poco preocupante con respecto al total de pasivo.

El Patrimonio neto del 2026 es del 51,49% lo que indica que se gestiona la mayoría de las operaciones con recursos propios. Sin embargo, el superávit por revaluación de activos en el 2026 se presenta como una parte importante del patrimonio de un 21,56%, esto indica que el patrimonio se mantiene importante a causa de revaluaciones de activos de periodos anteriores. Por otro lado, la institución tiene pérdidas con una Utilidad Neta negativa del -4,51% respecto a las Ventas netas 2026 e indica una alerta sobre los gastos que causan efectos a la rentabilidad y reflejan la gestión institucional.

Ahora bien, en el 2025 los datos de las cuentas en tabla 12 no tienen una variación significativa con respecto al 2026 inclusive con el escenario de proyección favorable, esto sucede a causa de que la proyección desfavorable las cuentas afectadas mantienen la misma proporción por la revaluación de activos (favorable) pero en disminución de los importes, es decir, en otro panorama se trata de simular que la revaluación de activos es llevada de forma integral pero con resultados desfavorables, donde se presume que la institución ha practicado un pésimo programa de mantenimiento y de gestión sobre sus activos fijos y como resultado se obtendrán disminuciones en el valor de los activos revaluados de forma proporcional.

Se confirma lo anterior en el análisis horizontal de la tabla 12, donde los activos de Propiedad Planta y Equipo disminuyen en un 98,28% para -C\$ 610 497 606 660 e indica que, hay una severa disminución, a causa de la revaluación de activos. La misma disminución se reproduce en las cuentas de Impuestos de Renta Diferido 2026 con -C\$ 99 979 865 784 para una disminución de 96,90% con respecto al 2025 y el Superávit de Revaluación con -C\$ 236 656 794 830 para una disminución del 96,94%.

Desde el punto de vista estructural, la empresa parece perder valor financieramente a causa de la revaluación de activos. Sin embargo, no se pueden obviar los problemas de rentabilidad, como lo muestra la utilidad neta negativa del 2026 con respecto al 2025 de un -C\$ 1 139 760 668 para un 12,45% en disminución. Estas cuentas presentan la misma situación de pérdida del escenario favorable y representa un punto vinculante para el análisis de los índices financieros. En la tabla 13, se presenta los índices financieros para el escenario desfavorable a partir de la tabla 12.

Tabla 13. Índices financieros en un escenario desfavorable

Índice Financiero	dic-25	dic-26
Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	0,0138	-0,8456
Rentabilidad sobre los Activos (ROA)	0,0073	-0,4725
Solvencia	2,1390	2,2665
Apalancamiento	0,8779	0,7896
Rotación de Activos Fijos	0,1697	10,4785

Fuente: Elaboración propia del equipo investigador (2025)

Según la tabla 13, el índice de rentabilidad ROE calculado para el 2025 es del -0,0138 y en el 2026 es de -0,8456, el cambio en este índice es de un decimal más a la izquierda para una diferencia de -0,8318, según la teoría el ROE mide la rentabilidad de la institución sobre los recursos propios, la repercusión que causa la revaluación de activos desfavorable se observa en la variación del 2026 que es en disminución relativamente (6027,54%) grande con respecto al 2025.

Esto es a causa de las cuentas de activos fijos que se revaluaron y disminuyeron abruptamente, su contraparte de la cuenta Superávit por Revaluación provoca el mismo efecto en la parte patrimonial afectando directamente este índice, además, el índice en ambos años es pequeño, esto revela que la institución bajo este escenario nuevamente no está generando suficientes ingresos sobre la gran capacidad patrimonial que, aunque disminuida este posee.

Por otro lado, el ROA tiene un efecto similar, de -0,0073 en el 2025 a -0,4725 en el 2026, ya que este se calcula del resultado de dividir la Utilidad Neta entre el total de activos, este índice señala a causa de la disminución desfavorable de la revaluación de activos que como se parte de una disminución abrupta del 98,25% entre el total de activos 2025 al 2026, el índice del 2026 por -0,4725 disminuye relativamente (6372,60%) bastante e indica nuevamente que la institución no está generando suficientes utilidades con respecto a la inversión y mantenimiento de los activos.

El índice de solvencia representa la capacidad que tiene la institución de hacer frente a los pasivos totales con sus activos totales, para el 2025 este índice es de 2,1390 y en el 2026 es de 2,2665 un leve aumento de 0,1275, según la proyección si la institución continua con su política de endeudamiento estable, podrá cubrir sus deudas un poco más de 2 veces con sus activos, la causa es sobre el aporte de la revaluación de activos a este índice es de acuerdo a la NIC 12, la disminución en los activos revaluados también con lleva una disminución en el impuesto de renta diferido con base a la tasa del impuesto de renta del 30%, por lo que una

disminución por revaluación de activos conlleva una disminución del 30% en el pasivo del impuesto de renta diferido por este concepto, lo cual ajusta proporcionalmente al índice de solvencia.

De forma similar el índice de apalancamiento demuestra el grado de deuda que se utiliza para financiar sus inversiones, que para el 2025 es de 0,8779 y en 2026 es de 0,7896. Nuevamente se mejora levemente los valores de estos índices, por causa de que el resultado de la revaluación mantiene los importes de los activos revaluados proporcionales a sus contrapartes pasivas.

Por último, el índice de rotación de activos fijos se mejora de 0,1697 en el 2025 a 10,4785 en el 2026, demuestra que los ingresos que genera la institución con sus activos fijos a raíz de la revaluación desfavorable en el 2026 resulta en ¢10,7896 por cada ¢1 de activo en este caso se genera un índice alto a causa de una revaluación desfavorable, el índice puede indicar que se debe revisar el mantenimiento programado o que se está utilizando intensamente sus activos fijos lo que genera un deterioro prematuro y disminución del valor de los activos operativos, sin embargo, también de nuevo un factor clave es que por ser RECOPE una institución pública, el precio de sus productos son regulados a la baja o valor de costo de producción, por lo que el importe en ventas es bajo con respecto a sus activos.

Tabla 14. Resumen de índices financieros en ambos escenarios

Índice Financiero	Escenario favorable			Escenario desfavorable		
	dic-25	dic-26	Dif. %	dic-25	dic-26	Dif. %
Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	-0,0138	-0,0155	-12,32%	-0,0138	-0,8456	-6027,54%
Rentabilidad sobre los Activos (ROA)	-0,0073	-0,0080	-9,59%	-0,0073	-0,4725	-6372,60%
Solvencia	2,1390	2,0616	-3,62%	2,1390	2,2665	5,96%
Apalancamiento	0,8779	0,9419	7,29%	0,8779	0,7896	-10,06%
Rotación de Activos Fijos	0,1697	0,1764	3,95%	0,1697	10,4785	6074,72%

La tabla 14 muestra un resumen de ambos escenarios, al comparar el resultado de los índices se revela que la mayor diferencia se presenta en los índices afectados por causa de la revaluación de activos fijos y su contra cuenta patrimonial de Superávit por Revaluación. El ROE en escenario favorable disminuye un 12,32% entre el 2025 y el proyectado 2026, mientras que en el desfavorable disminuye en un 6027,54%, esto es porque la utilidad neta es negativa es decir se presenta una pérdida en ambos periodos.

Si la utilidad proyectada en ambos casos hubiese sido positiva, la generación de utilidad con patrimonio (ROE) explicaría que se genera más utilidad con patrimonio en un escenario desfavorable, a causa de que se reduce el valor de los activos fijos y de igual forma su contra cuenta patrimonial en 6027,54%. Lo que demuestra que bajo un escenario desfavorable la rentabilidad generada con recursos propios es mayor que en un escenario favorable.

El índice del ROA confirma lo anterior a causa de la revaluación de los activos en el escenario desfavorable este disminuye el valor de PPE con una diferencia relativa del 6372,60% para este índice entre el 2025 y el proyectado 2026, mientras que en el favorable presenta una disminución del 9,59% del 2025 al 2026 proyectado. Nuevamente si en lugar de perdida la institución hubiese presentado utilidad en los periodos, el índice indicaría que se está generando mayor utilidad con menos activos.

Por otro lado, el índice de Rotación de Activos Fijos en un escenario desfavorable aumenta un 6074,72% a causa de la disminución del valor revaluado de los activos, mientras que en un escenario favorable aumenta un 3,95% en mayor causa por el aumento de las ventas que por el aumento de los activos fijos debido a la revaluación, ambos entre los periodos 2025 y el proyectado al 2026.

Por último, los índices de Solvencia y Apalancamiento no presentan grandes diferencias entre ambos escenarios, en el índice de Solvencia bajo un escenario favorable presenta una disminución del 3,62% y en escenario desfavorable presenta un aumento del 5,96% entre los periodos 2025 y el proyectado al 2026, lo anterior es a causa de la revaluación de activos donde en un escenario favorable las cuentas de activos y pasivos aumentan de forma proporcional de acuerdo a los valores de la revaluación y de igual manera cuando en un escenario desfavorable esta cuentas disminuyan por decremento en los valores de los activos.

Esto se confirma en el índice de apalancamiento que en un escenario favorable presenta un aumento del 7,29% y en escenario desfavorable presenta una disminución del 10,06% entre los periodos 2025 y el proyectado al 2026, lo anterior indica que a causa de la revaluación de activos las cuentas de Patrimonio Neto la cual incluye la cuenta de Superávit por Revaluación y las cuentas de Total Pasivo la cual incluye el Impuesto de Renta Diferido, ambas aumentan o disminuyen de manera proporcional a causa de la revaluación de activos, de acuerdo a las políticas contables y las NIIF (NIC 12 y 16) en una proporción contable donde por cada activo y su importe de revaluado se distribuye en un 70% acumulado al Superávit por

Revaluación y el 30% al Impuesto de Renta Diferido, lo que hace que se presenten resultados muy similares en ambos escenarios y el efecto de la revaluación en ambos escenarios no es muy diferente.

Como se observa en las tablas 9 y 12, a nivel del plan estratégico, la revaluación de activos contribuye a una mayor transparencia financiera, facilita el acceso a financiamiento externo y respalda decisiones institucionales de expansión o modernización. La evidencia demuestra que, entre un periodo y otro, los efectos de la revaluación son representativos en los estados financieros y generan variaciones significativas en la proporción de los activos operativos con respecto al total del activo de un periodo a otro, destacando su relevancia en la planificación estratégica financiera y en la toma de decisiones de alto nivel.

4.2.3 Proyección de la variación total en los importes de los activos revaluados.

A partir de la información de los Estado Financieros 2025 y 2026 de RECOPE y la entrevista realizada al jefe del Departamento de Contabilidad, se determina que, en el marco de las últimas revaluaciones efectuadas sobre los activos institucionales, revisadas en la tabla 7, los resultados obtenidos han sido favorables. Las revaluaciones anteriores han reflejado un incremento en el valor de los activos de propiedad, planta y equipo, lo cual evidencia no solo una valorización positiva del patrimonio institucional, sino también una gestión responsable en el uso, mantenimiento y conservación de dichos bienes. Este comportamiento al alza representa que los activos mantienen capacidades óptimas de operación, producto de una adecuada administración financiera de mantenimiento y seguimiento continuo a las disposiciones de los activos operativos.

A partir de estos resultados, la administración de RECOPE antes de cada revaluación de activos fijos y con el fin de mejorar la gestión debe revisar los activos fijos actuales mediante la implementación de acciones correctivas y preventivas, tales como la baja de activos obsoletos o en mal estado y la ejecución de mantenimientos preventivos así como la actualización de las cuentas contables relacionadas, es decir limpiar la casa antes que el perito externo realice el servicio de revaluación de activos.

Para facilitar una clara y efectiva información antes del servicio de revaluación la planificación estratégica financiera debe incluir estas acciones para tener claridad dentro del

análisis de las cuentas y finalmente los índices que afecta la revaluación de activos. Además, tanto los incrementos como las posibles disminuciones derivadas de la revaluación son considerados en el análisis de los índices financieros, contribuyendo así a una evaluación precisa y realista de la situación económica de la institución.

En seguimiento al ejercicio proyectado, en la tabla 15 se muestra la variación absoluta y relativa resultado de la proyección favorable y desfavorable en las cuentas de activos de propiedad planta y equipo, que son el objeto de este estudio.

Tabla 15. Variación total en los importes de los activos revaluados.

Partida Contable	Proyección Favorable		Variación		Proyección Desfavorable		Variación	
	dic-25 (¢)	dic-26 (¢)	Absoluta (¢)	Relativa (%)	dic-25 (¢)	dic-26 (¢)	Absoluta (¢)	Relativa (%)
Propiedad Planta y Equipo	621 176 391 911	631 233 023 363	10 056 631 452	1,62%	621 176 391 911	10 678 785 251	-610 497 606 660	-98,28%
Total activos no corrientes	630 315 339 341	640 519 927 198	10 204 587 858	1,62%	630 315 339 341	10 835 894 984	-619 479 444 357	-98,28%
Total activos	1 246 863 022 921	1 293 686 397 373	46 823 374 452	3,76%	1 246 863 022 921	21 782 719 192	-1 225 080 303 729	-98,25%

Fuente: Elaboración propia del equipo investigador (2025)

La tabla anterior muestra que la variación absoluta en proyección desfavorable por -¢ 610 497 606 660 representa el decremento del 98,28% del valor de los activos de PPE, el factor principal que genera esta variación es debido a la disminución del valor de los activos de PPE por la revaluación desfavorable

Por otro lado, en la proyección favorable la variación absoluta es poco representativa 1,62% por ¢ 10 056 631 452 el aumento representa que los valores de los activos no difieren mucho del proyectado y se mantienen en buen estado asumiendo que el mercado es estable, los otros importes de variación absoluta del escenario favorable por ¢ 10 204 587 858 y ¢ 46 823 374 452 del total de activos no corrientes y el total de activos respectivamente representan el 1,62 y 3,76% del total de activo, por lo que las variaciones en la partida de PPE se atribuyen a la revaluación de activos favorable proyectada.

4.2.4 Proyección de la variación del capital contable por efecto de la revaluación de activos.

De acuerdo con la entrevista al jefe del Departamento de Contabilidad en relación con los efectos de la revaluación de activos que indica la NIC 16, se observa en la suma de los importes de las cuentas de impuesto de renta diferido y superávit por revaluación, ambos efectos deben sumar a los saldos finales de los activos de PPE revaluado, véase la tabla 16:

Tabla 16. Variación del capital contable por efecto de la revaluación de activos

Partida Contable	Proyección Favorable		Variación		Proyección Desfavorable		Variación	
	dic-25 (¢)	dic-26 (¢)	Absoluta (¢)	Relativa (%)	dic-25 (¢)	dic-26 (¢)	Absoluta (¢)	Relativa (%)
Impuesto de renta diferido	103 183 501 360	107 058 345 375	3 874 844 015	3,76%	103 183 501 360	3 203 635 575	-99 979 865 784	-96,90%
Total pasivos	582 905 206 987	627 506 844 120	44 601 637 133	7,65%	582 905 206 987	9 610 911 340	-573 294 295 647	-98,35%
Superávit por revaluación	244 131 944 507	260 614 899 090	16 482 954 583	6,75%	244 131 944 507	7 475 149 676	-236 656 794 831	-96,94%
Patrimonio neto	663 957 815 934	666 179 553 253	2 221 737 319	0,33%	663 957 815 934	12 171 807 852	-651 786 008 082	-98,17%

Fuente: Elaboración propia del equipo investigador (2025)

Debido a los efectos de las revaluaciones la relación que tienen las cuentas de PPE y Superávit por Revaluación y según las políticas contables de RECOPE y el control que indica la NIC 16, la suma de las partidas de Impuesto de Renta Diferido y Superávit por Revaluación debe ser igual al saldo de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo que fue revaluado. Es decir:

$$\text{PPE Revaluado} = \text{Impuesto de Renta Diferido} + \text{Superávit por Revaluación}$$

En el escenario favorable 2026 según la tabla 12 y 13 muestra que: 631 233 023 363 debería ser igual a la suma de 107 158 345 375 y 260 614 899 090. La igualdad anterior no cumple esta norma ya que la cuenta de Propiedad, Planta y Equipo que se presenta también contempla valores de costo y depreciación acumulada de forma neta, por lo que según las notas de los Estados Financieros esta cuenta representa el valor neto de todos los activos de PPE.

Para efectos de los escenarios proyectados se asume que la partida PPE cumple con esta igualdad, pero la administración de RECOPE debe evaluar presentar estos importes de forma separada en los Estados Financieros ya que efectuar un análisis de PPE con el importe neto es complicado, resultaría más comprensible revelar importes de PPE al Costo, PPE Revaluado, Depreciación al Costo y Depreciación Revaluada en el Estado de Situación Financiera, de esta manera se presenten claramente para poder efectuar estos análisis de forma más concluyente.

Por último, la revaluación de activos afecta desde una perspectiva contable y financiera, a partir de los registros en el patrimonio bajo la cuenta de superávit por revaluación, esto se observó a través del Análisis Vertical y Horizontal en cumplimiento con lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad NIC 16. Este superávit no afecta directamente las utilidades del ejercicio ni es distribuible como beneficio hasta que se realice, por ejemplo, a

través de la venta del activo, pero sí puede incidir de forma indirecta sobre los resultados operativos futuros mediante un aumento en los cargos por depreciación.

Así, aunque no modifica las utilidades de operación de forma inmediata, y como se confirma en la entrevista realizada a Don José Manuel donde se menciona que se fortalece la estructura patrimonial institucional y mejora la posición financiera, siempre que se gestione con criterios técnicos adecuados. De acuerdo con la NIC 16, tanto la transferencia periódica de dicho superávit a resultados acumulados como su correcta distribución en las cuentas patrimoniales son prácticas que se siguen de manera rigurosa, garantizando transparencia y solidez en el tratamiento contable de la revaluación.

4.2.5 Fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.

A pesar de los retos que representa el ejecutar un proceso de revaluación de activos, según la entrevista con el jefe del Departamento de Contabilidad, la institución ha mantenido criterios de claridad y transparencia en la presentación de informes como son los Estados Financieros de RECOPE, así como un reconocimiento constante de los riesgos asociados a la rápida obsolescencia de ciertos activos, lo cual fortalece la toma de decisiones en materia de inversión, mantenimiento y renovación del parque operativo.

Por otro lado, el análisis FODA permite a las organizaciones tomar decisiones y mejorar los resultados de las revaluaciones de activos, su simplicidad y enfoque integral lo convierten en una herramienta esencial para la planificación estratégica y mejora continua, que utilizado a la revaluación de activos fijos puede ofrecer una visión integral de las implicaciones de esta práctica contable. De acuerdo con la información recaba mediante la entrevista a Don José Manuel, listas de verificación y documentación de la revaluación de activos anterior (año 2021) se presenta el siguiente análisis FODA:

Tabla 17. Análisis FODA sobre el proceso de revaluación de activos de PPE

Fortalezas	Oportunidades
<p>1. Reflejo preciso del valor: La revaluación permite que los estados financieros reflejen de manera fiel el valor de mercado de los activos, lo que mejora la transparencia y la comparabilidad entre empresas.</p>	<p>1. Optimización de la toma de decisiones: La revaluación proporciona información precisa sobre los costos operativos, lo que permite tomar decisiones más informadas sobre inversión, desinversión o reestructuración.</p>
<p>2. Mejora la capacidad de endeudamiento: Al mostrar un balance general más sólido, la revaluación facilita el acceso a mayores líneas de crédito y mejores condiciones con los prestamistas.</p>	<p>2. Mayor eficiencia en la gestión de activos: Puede identificar oportunidades para mejorar la utilización y mantenimiento de los activos, lo que a su vez impulsa la eficiencia operativa.</p>
<p>3. Mejora de la imagen corporativa: Una revaluación positiva transmite una imagen de solidez financiera y crecimiento, lo que puede atraer a inversionistas y fortalecer la reputación de la institución.</p>	<p>3. Aumento del valor de la empresa: En el contexto de una posible venta o fusión, la valoración más alta de los activos podría incrementar el valor total de la institución.</p>
<p>4. Optimización de la administración de recursos: Facilita una mejor redistribución de los recursos hacia proyectos clave, alineados con los objetivos estratégicos de la institución.</p>	<p>4. Planificación de proyectos de modernización: La revaluación permite identificar activos en riesgo de obsolescencia, abriendo la puerta a proyectos de actualización y mejora operativa.</p>
Debilidades	Amenazas
<p>1. Mayor complejidad contable: Los estados financieros se vuelven más complejos debido a la necesidad de seguimiento continuo de las diferencias de revaluación y los cambios en los valores de mercado de los activos.</p>	<p>1. Riesgo de manipulación de los resultados: La revaluación puede ser utilizada para manipular los resultados contables, presentando una imagen distorsionada de la situación financiera de la institución, lo que puede afectar la confianza de inversionistas y otras partes interesadas.</p>
<p>2. Dependencia de un criterio externo: La determinación del valor razonable depende del contratista, lo que puede generar inconsistencias o sesgos si no se asegura una adecuada comprensión del sistema y proceso de revaluación.</p>	<p>2. Riesgo de criterios incorrectos o mal aplicados: La falta de una guía técnica robusta y la ausencia de un marco metodológico adecuado pueden llevar a la aplicación incorrecta de técnicas de revaluación, valores erróneos en los activos o auditorías más exigentes.</p>
<p>3. Costos de implementación: Los costos asociados a la valoración y actualización de los sistemas de información pueden ser elevados, lo que requiere una inversión significativa en la infraestructura tecnológica.</p>	<p>3. Riesgos legales y fiscales: Los efectos fiscales derivados de los nuevos valores asignados a los activos pueden generar obligaciones impositivas imprevistas, especialmente si no se gestionan correctamente los impuestos diferidos.</p>
<p>4. Fluctuaciones en los resultados financieros: Los cambios en los valores de mercado pueden generar fluctuaciones en los resultados y en el patrimonio neto, lo que dificulta la estabilidad financiera.</p>	<p>4. Riesgos políticos y económicos: Los cambios normativos o el entorno económico pueden afectar la validez y la efectividad de los valores revaluados, afectando la toma de decisiones y la estrategia institucional.</p>

Fuente: Elaboración propia del equipo investigador con base en los anexos 1 al 4 (2025)

La revaluación de activos mejora la transparencia financiera, la capacidad de endeudamiento y la eficiencia en la gestión, ofreciendo ventajas estratégicas como una mejor toma de decisiones y aumento del valor empresarial. No obstante, implica desafíos como complejidad contable, costos elevados, riesgos fiscales y posibles manipulaciones, por lo que debe aplicarse con rigor y cuidado.

La tabla 17 se realiza de acuerdo con la entrevista al jefe del Departamento de Contabilidad, los procesos y responsabilidades analizadas de los documentos facilitados por la institución y del análisis del presente trabajo donde se descubre que, en RECOPE la revaluación de activos ha permitido revelar y actualizar la situación financiera de los activos en operación, mejorando la gestión administrativa, optimizando la distribución de recursos y fortaleciendo la capacidad productiva alineada con el plan estratégico institucional. No obstante, el proceso presenta debilidades, ya que actualmente solo cuenta con el pliego cartelario como guía, lo cual limita la planificación estratégica y coordinación efectiva entre departamentos; se requiere una estructuración más detallada con planes de ejecución claros. En cuanto a la tecnología, la revaluación permite identificar la obsolescencia de activos, lo que facilita la planificación de proyectos de mejora operativa. Sin embargo, existen riesgos legales, políticos y económicos, especialmente por la dependencia total del contratista para determinar valores razonables, lo que puede derivar en sesgos e inconsistencias si no se gestiona adecuadamente la información; por ello, es fundamental que RECOPE proporcione al contratista toda la información y acceso a los sistemas necesarios para garantizar resultados satisfactorios.

El anterior análisis FODA proporciona una visión integral de los aspectos clave relacionados con el proceso de revaluación de activos, identificando sus ventajas estratégicas y los riesgos asociados. El uso financiero que se puede dar al FODA, es referente a la información obtenida que sea clave para tomar decisiones financieras como de inversión o capacitación del personal ante los retos de la revaluación de una forma más informada sobre cómo proceder con la revaluación y cómo abordar las posibles áreas de mejora.

4.3 Procedimiento de Revaluación de Activos de Propiedad, Planta y Equipo.

Se realiza una revisión y análisis de los hallazgos encontrados en temas pertinentes al procedimiento de la revaluación de activos en propiedad, planta y equipo con el fin de verificar primeramente el grado de satisfacción con el criterio técnico del valor razonable imputado y su documentación, esto se medirá mediante las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y políticas de la Refinadora, también se determinara que tan bien llevan el cumplimiento de los plazos perentorios para la no objeción de la información esto por medio de entrevistas a funcionarios de RECOPE, a su vez se realizaran diagramas de flujo

demostrando los puntos que llevan las fases de los procesos de la revaluación de activos y por último ver por medio de una matriz RACI como están establecidas las funciones de las partes involucradas en la revaluación de activos.

4.3.1 Grado de satisfacción con el criterio técnico del valor razonable imputado y su documentación.

En RECOPE, el grado de satisfacción con el proceso de reevaluación de activos se vincula de forma muy cercana a la adhesión a ciertos criterios internacionales precisos, definidos en las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Las normas NIC 12 Impuestos a las ganancias, la NIC 16 Propiedad Planta y Equipo, la NIC 36 Deterioro del valor de los activos, además la NIIF 13 Medición del valor razonable, son fundamentales; adicionalmente RECOPE tiene definido el grado de satisfacción por medio de sus políticas contables internas, este apartado se dio a conocer por medio de entrevistas.

Con base a la información obtenida por parte de la entrevista aplicada a la jefa del Departamento de Servicios Administrativos, de RECOPE se logra determinar que, durante la identificación de los activos para el proceso de revaluación de activos este es en conjunto entre RECOPE y el contratista, en el cual la identificación de activos es clara, ya que existen archivos y su clasificación (por tipo o clase de activo), están bien controladas y documentadas, permitiendo la trazabilidad durante la revalorización. Los archivos que contienen variaciones en los activos se actualizan (asegurando una gestión adecuada de la información oportuna).

Las normas técnicas aplicables están incluidas en los términos de licitación. La observancia de estas disposiciones se controla mediante la recepción de informes en cada etapa del proceso. Corresponde al contratista aplicar o no las metodologías y técnicas que considere más apropiadas, dado que están técnicamente calificados para hacerlo. RECOPE no intervendrá, pero exigirá informes claros y verificables en cada fase. Se demuestra una coordinación efectiva entre las entidades participantes en el proceso.

El criterio técnico utilizado para la revalorización del activo es adecuado, la documentación de soporte independiente es apropiada y hay una claridad sustancial de la responsabilidad, en consecuencia, se logra un alto grado de satisfacción con el proceso, respaldado por evidencia y conforme al contrato.

4.3.2 Plazos perentorios para la no objeción de la información.

La entidad deberá confirmar que se están cumpliendo los plazos próximos, indicando una adecuada planificación y ejecución. El área responsable de revisar los hallazgos está claramente definida, lo que facilita el proceso de validación y otorga trazabilidad al proceso de toma de decisiones.

Se celebran reuniones entre el contratista para plantear problemas relacionados con riesgos físicos con el Departamento de Salud, Ambiente y Seguridad. En cuanto a los riesgos financieros y administrativos, el contratista los asume, y RECOPE crea mecanismos de post-verificación para mitigar errores.

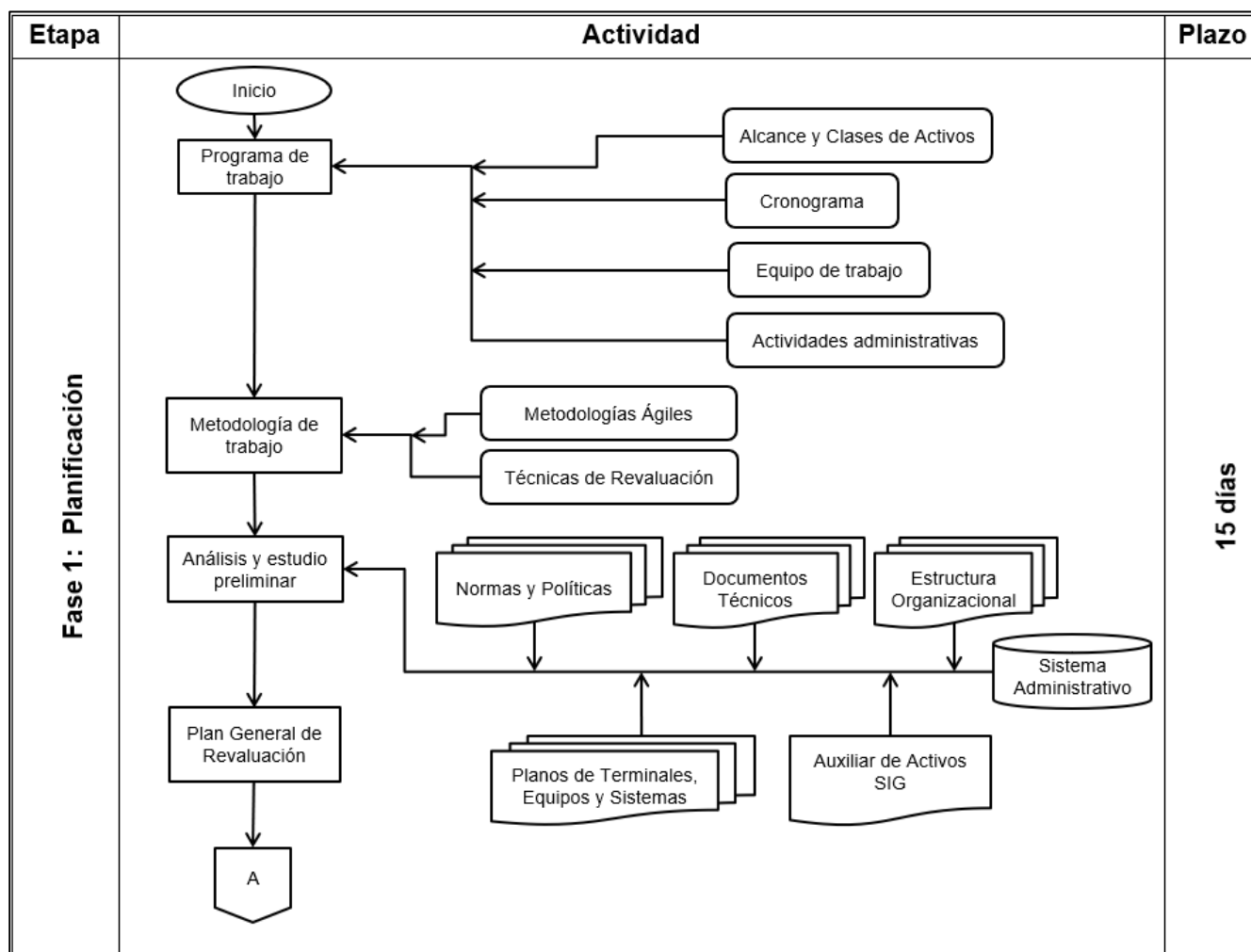
No existe un control formal sobre las fechas de entrega de la información y su recepción, lo que puede generar riesgos en términos de la responsabilidad de seguimiento y tiempos de respuesta. Es un punto de mejora que podría mitigarse implementando registros digitales o registros de control.

A pesar de que los plazos están definidos en los términos de licitación, es notable que RECOPE tiene un papel activo para evitar obstáculos de modo que el contratista pueda cumplir adecuadamente, lo que refuerza la colaboración institucional. Se cumplen los plazos perentorios establecidos, pero se recomienda mejorar el registro de las fechas de recepción para generar mayor trazabilidad y reducir posibles reclamaciones o errores. Hay un gran potencial de mejoras en el control documental.

4.3.3 Diagrama de flujo del proceso.

El proceso de fases sirve como un dispositivo de control y monitoreo, estableciendo puntos de verificación y entregables.

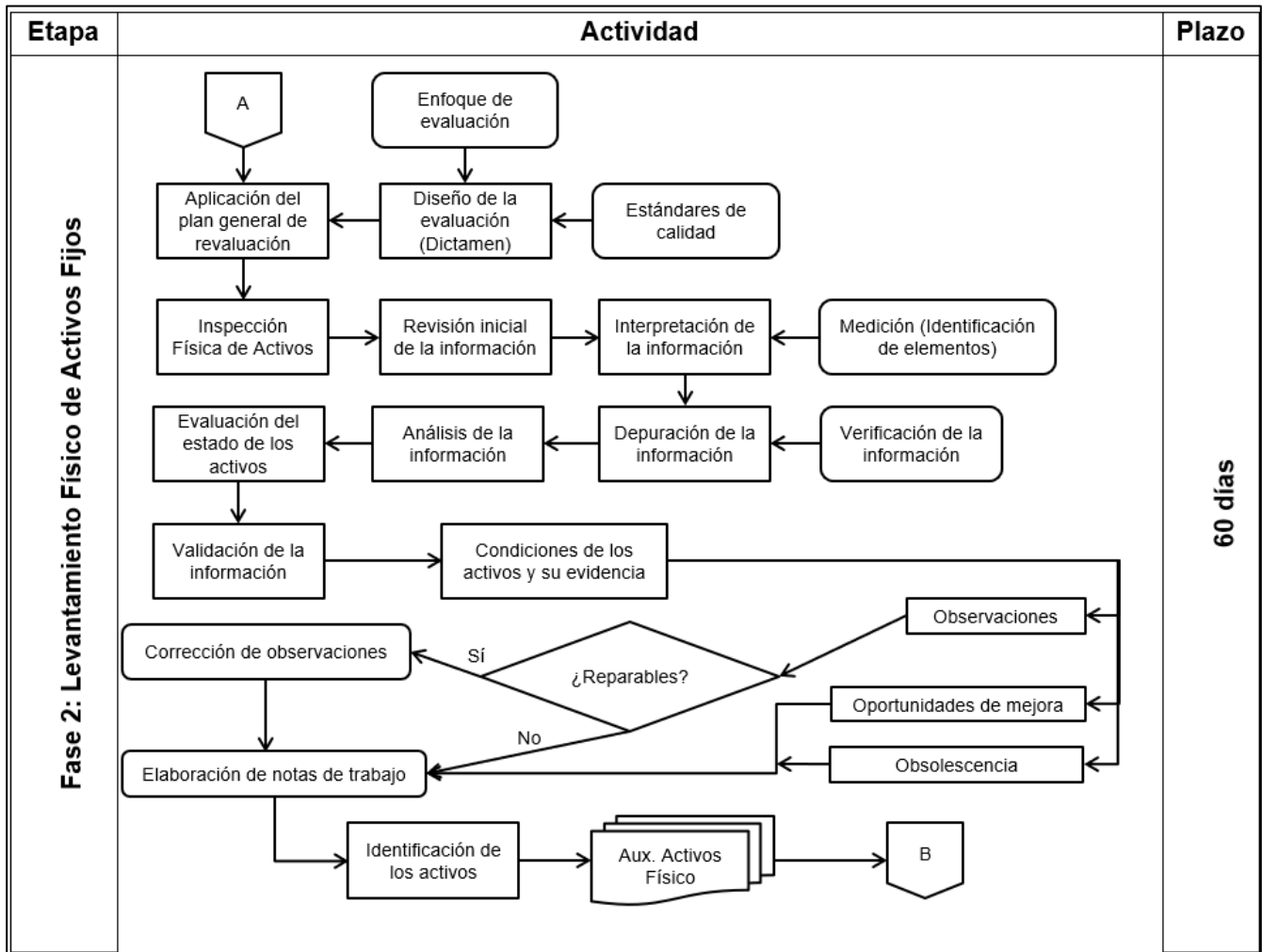
Figura 4.1. Diagrama de flujo del proceso de revaluación de activos (Fase 1) de RECOPE.



Fase 1: Planificación (15 días)

La primera fase se destaca por la definición clara del alcance y los recursos necesarios. Se identifica que la flexibilidad otorgada a los profesionales responsables permite adecuar el proceso a sus necesidades particulares, aunque esto implica una supervisión más constante para garantizar la entrega puntual de resultados. Esta etapa es crucial ya que establece las bases y expectativas del proyecto, asegurando que todos los involucrados tengan claro su rol desde el inicio. Como ventajas de esta etapa denotamos la claridad inicial del alcance y objetivos y flexibilidad en métodos utilizados por los profesionales y como desventajas negativo necesidad constante de supervisión para cumplir tiempos.

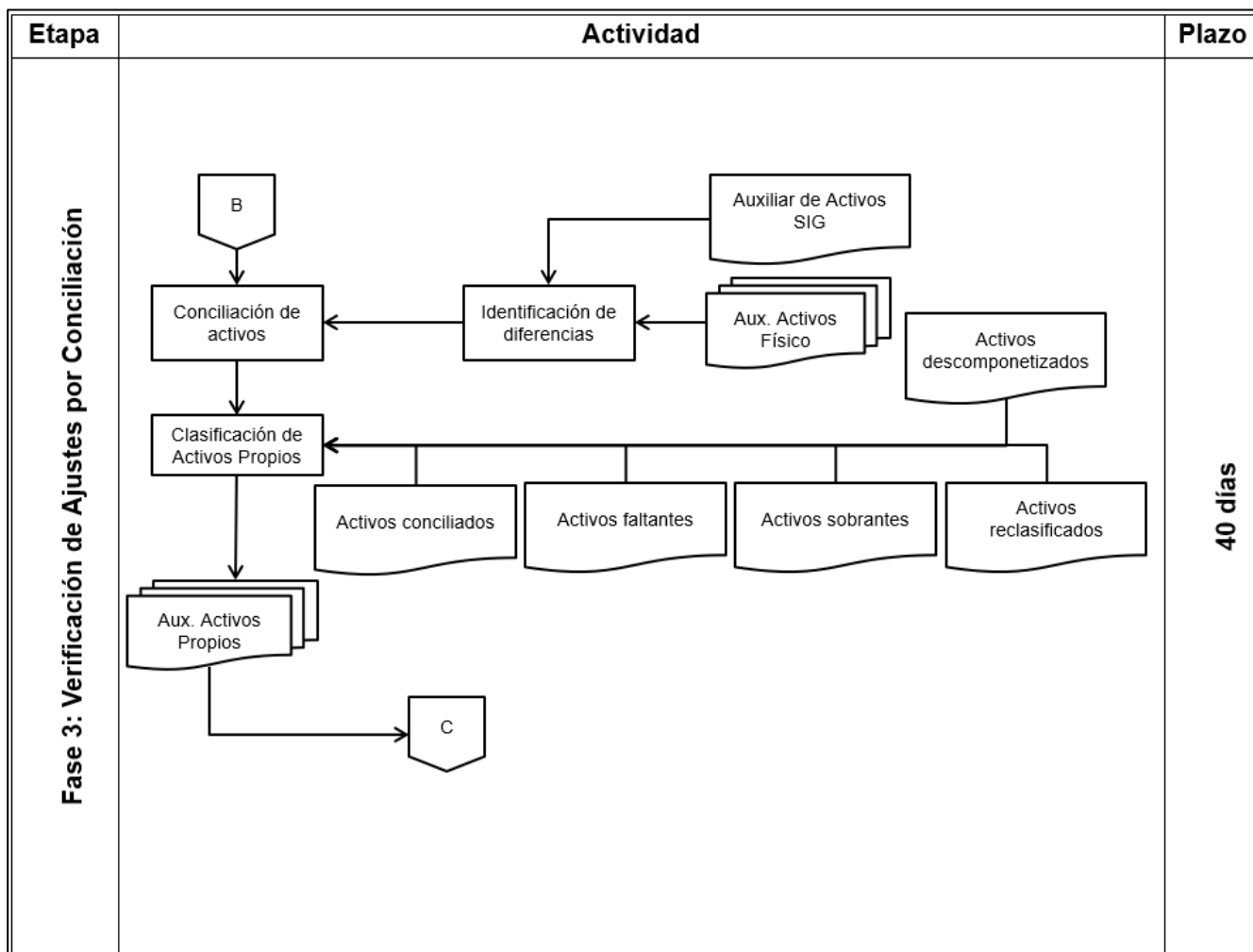
Figura 4.2. Diagrama de flujo del proceso de revaluación de activos (Fase 2) de RECOPE.



Fase 2: Levantamiento físico de activos fijos (60 días)

La segunda fase tiene uno de los puntos críticos por su duración y complejidad logística, al requerir una coordinación eficiente para realizar el inventario físico de los activos. En el diagrama se refleja la necesidad de coordinación interdepartamental constante, resaltando la importancia del trabajo colaborativo y la precisión en la recopilación de datos. Como ventajas denotamos claridad en la definición de tareas específicas y responsabilidades además de tener coordinación interdepartamental visible una desventaja en esta fase es el potencial riesgo de retrasos debido a la magnitud del levantamiento físico.

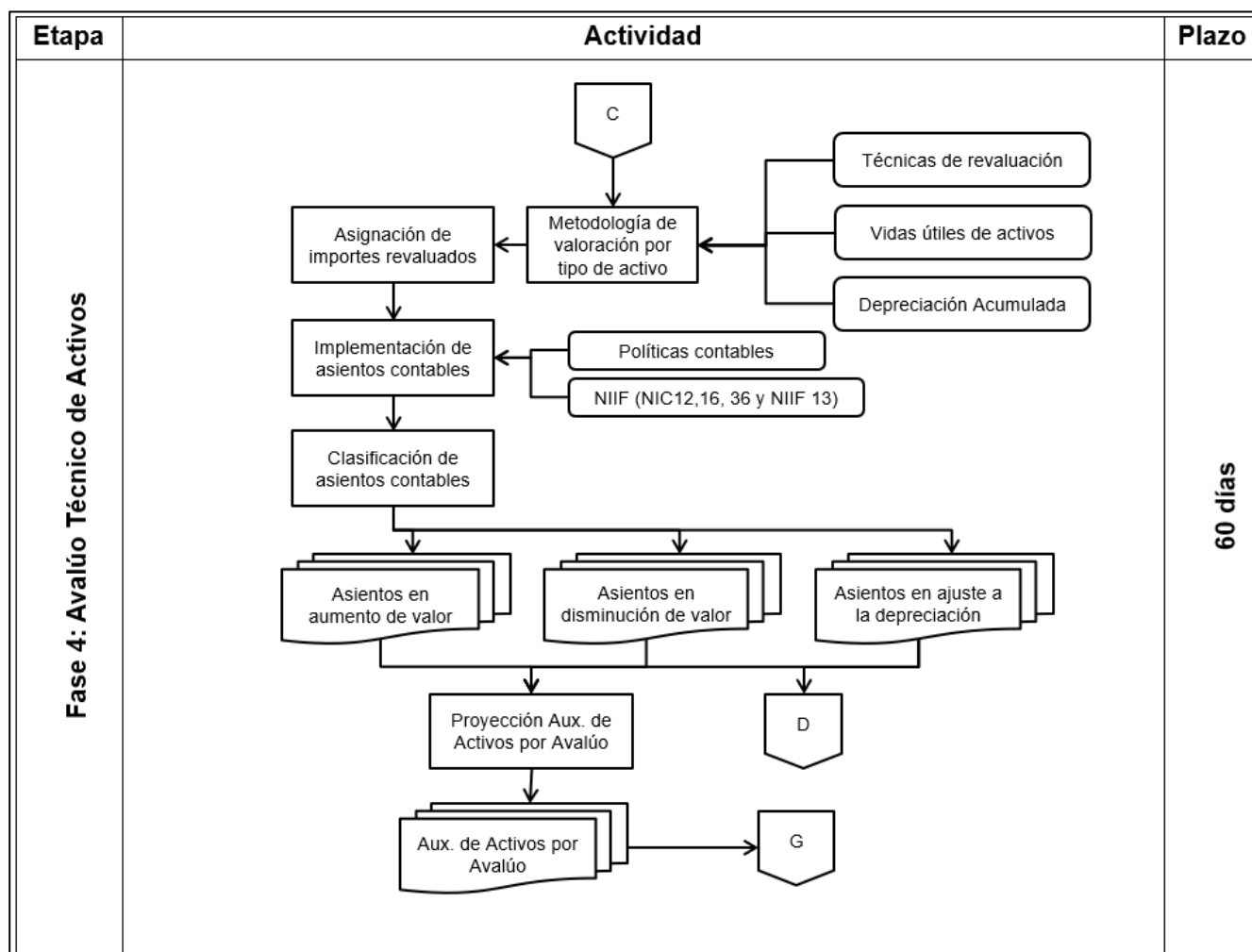
Figura 4.3. Diagrama de flujo del proceso de revaluación de activos (Fase 3) de RECOPE.



Fase 3: Verificación de ajustes por conciliación (40 días)

En esta fase intermedia se hace énfasis en la validación y conciliación de los datos obtenidos durante la fase anterior. El proceso requiere precisión técnica y una alta atención al detalle para asegurar que los ajustes reflejen fielmente la realidad física frente a los registros contables; las ventajas denotadas en esta fase son un proceso metódico y estructurado y puntos claros para la validación interna y en desventaja riesgo de cuellos de botella en la validación, especialmente si existen discrepancias significativas.

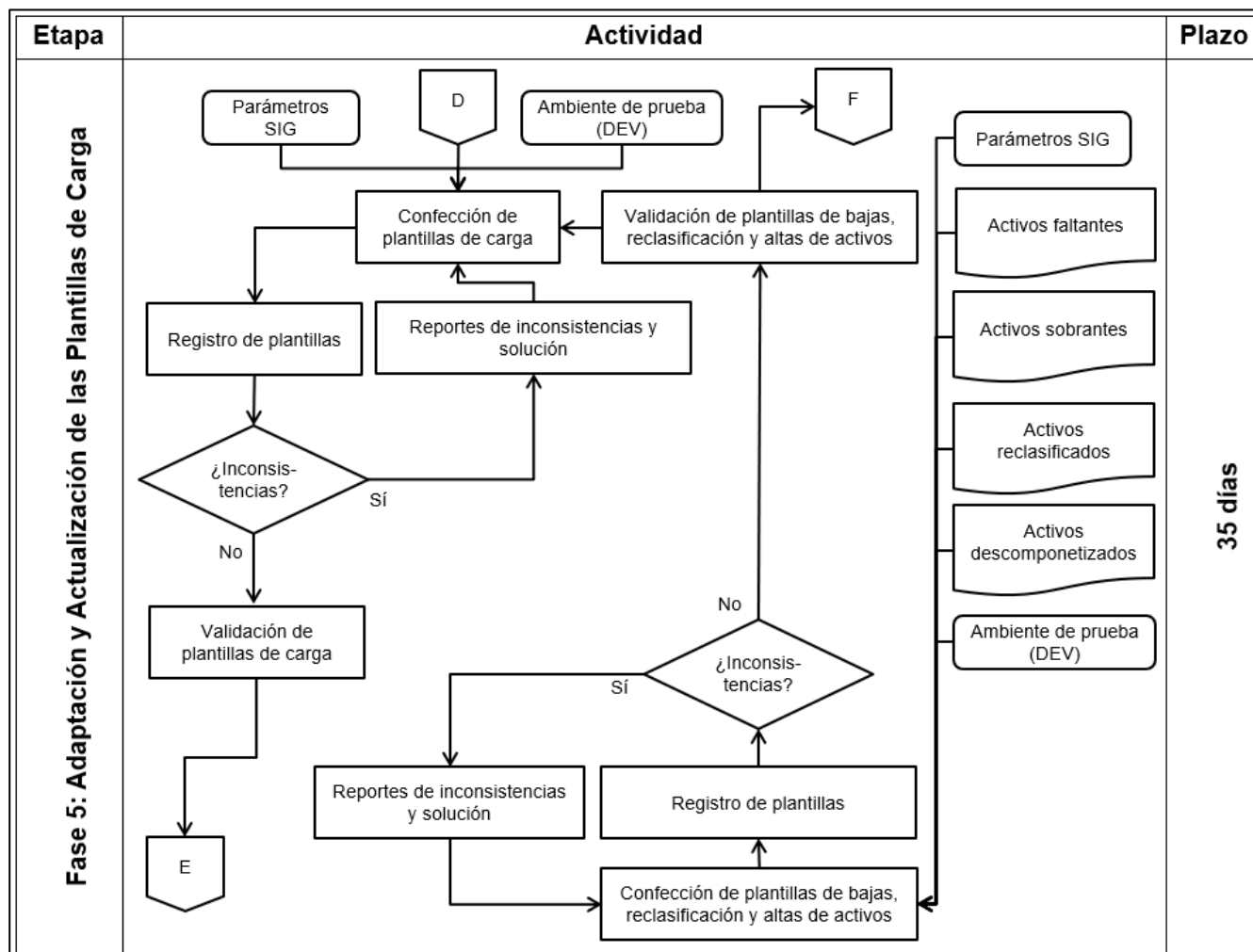
Figura 4.4. Diagrama de flujo del proceso de revaluación de activos (Fase 4) de RECOPE.



Fase 4: Avalúo técnico de activos (60 días)

En este segmento del proceso se implica una valoración técnica detallada, crucial para la precisión y justificación del valor asignado a cada activo. Requiere expertos técnicos específicos que deben ser capaces de justificar y documentar rigurosamente los criterios utilizados; como ventajas se denota el uso de expertos técnicos especializados además de una claridad en los criterios técnicos aplicados y como desventajas hay posibles demoras por la disponibilidad o agenda limitada de expertos técnicos.

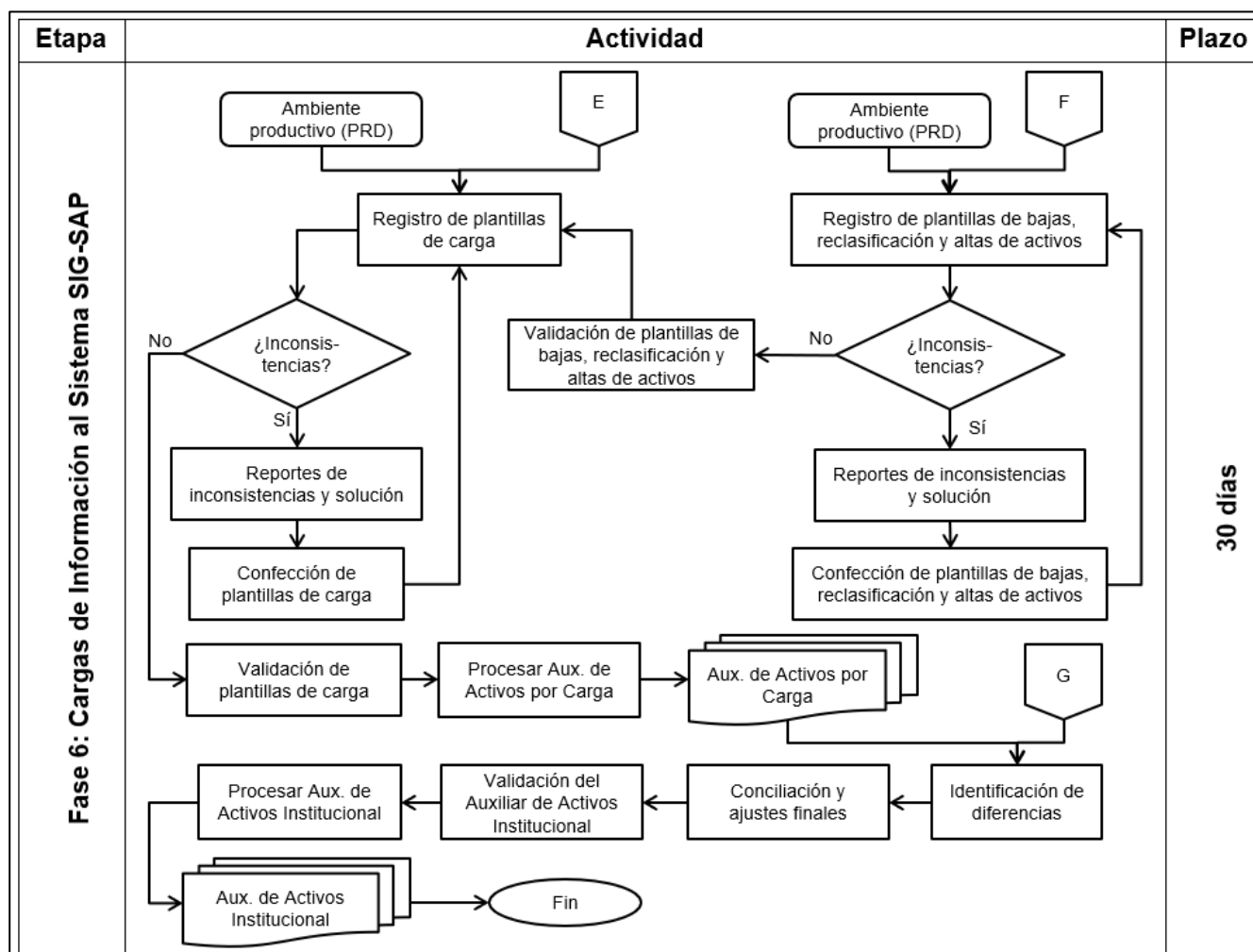
Figura 4.5. Diagrama de flujo del proceso de revaluación de activos (Fase 5) de RECOPE.



Fase 5: Adaptación y actualización de plantillas de carga (35 días)

Esta etapa enfatiza la integración adecuada de información en sistemas contables y administrativos. El proceso de adaptación y actualización de plantillas es fundamental para asegurar la calidad en la carga de datos al sistema SIG-SAP, destacándose la importancia del trabajo informático y de validación previo a la carga. La precisión técnica y adaptación clara a sistemas existentes y reducción de errores potenciales mediante validaciones previas son las ventajas que se pueden denotar de esta fase, así como una desventaja en dependencia crítica de equipos informáticos y sistemas.

Figura 4.6. Diagrama de flujo del proceso de revaluación de activos (Fase 6) de RECOPE.



Fase 6: Cargas de información al sistema SIG-SAP (30 días)

La fase final asegura la consolidación efectiva del trabajo realizado en fases anteriores. La integración final al sistema SIG-SAP representa la culminación del esfuerzo y asegura la disponibilidad de información actualizada para toma de decisiones estratégicas. En las ventajas se encuentran una consolidación clara y ordenada, así como un proceso bien definido para la carga final al sistema. La desventaja que se denota es vulnerabilidad ante errores que puedan surgir de fases anteriores.

4.3.4 Responsable, aprobador, consultado e informado.

Según los datos recabados con los instrumentos de investigación se determina que:

- **Responsable:** Contratista que es directamente responsable de la revalorización (inspecciones a la información cargada en el sistema). Son técnica y operativamente autónomos, requiriendo un alto grado de competencia profesional.
- **Aprobador:** Departamento de Servicios Administrativos es el siguiente nivel aprobador del registro de la revalorización. Audita los montos y los ajusta o reclasifica si es necesario. Esto es indicativo de una política de post-validación basada en la confianza contractual.
- **Consultado:** El departamento de Gestión de Desarrollo como consultor, especialmente para problemas técnicos con la carga de SAP y el uso del sistema. Otros departamentos se unen si es necesario.
- **Informado:** El Departamento de Servicios Administrativos es el centro logístico y coordinador general que ayuda al contratista y mantiene a las partes en comunicación. Organiza traslados, acceso a terminales, entrega de listas y la documentación.

Tabla 18. RACI - Proceso de Revaluación de Activos en RECOPE, S.A.

Proceso o Tarea	Contratista	Depto. de Servicios Administrativos	Depto. de Contabilidad	Gerencia de Aseguramiento y Gerencia de Operaciones	Gerencia de Desarrollo
Fase 1. Planificación					
Programa de trabajo	R	A	C	C	C
Metodología de trabajo	R	A	C	C	C
Plan General de Revaluación	R	A	C	C	C
Fase 2. Levantamiento Físico de Activos Fijos					
Inspección Física de Activos	R	A	I	C	I
Depuración de la información	R	A	I	C	I
Evaluación del estado de los activos	R	A	I	C	I
Identificación de los activos	R	A	I	C	I
Fase 3. Verificación de Ajustes por Conciliación					
Identificación de diferencias	R	A	I	C	I
Conciliación de activos	R	A	I	C	I
Clasificación de activos propios	R	A	I	C	I
Fase 4. Avalúo Técnico de Activos					
Asignación de importes revaluados	R	A	C	I	I
Implementación de asientos contables	R	A	C	I	I
Clasificación de asientos contables	R	A	C	I	I
Proyección auxiliar de activos por avalúo	R	A	C	I	I
Fase 5. Adaptación y Actualización de las Plantillas de Carga					
Confección de plantillas de carga	R	A	I	I	C
Registro de plantillas en ambiente de prueba (DEV)	R	A	I	I	C
Reportes de inconsistencias y solución	R	A	C	I	C
Validación de plantillas de carga	R	A	C	I	C
Fase 6. Cargas de Información al Sistema SIG-SAP					
Registro de plantillas en ambiente de productivo (PRD)	R	A	I	I	C
Reportes de inconsistencias y solución	R	A	C	I	C
Validación de plantillas de carga	R	A	C	I	C
Procesar el auxiliar de activos por carga	R	A	C	I	C
Identificación de diferencias	R	A	C	I	C
Conciliación y ajustes finales	R	A	C	I	C
Procesar el auxiliar de activos institucional	R	A	C	I	C

Fuente: Elaboración propia del equipo investigador (2025)

Los roles están bien definidos y responden al modelo RACI. Para que el proceso sea exitoso, debe haber una buena coordinación entre el contratista y RECOPE (Departamento de Servicios Administrativos y Gestión de Desarrollo). En ausencia de claridad en los roles y responsabilidades, las posibilidades de fallas o duplicación de funciones son altas.

El análisis de los resultados obtenidos en el presente capítulo sobre la Revaluación de Activos en la Refinadora Costarricense de Petróleo S. A., y su impacto en el ámbito financiero y administrativo, se determina que en la institución es requerido un procedimiento el cuál sirva como guía para llevar a cabo dicho proceso, con el objetivo de optimizar la planificación, el control operativo y mejorar la gestión de los recursos.

CAPITULO V

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

CAPITULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Este capítulo se divide en dos apartados, en el primero se desarrollan las conclusiones obtenidas de acuerdo con el análisis generado a partir de los resultados obtenidos en la aplicación de instrumentos. En el segundo apartado se generan las recomendaciones por parte del equipo investigador para la empresa en estudio, para que sean analizadas de acuerdo con la mejora en el proceso de revaluación de activos de Propiedad, Planta y Equipo.

5.1. CONCLUSIONES

5.1.1 Identificar los elementos administrativos y financieros que intervienen en la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo para la clasificación de la gestión de los activos en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

- **Elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos.**

- Se concluye que, en RECOPE, el proceso de revaluación de activos está a cargo del contratista, pero que hay participación de algunos departamentos en el proceso, pero se observa que no existe claridad en la definición de los participantes, así como las funciones o responsabilidades que debe desempeñar cada involucrado, además que no existe un procedimiento claro para el seguimiento de las tareas y de los avances de cada fase, pueden generar atrasos o dificultades en el proceso.

- Se identifica que para el tratamiento del auxiliar de activos no se cuenta con alguna metodología institucional a seguir, para corroborar que los activos que se encuentran en físico sean los mismos que están registrados, si no que cada vez que se realiza el proceso de revaluación de activos el contratista es el que define el método a seguir para el levantamiento, además que los activos se clasifican en conciliados, faltantes, sobrantes y reclasificados.

- Para el tema de la revaluación de activos se evidencia que la institución se apega en gran parte a lo que indican las NIIF con respecto a la depreciación, deterioro y vida útil, pero que presenta cierta diferencia en el tema del tiempo o frecuencia de elaborar las evaluaciones ya que RECOPE lo hace cada 5 años, lo que puede implicar riesgo en la actualización del valor y por ende afectar la exactitud y transparencia de la información financiera.

5.1.2 Determinar el efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo en los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera para la planificación estratégica del 2026 en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

- **Efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.**
 - La revaluación de activos en RECOPE debe abordarse considerando la disponibilidad de información, tiempo, análisis costo-beneficio y las políticas contables institucionales, conforme a la NIC 16, que exige consistencia en la revaluación de clases completas de activos.
 - Este proceso, no impacta directamente las utilidades ni permite la distribución inmediata de beneficios, pero fortalece el patrimonio al reflejar un valor más realista de los activos, impactando indicadores financieros clave donde en escenarios favorables disminuye la rentabilidad (ROE y ROA) y la Rotación de Activos Fijos; y de forma contraria en escenarios desfavorables, por otro lado no se presenta grandes diferencias entre los indicadores de solvencia y apalancamiento, debido a que el cambio de las cuentas de activo, pasivo y patrimoniales son igual de proporcionales.
 - Las proyecciones financieras evidencian tanto escenarios favorables como riesgosos, subrayando la importancia del mantenimiento de los activos y de una evaluación continua para asegurar decisiones al plan estratégico de forma acertada; en este sentido, el uso del análisis FODA se vuelve una excelente herramienta para identificar así una gestión eficiente y alineada con el plan estratégico institucional.

5.1.3 Diseñar el manual del proceso de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo según las prácticas de gestión administrativas y financieras más acordes para la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

- **Procedimiento de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.**
 - RECOPE muestra una gran satisfacción con el manejo del criterio técnico y la documentación del valor razonable imputado. Esto se debe en gran parte a que

siguen estrictamente las Normas Internacionales de Información Financiera (NIC 12, NIC 16, NIC 36, NIIF 13) y tienen políticas internas muy bien definidas.

- La cooperación entre RECOPE y el contratista ayuda a que la mayoría del trabajo salga a tiempo. Sin embargo, falta un control formal de las fechas de entrega y recepción, lo cual puede ser un problema porque aumenta los riesgos operativos y administrativos.

- El proceso de revaluación está bien estructurado, con fases claramente diferenciadas, cada una con objetivos específicos y metodologías bien definidas, lo que trae ventajas, como tener un alcance claro, buena coordinación entre departamentos, mayor precisión técnica y el apoyo de profesionales especializados, pero a su vez tiene aspectos negativos, como posibles retrasos, cuellos de botella o dependencia excesiva de recursos técnicos especializados.

- La definición clara de roles y responsabilidades, siguiendo el modelo RACI, fortalece todo el proceso. Destacan la autonomía del contratista, la aprobación estratégica por parte de RECOPE y el soporte técnico y administrativo de diferentes departamentos. Esta buena coordinación reduce bastante las posibilidades de errores o duplicaciones en las funciones.

5.1.4 Analizar la gestión de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo y su efecto en los estados financieros de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A. para la elaboración del manual de dicho proceso y su inclusión en el plan estratégico 2026 de la empresa.

El proceso de revaluación de activos en RECOPE presenta una estructura general sólida, con fases bien definidas, cumplimiento aceptable de plazos y una coordinación efectiva entre el contratista y los departamentos internos. No obstante, se identifican debilidades importantes, como la falta de claridad en la asignación de responsabilidades, la ausencia de un procedimiento institucional estandarizado para el tratamiento del auxiliar de activos y el seguimiento de tareas. Aunque se evidencia un apego a las Normas Internacionales de Información Financiera, la periodicidad de las revaluaciones (cada cinco años) puede afectar la precisión de la información financiera. Por ello, se debe fortalecer los controles internos, establecer roles formales mediante modelos como RACI, implementar metodologías estandarizadas y asegurar una evaluación continua que permita una gestión estratégica,

transparente y alineada con los objetivos institucionales, ya que el efecto financiero de la revaluación de activos es clave en la asignación de recursos operativos y toma de decisiones en materia de activos de propiedad, planta y equipo.

5.2. RECOMENDACIONES

5.2.1 Identificar los elementos administrativos y financieros que intervienen en la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo para la clasificación de la gestión de los activos en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

- **Elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos.**

- Respecto a la delimitación de funciones, se determina la necesidad de que RECOPE implemente una matriz RACI, con la cual podrá definir de forma clara los roles indicando quien es el responsable de cada tarea en el proceso, lo que viene a evitar duplicidad o tareas no asignadas, confusiones, además de que colabora con agilizar el proceso con la coordinación entre departamentos, con el fin de tener una gestión más eficiente.

- Se recomienda establecer una metodología formalizada para el tratamiento del auxiliar de los activos, en la cual se estandarice el registro, la clasificación de los activos, así como que se realicen levantamientos físicos periódicamente, para asegurar que la información registrada concuerde con lo existente, lo cual colabora con la integridad de la información.

- Se sugiere que la institución se alinee totalmente a los estándares internacionales (NIIF y NIC), en especial atención con el tema de los tiempos de revaluación, ya que en el tema del deterioro al realizarlo en periodos largos de tiempo puede ocasionar que no se reconozcan oportunamente las fallas, pérdidas en los activos, lo que puede implicar negativamente en la presentación de la información financiera.

5.2.2 Determinar el efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo en los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera para la planificación estratégica del 2026 en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

- **Efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.**
 - Se recomienda seleccionar las clases de cuentas a revaluar que se ajusten a la disponibilidad de información, tiempo, costo-beneficio y las políticas contables institucionales, conforme a la NIC 16 párrafo 36 al 38, que exige consistencia en la revaluación de clases completas de activos.
 - Se recomienda realizar el análisis financiero que contemple los indicadores de solvencia, rentabilidad, apalancamiento y rotación de activos mencionados inmediatamente después del registro en firme a diciembre del año efectuado, como insumo y referencia a las tomas de decisiones operativas y la distribución de recursos asociado al plan estratégico y a la ejecución de los proyectos de infraestructura orientados a la operación del servicio público.
 - Se recomienda implementar el uso del análisis FODA para identificar una gestión eficiente, en temas de afectación de los activos fijos y resultado de una revaluación, enfocado a ajustes a su mantenimiento, como una evaluación preliminar para asegurar la información antes del servicio de revaluación dentro de las decisiones del plan estratégico.

5.2.3 Diseñar el manual del proceso de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo según las prácticas de gestión administrativas y financieras más acordes para la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

- **Procedimiento de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.**
 - Implementar sistemas digitales para registrar y hacer un seguimiento formal de las fechas de entrega y recepción de documentos, así se estandarizan los procesos y se reducen riesgos administrativos.
 - Crear mecanismos eficientes y automáticos para supervisar en las fases iniciales (especialmente en planificación y levantamiento físico), para minimizar la intervención manual y garantizar el cumplimiento de los plazos y mejora la anticipación y la gestión de posibles atrasos por la disponibilidad limitada de expertos técnicos, mediante planes alternativos o acuerdos de respaldo con otros proveedores.

- Capacitar regularmente al personal en sistemas informáticos, metodologías técnicas y criterios contables actualizados según las NIIF, además de que se fortalezcan las prácticas de comunicación efectiva, para resolver rápidamente cualquier cuestión técnica o administrativa que surja durante la revaluación.

5.2.4 Analizar la gestión de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo y su efecto en los estados financieros de la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A. para la elaboración del manual de dicho proceso y su inclusión en el plan estratégico 2026 de la empresa.

Se recomienda que RECOPE mejore su eficiencia operativa mediante un enfoque integral que incluya: la implementación de una matriz RACI para definir roles y evitar duplicidades; una metodología formal para el manejo del auxiliar de activos con registros estandarizados y levantamientos físicos periódicos; contemplando las NIIF, especialmente la NIC 16, para asegurar la correcta valoración de activos. Se sugiere realizar análisis financieros periódicos de forma regular que contemplen indicadores clave como solvencia, rentabilidad y rotación de activos, aplicar herramientas estratégicas como el análisis FODA, para fortalecer controles documentales, automatizar procesos, anticipar riesgos con planes de contingencia y fomentar la capacitación continua del personal para las revaluaciones de activos futuras.

5.3. Propuesta de Procedimiento para realizar la Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo (Activos no Corrientes) de RECOPE, S.A., Mediante un Avalúo Técnico.

Debido al tamaño de la propuesta, se genera el siguiente vinculo en línea:

<https://drive.google.com/drive/folders/16OiNRAj73ztQeVFFDE7rGTreUBzSwfjx?usp=sharing>

En el anterior vinculo se presenta el documento formal de:

“Propuesta de Procedimiento para realizar la Revaluación de Propiedad, Planta y Equipo (Activos no corrientes) de RECOPE, S.A., mediante un Avalúo Técnico”

Ya que su extensión es más de 39 páginas, donde se muestra de forma detallada la justificación, objetivo, metodología, cronograma, presupuesto y responsables, además del plan de implementación por cada fase del proyecto.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

Accounting Insights (2024). "Asset Revaluation: Principles, Methods, and Financial Impact".

Aguilar, L. J. (2015). *Sistemas de Información en la empresa*. Colombia: Alfaomega.

Almendaris D, Altamirano M. 2023. Análisis del Revalúo en el Valor de los Activos Fijos. Incidencia en los Estados Financieros. Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Ambato, Ambato, Ecuador. REVISTA SIGMA/ Vol. 10, N.02, 2023 (pág. 106-121). ISSN: 2631-2603

Amelia, A., & Prapanca, I. (2023). Revaluation of Fixed Assets and Financial Performance in Indonesian Companies.

Andrés Concha-Torre, Y. D. (2020). Las listas de verificación: ¿una ayuda o una molestia? ScienceDirect, 135. Obtenido de <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1695403320301879>

Ang, A. (2014). *Asset management: A systematic approach to factor investing*. Oxford University Press. ISBN: 0199959323, 9780199959327

Arturo, A. A. (s.f.). *Dirección de Recursos Humanos*. España: Editorial Elearning, S.L.

Barrios, J. F. (2024). ANÁLISIS DEL IMPACTO DE LA REVALUACIÓN DE ACTIVOS PPE EN EL VALOR DE UNA COMPAÑÍA (PARA OPTAR EL TÍTULO DE MAGISTER EN ADMINISTRACIÓN (MBA)). FUNDACIÓN UNIVERSIDAD DE AMÉRICA. Bogotá: Fundación Universidad de América. Obtenido de <https://hdl.handle.net/20.500.11839/9577>

Calderón Solano, M. A., & Monge Alvarado, J. P. (2018). Análisis del registro de los activos no corrientes de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 16 Propiedad, Planta y Equipo y de la aplicación de normas de control interno sobre el manejo y control de esos bienes (Licenciatura). Atenas: UNIVERSIDAD TÉCNICA NACIONAL. Obtenido de: <https://repositorio.utn.ac.cr/server/api/core/bitstreams/162db974-c04d-48a8-b164-efe43c631b50/content>

Cauas, D. (2015). Definición de las variables, enfoque y tipo de investigación. Biblioteca electrónica de la universidad Nacional de Colombia. Obtenido de <https://gc.scalahed.com/recursos/files/r161r/w24762w/Definiciondelasvariables,enfoqueytipod einvestigacion.pdf>

Chen, Y., Wang, X., & Liu, Q (2021). The Role of Professional Appraisers in Asset Revaluation. *Journal os Financial Analysis and Reporting*, págs.. 213-228.

Chong León, E., Quevedo Alejos, M. I., Chávez Passano, M., & Bravo Tantaleán, M. (2021). *Contabilidad financiera intermedia: estados financieros y análisis de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio*. Lima, Perú: Universidad del Pacífico.

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público (IPSASB). (2022). *Manual de Pronunciamientos Internacionales de Contabilidad del Sector Público*. Recuperado de <https://www.ipsasb.org/publications/manual-de-pronunciamientos-internacionales-de-contabilidad-del-sector-publico-edicion-2022>

Contabilidad Nacional. 2024. Valoración, Renovación, Depreciación de la Propiedad, Planta y Equipo. Sistema Costarricense de Información Jurídica (SCIJ). Recuperado de: http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?param1=NRTC&nValor1=1&nValor2=67206&nValor3=79528&strTipM=TC#:~:text=5.,y%20se%20mantengan%20a%20actualizadas.

Contraloría General de la República (CGR). (2024). *Glosario, Términos Básicos de la Administración Administrativa*. Recuperado de: <https://www.cgr.go.cr/02-consultas/compra-fp/consulta-compra-fp-glosario.html#:~:text=de%20Contrataci%C3%B3n%20Administrativa.-,Licitaci%C3%B3n%20p%C3%BAblica,se%20seleccionar%C3%A1%20la%20m%C3%A1s%20conveniente>.

Contraloría General de la Republica. Normas de control interno para el Sector Público (N-2-2009-CO-DFOE), aprobadas mediante Resolución del Despacho de la Contraloría General de la Republica N.º R-CO-9-2009 del 26 de enero de 2009. Publicado en La Gaceta N.º 26 del 6 de febrero de 2009.

David, F. R. (2011). *Strategic Management: Concepts and Cases* (13th ed.). Pearson Education. ISBN: 9780136120995

DÍAZ, H. J. (2023). *APLICACIÓN DE LA NIC 16 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO EN LA EMPRESA TABACOS DE COSTA RICA AROMATIZADOS S.A Y SU AFECTACIÓN A LOS ESTADOS FINANCIEROS, CIUDAD DE VENTANAS, PERÍODO 2022. PROYECTO DE INTEGRACIÓN CURRICULAR*, Licenciatura, Ecuador. Obtenido de <http://dspace.utb.edu.ec/handle/49000/15386>

Dueñas Noguera, J. (2023). *Sistemas de información y bases de datos en consumo*. COMT0110. España: IC Editorial.

Eduardo Gómez-Luna a, D. F.-N.-M.-B. (2014). *Metodología para la revisión bibliográfica y la gestión de información de temas científicos, a través de su estructuración y sistematización*. DYNA. Obtenido de http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=s0012-73532014000200021&script=sci_arttext

Ernst & Young Global Limited (EYG). (2022). *Aspectos clave de la Revaluación de Activos: El cumplimiento con las NIIF*. Recuperado de: https://www.ey.com/es_sv/webcasts/2022/08/aspectos-clave-de-la-revaluacion-de-activos-el-cumplimientos-con-las-niif

Fierro Martínez, Á. M., Fierro Cruz, F. M., & Fierro Cruz, F. A. (2021). *Contabilidad general 1 ra. Edición*. Bogotá: Ediciones de la U. P. 269-270

Galán Casado, D., García Pérez, M., & Ortega Navas, M. (2023). *Guía para el acompañamiento a los estudiantes de TFT: competencias, investigación y realidades sociales*. España: Ediciones Octaedro.

Gamboa Suárez, R., Luna Ocampo, W. F., Gamboa Sánchez, M. Y., Vásquez Méndez, L. E., & Cerón, E. A. (2024). *Contabilidad de activos – 1ra edición*. Bogotá: Ecoe Ediciones.

García, M. A. (2019). *Fuentes de Información. ífico de las Ciencias Económico Administrativas del ICEA*, 57-58. Obtenido de: <https://doi.org/10.29057/icea.v8i15.4864>

Geiner Mora Miranda, A. P. (2021). Auditoría interna en el marco de la empresa privada costarricense. Revista Nacional de Administración, págs. 89-101. Obtenido de https://www.scielo.sa.cr/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1659-49322021000100006&lang=es

Gibson, C. H. (2012). Análisis de estados financieros (12a ed.). McGraw-Hill. ISBN: 9781133189404

Haeussler, E. F., & Paul, R. S. (2008). Matemáticas aplicadas a la administración y la economía (12a ed.). Pearson Educación. ISBN: 9789702611479.

Hernández González, Osvaldo. (2021). Aproximación a los distintos tipos de muestreo no probabilístico que existen. Revista Cubana de Medicina General Integral, 37(3), Epub 01 de septiembre de 2021. http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0864-21252021000300002&lng=es&tlng=es.

Hernández R, Mendoza C (2018). “Metodología De La Investigación: Las Rutas Cuantitativa, Cualitativa Y Mixta”. McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. De C. V.

Hull, J. C. (2018). Risk management and financial institutions (5th ed.). Wiley. ISBN: 9781119448099

International Accounting Standards Board (IASB) (2022). Las Normas NIIF® Ilustradas, Parte A. “NIC 12 Impuesto a las Ganancias” (pág.: A1345 – A1405). IFRS, ISBN: 978-1-914113-46-8.

International Accounting Standards Board (IASB) (2022). Las Normas NIIF® Ilustradas, Parte A. “NIIF 13 Medición del Valor Razonable” (pág.: A931 – A988). IFRS, ISBN: 978-1-914113-46-8.

International Accounting Standards Board (IASB) (2022). Las Normas NIIF® Ilustradas, Parte A. “NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo” (pág.: A1414 – A1438). IFRS, ISBN: 978-1-914113-46-8.

International Accounting Standards Board (IASB) (2022). Las Normas NIIF® Ilustradas, Parte A. “NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos” (pág.: A1795 – A1840). IFRS, ISBN: 978-1-914113-46-8.

International Accounting Standards Board (IASB) (2022). Las Normas NIIF® Ilustradas, Parte A. “NIC 1 Presentación de Estados Financieros” (pág.: A1191 – A1250). IFRS, ISBN: 978-1-914113-46-8.

Joyanes Aguilar, L. (2015). Sistemas de Información en la empresa. Colombia: Alfaomega. P.38.

Kulyk A. (2023). Considerations of the Effect of Armed Conflicts on Accounting Estimate of Fixed Assets. German International Journal of Modern Science. ISSNS: 2701-8369. DOI: 10.5281/zenodo.7890520

Li, H., Zhang, W., & Sun, J. (2022). Internal Controls and Asset Revaluation Accuracy. Accounting Research Journal, p.p. 567-583.

Libby, R., Libby, P. A., & Hodge, F. (2019). Introduction to financial accounting (9a ed.). Pearson. ISBN: 9789353166519

López, R. C. (2012). Proceso Administrativo. Red Tercer Milenio, p.p. 53-57.

Loyola-Torres, F. G., Cisneros-Quintanilla, D. P., & Ormaza-Andrade, J. E. (2020). Control y contabilización de activos fijos y su incidencia en la toma de decisiones administrativas. Revista Arbitrada Interdisciplinaria Koinonía, 243-472. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=7608930>

Mankiw, N. G. (2021). Principles of economics (9th ed.). Cengage Learning. ISBN: 9780357693087

Martínez Valverde, J. F. (2020). Trabajo de campo en la investigación comercial. España: Ediciones Paraninfo, S.A.

Medina Romero , M. Á., Rojas León , C. R., Bustamante Hoces , W., Loaiza Carrasco , R. M., Martel Carranza , C. P., & Castillo Acobo , R. Y. (2023). Metodología de la Investigación,

Técnicas e Instrumentos de Investigación. Perú: Instituto Universitario de Innovación Ciencia y Tecnología Inudi Perú S.A.C.

Mihalcea M. M, Hada I. D, Litan (Dohan) C. S. (2018). Accounting Policies on Fixed Assets and their Influence on the Financial Performance of the Economic Entity. Universitatea Constantin Brancusi din Targu-Jiu. ISSNS: 1844-7007

Olalla, B. C. (2024). Manual de procedimientos administrativos y contables en la empresa Industrial JC. Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato. Facultad de Contabilidad y Auditoría. Carrera de Contabilidad y Auditoría. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/42497>

Omar Abreu-Valdivia, R. P.-L.-T.-G. (2021). La pedagogía como ciencia: su objeto de estudio, categorías, leyes y principios. Información tecnológica, págs.. 131-140. Obtenido de <https://dx.doi.org/10.4067/S0718-07642021000300131>

Pauletti R. (2019). Propiedad, Planta y Equipo (NIC – 16). Universidad de San Marcos. Revista RAI, Sección Escritos Especializados: Contabilidad, Edición 1, p.p. 1-16.

Peterson, R. H. (2019). Accounting for Fixed Assets, Second Edition. Illinois: Wiley.

Polgar, S., & Thomas, S. (2021). Introducción a la investigación en ciencias de la salud. España: Elsevier.

Ponce Talancón H. (2006). La matriz FODA: una alternativa para realizar diagnósticos y determinar estrategias de intervención en las organizaciones productivas y sociales. Revista: Contribuciones a la Economía, septiembre 2006. ISSN: 16968360

PricewaterhouseCoopers (PwC). (2024). “Impuesto Diferido”. Recuperado de: <https://www.pwc.com/co/es/pwc-insights/impuesto-diferido.html>

Procuraduría General de la República (2024). Decreto Ejecutivo N.º 43808-H “Reglamento de la Ley de Contratación Pública”, artículo 88, del 1 de diciembre del 2022. Recuperado de: http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?nValor1=1&nValor2=98344

Procuraduría General de la República (2024). Ley 7092 Impuesto sobre la Renta. Recuperado de: http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?nValor1=1&nValor2=10969

Procuraduría General de la República (2024). Ley General de Contratación Pública N.º 9986 artículos 14 y 40, vigente desde el 1 de diciembre de 2022. Recuperado de: http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?nValor1=1&nValor2=94469

Procuraduría General de la República (PGR). (2024). Revaluación y depreciación de los activos. Sistema Costarricense de Información Jurídica (SCIJ). Recuperado de: http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/asunto_cons/asu_informe_pgr.aspx?ContInforme=0¶m1=AIP&nValor1=1¶m5=07-014221-0007-CO¶mInf=1&strTipM=IP1#:~:text=La%20revaluaci%C3%B3n%20de%20activos%20es,representada%20en%20unidades%20monetarias%20uniformes.

Project Management Institute. (2021). Guía de los fundamentos para la dirección de proyectos (Guía del PMBOK®) – Séptima edición. Project Management Institute. ISBN: 9781628256673

RAE, R. A. (09 de 10 de 2024). Diccionario de la lengua española. Obtenido de 23.ª ed: <https://dle.rae.es>

Ramos Ramos, G. P., Salcedo Muñoz, V. E., Pacheco Molina, A. M., & Señalin Morales, L. O. (10 de 04 de 2024). Impacto de la NIC y las NIIF en los estados financieros de las empresas bananeras de la provincia El Oro. Religación, p.p. 2-4. Obtenido de <https://doi.org/10.46652/rgn.v9i40.1185>

RECOPE, R. C. (10 de 04 de 2024). Reglamento Interno. Recuperado de <https://www.recope.go.cr/quienes-somos>

Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE) (2023). “Políticas Contables”, PE-05-18-025. Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE) (2023). AUI-04-2-24 Auditoría Financiera sobre Revaluación de Activos. Auditoría Interna, Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE) (2023). Estados Financieros (octubre, noviembre y diciembre) 2015 y 2021. Departamento de Contabilidad, Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE) (2023). PE-05-18-025 Políticas Contables. Departamento de Contabilidad, Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE) (2023). Pliego Cartelario, condiciones generales, especiales y técnicas de la contratación 2020LA-000007-0016700102. Departamento de Servicios Administrativos, Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.

Refinadora Costarricense de Petróleo (RECOPE) (2024). PE-00-17-028 Reglamento de Organización Refinadora Costarricense de Petróleo S.A. RECOPE. Recuperado de <https://www.recope.go.cr/quienes-somos>

República, P. G. (31 de Julio de 2002). Sistema Costarricense de Información Jurídica. Obtenido de http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?nValor1=1&nValor2=49185&nValor3=52569

Reyes Martínez, I., Cadena Martínez, L., & De León Vázquez, I. I. (2018). La importancia del análisis de los estados financieros en la toma de decisiones. Universidad Autónoma del Estado de Hidalgo. Obtenido de <https://repository.uaeh.edu.mx/revistas/index.php/xikua/article/download/1247/4503?inline>

Robert Kemp, J. W.-H. (2022). Financial Accounting, Canadian Edition. Ontario: Pearson.

Sánchez Huarcaya, A., Revilla Figueroa, D., Alayza Degola, M., Sime Poma, L., Mendívil Trelles de Peña, L., & Tafur Puente, R. (2020). LOS MÉTODOS DE INVESTIGACIÓN PARA

LA ELABORACIÓN DE LAS TESIS DE MAESTRÍA EN EDUCACIÓN. Perú: Pontificia Universidad Católica del Perú.

Sanders, A. B. (2013). *Asset management: A hands-on guide to the investment profession*. Wiley. ISBN: 0471022608, 9780471022602

Saras Zapata, E. (2023). Técnicas e instrumentos de investigación en la actividad investigativa. (U. N. Huamanga, Ed.) *Revista Educación*, pags. 8-9. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9141207>

Susanto, P., Watto, W. A., Haque, S., & Mishra, P. (2022). The Quality of Fair Revaluation of Fixed Assets and Additional Calculations Aimed at Facilitating Prospective Investors' Decisions. *Sustainability*, p. 14(16), 10334.

UEMC Business School. (2022). ¿Qué es el Plan General Contable?. *Revista Business Review*. Madrid. Recuperado de: <https://www.escueladenegociosydireccion.com/revista/business/plan-general-contable-todo-necesitas-saber/>

Urbano, J. A. (2006). *Técnicas para investigar y formular proyectos de investigación*, 2da edición. Córdoba, Argentina: Editorial Brujas.

Valdivia García, J. A. (2023). *Comercialización de productos y servicios en pequeños negocios o microempresas*. España. IC Editorial.

Veiga, u. F.-C. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. ESIC Editorial.

White, G. I., Sondhi, A. C., & Fried, D. (2003). *The analysis and use of financial statements* (3a ed.). Wiley. ISBN: 9780471375

ANEXOS

Anexo 1: Listas de Verificación y Entrevistas

LISTA DE VERIFICACIÓN 1						
Revaluación de activos para la consolidación del plan estratégico 2026 de la Refinadora Costarricense de Petróleo S. A.						
Responsables: Abraham Vargas Delgado, Cristian Meléndez Arrieta, Judith Vargas Chavarría				CUMPLE		
Variable	Indicadores	Pregunta	SI	NO		
Elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos.	Delimitación de funciones administrativas y técnicas	1. ¿Poseen una clara delimitación de responsabilidades de cada área en el proceso de revaluación?			X	
		2. ¿Se han identificado y documentado los beneficios esperados de la participación del personal en el proceso?			X	
	Tratamiento de auxiliar de activos (Registrado en el sistema) contra los activos encontrados en físico.	1. ¿Poseen cada activo con su debida identificación?	X			
		2. ¿Los activos se encuentran debidamente registrados en el sistema?	X			
	Avance y entrega del trabajo completado en cada fase del trabajo de campo.	1. ¿Poseen un procedimiento a seguir para realizar una revaluación de activos?				X
		2. ¿Se realiza periódicamente un inventario físico de los activos fijos?				X
		3. ¿Tienen documentado en donde se encuentra cada activo?	X			
		4. ¿Se reúnen periódicamente para ver los avances de la revaluación de activos?	X			
	Tratamiento de vida útil y depreciación	1. ¿Se aseguran de que se registre adecuadamente en los estados financieros la depreciación?	X			
		2. ¿Se calcula la depreciación o vida útil de acuerdo con las Políticas Contables?	X			
	Tratamiento de activos deteriorados	1. ¿Se realizan evaluaciones periódicas para identificar posibles deterioros de los activos?	X			
		2. ¿Existe alguna política clara para el tratamiento del deterioro de activos operativos?				X

		3. ¿Poseen planes de acción para mitigar el deterioro en los activos operativos?		X
	Tratamiento del Cálculo de Impuesto de renta diferido.	1. ¿El cálculo del impuesto diferido ha sido realizado conforme a la normativa fiscal vigente?	X	
		2. ¿Se ha comunicado adecuadamente el impacto de la revaluación y el cálculo del impuesto diferido en las notas a los estados financieros?		X
	Tratamiento del Valor en libros de los activos revaluados	1. ¿Verifican que el método y la frecuencia de revaluación se alineen con las políticas contables establecidas?	X	
		2- ¿Se realizan ajustes por los registros incorrectos de los activos fijos?	X	

Nota: Elaboración propia del equipo investigador (2025).

LISTA DE VERIFICACIÓN 2				
Revaluación de activos para la consolidación del plan estratégico 2026 de la Refinadora Costarricense de Petróleo S. A.				
Responsables: Abraham Vargas Delgado, Cristian Meléndez Arrieta, Judith Vargas Chavarría				
Responsables: Abraham Vargas Delgado, Cristian Meléndez Arrieta, Judith Vargas Chavarría				CUMPLE
Variables	Indicador	Pregunta	SI	NO
Efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.	Clases de activos a revaluar	1. En la ejecución de las revaluaciones de activos ¿Se cumple el párrafo 36 y 38 de la NIC 16 sobre revaluar todos los elementos que pertenezcan a las clases elegidas?	X	
		2. ¿Recope posee programas de mantenimiento para sus activos operativos?	X	
	Proyección del análisis vertical y horizontal	1. ¿El efecto de la revaluación de activos entre un periodo y otro se refleja de manera significativa en los estados financieros?	X	
		2. ¿La revaluación de activos operativos genera en las cuentas afectadas una variación significativa en la proporción que estos representan dentro del total de activos en los estados financieros?	X	
	Proyección de la variación total en los importes de los activos revaluados.	1. ¿Los cambios en los valores de los activos revaluados, han sido un aumento favorable neto a sus valores?	X	

		2. ¿Se toma en cuenta los aumentos o disminuciones resultado de la revaluación de activos para el análisis de índices financieros?	X	
Proyección de la variación del capital contable por efecto de la revaluación de activos.		1- Según la NIC 16. ¿Se transfiere periódicamente el gasto y disposición final de los activos de la cuenta de superávit por revaluación a la cuenta resultados acumulados?	X	
		2- Según la NIC 16. ¿Se distribuye correctamente en las cuentas patrimoniales el efecto de la revaluación de activos?	X	
Fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.		1. ¿Poseen claridad y transparencia en la presentación de informes de los activos?	X	
		2. ¿Reconocen el riesgo de que ciertos activos se vuelvan obsoletos rápidamente?	X	

Nota: Elaboración propia del equipo investigador (2025).

LISTA DE VERIFICACIÓN 3					
Revaluación de activos para la consolidación del plan estratégico 2026 de la Refinadora Costarricense de Petróleo S. A.					
Responsables: Abraham Vargas Delgado, Cristian Meléndez Arrieta, Judith Vargas Chavarría				CUMPLE	
Variables	Indicadores	Pregunta	SI	NO	
Procedimiento de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.	Grado de satisfacción con el criterio técnico del valor razonable imputado y su documentación.	1. ¿Poseen archivos con los activos separados por tipo y/o clase, fácil de identificar?	X		
		2. ¿Se documenta adecuadamente cada paso del proceso de revaluación?	X		
		3. ¿Se tiene conocimiento de los activos a revaluar?	X		
		4. ¿Cuentan con los archivos actualizados de los cambios en activos?	X		
		5. ¿Cuentan con la información necesaria para respaldar los activos revaluados, debidamente identificada?	X		
Plazos perentorios para la no objeción de la información.		1. ¿Cumplen con el tiempo establecido para un avalúo?	X		
		2. ¿Registran las fechas de recepción de información para asegurar el seguimiento de los plazos?			X
		3. ¿Tienen definido qué área hace la revisión de los hallazgos de la revaluación de activos?			X

	Responsable, aprobador, consultado e informado.	1. ¿Tienen definido quién es el que ejecuta, quien registra y quien aprueba?	X	
		2. ¿Realizan seguimientos regulares para garantizar que las tareas se están cumpliendo?		X

Nota: Elaboración propia del equipo investigador (2025).

Entrevista 1			
Revaluación de activos para la consolidación del plan estratégico 2026 de la Refinadora Costarricense de Petróleo S. A.			
Objetivo: 1. Identificar los elementos administrativos y financieros que intervienen en la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo para la clasificación de la gestión de los activos en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.			
Fecha:	01/04/2025		
Responsables: Abraham Vargas Delgado, Cristian Meléndez Arrieta, Judith Vargas Chavarría			
Datos psicográficos			
Lugar de trabajo:	RECOPE, Depto. De Contabilidad		
Variables	Indicadores	Preguntas	
Elementos administrativos y financieros que intervienen en el proceso de revaluación de activos.	Delimitación de funciones administrativas y técnicas.	1	¿Quiénes conforman y planifican el cotejo y conciliación de los activos de propiedad planta y equipo? R/El encargado de planificar el cotejo y conciliación de los activos es el contratista, el cual coordina y obtiene información de la ubicación de cada activo y está en constante coordinación con el Departamento de Servicios Administrativos.
		2	¿Cuál es la responsabilidad de cada departamento involucrado en cada fase de la revaluación? R/El cumplimiento de las labores asignadas según los roles de cada departamento involucrado con respecto a la revaluación de los activos y conforme el avance del contratista en las fases de la revaluación.
		3	¿Con cuánto tiempo se dispone para completar cada una de las tareas críticas del proceso? R/ Los tiempos para completar cada fase se enuncian en el pliego cartelario de la licitación.
		4	¿Qué disposiciones finales debe indicar el departamento de contabilidad para afirmar que se ha cumplido con las responsabilidades que corresponde en cada fase de la revaluación? R/ El contratista debe cumplir con varios reportes que indica el pliego cartelario y estos deben ser revisados por el Depto. De contabilidad, para cada fase que involucre el registro preliminar y definitivo de la revaluación de activos.

Tratamiento de activos del auxiliar de activos (Registrado en el sistema) contra los activos encontrados en físico.	1	<p>¿Qué metodología de planificación se aplica para el orden del cotejo y conciliación de los activos fijos?</p> <p>R/ La metodología de trabajo la desarrolla al mejor criterio que tenga el contratista.</p>
	2	<p>¿Cómo se identifican los activos encontrados y no encontrados en la lista de cotejo?</p> <p>R/ Los encontrados se clasifican como conciliados y los no encontrados como faltantes. Cabe informar que los nuevos o no contemplados en el auxiliar se clasifican como sobrantes.</p>
	3	<p>¿Cuál es el procedimiento establecido por RECOPE para el reconocimiento o retiro de activos?</p> <p>R/ Para RECOPE dar de baja un activo de propiedad, planta y Equipo, es en el momento en que ya este no está dando ningún beneficio económico.</p>
	4	<p>¿Cómo se tratan contablemente los activos sobrantes de la revaluación?</p> <p>R/ Los activos sobrantes se registran por su importe de revaluación y vida útil determinada por el contratista experto mediante un número nuevo de activo fijo.</p>
	5	<p>¿Cómo se tratan contablemente los activos no encontrados de la revaluación?</p> <p>R/ Se les llama faltantes y se les da la baja contable (Valor de depreciación y pérdida en baja (si la hubiera), contra el valor del activo, ya son activos que no existen físicamente.</p>
Avance y entrega del trabajo completado en cada fase del trabajo de campo	1	<p>¿Qué espera alcanzar departamento de contabilidad en cada fase de la Revaluación?</p> <p>R/ Se espera conseguir integridad en la información revaluada, la cual no tenga sesgo ni error de valoración y que los resultados del registro de la revaluación por parte del contratista sean claros e identificables.</p>
	2	<p>¿Cómo se mide el avance de las clases a evaluar (por fase) y cómo se determina que se ha concluido una fase de la revaluación?</p> <p>R/ No existe una medición del avance por fase, más allá del tiempo establecido para completar cada fase.</p>
	3	<p>Conforme se reciben los importes de la revaluación de activos, ¿Cuál es el debido plan de registro contable para los mismos?</p> <p>R/ En revaluaciones anteriores esta tarea es completamente realizada por el contratista, no se cuenta con un plan de registro, ni de revisión posterior.</p>
	4	<p>¿Qué tareas de los departamentos son críticas para el avance de cada fase de la revaluación?</p> <p>R/ La ruta crítica de la revaluación que debe liderar el contratista, es la coordinación de las inspecciones físicas, la recolección de datos y</p>

		validación con el auxiliar para que se evalué de forma integral todos los activos de las clases que se hallan acordado, así como su correcto registro y fácil identificación en el sistema, con base en el criterio experto del perito.
Tratamiento de vida útil y depreciación	1	<p>¿Cómo se controla y registra la depreciación de los activos de propiedad, planta y equipo?</p> <p>R/ la depreciación de PPE, se controla de forma separada para cada área de cálculo, es decir, se calcula la depreciación del valor histórico y el revaluado cada uno por aparte, pero en conjunto ajustan y terminan bajo una misma vida útil.</p>
	2	<p>¿Cómo se determinan los importes de depreciación y vida útil revaluados de activos de propiedad, planta y equipo?</p> <p>R/ Los ajustes a la depreciación y la vida útil de los activos revaluados las determina el contratista bajo su criterio y a su experiencia en esta materia.</p>
Tratamiento de activos deteriorados	1	<p>¿Cómo se determina el valor recuperable del activo?</p> <p>R/ El valor recuperable o razonable de los activos revaluados los determina el contratista bajo las técnicas que estime pertinentes.</p>
	2	<p>¿Cómo se calcula el impacto del deterioro de los activos en los estados financieros?</p> <p>R/ RECOPE este registro lo realiza en base a la NIC 36, en el cual hace un estudio técnico, perito o revaluación del activo con el fin de determinar el importe de la pérdida por deterioro.</p>
	3	<p>¿Cómo identifican los importes de la revaluación frente a los registros históricos o de deterioro de activos de Propiedad, Planta y Equipo?</p> <p>R/ Los importes de revaluación son determinados por las mejores técnicas de revaluación que determine emplear el contratista, el mismo contempla los valores de deterioro o disminución con un ajuste integro al valor en libros del activo y además estos se encuentran diferenciados en el sistema como valores históricos (área 1) y valores revaluados por avalúo técnico (área 7).</p>
	4	<p>¿Se ha determinado algún importe mínimo (proporcional o nominal) para asumir un importe como deterioro (disminución por revaluación)? ¿Cómo se aplica?</p> <p>R/ No se ha determinado un monto mínimo para asumir como deterioro /disminución, estos importes son determinados enteramente por el contratista experto y el mismo los aplica según su experiencia y determinación.</p>
Tratamiento del Cálculo de Impuesto de renta diferido.	1	<p>¿Cómo aplican y calculan el impuesto de renta diferido a raíz del registro efectivo de la revaluación de activos?</p> <p>R/ Utilizando el criterio de la NIC 12, del pasivo/activo se aplica para las diferencias temporales entre el valor en libros y los valores utilizados para efectos fiscales.</p>

		<p>Se miden a la tasa de impuesto sobre la renta que se espera que sea aplicada en el período que el activo será realizado (dado de baja/depreciación) o el pasivo pagado (vendido) y se mostrara de forma de neta.</p>
	2	<p>¿Cómo afecta la revaluación de los activos de Propiedad, Planta y Equipo en el cálculo del impuesto sobre la renta diferido?</p> <p>R/ La NIC 12 y las políticas contables afirman que los aumentos y disminuciones por efecto de la revaluación de activos, generan valores futuros a su posible venta o disposición, estos supuestos generan reconocimientos deducibles o permanentes.</p>
Tratamiento del Valor en libros de los activos revaluados.	1	<p>¿Cómo se realiza la conciliación entre el auxiliar de activos de Propiedad, Planta y Equipo y los importes presentados en el Estado de Situación Financiera?</p> <p>R/ Se realiza mediante una tabla denominada CPC de activos fijos, la cual muestra los movimientos de adición, traslados, ajustes, retiros y ventas de los activos.</p>
	2	<p>¿Cómo se determina el importe en libros cuando existen disminuciones o aumentos de valor a los activos de propiedad, planta y equipo?</p> <p>R/ Cuando se determina que existen disminuciones o aumentos de valor de los activos, esto se realiza de acuerdo con la NIC 16, en sus párrafos 39 y 40.</p>
	3	<p>¿Cómo se validan que los importes a contabilizar cumplen con las NIIF?</p> <p>R/ Es un requisito que se impone al contratista que todos los registros efectuados a raíz de la revaluación de activos se realicen conforme a las NIIF.</p>
	4	<p>¿Cómo se determina el importe en libros cuando existen disminuciones de revaluaciones anteriores al valor a los activos de propiedad, planta y equipo?</p> <p>R/ Se debe aplicar lo que indica la NIC 16 en su párrafo 40, con respecto a las disminuciones de valor.</p>
	5	<p>¿Cómo se determina el importe en libros cuando existan aumentos de revaluaciones anteriores al valor a los activos de propiedad, planta y equipo?</p> <p>R/ Se debe aplicar lo que indica la NIC 16 en su párrafo 39, con respecto a los aumentos de valor.</p>
	6	<p>¿Con qué periodicidad se realiza la revaluación de activos de Propiedad, Planta y Equipo y por qué?</p> <p>R/ Cada 5 años, esto para cumplir con el modelo contable de revaluación según las NIIF.</p>
	7	<p>¿Cuáles Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), considera son las más importantes para el correcto tratamiento</p>

		<p>contable y presentación de los resultados de la revaluación a los Estados Financieros?</p> <p>R/ Las NIIF más importantes a tomar en cuenta en este proceso son: La NIIF 13 – Valor Razonable, La NIC 16 – Propiedad Planta y Equipo, la NIC 12 – Impuesto a las Ganancias, la NIC 36 – Deterioro al Valor de los Activos (si aplica) y la NIC 1 – Presentación de los Estados Financieros.</p>
	8	<p>¿Cómo se registran los importes revaluados (aumentos y disminuciones) en el Sistema Integrado de Gestión (SIG-SAP)?</p> <p>R/ Para que el contratista pueda registrar de forma correcta los asientos determinados por él, debe seguir las últimas fases del proceso de revaluación de activos, esto es realizar los registros en un ambiente de prueba para depurar los errores que se presenten y luego en ambiente productivo, registrar en firme la afectación por revaluación de activos, para ello debe coordinar y recibir apoyo del sistema por parte de la Gerencia de Desarrollo.</p>

Nota: Elaboración propia del equipo investigador (2025).

Entrevista 2		
Revaluación de activos para la consolidación del plan estratégico 2026 de la Refinadora Costarricense de Petróleo S. A.		
<p>Objetivo: 2. Determinar el efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo en los estados financieros, según las Normas Internacionales de Información Financiera para la planificación estratégica del 2026 en la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.</p>		
Fecha:	01/04/2025	
Responsables: Abraham Vargas Delgado, Cristian Meléndez Arrieta, Judith Vargas Chavarría		
Datos psicográficos		
Lugar de trabajo:	RECOPE, Depto. De Contabilidad	
Variables	Indicadores	Preguntas
Efecto de la revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.	Clases de activo a revaluar.	<p>1 ¿Cómo y quién selecciona las clases de activos de propiedad, planta y equipo sujetas a revaluación?</p> <p>R/ Las clases se seleccionan en mutuo acuerdo entre la Gerencia de Administración y Finanzas y el contratista toman en cuenta la disponibilidad de la información, el tiempo y el costo-beneficio de cada clase a seleccionar.</p>
		<p>2 ¿Cuánta importancia representan las clases de activos a evaluar para la empresa?</p> <p>R/ La importancia reside en la valorización y distribución de los recursos disponibles por el estado dentro del presupuesto nacional y el apoyo a nuevos proyectos de edificación, sistemas, equipos o maquinaria necesaria, para análisis en integración del plan estratégico institucional.</p>

Proyección del Análisis vertical y horizontal	1	<p>¿Cuáles cuentas contables son afectadas por la revaluación de activos fijos?</p> <p>R/ Las cuentas son partidas de activos no corrientes, empleadas en las operaciones de la empresa (PPE), y por otro lado existe una distribución que dependerá de lo que dicta las NIIF en los párrafos 39 y 40. En resumen implican cuentas de resultados y superávit por avalúo. Sin embargo, en las anteriores evaluaciones los cargos han sido de forma neta a la partida de Superávit por Revaluación/avalúo técnico.</p>
	2	<p>¿Cómo ha sido la experiencia de la revaluación en afectación con los estados financieros?</p> <p>R/ La afectación en los EEEF como resultado de la revaluación, nos revela un incremento neto en el valor razonable de mercado de los activos de propiedad, planta y equipo de la institución, en la primera (2015) de ¢336 437 090 605,63 y en la segunda (2021) de ¢23 975 218 229.</p>
	3	<p>¿Cómo el resultado de la revaluación afecta la gestión financiera en términos de índices financieros y el plan estratégico institucional?</p> <p>R/ La revaluación de activos, mejora la solidez del balance, mejora el índice de endeudamiento y el apalancamiento financiero, aunque puede disminuir indicadores de Rentabilidad. Esto fortalece la posición de la institución frente a inversionistas y entidades financieras, facilitando el acceso a financiamiento y la toma de decisiones estratégicas como expansión o alianzas. Además, mejora la transparencia contable, por otro lado, tiene efectos fiscales, que deben aplicarse con criterio técnico bajo las NIIF.</p>
Proyección de la Variación total en los importes de los activos revaluados.	1	<p>En términos de las últimas revaluaciones efectuadas ¿Cuál ha sido el resultado (favorable o desfavorable) y que consideran ha sido la causa de ello?</p> <p>R/ La afectación de la revaluación de activos se ha presentado de forma positiva, nos revela un escenario al alza de los activos de propiedad, planta y equipo de la institución. Determinando de forma íntegra que los activos han sido utilizados y mantenidos responsablemente, con capacidades óptimas de operación.</p>
	2	<p>¿Cómo se toma en cuenta el resultado de la revaluación para la gestión operativa de los activos?</p> <p>R/ Se realizan los ajustes físicos correspondientes como la baja de activos obsoletos o en mal estado y se informa a los depts. de mantenimiento los resultados de esta para el mantenimiento especial que necesiten los sistemas para mejorar su vida útil.</p>
Proyección de la Variación del capital contable por efecto de la revaluación de activos.	1	<p>¿Cómo se toma en cuenta el resultado de la revaluación para la toma de decisiones de inversión y capitalización de activos?</p> <p>R/ Se toma en cuenta para la distribución de los recursos disponibles por el estado dentro del presupuesto nacional y el apoyo a nuevos proyectos para aumentar la capacidad operativa de la institución dentro del análisis en integración del plan estratégico institucional.</p>
	2	<p>¿En qué se utiliza los resultados de la revaluación en términos de la partida de patrimonio y sus utilidades de operación?</p>

		R/ Los resultados de la revaluación de activos fijos se registran directamente en el patrimonio, en una cuenta llamada superávit por revaluación, sin afectar las utilidades del ejercicio, no es distribuible como dividendo hasta que se realice (por ejemplo, cuando se venda el activo). Aunque no impacta directamente las utilidades operativas, puede influir de forma indirecta a través del aumento en la depreciación futura, lo que reduce los resultados operativos en los períodos siguientes. Este ajuste fortalece la estructura patrimonial de la empresa y mejora su posición financiera, pero debe manejarse con criterios técnicos adecuados.
Fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas.	1	¿Qué logros importantes se ha alcanzado mediante la revaluación de activos? R/ Se ha conseguido revelar y actualizar la situación financiera sobre los activos en operación de la institución, lo cual amplía la gestión administrativa sobre estos y permite distribuir mejor los recursos para proyectos claves con el fin de aumentar la capacidad productiva e integrada en el plan estratégico.
	2	¿Qué aspectos del proceso de revaluación se necesita mejorar? R/ Actualmente la única guía para la ejecución de la revaluación de activos es el pliego cartelario de la licitación, se requieren mejores planes de ejecución que amplíen las gestiones puntuales, tareas y responsabilidades de cada Depto. de esta manera se coordine mejor el avance del proceso y se obtengan resultados en tiempo y forma.
	3	¿Qué cambios en la tecnología se puede usar a favor de la revaluación de los activos? R/ El tema de la obsolescencia de los activos de PPE, que revela la revaluación de activos proporciona puntos de partida para la planificación de proyectos que mejoren estas operaciones.
	4	¿Qué riesgos legales, políticos o económicos puede enfrentar la revaluación de activos? R/ La gestión de determinar los valores razonables depende única y exclusivamente del contratista, un error de sesgo en la información entregada puede generar inconsistencias en los importes revelados por el servicio contratado, así como el manejo de los impuestos diferidos que pueda generar en consecuencia de la revaluación de activos. Se debe garantizar al contratista toda la información, gestiones de uso y registro al sistema que utiliza RECOPE para que el servicio fluya en completo entendimiento por parte del contratista y este entregue resultados de forma satisfactoria.

Nota: Elaboración propia del equipo investigador (2025).

Entrevista 3	
Revaluación de activos para la consolidación del plan estratégico 2026 de la Refinadora Costarricense de Petróleo S. A.	
Objetivo: 3. Diseñar el manual del proceso de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo según las prácticas de gestión administrativas y financieras más acordes para la Refinadora Costarricense de Petróleo S.A.	
Fecha:	04/04/2024
Responsables: Abraham Vargas Delgado, Cristian Meléndez Arrieta, Judith Vargas Chavarría	

Datos psicográficos		
Lugar de trabajo:	RECOPE, Depto. De Servicios Administrativos	
Variables	Indicadores	Preguntas
Procedimiento de revaluación de activos de propiedad, planta y equipo.	Grado de satisfacción con el criterio técnico del valor razonable imputado y su documentación.	1 ¿Qué requisitos y resultados mínimos se establecen al contratista para la realización de la revaluación de activos? R/ Los requisitos están enlistados en el pliego cartelario de la licitación pública, en la sección de las condiciones generales, especiales y técnicas se solicitan resultados como: Presentación del proyecto de revaluación de activos, avances mediante reportes a cada fase del proyecto e Informe Integral Final sobre lo realizado y resultado entregado.
		2 ¿Cómo se le informa al contratista sobre los requisitos y requerimientos necesarios para realizar la revaluación de propiedad, planta y equipo? R/ Mediante licitación pública en SICOP y se detalla en la sección del pliego cartelario de "Condiciones generales, específicas y técnicas"
		3 ¿Cómo difiere la metodología de revaluación de una clase de activo a otra, que dificultad involucra cada clase? R/ La metodología de trabajo (metodologías ágiles) y la forma de organización para atender cada clase de activo a inspeccionar y revaluar son libremente determinadas por el contratista, a este por regla institucional y de seguridad laboral se instruye en el uso de los equipos de protección personal y de uso en las terminales.
		4 ¿Qué técnica de reconocimiento se utiliza sobre la valorización de los activos? R/ Las técnicas de reconocimiento del valor razonable revaluado son determinadas por el contratista, ya que él es el experto en la materia de revaluación de activos.
		5 ¿Qué controles aplica el Departamento de Servicios Administrativos a la hora que el contratista realiza el levantamiento de activos, cotejo, conciliación o registro final en el sistema? R/ El Departamento de Servicios Administrativos se encarga de suministrar al contratista toda la información referente a planos de terrenos y plantillas de capitalización de activos en curso, así como coordinar las visitas a terminales y reuniones. Se encarga de controlar el avance de las fases del proyecto mediante el levantamiento del acta de recibo de los informes por cada fase, dentro del seguimiento y conclusión del proceso de revaluación de activos.
		6 ¿Cómo realizan el soporte que respalda los criterios técnicos y de normativa vigente mínimos sobre cada fase de la revaluación al contratista? R/ Mediante el recibo de informes de conclusión de cada fase, sobre lo realizado y los resultados de la gestión del contratista.
	Plazos perentorios para la no	1 ¿Cómo se establecen los riesgos asociados al trabajo físico a realizar en la revaluación y cómo mitigarlos?

objeción de la información.		<p>R/ Se coordina una reunión con el contratista y el Departamento de Salud Ambiente y Seguridad (SAS) para abordar temas de seguridad y aclaraciones sobre Equipo de Protección Personal en las Terminales.</p> <p>El contratista debe tomar en cuenta que, para la ejecución de los servicios contratados, el personal que realizará las labores de levantamiento y cotejo de activos en la inspección física eventualmente podría realizar inspecciones en altura y que para ello no se requiere ningún tipo de curso.</p>
	2	<p>¿Cómo se establecen los riesgos administrativos y financieros asociados a los importes y cálculos resultado de la revaluación de activos de propiedad planta y equipo y cómo mitigarlos?</p> <p>R/ Los riesgos administrativos y financieros corren por el contratista, sin embargo, estos se minimizan a través de la revisión posterior al registro de la revaluación.</p>
	3	<p>¿Cómo se establece la entrega de los resultados (fases), los plazos perentorios para la objeción de la información por parte del contratista?</p> <p>R/ Los periodos de entrega se establecen en el pliego cartelario, sin embargo, RECOPE debe apoyar y facilitar toda la información que necesite el contratista para la no objeción de parte de este, como pueden ser contratiempos o adversidades prolongadas en respuesta a consultas realizadas o información requerida, para que el contratista realice el servicio contratado.</p>
Diagrama de flujo del proceso	1	<p>¿Cómo se define el flujo de información para la ejecución de la revaluación de activos?</p> <p>R/ Las necesidades de información y los pasos a seguir de cada fase los plantea en su totalidad el contratista, este debe solicitar lo que necesite en la marcha del proyecto y reportar el avance y conclusión mediante los informes de cada fase.</p>
Responsable, aprobador, consultado e informado.	1	<p>¿Quién brinda todas las facilidades posibles (traslado, guía técnico en los planteles, lista en detalle de los activos a evaluar, etc), al contratista encargado del perito?</p> <p>R/ El Departamento de Servicios Administrativos, se encarga de coordinar las necesidades que requiera el contratista con los otros departamentos que posean la información que necesite.</p>
	2	<p>¿Quién gestiona la carga preliminar de los importes de la revaluación en Ambiente de Prueba y luego en Productivo?</p> <p>R/ El registro y carga resultado de la revaluación es liderado por el contratista, con apoyo de la Gerencia de Desarrollo que responde a través de consultas del contratista (Casos de Incidencia SAP) para aconsejar posibles soluciones a problemas o errores ocurridos durante y después de la carga.</p>
	3	<p>¿Cómo se definen las responsabilidades entre RECOPE y el contratista experto para la ejecución de la revaluación de activos?</p>

		R/ Durante los avalúos técnicos la responsabilidad total del servicio recae sobre el contratista, RECOPE solo atiende consultas puntuales y requerimientos de información o trabajo de campo que solicite el contratista.
	4	<p>¿Quién valida que los registros ingresados sean fieles a los resultados del contratista en términos de los importes de la revaluación?</p> <p>R/ En avalúos anteriores, la revisión se realiza posterior al registro en firme de la revaluación de activos ya que representa el resultado del servicio contratado, de lo cual de ser necesario se efectúan los ajustes o reclasificaciones pertinentes.</p>

Nota: Elaboración propia del equipo investigador (2025).

Anexo 2: Roles y Responsabilidades Fase 1 a 6.

Roles, Responsabilidades y Recomendaciones de Control				
Fase	RECOPE	Recomendación	Contratista	Recomendación
1. Planificación	Gerencia de Administración y Finanzas			
	Solicita a Jefes de Serv. técnicos y de Operaciones que requiere funcionarios de cada gerencia (Terminal).		Presentar Lanzamiento del Proyecto, ante el Consejo Consultivo, visión del objetivo, alcance, actividades, metodologías de valoración y puntos clave de éxito en el tiempo propuesto.	<p>Incluir en la planificación inicial los recursos necesarios que necesite en cada fase, con especial atención en la fase 5, para que se gestione con antelación lo que se requiera durante el proceso de pruebas.</p> <p>Que las metodologías de valoración tomen en cuenta las NIIF, en especial los registro de revaluación según la NIC 16, NIC 36, NIC 12, NIIF 13 o cualquier otra NIIF que considere adecuada.</p> <p>Debe la planificar la descomponetización de activos (de ser necesaria), esto previo a la asignación del avalúo.</p>
	Solicita a Jefes de cada área instruir a las Jefaturas a brindar apoyo y colaboración a la empresa contratada.		Asistir al Lanzamiento: Director Adm. Jefe Serv. Adm. Jefe Contaduría y Ejecución de Presupuesto, Asistente Adm. De la GAF.	
	Dirección Administrativa		Recibir de las Jefaturas apoyo y colaboración en el proyecto de avalúo de activos.	
	Oficio de orden de inicio.	<p>Definir el método contable del registro de revaluación: Proporcional o eliminación. Se recomienda proporcional. (Nuevos activos revaluados).</p> <p>Definir el alcance de la revaluación de activos y clases en estudio.</p>	Solicita al Dpto de Contaduría reuniones para temas de parametrización, capitalizaciones, bajas de activos según Auxiliar de Activos y validar capitalización de activos de menor cuantía	
	Oficio de funcionarios asignados, fecha de inicio y finalización aprox. Del avalúo. Fecha de la toma física de inventario en la 1era Terminal elegida y disponibilidad. Además de reuniones para la metodología a usar.		Solicita a Área de Adm. Activos y Propiedades, coordinar todos los temas logísticos, charla de seguridad SAS, aclaraciones sobre Equipo de Protección Personal en las terminales e información actualizada de las terminales (Planos, Equipos, etc).	
	Recibe el planeamiento de la empresa contratada para firmas.		Al ingeniero (funcionario) encargado de coordinar la visita, Reunión para definir fecha de inicio y cronograma de inventario, actividades a realizar e información requerida.	

	Definir la fecha efectiva de registro del Avalúo.		Área de Proyectos (Director de Infraestructura y Equipos y Jefe de Contaduría), Reunión sobre el tema de proyectos ejecutados en los últimos 5 años y la información sobre estos proyectos.		
	Solicitar el cronograma aproximado de tomas físicas.		Área de Ingeniería (Director de Infraestructura y Equipos y Jefe de Contaduría), Retro alimentación sobre la entrega del avalúo anterior, aclaraciones e inquietudes.		
	Solicita a Gerentes de Serv. Técnicos y de Operaciones que requiere funcionarios de cada gerencia (Terminal).		Encargados SAP (Director de Mejora e Innovación, Gerencia de Innovación, Jefe transformación y Mejora y Jefe de Gestión de Proyectos), Definir temas de parametrización, plantillas de carga sobre el inventario de activos y su conciliación.		
	Solicita a Gerentes de cada área instruir a las Jefaturas a brindar apoyo y colaboración a la empresa contratada.		Identificación de activos de menor cuantía y herramientas menores, no considerar como activo (Listado de activos de menor cuantía)		
	Jefes de Cada Área		Identificación de activos no incluidos en el auxiliar, como componentes de un activo mayor (Instrumentos de medición), analizar la implicación de la depreciación ante la fecha de activación (Fecha posible de instalación).		
	Depto. de Serv. Tecnicos y de Operaciones (Terminales)		Brindar asistencia en la discusión de temas claves y decisiones importantes del proyecto Gestión de Activos ante los auditores externos, auditoría interna, la Administración o terceros en caso de que la Administración lo considere conveniente.		

	<p>Atención de Consultas a los analistas externos. Los funcionarios de los departamentos Técnicos deben acompañar al equipo evaluador, proponer e informar del recorrido que tendrá dentro de la toma física de activos y aportar información del equipo como: ubicación, función/tarea o dudas que tenga el equipo evaluador sobre los activos.</p>		<p>Considerar en sus planes y cronogramas de trabajo las posibles reuniones con el personal definido por la Administración, para la discusión de los informes o avances.</p>	
	<p>Aportar al criterio del avalúo por experiencia en el uso de los activos.</p>	<p>Si se hallan sobrantes o faltantes de activos en la visita del perito, es necesario que las gerencias a cargo gestionen la revisión exhaustiva de estos para validar los hallazgos y no retrasar el trabajo del avalúo, esto en el tiempo límite de la fase 2.</p>	<p>Mantener una comunicación constante y abierta con la Administración, por medio del equipo de trabajo de RECOPE, durante la ejecución del trabajo contratado, principalmente con respecto a los resultados que se vayan obteniendo conforme se avance</p>	
	<p>Designación de funcionarios, plazo 15 días naturales.</p>	<p>Coordinar con el Departamento de Salud, Ambiente y Seguridad, la charla de normas de protección y medidas de seguridad.</p> <p>Justificar el nivel de descomponetización, de acuerdo a las NIIF (NIC 16) (Primeras activaciones en un nivel de detalle mayor a las siguientes)</p>	<p>Presentar informes de avance mensualmente que cumplan con la metodología y formularios de administración de proyectos aprobada por la Administración de RECOPE. La metodología y los formularios de administración de proyectos a utilizar para la presentación de informes de avances mensuales, son herramientas que se definirán entre el contratista y RECOPE, con la aprobación del equipo de trabajo de RECOPE para este proyecto, de acuerdo con lo establecido en el apartado 2.1.3 de la Fase 2: Levantamiento del Inventario físico de activo fijo, apartado Gestión de activos.</p>	
	<p>Que el consejo consultivo tome en cuenta la participación de los funcionarios del avalúo pasado, a menos que estén próximos a pensionarse.</p>		<p>Garantizar, en coordinación con la Administración, el respaldo documental y técnico generado durante el desarrollo del proyecto,</p>	

			para que el mismo sea suficiente y competente ante una auditoría financiera y/o fiscal.
	Depto. De Contaduría y Ejecución de Presupuesto y Depto. de Serv. Administrativos		Realizar las presentaciones que la Administración considere pertinentes durante el proceso de desarrollo, así como una presentación final con los resultados del proyecto.
	Remitir Auxiliar de Activos según lo solicitado en reunión con el contratista.		Elaborar informes sobre temas normativos que podrían tener un impacto en los estados financieros de RECOPE; así como considerar posibles situaciones fiscales.
	Revisión del listado de activos que no tienen ubicación. Los centros de costo (Listado por nombre y descripción) identifican la terminal donde se encuentran.		Tomar en cuenta que para la ejecución de los servicios contratados, el personal que realizará las labores de levantamiento de Inventario Físico eventualmente podría realizar inspecciones en altura, para ello no se requiere ningún tipo de curso.
	Remitir el detalle de las capitalizaciones más recientes.		Preparar y entregar un plan general y cronograma, para la gestión financiera de los activos fijos, con un nivel de detalle de esfuerzo, incluyendo al menos el plan integral de proyecto, fases del proyecto, actividades relacionadas con los entregables, logística para la realización de las visitas de inspección y actividades de valoración, así como el plan de capacitación al equipo de trabajo, presentación final del cierre del proyecto, recursos, tiempo, actividades relacionadas con los insumos que debe aportar RECOPE.

	Remitir detalle de los equipos que están fuera de operación (refinería y otros), definir si serán incluidas en el proyecto.		Realizar una presentación de lanzamiento al personal definido en conjunto con la Administración de RECOPE, sobre la ejecución del proyecto para comunicar, el alcance de este, las partes involucradas en el proyecto y el cronograma de actividades a desarrollar	
	Remitir detalle de los proyectos en curso que serán capitalizadas durante el Avalúo para que se incluyan en la inspección física. Acordar reunión con ingeniería, Área de Activos y Propiedades y Contabilidad para revisar este tema.		Preparar y presentar un plan detallado del proyecto de gestión de activos, que considere necesario para el desarrollo de las actividades de verificación del inventario físico de activo fijo, verificación de ajustes por conciliación, avalúo técnico y actualización de plantilla de cargas al sistema de información SAP.	
	Definir el nivel de descomponetización (Primeras activaciones en un nivel de detalle mayor a las siguientes)		Definir el alineamiento inicial entre la información disponible en el auxiliar contable contenido en el Sistema de Información Gerencial por parte de la Dirección Financiera de RECOPE y la información requerida para la ejecución del proyecto.	
	Depto. Gestión de Proyectos		Considerar dentro del plan detallado todos los activos incluidos en las clases ya identificadas	
	Remitir archivo "Datos Maestros PM" Aspectos de "BD de PM", sobre la afectación de la información de activos fijos y sugiere la vista V_EQUI, para datos más completos en más tablas.		Realizar entrevistas con personal involucrado en la gestión financiera del activo para entender la situación actual de activos fijos y alineamiento del proyecto.	
			Definir el cronograma detallado del proyecto	
	Gerencia de Administración y Finanzas			

2. Levanta miento del inventari o físico de Activo Fijo	<p>Solicita a Gerentes cada Terminal, el debido apoyo con respecto al funcionario asignado para el acompañamiento del recorrido.</p>		<p>Se debe hacer una inspección física de los bienes que permita validar la existencia de éstos y la información relativa a sus características en los casos que corresponda, tales como descripción, marca, modelo, número de serie, capacidad, tamaño, tipo de material y código de mantenimiento entre otras, que asegure la identificación correcta de los mismos.</p>	
	<p>Informa a Gerente de las terminales (La Garita, Moín, Turrialba, Barranca, Aeropuerto Juan Santa María, Aeropuerto Int. Daniel Oduber-Liberia, Siquirres, Muelle), sobre la fecha de inicio del avalúo, calendarización de las visitas y lista de las personas de la empresa que estarán en cada visita. Además, de solicitar el apoyo en el recorrido.</p>		<p>Se debe recopilar la información relativa a su uso, estado, obsolescencia, funcionario responsable, ubicación, centro de costo y cualquier otro insumo informativo necesario para la ejecución de las etapas posteriores.</p>	
	<p><i>Dirección Administrativa</i></p>		<p>Durante el proceso de levantamiento del inventario, se considerará también la existencia física de las placas en los activos, por lo que si existe algún activo registrado en el sistema que no tiene placa, se proceda a colocarla, esta labor la llevará a cabo el equipo de trabajo de RECOPE y de ser necesario será el acompañado serán acompañados por los colaboradores del contratista a fin de pueden constatar la realización del plaqueo.</p>	
	<p>Oficio de orden de inicio: Inicio de avalúo en la terminal de Moín.</p>		<p>Mantendrá reuniones mensuales con el fin de dar el porcentaje de avance en el proyecto, así como los hallazgos relevantes encontrados. Si son situaciones que deben ser atendidas a</p>	

		la brevedad, deberá informarlo de inmediato.	
	Jefes de Cada Área	Realizar un análisis y levantamiento de toda la información contenida en el sistema. La base de datos de activos fijos definidos en el alcance de la contratación será entregada al contratista.	
	Depto. de Serv. Técnicos y de Operaciones (Terminales)	Presentar un informe detallado del proceso de ejecución del inventario de activo fijo, el cual debe contener los aspectos y apartados definidos para el desarrollo de la ejecución del plan general.	
	Se informa a Gerente de las terminales (La Garita, Moín, Turrialba, Barranca, Aeropuerto Juan Santa María, Aeropuerto Int. Daniel Oduber-Liberia, Siquirres, Muelle), sobre la fecha de inicio del avalúo, calendarización de las visitas y lista de las personas de la empresa que estarán en cada visita. Además, de solicitar el apoyo en el recorrido.	Implementar un formulario que permita documentar la toma física y actividades que reflejen la situación actual de los activos fijos de RECOPE, en el que se incluya toda la información relativa a las características de dichos activos, tales como descripción, marca, modelo, número de serie, capacidad, tamaño, tipo de material y código de mantenimiento, entre otras.	
	Jefe, Departamento Ejecución de Obras Pacífico, Jefe, Departamento Distribución Central Pacífico, Departamento Distribución Central Pacífico: Brindar la información Requerida: -Presupuesto y actas de recibo final de la construcción de la planta de emulsiones El Alto. - Presupuesto y actas de recibo final del montaje nuevo subestación y CCM El Alto. - Presupuesto y actas de recibo final de la construcción de los tanques en La garita, El Alto, Barrancas, últimos 5 años.	realizará una verificación en campo de la información suministrada con el fin de corroborar la existencia y estado actual de los activos, además de validar y/o completar la información que permita identificar de manera unívoca el activo	

<p>-Informes de planes estratégicos de la Compañía, respecto a nuevas ampliaciones, modificaciones, modernizaciones, disposición final de equipos, unidades funcionales o plantas (todas las terminales).</p> <p>-Informes anuales de cumplimiento de plan de mantenimiento por Terminal, últimos 3 años.</p> <p>- Presupuestos de obra con precios unitarios de los proyectos de los últimos 5 años (construcción de tanques, esferas).</p>			
<p>Jefes Ejecución de Obras Caribe: Proporcionar la documentación solicitada para el avalúo.</p> <p>Como presupuesto y actas de recibo de la construcción de esferas Terminal de Moín.</p> <p>Presupuesto y actas de recibo final de la construcción de los tanques en Moín, últimos 5 años.</p> <p>Informes de planes estratégicos de la Compañía, respecto a nuevas ampliaciones, modificaciones, modernizaciones, disposición final de equipos, unidades funcionales o plantas (Terminal Moín).</p> <p>Informes anuales de cumplimiento de plan de mantenimiento por Terminal Moín, últimos 3 años.</p>		<p>Desarrollar en conjunto con la Administración de RECOPE, un proceso de comunicación mensual de avance del proyecto, según el nivel de detalle que se requiera para el control y seguimiento</p>	
<p>Departamento de Ejecución de Obras Caribe: Facilitar la información solicitada para el avalúo:</p> <p>Presupuesto y actas de recibo final de la construcción del nuevo muelle Moín, incluyendo la infraestructura de descarga, bombeo y medición de combustible.</p> <p>Planos de Detalle, Estructurales y Constructivos del nuevo muelle Moín</p> <p>Presupuestos de obra con precios unitarios de los proyectos de los últimos 5 años (nuevo muelle Moín).</p>		<p>Presentar de acuerdo con la programación definida, un esquema de soporte que permita la atención de consultas o dudas sobre el procesamiento de datos, entre otros, que los equipos de trabajo requieran durante la ejecución del proyecto</p>	

<p>Director de Mantenimiento, Departamento de Mantenimiento de Regional Caribe, Regional Central, Regional Pacífico: Brindar la información solicitada para el avalúo: Facturas de adquisición de equipos de los últimos 3 años Listado de precios o acuerdos de precios con proveedores de equipos.</p>		<p>Realizar en conjunto con el Supervisor del Contrato la verificación física y real acerca de la existencia y estado de los activos</p>	
<p>Director de Mantenimiento, Unidad de Topografía y Servidumbre El Alto: Facilitar la información solicitada: Planos As-built unifilares de los terminales. Planos esquemáticos de las redes de distribución eléctrica en los terminales. (Dimensionamiento de redes internas). Planos de planta actuales de los terminales. (prioridad Alta) Planos As-built de las construcciones y obras civiles. (prioridad Alta) Últimos Planos de levantamiento topográfico de cada terminal. Georeferenciación de los terrenos.</p>		<p>Determinar el estado de conservación y funcionalidad del activo, incluyendo las observaciones necesarias</p>	
<p>Director de Mantenimiento y Departamento de Mantenimiento: De acuerdo con lo solicitado deben entregar: Archivo Shape de los tramos de tubería y componentes de cada uno de los poliductos. En su defecto, archivo de base de datos (dbf) con ese detalle. (prioridad Alta) - Archivo detallado de componentes de los poliductos. Válvulas (manuales y motorizadas), casetas, sensores y transmisores, RTU's, sistemas de alimentación eléctrica. (prioridad Alta) - Arquitectura de control y detalle de los componentes del sistema Scada de los poliductos, incluyendo centros de control. Arquitectura lógica</p>		<p>Identificar los activos improductivos, con base en la información suministrada por los profesionales de RECOPE asignados como contraparte al proyecto</p>	

	<p>y archivo con el detalle de esos componentes</p> <ul style="list-style-type: none"> - Planos detalle de la red de tubería interna de los terminales. (red de combustible, red de proceso de producto negro, y red del sistema contra incendios). (prioridad Alta) - Informes de análisis de inspección de los poliductos y evaluación de condición de la tubería. (por ejemplo, corridas de herramienta de inspección. - Detalles constructivos de pasos especiales de la tubería, pasos elevados, subterráneos, perforación horizontal dirigida (en caso de que haya). 			
	<p>Depto. De Contaduría y Ejecución de Presupuesto y Depto. de Serv. Administrativos</p>		Realizar la depuración de la información de inventario físico de activo fijo suministrado por RECOPE, con base en los resultados de la inspección física.	
	Oficios de requerimientos para avalúo de activos			
	Remitir información solicitada: Componentes de maquinaria y equipo de las terminales, Edificaciones y Obras civiles y Terrenos			
Departamento de Contaduría y Ejecución de Presupuesto: Deben entregar: Plantillas de capitalización de los proyectos años 2019 y 2020.				
<p>Gerencia de Administración y Finanzas</p>				
<p>3. Verificación de Ajustes por Conciliación</p>	<p>Solicitud de documentación para la fase III del avalúo: Roles y responsabilidades de cada Área, Unidad o Departamento que participa en el proceso del Avalúo de Activos Fijos</p>		<p>En el informe se presenta el avance en porcentaje del proyecto que al día de la presentación se encontraba a un 88%, además se refleja que las 3 primeras fases están al 100% y la 4 al 96%. Este informe es válido para dar cumplimiento a las NIIF.</p>	

			<p>En el reporte se detalla que lo generado es de acuerdo a la información suministrada por cada departamento, solicitada en la fase 2 (SA-0007-8-9-10-11-12-13-2021), sobre facturas, planos, presupuestos, planillas, informes, listados de precios, entre otros.</p> <p>Además de los hallazgos con el levantamiento de activos.</p> <p>Listado auxiliar de activos fijos , reuniones con ingenieros por las obras en curso, consultas a los proveedores.</p>	
	<p><i>Dirección Administrativa</i></p>		<p>El trabajo realizado por la empresa adjudicada en esta etapa:</p> <p>1.4.1. Recopilación de información de información de proyectos, inversiones, facturas, capitalizaciones</p> <p>1.4.2. Definición de la metodología de valoración aplicada por tipo de activo (revisión conjunta con Recope de variables, criterios, parámetros)</p> <p>1.4.3. Revisión de parámetros determinantes en la valoración.</p> <p>Fechas de puesta en marcha, vidas remanentes.</p> <p>1.4.4. Investigación y determinación de valores de reposición a nuevo y valores de mercado.</p> <p>1.4.5. Establecer el valor razonable de los activos fijos de acuerdo con las NIIF.</p> <p>1.4.6. Validación del avalúo con las áreas técnicas y financieras.</p> <p>Recepción de observaciones.</p> <p>1.4.7. Realización de ajustes sobre el</p>	

		modelo avalúo técnico. 1.4.8. Presentación de resultados definitivos.	
	Recepción y aprobación del informe: Se debe realizar y firmar por ambas partes el acta de recepción	Con base en las características particulares de cada bien, identificadas como resultado del inventario físico de activo fijo, depurado a través del levantamiento del inventario, la conciliación contable y los ajustes resultantes, se debe realizar la determinación del avalúo técnico. Considerando: valor razonable del activo, tasas de depreciación, vida útil y el valor del activo.	
	Depto. de Serv. Técnicos y de Operaciones (Terminales)		Se deben aplicar metodologías acordes con la naturaleza y uso de los activos de RECOPE, avaladas por las normas internacionales de valuación IVS y dando cumplimiento a los estándares establecidos en las NIIF. Este resultado debe ser comparado con los actuales registros contables para determinar las posibles valorizaciones que deban ser registradas por la empresa para reflejar la realidad física de sus bienes.
	Los contactos en el suministro de información para el contratante: Por parte de la Gerencia de Servicios Técnicos: Kimberly Wheathy. Esteban Guzmán. Por parte de la Gerencia de Operaciones: Andrés González, Jefe Dpto. Distribución Central Pacífico, Jeffrey Gutiérrez, Jefe Dpto. Distribución Aeropuertos, Miguel Elizondo, Dpto, Boris Trigueros, Jefe Depto. Procesos Industriales.	Establecer el valor razonable de los activos fijos de acuerdo con las NIIF	
Establecer el valor razonable de los activos fijos de acuerdo con las NIIF			
Someter a aprobación de la Administración previo a su aplicación, la metodología de valoración a utilizarse			

	<p>Distribución Caribe, Héctor Jirón, Jefe Dpto. Operaciones Portuarias.</p>		<p>Identificar y realizar una conciliación de los registros inventariados correspondientes para cada activo fijo sometido al proceso de toma física, y compararlo con el registro contable de RECOPE</p>	
			<p>Definir, dentro de la información técnica y procedimientos de avalúo, cada uno de los factores de demérito utilizados, así como una descripción de cada uno de ellos; por ejemplo, en el caso de estado de conservación las características "Bueno", "Regular" y "Malo".</p>	
			<p>Generar reportes donde se identifiquen las posibles diferencias entre los registros físicos y registros contables con el fin de realizar los ajustes que permitan darle razonabilidad al valor del activo. Para ello deben indicarse los criterios a utilizar e identificar cuales activos poseen problemas para ser conciliados, y cuáles se consideran sobrantes o faltantes</p>	
			<p>Actualizar el formulario con la descripción de los activos valorados. Igualmente, se deben homologar conceptos con base en el conocimiento técnicos de los profesionales de la contraparte de RECOPE.</p>	
			<p>Considerar para la correcta valoración de los equipos, las características propias de cada activo, las cuales deben ser definidas en la</p>	

			<p>metodología. Estos datos deben ser tomados directamente en campo, verificados por el Director de Proyecto, los cuales, una vez aprobados por la contraparte de RECOPE, deben ser sometidos al proceso de valoración</p> <p>Generar un documento con los resultados del proceso de valoración contable de activos fijos, que permitan validar la razonabilidad de la ejecución de la valoración y trazabilidad contable del activo</p>	
	Dirección Administrativa			
4. Avalúo Técnico	Recepción y aprobación del informe: Se debe realizar y firmar por ambas partes el acta de recepción		<p>En el informe se presenta el avance en porcentaje del proyecto que al día de la presentación se encontraba a un 88%, además se refleja que las 3 primeras fases están al 100% y la 4 al 96%. Este informe es válido para dar cumplimiento a las NIIF.</p> <p>El trabajo realizado por la empresa adjudicada en esta etapa:</p> <p>1.4.1. Recopilación de información de información de proyectos, inversiones, facturas, capitalizaciones</p> <p>1.4.2. Definición de la metodología de valoración aplicada por tipo de activo (revisión conjunta con Recope de variables, criterios, parámetros)</p> <p>1.4.3. Revisión de parámetros determinantes en la valoración. Fechas de puesta en marcha, vidas remanentes.</p> <p>1.4.4. Investigación y determinación</p>	<p>Segmentación de los activos para el avalúo, con el fin de mientras se está con una parte, trasladar la que ya se aplicó el avalúo, para ir avanzando en el proceso de la fase V.</p> <p>No esperar hasta que se termine de aplicar el avalúo completo de todos los activos, para iniciar con la fase de prueba de plantillas.</p>

			<p>de valores de reposición a nuevo y valores de mercado.</p> <p>1.4.5. Establecer el valor razonable de los activos fijos de acuerdo con las NIIF.</p> <p>1.4.6. Validación del avalúo con las áreas técnicas y financieras. Recepción de observaciones.</p> <p>1.4.7. Realización de ajustes sobre el modelo avalúo técnico.</p> <p>1.4.8. Presentación de resultados definitivos.</p>	
			<p>Con base en las características particulares de cada bien, identificadas como resultado del inventario físico de activo fijo, depurado a través del levantamiento del inventario, la conciliación contable y los ajustes resultantes, se debe realizar la determinación del avalúo técnico. Considerando: valor razonable del activo, tasas de depreciación, vida útil y el valor del activo.</p>	
			<p>Se deben aplicar metodologías acordes con la naturaleza y uso de los activos de RECOPE, avaladas por las normas internacionales de valuación IVS y dando cumplimiento a los estándares establecidos en las NIIF. Este resultado debe ser comparado con los actuales registros contables para determinar las posibles valorizaciones que deban ser registradas por la empresa para reflejar la realidad física de sus bienes.</p>	

			Establecer el valor razonable de los activos fijos de acuerdo con las NIIF	
			Establecer el valor razonable de los activos fijos de acuerdo con las NIIF	
			Someter a aprobación de la Administración previo a su aplicación, la metodología de valoración a utilizarse	
			Identificar y realizar una conciliación de los registros inventariados correspondientes para cada activo fijo sometido al proceso de toma física, y compararlo con el registro contable de RECOPE	
			Definir, dentro de la información técnica y procedimientos de avalúo, cada uno de los factores de demérito utilizados, así como una descripción de cada uno de ellos; por ejemplo, en el caso de estado de conservación las características "Bueno", "Regular" y "Malo".	
			Generar reportes donde se identifiquen las posibles diferencias entre los registros físicos y registros contables con el fin de realizar los ajustes que permitan darle razonabilidad al valor del activo. Para ello deben indicarse los criterios a utilizar e identificar cuales activos poseen problemas para ser conciliados, y cuáles se consideran sobrantes o faltantes	
			Actualizar el formulario con la descripción de los activos valorados. Igualmente, se deben homologar	

			<p>conceptos con base en el conocimiento técnicos de los profesionales de la contraparte de RECOPE.</p> <p>Considerar para la correcta valoración de los equipos, las características propias de cada activo, las cuales deben ser definidas en la metodología. Estos datos deben ser tomados directamente en campo, verificados por el Director de Proyecto, los cuales, una vez aprobados por la contraparte de RECOPE, deben ser sometidos al proceso de valoración</p> <p>Generar un documento con los resultados del proceso de valoración contable de activos fijos, que permitan validar la razonabilidad de la ejecución de la valoración y trazabilidad contable del activo</p>	
5. Adaptación y Actualización de las Plantillas de Carga	Dirección Administrativa			
	Se envía un correo con el ítem 5.1.1 Revisar las plantillas existentes y de ser requerido realizar una adaptación de éstas.		La señora Evelyn Calderón contesta el mismo día el correo anterior: Indica que ese día estaba recibiendo la información.	Mejorar la recepción de información de la fase IV, recomendable empezar a armar las plantillas por secciones de activos, para evitar recibir toda la información de golpe lo cual puede ocasionar retrasos en las revisiones y creaciones de las mismas, tener planes alternativos en base de lo que obtengan de resultados del ambiente de prueba. Anticipar el flujo de trabajo
	La dirección administrativa envía un correo para saber si la empresa contratada ya coordino con el área de contabilidad.		Generación de plantillas de carga SAP: Se da la generación de plantillas en formato Excel.	
Jefes de Cada Área		Se envía el acta: Se remite a la Dirección Administrativa, el "Acta de Recepción" de la Fase 4 (Avalúo Técnico), por parte de la empresa contratada (Gerente Senior Asesor), siendo que la referida Acta debe ser firmada por ambos funcionarios.		

<p>Depto. De Contaduría y Ejecución de Presupuesto y Depto. de Serv. Administrativos</p>	<p>Estos archivos se deben preparar de acuerdo con las instrucciones suministradas por RECOPE.</p>	<p>para saber la cantidad necesaria para sacar las tareas de la mejor manera.</p>	
	<p>Se envía un correo del departamento de contabilidad para el ítem 5,1,2: Se responde y da indicaciones de lo sucedido con la carga de las variables en el sistema. Indicando también que en este tipo de procesos es la que realiza los ajustes y revisiones.</p>	<p>Se debe validar después de las pruebas, mediante revisión del auxiliar de activos, que la carga de estas pruebas no comprometan la integridad financiera actual ni posterior al avalúo, en términos de Importes en libros, depreciación y vidas útiles.</p>	<p>El contratista deberá realizar los cambios de configuración requeridos en caso de ser necesario, tanto en las plantillas como en los programas que permitan la carga de información al sistema.</p>
<p>Se indica lo que se ha estado revisando y validando junto a la empresa contratada.</p>	<p>Se recomienda para las disminuciones del valor, realizar un análisis profundo de la razón de las disminuciones para determinar posibles indicios de deterioro y por consiguiente todo el análisis que la NIC 36 indica. También se sugiere separar lo importes de disminución de los aumentos por revaluación para de esta forma identificar disminuciones y aumentos al valor del</p>	<p>La carga de los datos deberá realizarse primero en un ambiente de prueba para que posteriormente los datos se carguen en productivo y deberá ser asistida hasta que se asegure su incorporación total.</p>	<p>a) Casos de Aumentos de valor b) Casos de Disminuciones de valor c) Casos de ajuste a la depreciación o vida útil</p> <p>Lo anterior tomando en cuenta la afectación en el recalcule de la depreciación de los activos y su análisis en la contraparte patrimonial al registro, según la NIC 16.</p> <p>Se debe solicitar que la</p>

		activo como indica la NIC 36 y 16.		plantilla de carga realice los asientos de forma individual a la afectación de cada activo evaluado y evitar realizar registros de asientos por grupos de activos de forma neta.
	Encargados SAP*		Revisar las plantillas existentes y de ser requerido realizar una adaptación de éstas.	
	Coordinar la carga de pruebas en SAP	Se debe implementar un plan de reuniones del contratista y los encargados de SAP, para trabajar en la carga del avalúo y depurar los problemas que se presenten, "Proyecto de Carga".	Modificar los campos de información de la base de datos que sea objeto de actualización como resultado de la verificación del inventario de activo fijo y de la conciliación contable	
			Generar las plantillas para la carga de datos (de todos los movimientos, altas, bajas y traslados), con base en los formularios y la información obtenida en las fases anteriores, previamente revisados y aprobados por RECOPE	
	Generar los archivos planos con la estructura de información definida por RECOPE para incorporar las novedades creación, modificación y/o eliminación de registros a SAP, por medio de actualizaciones masivas con la ayuda de un programa de carga masiva.			
6. Cargas de Información al Sistema SAP	Gerencia de Administración y Finanzas			
	Solicita al Dpto. de Contaduría y Ejecución de Presupuesto, revisar el Acta de Recepción e indicar si cumple en conformidad.		Revisar los programas de carga disponibles y efectuar adaptaciones de ser necesario.	Se debe generar un plan de trabajo por categorías de Avalúo para diluir el trabajo de registro de casos de registros como sigue: a) Casos de Aumentos de valor b) Casos de Disminuciones de
	Dirección Administrativa		Realizar reuniones con el Depto. De Contaduría y los encargados de SAP, para valorar opciones de carga que garanticen la integridad de la información contable presente y futuras con respecto a la	

		depreciación, disminuciones de valor y vidas útiles.	valor
Solicita previo a firma al Dpto. de Contaduría y Ejecución de Presupuesto, que le indique sí el "Acta de Recepción" está a conformidad y total de acuerdo con lo detallado en el Acta.		En un ambiente de pruebas. Ejecutar ciclos de pruebas unitarias e integrales y verificar la integridad de la información cargada a SIG.SAP.	c) Casos de ajuste a la depreciación o vida útil
Aceptar los resultados del Avalúo Técnico		Una vez validadas y aprobadas, realizar la carga de datos en el ambiente de producción y dar soporte para estabilización y ajustes al proyecto.	
Informar a la Junta Directiva el resultado del Avalúo Técnico y solicitar su aprobación para proceder a realizar la carga en el sistema SIG-SAP		Realizar con el apoyo de los consultores y funcionarios de RECOPE, la pruebas unitarias e integrales sobre la carga del Avalúo que incluya: Ajuste a la configuración actual, actualización de la vida útil e inicio de la amortización, creación de archivos de carga masiva de: Traslado de activos (Por descomponetización). Anulación de Avalúos (Activos afectados en su valor de avalúo por el traslado de activos) determinar el traslado antes de realizar el avalúo. Ajuste masivo de la depreciación sin que represente un error en el proceso, ya que el sistema calcula de forma automática y que su afectación aplique desde la fecha efectiva del avalúo de activos (No otros periodos).	
Informar la aprobación o revisión de la J.D. Gestionar el cierre de la contratación del Avalúo y considerar la calificación para efectos de los EEFF.		Realizar pruebas a las transacciones a utilizar para: Baja de Activos, Creación de datos maestros, Altas de activos, Revalorización de cada activo y su registro individual,	

		Amortización/Depreciación planificada.	
	Jefes de Cada Área	En ambiente productivo realizar las cargas en procesos masivos de creación de datos maestros y contabilizaciones. Tomar en cuenta las bajas necesarias, datos maestros a activos descomponetizados, alta financiera de los activos descomponetizados y segregación de acuerdo al activo y su componente, tomar el valor proporcional en la revalorización para registrar su costo histórico, revalorar cada uno de los activos incluidos en el estudio tanto como descomponetizados como conciliados, evidenciar el registro individual por cada uno de los activos.	
	Encargados SAP, Depto. De Contaduría y Ejecución de Presupuesto y Depto. de Serv. Administrativos	Ejecutar los ciclos de pruebas unitarias e integrales con el apoyo del equipo de trabajo de RECOPE, para asegurar el correcto funcionamiento del sistema; así como verificar la integridad de la información que será cargada a SAP.	
	(Director de Mejora e Innovación, Gerencia de Innovación, Jefe transformación y Mejora y Jefe de Gestión de Proyectos) , brindar apoyo al contratista durante la carga de información de los ciclos de prueba en el SIG-SAP.	Realizar las cargas de datos en un ambiente de pruebas que asegure la consistencia de la información, así como el correcto funcionamiento de los programas de cargas en SAP. Estas cargas deben ser validadas y aprobadas por el equipo de proyecto de RECOPE	
	Dpto. de Contaduría y Encargados de SAP. Validar y aprobar las cargas de prueba efectuadas por el contratista.	Realizar las cargas de datos en el ambiente de producción y dar soporte para la estabilización del proyecto.	

	<p>Dpto. de Contaduría informa a la GAF, Dirección Financiera, Director Administrativo al Dpto de Serv. Adm, la empresa contratada y los Encargado SAP. Sobre e estado de la carga y su repercusión en la depreciación del siguiente periodo. Reportar problemas de carga o procesos no correctos al recalcu de la depreciación. Con el fin de solucionar el problema y solicitar disponibilidades de recursos de sus dependencias para atender cualquier incidente de la carga.</p>			
	<p>Dpto. de Contaduría, informa y solicita a todo el personal de RECOPE, el no registro de información en el SIG-SAP durante periodo el cual se realiza la carga del Avalúo, para que dicho proceso se realice sin contratiempos</p>			
	<p>Dpto. Gestión de Proyectos, previo a la carga del avalúo definir un funcionario disponible para las ordenes de transporte.</p>			
	<p>Dpto. Gestión de Proyectos y Gerencia de Innovación, coordine el trabajo del consultor del SIG-SAP para la validación y soporte que se requiera en la carga del Avalúo, tanto en ambiente de prueba como en productivo.</p>			
	<p>Dpto. de Contaduría, informe la conclusión de la carga del avalúo a todos los involucrados.</p>			

Nota: Elaboración propia del equipo investigador (2025) en base a los correos en comunicaciones personales de RECOPE e Informes de PwC sobre la Revaluación de activos 2021.

Anexo 3: Análisis documental y comparativo de Recope vs las NIIF y NIC.

Análisis documental y comparativo entre la Política Contable de RECOPE y las NIIF o NIC.				
Indicador	Políticas Contables de RECOPE	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	Diferencia	Incidencia en la investigación
Tratamiento de vida útil y depreciación	<p>5.2.5.3. Depreciación La depreciación sobre los montos revaluados y el costo histórico es cargada a los resultados del período. La depreciación del activo fijo, histórico y revaluado se calcula por el método de línea recta tomando como base una vida útil técnica, determinada por peritos valuadores para las cuentas de propiedad, planta y maquinaria, mientras que para las cuentas de vehículo, mobiliario y equipo se utiliza la vida útil indicada en el Reglamento a la Ley del Impuesto sobre la Renta. Para el cálculo de la depreciación se toma como base el 100% del costo. Lo anterior con base en una decisión Administrativa con la entrada del Sistema Integrado de Gestión. El registro del gasto por depreciación se ha separado según lo que corresponde a los activos registrados a valor de costo histórico y por otra parte el gasto de los activos revaluados. La Compañía tiene la política de transferir desde la cuenta de superávit de revaluación a resultados acumuladas, la diferencia entre la depreciación calculada según el importe en libros revaluado del activo y la calculada según su costo original.</p>	<p>NIC 16: Párrafos 50, 53, 56. 50. Indica que, el importe depreciable de un activo se distribuirá de forma sistemática a lo largo de su vida útil. 53. El importe depreciable de un activo se determina después de deducir su valor residual. 56. La depreciación son los beneficios económicos futuros incorporados a un activo, que se consumen, por parte de la entidad, principalmente a través de su utilización. No obstante, otros factores, tales como la obsolescencia técnica o comercial y el deterioro natural producido por la falta de utilización del bien, producen a menudo una disminución en la cuantía de los beneficios económicos que podrían haber sido obtenidos de la utilización del activo.</p> <p>NIC 36: Párrafo 63. 63. Tras el reconocimiento de una pérdida por deterioro del valor, los cargos por depreciación del activo se ajustarán para los periodos futuros, con el fin de distribuir el importe en libros revisado del activo menos su eventual valor residual, de una forma sistemática a lo largo de su vida útil restante.</p>	<p>Con la política contable para la depreciación se revisa la vida útil y el valor residual periódicamente, por su lado la NIC 16 indica que la vida útil y el valor residual se revisan al final de cada período anual.</p> <p>Las NIC son más flexibles con la implementación de métodos para realizar los cálculos, por su lado la Política Contable, propone su método de línea recta y de esa manera se debe realizar el cálculo de depreciación.</p>	<p>Conocer los métodos de depreciación y cálculo de vida útil que realiza la institución y compararlo de acuerdo con lo que indica la NIC. Además de determinar que implicación puede tener el tiempo de revisión y estimación del importe de estos cálculos en los estados financieros. Se refleja que al no realizar estos cálculos periódicamente se puede fallar con mantener la información financiera actualizada de acuerdo con el estado del activo</p>

	<p>5.2.11. Superávit por Revaluación RECOPE transferirá desde la cuenta de superávit de revaluación a resultados acumulados, la diferencia entre la depreciación calculada según el importe en libros revaluado del activo y la calculada según su costo original.</p>			
<p>Tratamiento de activos deteriorados</p>	<p>5.2.5.2. Deterioro de Activos Conforme a lo indicado en la NIC 36, el valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable, por lo que se establece que, al cierre de cada año, RECOPE evaluará el valor registrado de sus activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro. Cuando exista un indicio de deterioro, el monto recuperable de los activos será estimado mediante estudios técnicos, con el fin de determinar el importe de la pérdida por deterioro, si la hubiera.</p>	<p>NIC 36: Párrafos 8, 12, 14, 18,19,20, 30 al 64, 104 y 105. 8. Determina que el valor de un activo se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable 12. Al evaluar si existe algún indicio de que pueda haberse deteriorado el valor de un activo, una entidad considerará, como mínimo, si existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el periodo significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal y si durante el periodo han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro, cambios significativos con una incidencia adversa sobre la entidad, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que ésta ópera, o bien en el mercado al que está destinado el activo. 14, 18 y 19. El párrafo 14, solicita varios puntos sobre la evidencia obtenida a través de informes internos, que indique un deterioro del valor del activo. La misma norma en el párrafo 18 define el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo como el mayor entre</p>	<p>La Política Contable se apega a lo que indica la NIC 36, la diferencia que poseen en que la NIC 36 indica que se deben realizar evaluaciones anuales o cuando se refleje deterioro, para RECOPE se realizan cada 5 años y está se lleva a cabo por medio de estudios técnicos de acuerdo con un Perito.</p>	<p>Al comparar las normativas se identifica que RECOPE puede tener una debilidad en el reconocimiento del deterioro de los activos a tiempo, ya que no realiza evaluaciones periódicas, para la investigación es relevante ya que se puede dar como recomendación el apegar a la NIC 36 y mejorar el tiempo establecido en su política y así determinar el deterioro a tiempo.</p>

su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso. Luego en el párrafo 19, afirma que no siempre es necesario determinar el valor razonable del activo menos los costos de disposición y su valor en uso, si cualquiera de esos importes excediera al importe en libros del activo, éste no sufriría un deterioro de su valor y no sería necesario estimar el otro importe.

20. Afirma que, en ocasiones no es posible medir el valor razonable del activo menos los costos de disposición, por la inexistencia de bases para realizar una estimación fiable del precio que se podría obtener, por la venta del activo. En este caso, la entidad podría utilizar el valor en uso del activo como su importe recuperable.

30 al 64. Presenta los criterios para gestionar el cálculo y medir el valor en uso.

104 y 105. sobre la pérdida por deterioro del valor de una unidad generadora de efectivo se reconocerá si, y sólo si, su importe recuperable fuera menor que el importe en libros de la unidad (o grupo de unidades”). La pérdida por deterioro del valor se distribuirá, para reducir el importe en libros de los activos que componen la unidad (o grupo de unidades), esto bajo el siguiente orden:

En primer lugar, se reducirá el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo (o grupo de unidades); a continuación, a los demás activos de la unidad (o grupo de unidades), prorrateando en función del importe en libros de cada uno de los activos de la unidad (o grupo de unidades). Estas reducciones del importe en libros se tratarán como pérdidas por deterioro del valor de los

	<p>activos individuales, y se reconocerán al distribuir una pérdida por deterioro del valor según se establece, la entidad no reducirá el importe en libros de un activo por debajo del mayor valor de entre los siguientes (IASB, 2022):</p> <ul style="list-style-type: none">a) Su valor razonable menos los costos de disposición (si se pudiese medir);b) Su valor en uso (si se pudiese determinar)c) cero. <p>El importe de la pérdida por deterioro del valor que no pueda ser distribuida al activo en cuestión, se repartirá proporcionalmente entre los demás activos que compongan la unidad (o grupo de unidades).</p>	
--	---	--

<p>Tratamiento del Cálculo de Impuesto de renta diferido</p>	<p>5.2.6. Impuesto sobre la Renta El impuesto sobre la renta diferido se contabiliza usando el método del pasivo y se aplica para aquellas diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y los valores utilizados para efectos fiscales. Un pasivo por impuesto sobre la renta diferido representa una diferencia temporal gravable, y un activo por impuesto sobre la renta diferido representa una diferencia temporal deducible. El activo o pasivo no es reconocido si la diferencia temporal se origina de un crédito mercantil o por el registro inicial de un activo o pasivo (distinto a una combinación de negocios) que no afecta la utilidad fiscal o contable. El impuesto sobre la renta diferido activo se origina sobre las diferencias temporales deducibles asociadas con provisiones y estimaciones contables. El impuesto sobre la renta diferido pasivo es reconocido por diferencias fiscales asociadas con la revaluación de activos fijos. Los activos por impuesto sobre la renta diferido se reconocen sólo cuando existe una probabilidad razonable de su realización y el valor registrado del impuesto diferido activo es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera y ajustado si se estima que no es probable obtener suficientes ingresos gravables u otras fuentes de ingresos que permitan que el activo sea recuperado total o parcialmente.</p>	<p>NIC 12: Párrafos 16, 20, 26, 46 al 49, 58. 16. Describe el reconocimiento al pasivo por impuesto diferido como la inherente suposición de que su importe en libros se recuperará, en forma de beneficios económicos, en periodos futuros. cuando el importe en libros del activo exceda a su base fiscal, el importe de los beneficios económicos impondibles excederá al importe fiscalmente deducible de ese activo. Esta diferencia será una diferencia temporal impondible, y la obligación de pagar los correspondientes impuestos en futuros periodos será un pasivo por impuestos diferidos. A medida que la entidad recupere el importe en libros del activo, la diferencia temporal (activo) deducible irá revirtiendo y, por tanto, la entidad tendrá una ganancia impondible. Esto hace probable que los beneficios económicos salgan de la entidad en forma de pagos de impuestos. 26. Ciertos activos pueden ser contabilizados por su valor razonable, o pueden ser revaluados para casos, donde aparecerá una diferencia temporal deducible, siempre que la base fiscal del activo exceda a su importe en libros. 20. La revaluación o re-expresión de un activo no afecta a la ganancia fiscal del periodo en que una u otra se llevan a efecto, y por tanto no se ajusta la base fiscal. No obstante, la recuperación futura del importe en libros producirá un flujo fiscal de beneficios económicos para la entidad, y los importes que serán deducibles para efectos fiscales serán diferentes de las cuantías de esos beneficios económicos. La diferencia entre el importe en libros de un activo revaluado y su base fiscal es una diferencia</p>	<p>La Política Contable de RECOPE trata de alinearse a la NIC 12, con el tema del impuesto diferido, basándose en las diferencias temporarias para el cálculo del impuesto, una posible diferencia es que en el caso de reconocer activos o pasivos para el impuesto diferido RECOPE trata de buscar mayor respaldo, validación o evidencia antes de emitir algún juicio, por eso la contratación del Perito en tema de revaluación.</p>	<p>Analizar las normativas es de suma importancia para el proyecto ya que se identifica como RECOPE se apega a las NIC, en el tema del cálculo del impuesto de renta diferido, lo hacen con base con la diferencia temporal. El realizar el proceso apegado a la normativa favorece en la presentación de la información financiera, en donde se proyecta el impacto obtenido en el patrimonio, mejora la toma de decisiones con información más clara y concisa</p>
---	---	---	--	--

Los impuestos de renta diferidos activos y pasivos se medirán a la tasa de impuesto sobre la renta que se espera que sea aplicada en el período en el cual el activo será realizado o el pasivo pagado y se mostrarán de forma neta, ya que se relacionan con una misma entidad fiscal y existe el derecho de esta aplicación y se espera cancelar sus activos y pasivos fiscales de una manera neta. Complementariamente, la NIC 12, en su párrafo 20, establece el reconocimiento del impuesto diferido, y con más claridad el inciso a) de ese párrafo. No reconocer dicha partida, genera un incumplimiento en la aplicación de esta norma contable. A continuación, lo indicado: "...La diferencia entre el importe en libros de un activo revaluado y su base fiscal, es una diferencia temporaria, y da lugar a un activo o pasivo por impuestos diferidos. Esto se cumple incluso cuando: (a) la entidad no desea disponer del activo. En estos casos, el importe en libros del activo se recuperará mediante el uso, lo que generará beneficios fiscales por encima de la depreciación deducible fiscalmente en periodos futuros..." Con la entrada en vigor de la Ley de Fortalecimiento a las Finanzas Públicas, los terrenos revaluados están sujetos al impuesto sobre la renta, lo que da origen al registro de un impuesto sobre la renta diferido

temporaria, y da lugar a un activo o pasivo por impuestos diferidos. 46 a 49. Los pasivos (activos) corrientes de tipo fiscal, que procedan del periodo presente o de periodos anteriores, deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado al final del periodo sobre el que se informa. Así mismo aclara que en los casos en que se apliquen diferentes tasas impositivas según los niveles de ganancia fiscal, los activos y pasivos por impuestos diferidos se medirán utilizando las tasas promedio que se espera aplicar.

58. El impuesto diferido se reconocerá como ingreso o gasto e incluirá en el resultado del periodo excepto en la medida en que el impuesto surja de una transacción o suceso que se reconoce en el mismo periodo o en otro diferente, fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio. En el mismo periodo o en otro diferente: A. En otro resultado integral, deberán reconocerse en otro resultado integral. B. Directamente en patrimonio, deberán reconocerse directamente en el patrimonio.

NIC 16: Párrafo 41 y 42. 41. El monto revaluado podrá ser transferido directamente a ganancias acumuladas, cuando se produzca la baja en cuentas del activo y también, podría transferirse un monto a medida que el activo es utilizado, mediante el cálculo de la diferencia entre la depreciación calculada según el importe en libros del activo

	<p>(disminución del superávit por revaluación registrado e incremento del pasivo por impuesto sobre la renta diferido).</p>	<p>revaluado y la calculada según su costo original, se refiere al registro de la depreciación de la parte del activo revaluado.</p> <p>42. Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo sobre los impuestos a las ganancias se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 del Impuesto a las Ganancias.</p>		
<p>Tratamiento del Valor en libros de los activos revaluados</p>	<p>5.2.5. Propiedad, Planta y Equipo Estos activos se registrarán inicialmente al costo de adquisición, este incluye su precio de adquisición, los aranceles de importación y los impuestos, así como aquellos desembolsos atribuibles directamente a la adquisición del activo y cualquier estimación inicial de costos de desmantelamiento o rehabilitación del lugar. Posteriormente se carga la revaluación, menos la depreciación acumulada o deterioro, de manera que estos representen su valor razonable. Son presentados en el estado de situación financiera a sus montos</p>	<p>NIIF 13: Párrafo 2. 2. El valor razonable es una medición basada en el mercado, no una medición específica de la entidad. Para algunos activos y pasivos, pueden estar disponibles transacciones de mercado observables o información de mercado. Para otros activos y pasivos, pueden no estar disponibles transacciones de mercado observables e información de mercado. Sin embargo, el objetivo de una medición del valor razonable en ambos casos es el mismo: estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada para vender el activo o transferir el pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en condiciones de mercado presentes (es</p>	<p>Las revaluaciones de acuerdo con la NIC se deben hacer con regularidad para asegurar que lo registrado en libros no se aleje del valor razonable, por su parte la política contable, aunque adopta las NIC, RECOPE no realiza revaluaciones periódicas, en su Política Contable indica que hacen el avalúo cada 5 años. NIC Utiliza para</p>	<p>Para el trabajo de investigación es necesario revisar ambas normativas, para ver el cumplimiento de la NIC en la institución, ya que es importante mantener cierta alineación con los estándares internacionales, por ejemplo con el tema del tiempo de realización de las revaluaciones</p>

<p>revaluados, calculando el valor razonable a la fecha de la revaluación, menos las subsiguientes depreciaciones o pérdidas por deterioro acumuladas. Las revaluaciones se efectuarán en un período no menor a cada cinco años, de tal manera que el importe en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables a la fecha al final del período sobre el cual se informa. El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación. En caso de venta o retiro de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante será transferido directamente a las ganancias acumuladas. Se depreciará de forma separada cada parte de un elemento de propiedad, planta y equipo que tenga un costo significativo con relación al costo total del elemento, estableciendo con ello un enfoque de “componentes” que requiere la identificación de las partes de un activo que podrían ser remplazadas antes y/o separada del resto del activo. RECOPE, realiza una</p>	<p>decir, un precio de salida en la fecha de la medición desde la perspectiva de un participante de mercado que mantiene el activo o debe el pasivo).</p> <p>NIC 16: Párrafos 31, 35, 39 y 40.</p> <p>31. Indica que el modelo de revaluación exige al reconocimiento del valor revaluado, que pueda medirse con fiabilidad y este debe ajustar el valor en libros de forma que sea congruente con la revaluación del importe en libros del activo.</p> <p>35. Si se revalúa un activo fijo, el importe en libros de ese activo se ajustará al importe revaluado, en la fecha de la revaluación, el cual puede ser tratado de 2 maneras:</p> <p>a) La depreciación acumulada en la fecha de la revaluación se ajustará para igualar la diferencia entre el importe en libros bruto y el importe en libros del activo después de tener en cuenta las pérdidas por deterioro de valor acumuladas.</p> <p>b) La depreciación acumulada se elimina contra el importe en libros bruto del activo.</p> <p>39. Cuando se incremente el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, este aumento se reconocerá directamente en otro resultado integral y se acumulará en el patrimonio, bajo el encabezamiento de superávit de revaluación. Sin embargo, el incremento se reconocerá en el resultado del periodo en la medida en que sea una reversión de un decremento por una revaluación del mismo activo reconocido anteriormente en el resultado del periodo.</p> <p>40. Cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación, tal disminución se reconocerá</p>	<p>encontrar el alcance de medición, ya sea el modelo de costo o modelo de revaluación, en el caso de las Políticas utiliza el modelo de revaluación de además del criterio del Perito. RECOPE se alinea a las NIIF 13 para determinar el valor razonable.</p>	<p>RECOPE lo realiza cada cinco años, lo que puede implicar una limitante en la detección oportuna de deterioros, además que podría afectar la transparencia al no reflejar en valor en libros o en los estados la situación actual o real del activo.</p>
---	---	--	--

desagregación por componente de los principales activos, cuando éstos tienen diferentes vidas útiles, manteniendo su valor razonable, sin embargo, en cuanto a los activos menores como mobiliario y equipo y vehículos estos no tendrán una separación por componentes, debido a que su costo total, no es significativo dentro de los activos totales de la Empresa. Como se indica en la NIC16, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable pueda medirse con fiabilidad se contabilizará por su valor revaluado, que es su valor razonable en el momento de la revaluación, menos la depreciación y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor que haya sufrido.

5.2.5.1. Avalúo de Activos

El avalúo se aplica a los activos de Propiedad, Planta, Maquinaria y Equipo, excepto al Mobiliario, Equipo de Oficina, Cómputo y Vehículos, conforme a la normativa contable. RECOPE cuenta con la política de realizar un avalúo de técnico de activos, cada 5 años, el cuál es ejecutado por un perito experto independiente.

5.2.11. Superávit por Revaluación

En esta cuenta se registrará el superávit por revaluación de activos realizado a través de los años, producto de la revaluación de activos

en el resultado del periodo. Sin embargo, la disminución se reconocerá en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo. La disminución reconocida en otro resultado integral reduce el importe acumulado en el patrimonio contra la cuenta de superávit de revaluación.

NIC 36: Párrafo 110.

110. El aumento del valor revaluado puede tratarse como una reversión del deterioro, por lo que la entidad evaluará, al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro del valor reconocida, en periodos anteriores, ya no existe o podría haber disminuido. Si existiera tal indicio, la entidad estimará de nuevo el importe recuperable del activo.

<p>y representará el aumento o disminución neto del valor de los activos producto de la revaluación, menos los traslados anuales del gasto por depreciación de la revaluación neto del impuesto de renta diferido a utilidades retenidas. Cualquier aumento en la revaluación de dichos activos se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio, excepto si revierte una disminución en la revaluación de este previamente reconocida en ganancias o pérdidas, en cuyo caso el aumento se acredita a ganancias o pérdidas en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del importe en libros de la revaluación de dichos activos es registrada en ganancias o pérdidas en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación de propiedades relacionado con una revaluación anterior de dicho activo. En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el superávit de revaluación atribuible a la reserva de revaluación de propiedades restante es transferido directamente a las ganancias acumuladas.</p>		
--	--	--

Nota: Elaboración propia del equipo investigador con base a las políticas contables y las NIIF (2025).