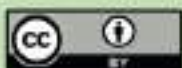




Esta obra está bajo una
[Licencia Creative Commons
Atribución - 4.0 Internacional \(CC BY 4.0\)](https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/)
Vea una copia de esta licencia en
<https://creativecommons.org/licenses/by/4.0/deed.es>





FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis

Revaluación voluntaria de activos fijos y su relación con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021

Para optar el título profesional de Contador Público

Autor:

Jeison Manuel Cruz Vásquez

<https://orcid.org/0009-0000-5477-5141>

Asesor:

CPCC. Mtro. Julio César Gonzales del Aguila

<https://orcid.org/0000-0002-6130-7626>

Tarapoto, Perú

2024



FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Tesis

Revaluación voluntaria de activos fijos y su relación con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromoliner S.A.C. Año 2021

Para optar el título profesional de Contador Público

Autor:

Jeison Manuel Cruz Vásquez

Sustentado y aprobado el 03 de junio del 2024; por los siguientes jurados:

Presidente de Jurado

Dra. Rossana Herminia Hidalgo Pozzi

Secretario de Jurado

CPCC. Mtro. Ausver Saavedra Vela

Vocal de Jurado

Lic. Adm. MBA. Seidy Janice Vela Reátegui

Asesor

CPCC. Mtro. Julio César Gonzales del Aguila

Tarapoto, Perú

2024



**UNIVERSIDAD NACIONAL
DE SAN MARTÍN**



**FACULTAD DE
CIENCIAS ECONÓMICAS**

TELÉFONO: 042 - 480134 (ANEXO 3100)
J. AMORARCA N° 334 - CIUDAD UNIVERSITARIA - MORALES

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TRABAJOS DE INVESTIGACIÓN CONDUCENTES A GRADOS Y TÍTULOS Nº 031

Jurado reconocido Resolución N° 506-2019-UNSM/FCE-CF; Facultad de Ciencias Económicas, Escuela Profesional de Contabilidad /Programa de pregrado.

En el auditorio de la Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de San Martín, siendo las **11:00 horas** del día **lunes 03 de junio del año dos mil veinticuatro**, inició al acto público de sustentación del trabajo de investigación denominado **"REVALUACION VOLUNTARIA DE ACTIVOS FIJOS Y SU RELACIÓN CON EL FINANCIAMIENTO DE LA EMPRESA JUAN JESÚS AGROMOLINERO S.A.C. AÑO 2021"**, para optar el título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**, presentado por el bachiller: **JEISON MANUEL CRUZ VASQUEZ**, con la asesoría del **CPCC. JULIO CÉSAR GONZALES DEL AGUILA**.

Instalada la Mesa Directiva conformada por el: **Dra. ROSSANA HERMINIA HIDALGO POZZI** (presidente del jurado) **CPCC. Mtro. AUSVER SAAVEDRA VELA** (secretario), **Lic. Adm, MBA. SEIDY JANICE VELA REÁTEGUI** (vocal), y acompañado por el **CPCC. JULIO CÉSAR GONZALES DEL AGUILA** (Asesor) el presidente del jurado dirigió brevemente unas palabras y a continuación el secretario dio lectura a la **Resolución N° 506-2019-UNSM/FCE-CF**.

Seguidamente el tesista expuso su trabajo de investigación y el jurado realizó las preguntas pertinentes, respondidas por el sustentante y eventualmente, con la venia del jurado, por el asesor.

Una vez terminada la ronda de preguntas el jurado procedió a deliberar para determinar la calificación final, para lo cual dispuso un receso de quince (15) minutos, con la participación del asesor con voz, pero sin voto; sin la presencia del sustentante y otros participantes del acto público.

Luego de aplicar los criterios de calificación con estricta observancia del principio de objetividad y de acuerdo con los puntajes en escala vigesimal (de 0 a 20), según el Anexo



**UNIVERSIDAD NACIONAL
DE SAN MARTÍN**



**FACULTAD DE
CIENCIAS ECONÓMICAS**

TELÉFONO: 042 - 480154 (ANEXO 3100)
Jr. ASTORARCA N° 334 - CIUDAD UNIVERSITARIA - MOYALES

4.2 del RG – CTI, la nota de sustentación otorgada resultante del promedio aritmético de los calificativos emitidos por cada uno de los miembros del jurado fue, **46**; tal como se deja constar.

De acuerdo con el Artículo 40° del RG – CTI, la nota obtenida es aprobatoria y correspondiente a la calificación de... **BUENO**... Leído este resultado en presencia de todos los participantes del acto de sustentación, el secretario dio lectura a las observaciones subsanables al informe final del autor deberá corregir y alcanzar al jurado en un plazo máximo de treinta (30) días calendario.

Se deja constancia que la presente acta se inscribe en el Libro de Sustentaciones N° 001, de la Facultad de Ciencias Económicas.

Firman los integrantes del Jurado; el autor del trabajo de investigación, el asesor, en señal de conformidad, dando por concluido el acto a las **12:20** horas, el mismo día.

Dra. ROSSANA HERMINIA HIDALGO POZZI
Presidente

CPCC. Mtro. AUSVER SAAVEDRA VELA
Secretario

Lic. Adm, MBA. SEIDY JANICE VELA REÁTEGUI
Vocal

JEISON MANUEL CRUZ VASQUEZ
Autor

CPCC. JULIO CÉSAR GONZALES DEL AGUILA
Asesor

Declaratoria de autenticidad

Jeison Manuel Cruz Vásquez, con DNI N° **70562040**, egresado de la Escuela Profesional Contabilidad, Facultad de Ciencias Económicas de la Universidad Nacional de San Martín, autor de la tesis titulada: **Revaluación voluntaria de activos fijos y su relación con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021.**

Declaro Bajo juramento que:

1. La tesis presentada es de mi autoría.
2. La redacción fue realizada respetando las citas y referencias de las fuentes bibliográficas consultadas.
3. Toda la información que contiene la tesis no ha sido auto plagiada;
4. Los datos presentados en los resultados son reales, no han sido alterados ni copiados, por tanto, la información de esta investigación debe considerarse como aporte a la realidad investigada.

Por lo antes mencionado, asumimos bajo responsabilidad las consecuencias que deriven de nuestro accionar, sometiéndome a las leyes de nuestro país y normas vigentes de la Universidad Nacional de San Martín.

Rioja, 03 de junio del 2024.



Jeison Manuel Cruz Vásquez
DNI N° 70562040

Ficha de identificación

| | |
|--|---|
| <p>Título del proyecto Revaluación voluntaria de activos fijos y su relación con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. año 2021.</p> | <p>Área de investigación: Contabilidad. Línea de investigación: Sociodiversidad. Sublínea de investigación: Desarrollo Económico Rural. Grupo de investigación: Resolución N° 418-2021-UNSM/FCE-CF/NLU. Tipo de investigación: Básica <input type="checkbox"/>, Aplicada <input checked="" type="checkbox"/>, Desarrollo experimental <input type="checkbox"/></p> |
| <p>Autor: Jeison Manuel Cruz Vásquez</p> | <p>Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad https://orcid.org/0009-0000-5477-5141</p> |
| <p>Asesor: CPCC. Mtro. Julio César Gonzales del Aguila</p> | <p>Dependencia local de soporte: Facultad de Ciencias Económicas Escuela Profesional de Contabilidad Unidad o Laboratorio Contabilidad https://orcid.org/0000-0002-6130-7626</p> |

Dedicatoria

En humilde reverencia, dedico este trabajo a Dios, fuente de toda sabiduría y guía en mi vida. En cada paso de este camino académico, he sentido su presencia y su amor inquebrantable. Él ha sido mi luz en los momentos de oscuridad y mi refugio en medio de las adversidades.

A mis queridos padres, por la dedicación, sacrificio y amor incondicional quienes han sido la base sobre la cual he construido mis sueños y metas. Vuestra orientación y apoyo han sido mi brújula en los momentos de incertidumbre.

Jeison Manuel.

Agradecimientos

A mi fiel y compañera de vida, te agradezco por tu constante aliento, y por tu apoyo inquebrantable en cada etapa de este viaje. A mis adorables hijos, quiero que sepan que cada paso que he dado en este camino ha sido con la esperanza de crear un mañana más prometedor en sus vidas.

También deseo consagrar este éxito a mis apreciados docentes en la Universidad Nacional de San Martín. Vuestro entusiasmo por la educación, su entrega a la instrucción y su compromiso con el progreso de sus alumnos han dejado una huella indeleble en mi trayectoria.

Este proyecto no habría sido posible sin el apoyo y colaboración de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Agradezco profundamente vuestra inversión de tiempo, recursos y esfuerzo en mi trabajo.

Por último, quiero dedicar este logro a mis apreciados colegas, Arnold y Gianfranco. Vuestra amistad, apoyo inquebrantable y colaboración constante han sido pilares fundamentales en el éxito de mi tesis.

Jeison Manuel.

Índice general

| | |
|---|----|
| Ficha de identificación..... | 6 |
| Dedicatoria..... | 7 |
| Agradecimientos | 8 |
| Índice general..... | 9 |
| Índice de tablas | 11 |
| Índice de figuras..... | 12 |
| RESUMEN | 13 |
| ABSTRACT | 14 |
| CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN | 15 |
| CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO | 18 |
| 2.1. Antecedentes de la investigación..... | 18 |
| 2.2. Fundamentos teóricos..... | 20 |
| CAPÍTULO III MATERIALES Y MÉTODOS | 31 |
| 3.1. Ámbito y condiciones de la investigación | 31 |
| 3.1.1 Contexto de la investigación | 31 |
| 3.1.2 Periodo de ejecución | 31 |
| 3.1.3 Autorizaciones y permisos..... | 31 |
| 3.1.4 Control ambiental y protocolos de bioseguridad | 31 |
| 3.1.5 Aplicación de principios éticos internacionales | 31 |
| 3.2. Sistema de variables..... | 32 |
| 3.2.1 Variables principales..... | 32 |
| 3.2.2 Variables secundarias | 32 |
| 3.3 Procedimientos de la investigación | 33 |
| CAPÍTULO IV RESULTADOS Y DISCUSIÓN..... | 36 |
| 4.1 Resultado específico 1 | 53 |
| 4.2 Resultado específico 2..... | 54 |
| 4.3 Resultado general..... | 56 |

| | |
|----------------------------------|----|
| | 10 |
| CONCLUSIONES | 58 |
| RECOMENDACIONES | 59 |
| REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS | 60 |
| ANEXOS | 64 |

Índice de tablas

| | |
|---|----|
| Tabla 1 <i>Descripción de variables por objetivo específicos</i> | 32 |
| Tabla 2 <i>Resultados generales de la variable revaluación voluntaria de activos fijos</i> ... | 36 |
| Tabla 3 <i>Resultados generales de la variable financiamiento</i> | 40 |
| Tabla 4 <i>Valores Históricos del Estado de Situación Financiera</i> | 44 |
| Tabla 5 <i>Registro de activos fijos</i> | 45 |
| Tabla 6 <i>Cómputo del valor neto en libros</i> | 46 |
| Tabla 7 <i>Cómputo de la revaluación voluntaria al 2021</i> | 47 |
| Tabla 8 <i>Cómputo del aumento del valor del inmueble</i> | 47 |
| Tabla 9 <i>Contabilización del excedente de revaluación</i> | 48 |
| Tabla 10 <i>Contabilización del pasivo diferido</i> | 48 |
| Tabla 11 <i>Balance General antes y después de la revaluación</i> | 50 |
| Tabla 12 <i>Estado de resultados antes y después de la revaluación</i> | 51 |
| Tabla 13 <i>Prueba de normalidad de datos</i> | 52 |
| Tabla 14 <i>Asociación entre revaluación de activos fijos y patrimonio</i> | 53 |
| Tabla 15 <i>Asociación entre revaluación de activos fijos y acceso al financiamiento</i> | 54 |
| Tabla 16 <i>Asociación entre revaluación voluntaria de activos fijos y financiamiento</i> | 56 |

Índice de figuras

| | |
|--|----|
| Figura 1. Valoración de la variable revaluación voluntaria de activos fijos. Fuente: Resultados del cuestionario. | 38 |
| Figura 2. Valoración de la variable financiamiento. Fuente: Resultados del cuestionario. | 42 |

RESUMEN

Revaluación voluntaria de activos fijos y su relación con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. año 2021

En el contexto empresarial en constante cambio, la evaluación discrecional de activos fijos ha adquirido una significativa importancia en la administración financiera de las empresas. En consonancia con la búsqueda de una posición financiera óptima y el incremento de la eficacia operativa, resulta crucial examinar de manera minuciosa cómo la revaluación de activos fijos puede ejercer influencia en las elecciones relacionadas con el financiamiento. En este sentido, la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. requiere expandir sus operaciones para consolidarse efectivamente en el mercado, no obstante, no posee la capacidad financiera para hacer frente a obligaciones crediticias, lo cual pone en un punto de relieve la revaluación voluntaria realizada por la misma a fin de presentar patrimonialmente su capacidad de apalancamiento. Frente a ello, se abordó como objetivo general determinar de qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos se relaciona con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021. El estudio fue realizado en el distrito de Caspizapa, provincia de Picota, ejecutado en el periodo 2021. La fundamentación metodológica fue de tipo aplicada, basado en un nivel descriptivo correlacional, correspondiente al diseño de no experimentación. Los resultados evidenciaron que la revaluación voluntaria del activo fijo solicitado por la entidad fortalece la capacidad de financiación de conformidad con el perito evaluador, evidenciando un excedente de S/.187,527.87, importe que incrementa el valor de los activos y el patrimonio. Del mismo modo, se estimó que la variable revaluación voluntaria de activos fijos tiene una fuerte relación con las dimensiones “garantías patrimoniales” y el “acceso a financiación” correspondientes a la variable financiamiento, a la luz de los resultados estadísticos de Rho igual a 0.947 y de 0.975, respectivamente. Finalmente, se concluyó que las variables de estudio se encuentran relacionadas mediante una asociación positiva fuerte, ello tras la prueba estadística que arrojó un valor de Rho de Spearman de 0.975 entre estas.

Palabras clave: Activo fijo, capital, informe financiero, política contable, revaluación.

ABSTRACT

Voluntary revaluation of fixed assets and its relation with the financing of the company
Juan Jesús Agromolinero S.A.C. year 2021

In the ever-changing business environment, discretionary fixed asset valuation has gained significant importance in corporate financial management. In line with the quest for an optimal financial position and increased operational efficiency, it is crucial to examine closely how the revaluation of fixed assets can influence financing-related choices. In this sense, the company Juan Jesús Agromolinero S.A.C. needs to expand its operations in order to consolidate its position in the market, however, it does not have the financial capacity to meet its credit obligations, which highlights the voluntary revaluation carried out by the company in order to present its leverage capacity. In view of this, the general objective was to determine how the voluntary revaluation of fixed assets is related to the financing of the company Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Year 2021. The study was carried out in the district of Caspizapa, province of Picota, during the period 2021. The methodological basis was applied, based on a descriptive correlational level, corresponding to a non-experimental design. The results showed that the voluntary revaluation of fixed assets requested by the entity strengthens the financing capacity according to the appraiser, evidencing a surplus of S/. 187,527.87, an amount that increases the value of assets and equity. Similarly, it was estimated that the voluntary revaluation of fixed assets variable has a strong relationship with the dimensions "equity guarantees" and "access to financing" corresponding to the financing variable, based on the statistical results of Rho equal to 0.947 and 0.975, respectively. Finally, it was concluded that the study variables are related by means of a strong positive association, following the statistical test that yielded a Spearman's Rho value of 0.975 between them.

Keywords: Fixed assets, capital, financial report, accounting policy, revaluation.



CAPÍTULO I

INTRODUCCIÓN A LA INVESTIGACIÓN

Dentro del contexto empresarial cambiante, la revaluación voluntaria de activos fijos ha adquirido un rol esencial para numerosas entidades mercantiles que tienen como objetivo optimizar su situación financiera y reforzar su capacidad de financiamiento. Conforme las compañías exploran enfoques novedosos para mejorar su posición contable y robustez financiera, la revaluación de activos fijos surge como una herramienta estratégica con potencial para influir en las decisiones de financiamiento y en la percepción de riesgo presente tanto de inversionistas como de acreedores.

Asimismo, la financiación empresarial representa uno de los procesos más intrincados en el ámbito mercantil, especialmente cuando se trata de entidades en surgimiento, que en su mayoría, se enfrentan a escenarios de mayor fragilidad debido a diversas variables del mercado, el dinamismo de las compañías consolidadas, la disposición de inversores, la limitada accesibilidad a provisos, el ausentismo de las estructuras estatales, la carestía de recursos y la escasez de recursos humanos idóneos en áreas directivas y productivas (Mendoza et al., 2019). En este sentido, estas variables convergen entre sí pues se enlazan de manera fundamental en la toma de decisiones financieras, ya que la revaluación voluntaria de activos fijos no solo involucra aspectos contables, sino también genera una cadena de efectos que impactan directamente en la habilidad de la empresa para obtener financiamiento a corto y largo plazo.

En el ámbito internacional, una característica remarcada de los pequeños y medianos negocios es su preferencia por utilizar principalmente fondos propios en lugar de externos para financiar sus inversiones, lo cual restringe la cantidad de recursos disponibles para su expansión, y cuando recurren a financiación externa, suelen optar por herramientas de lapso corto como préstamos bancarios. El problema se explica ya que, además de que este método no resulta óptimo para respaldar inversiones, existe ampliamente la dificultad que enfrentan las Pymes al intentar obtener financiamiento de las entidades bancarias, sobre todo en el caso de proyectos de mayor peligro, así como aquellos innovadores o que ingresan a mercados globales (Rojas, 2017).

Para afrontar la problemática expuesta, muchas entidades de negocio adoptan distintas estrategias de financiación, entre las cuales destaca la revaluación de activos fijos. No obstante, muchas empresas no efectúan este proceso de manera oportuna y efectiva, lo cual se ve reflejado en las Pymes ecuatorianas, pues en 2017, el performance máximo de interés para el financiamiento en los sectores productivos y comerciales prioritarios

fue únicamente del 11.83% (Acosta, 2020). Situación análoga al contexto empresarial chileno, pues la accesibilidad a financiación externa en las Pymes presenta una reducción de gran significancia hasta la actualidad, conllevando a que muchas cesen sus operaciones o se estancuen comercialmente, más aún, considerando que este sector representa el 60% de empleabilidad en dicho país (Ilanes, 2017).

Dentro de la realidad nacional, las Mipymes representan el 75% de la fuerza laboral peruana, no obstante, a pesar de su destacado rol, estas entidades tienen una vida útil relativamente breve, configurándose alrededor de seis años para los micronegocios, siete para los pequeños y hasta trece para los medianos. Esta situación se debe en parte a la falta de fondos para expandirse, coadyuvado de su acceso limitado a financiamiento y a las tasas de interés muy elevadas, 31,25% para micronegocios y 18,13% para pequeños, factor que también influye en su corta duración (Lozano, 2020). Del mismo modo, del 85% de los financiamientos otorgados por el programa de financiación para la reactivación de las Pymes, únicamente el 2% fue atendido por las entidades bancarias (Huayna, 2020). Otro factor inmerso en esta problemática alude a la baja capacidad que poseen estas empresas para garantizar el cumplimiento de la deuda, por lo que hace indispensable que estos entes revalúen sus activos fijos a fin de reflejar la consistencia de sus capacidades productivas tanto a inversores, como a entidades bancarias.

En la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C., cuya actividad económica principal es el servicio de pilado de arroz para su comercialización, uno de los principales desafíos radica en el hecho de que sus activos fijos están registrados en los estados financieros a su valor histórico, lo cual limita la capacidad de respaldo patrimonial necesario para atraer nuevos socios o asegurar financiamiento bancario, lo que sería crucial para la expansión, así como para la adquisición de una máquina secadora de arroz para optimizar las operaciones de pilado y mejorar la eficiencia del secado del arroz en cascará.

Entre los principales problemas radican la poca capacidad de apalancamiento financiero que posee la empresa, lo cual impide que pueda acceder a créditos bancarios que permitan la adquisición de nuevas maquinarias necesarias para una mejora en la productividad, incrementando también, el patrimonio y la capacidad de gasto operacional en pro del crecimiento del negocio. Esto a su vez se ve influenciado por una revaluación de activo fijo reciente que aún no se encuentra reflejado en sus estados financieros, lo que hace indispensable su incorporación y ajuste necesario en dichos registros, a fin de servir para demostrar que la entidad posee el patrimonio necesario

para afrontar las posibles obligaciones que se requiera contraer con entidades bancarias a futuro.

Para abordar esta situación, es fundamental que la dirección de la empresa valore el activo fijo actualizado de acuerdo con el valor del mercado actual a través de la revaluación voluntaria realizada por los peritos tasadores autorizados, lo que permitirá mostrar un respaldo patrimonial renovado, mejorando la solvencia empresarial e incrementando su atractivo para potenciales socios e instituciones financieras.

En cuanto al problema de indagación, apuntó como principal interrogante: “¿De qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos se relaciona con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021?”

Entre los principales propósitos, se estableció como finalidad principal de la pesquisa: “Determinar de qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos se relaciona con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021”. Como finalidades secundarias se instituyeron: “Demostrar de qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos fortalecerá las garantías patrimoniales de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021”; “Demostrar de qué manera la revaluación voluntaria de los activos fijos optimiza el acceso al financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021”.

Del mismo modo, se confirmó como hipótesis general de la indagación: “Existe relación significativa entre la revaluación voluntaria de activos fijos y el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021”. Además, se comprobaron las hipótesis secundarias: “Existe relación significativa entre la revaluación voluntaria de los activos fijos y el fortalecimiento de las garantías patrimoniales de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021”; “Existe relación entre la revaluación voluntaria de activos fijos y optimiza el acceso al financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021”.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

En el plano internacional, se cita la investigación de Sesmes (2021) titulado *“Revaluación de propiedades, planta y equipo y su incidencia en la razonabilidad de los estados financieros de la compañía Afripalma”*. (Tesis de pregrado). Se realizó en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte en Ecuador. Se decretó como fin establecer la incidencia de la revaluación de PPyE en la razonabilidad de los informes financieros de la entidad en estudio, enmarcó un enfoque mixto, con diseño descriptivo, estuvo conformado por los activos, teniendo como instrumento la documentación vinculada a los estados financieros, asimismo la entrevista. Entre sus resultados resaltan que los trabajadores de la empresa desconocen la normatividad aplicable para la revaluación de los activos, conllevando al incorrecto tratamiento contable, por lo tanto, se concluyó que todos los procedimientos contables establecidos por la entidad son obsoletos, lo que impide que los subordinados puedan manejar adecuadamente dichos activos. En efecto, la información presentada en los estados financieros carece de veracidad y no refleja el valor real de la entidad. La autora manifiesta que la maquinaria y equipo de la entidad, por medio de la técnica de revaluación se estableció la actualización del registro contable del valor de los bienes, estos incrementos generados por la revaluación producen un efecto positivo en el patrimonio de la entidad, favoreciendo la razonabilidad financiera.

También, la indagación Pazmiño (2020) denominada *“Propuesta metodológica para la aplicación de la NIIF 13 en la medición del valor razonable de los bienes inmuebles en empresas del sector textil de la ciudad de Guayaquil”*. (Tesis de pregrado). El objetivo de este trabajo fue proponer un modelo de aplicación de la NIIF 13 para medir los activos a través de un esquema por niveles. Se fundamentó en una metodología mixta, de diseño observacional, tipo descriptiva, se recopiló la información por medio de fuentes primarias, secundarias y terciarias, se han tomado como muestra a 45 empresas del sector textil. Por ello se concluye a falta de valoración de los activos a valor razonable impide que los informes financieros muestren la verdadera naturaleza económica de la empresa, lo que dificulta la toma de decisiones para lograr los objetivos empresariales. En otros términos, si una contabilidad no emplea el valor razonable del activo no proporciona una información relevante además de no mostrar la realidad de la unidad económica.

Por último, la pesquisa de Portilla (2017) titulado “*Estudio de las Estrategias de Aprendizaje para Manejo, Control y Revalorización de Activos Fijos en la Cooperativa San Miguel de Ibarra – Ecuador en el Año 2016*”. (Tesis de pregrado). Desarrollada en la Universidad Técnica del Norte del país ecuatoriano. El objetivo que persiguió fue fortalecer el uso de técnicas y procedimientos para el correcto manejo, control y revalorizaciones de activos fijos de la empresa de estudio durante el periodo 2016. Desarrolló la metodología de tipo aplicada, de investigación descriptiva, aplicándose el cuestionario sobre la muestra de 132 trabajadores. Los resultados evidenciaron que, en su totalidad de los encuestados presentaron desconocimiento sobre la utilización, control y revalorización de los activos, por ende, urge la necesidad de instituir estrategias de aprendizaje para efectuar el correcto registro de los activos de la organización. Por tanto, se concluye la elaboración y difusión de instrucciones didácticas a fin de fortalecer las capacidades en la comprensión de elementos para el correcto registro de los activos de la empresa.

En el plano nacional, se tiene la investigación de Chumbipuma et al. (2018) quienes titularon a su estudio “*Aplicación de La Revaluación de Activos Fijos y Su Incidencia en Los Estados Financieros de la empresa Levaperu S.A.C., ubicada en Santa Anita, periodo 2016*”. (Tesis de pregrado). Realizada en la Universidad Peruana de las Américas. Se decretó como objetivo conocer el efecto al aplicarse la revaluación de activos fijos y su incidencia en los estados financieros en una empresa del sector artesanal e industrial en el año 2016. Metodológicamente el estudio fue de tipo cuantitativo, de nivel descriptivo, utilizándose como muestra los estados financieros de la empresa de estudio, como instrumentos el acervo documental. Los resultados determinaron que algunos activos se encontraban totalmente depreciada, sin embargo, continuaban en operación; posteriormente se efectuó el informe pericial de los equipos y maquinarias de producción, determinándose que se encontraban en un estado de conservación óptimo, concluyendo que, al efectuar la revaluación produce un efecto significativo sobre los estados financieros, esto permitirá contar con la información financiera razonable, actualizada y precisa, para una adecuada toma de decisiones empresariales.

Asimismo, la investigación de More et al. (2018) decretado como “*Revaluación Voluntaria de Activos Fijos y su Incidencia en la Situación Financiera y Patrimonial de la Empresa Servicios Geotécnicos S.R.L. en el Período 2017*”. (Tesis de pregrado). Se realizó en la Universidad Tecnológica del Perú. El fin principal del trabajo consistió en conocer si al aplicarse la revaluación voluntaria de los activos fijo incidirá de manera positiva en el estado de situación financiera y patrimonial de la empresa de estudio. Se

utilizó el diseño experimental propiamente dicha, conformado por 10 participantes del área contable, utilizándose el cuestionario y guía documental. Los autores concluyeron que, se presenta una incidencia positiva entre las variables estudiadas, plasmándose que, al revaluarse los activos de manera voluntaria, los estados financieros reflejan transparencia, confiabilidad y una mejora en la posición financiera.

Finalmente, se tiene el estudio de Güivin y Pinco (2017) llamada "*Incidencia de la aplicación de revaluación de terrenos y edificaciones en el patrimonio neto de la empresa Alese S.A.C. periodo 2015*". (Tesis de pregrado). Se desarrolló en la Universidad Tecnológica del Perú. Fue decretado como objetivo establecer si la aplicación de revaluación de terrenos y edificaciones incide en el patrimonio de la entidad de estudio. El proceso metodológico fue de tipo mixta, diseño no experimental y de alcance descriptivo, conformada por 14 trabajadores, se emplearon la entrevista, encuesta y el análisis documental. Como conclusión los autores encontraron que la aplicación de revaluación de terrenos y edificaciones incide positivamente en el patrimonio neto, puesto que, al determinarse la aplicación de la revaluación permite incrementar de manera favorable el valor de los activos en mención, de la misma manera se incrementa el patrimonio, proporcionado de esta forma los estados financieros con la información oportuna y verídica, para una correcta aplicación de toma de decisiones.

En el plano local no se hallaron estudios actuales vinculadas a las variables de estudio.

2.2. Fundamentos teóricos

2.2.1. Revaluación de activos fijos

Según lo establecido por la RAE (2005) la revaluación constituye el acto por el cual una determinada moneda incrementa su valor respecto a su precio inicial. Por su parte, Fernandez y Palma (2018) mencionan que es la acción de volver a evaluar el valor de un determinado bien a fin de darle uno nuevo, considerando cada uno de los efectos que ejercen sobre el mismo y los factores económicos que condicionan su revaluación.

En este sentido, en sí mismo el término "revaluación" alude al proceso evaluativo que busca incrementar el valor de una moneda, donde confluyen factores económicos o políticos que tienen una injerencia directa sobre el mismo. Cabe precisar que dos de los factores principales que intervienen en la revaluación de una moneda son la oferta y la demanda, ya que estas figuras económicas son determinantes al momento de establecer los precios en el mercado.

Ahora bien, definiendo los activos fijos, son aquellos que engloban los bienes de una empresa que formen parte de la propiedad, planta y equipo, cuya característica principal es su conservación por más de un año y su no disponibilidad para la venta, asimismo, estos son destinados al proceso productivo de un bien o para la prestación efectiva de un servicio (Montoya y Rodríguez, 2008). Estos bienes son indispensables para el funcionamiento de una entidad empresarial, lo cual pone en un punto de relieve la importancia de reevaluarlos.

En concordancia con el párrafo anterior, Poveda et al. (2009, como se citó en Guerrero, 2014) definen los activos fijos como aquellos bienes que utiliza una empresa para producir bienes, además constituyen un beneficio a largo plazo para la misma, ya que se configuran como el conjunto de servicios que se percibirán en el futuro. Es decir, estos activos tienen como propósito principal la generación de beneficios a futuro para las entidades de negocio en pro de su desarrollo y progreso en el mercado.

Según Guerrero (2014) un activo fijo debe contemplar ciertas características para ser considerado como tal, en base a la NIC 16 debe ser un bien físicamente tangible cuya vida útil no debe ser menor a un año, asimismo, los beneficios deben extenderse más de un periodo o un año de operaciones. En este sentido, los activos fijos se diferencian de los demás dada su naturaleza de duración, ya que la mayoría de los activos son consumidos dentro del ciclo operativo de las empresas.

De esta manera, la revaluación de activos fijos se conceptúa como el proceso contable realizado para aumentar el valor en libros de la propiedad, planta y equipo a valores de mercado, mediante la realización de informes técnicos efectuados por tasadores independientes contratados por la empresa interesada. El valor máximo atribuido al activo fijo no debe ser mayor al valor de recuperación, y en caso de existir un excedente de revaluación se incrementa el patrimonio empresarial, sin embargo, este monto no estará disponible para ser distribuido como dividendos (Castro y Goicochea, 2015).

Para Alarcón (2012) un proceso de revaluación comprende los actos de medición a posteriori sobre los bienes del activo fijo que forman parte de una entidad empresarial, a fin de presentarlos en los estados financieros al final del periodo establecido por la empresa. De la misma manera, menciona que la revaluación de activos fijos conlleva la adopción de la política contable denominada "Modelo del Costo o Modelo de Revalorización", siempre y cuando exista razonabilidad y fiabilidad en el valor del activo fijo. Este proceso supone la presentación en los estados financieros del valor revaluado menos el valor acumulado de la depreciación y las pérdidas por deterioro.

La NIC 16 denominada “Propiedades, Planta y Equipo” establece los lineamientos del manejo contable sobre estos activos, tales como su reconocimiento, medición, depreciación, revaluación y su baja. En este sentido, la norma establece que las revaluaciones de los activos fijos se realizarán regularmente para garantizar que el valor anotado en los libros no resultare significativamente del importe que podría obtenerse con el uso del valor razonable al término del periodo del que se realiza el informe.

Cabe precisar que al revaluar un activo fijo el patrimonio de la empresa se incrementa, lo cual se explica por un crecimiento en el activo mientras que el pasivo se mantiene igual (Castro y Goicochea, 2015). En este contexto, se tiene que dar la importancia adecuada al proceso de reevaluación de los bienes que conforman la propiedad, planta y equipo de una empresa, dado que, como lo mencionan Vílchez y Cabrera (2017) “los activos fijos desempeñan un papel fundamental en las empresas, ya que contar con información precisa sobre ellos permite comprender el pasado, supervisar el presente y planificar el futuro de las inversiones en el ámbito empresarial” (p. 2).

2.2.1.1. Condiciones para la revaluación de activos fijos

Se debe tener en cuenta todos los factores que condicionan la revaluación de activos fijos a fin de realizar una estimación correcta y razonable del valor de los bienes. De conformidad con la NIC 16 en su párrafo 36 establece que al realizarse la reevaluación de los bienes pertenecientes al rubro propiedades, planta y equipo deben reevaluarse también cada uno de los elementos pertenecientes a estos mismos activos. De esta manera, como lo refieren Fernandez y Palma (2018), si una entidad empresarial decide revaluar uno de sus vehículos, deberá revaluar también todos los vehículos que se encuentren registrados en el documento auxiliar de activos fijos.

Los activos fijos se agrupan en clases de elementos, que son la agrupación de activos que tengan naturaleza similar o igual, cuyo uso esté destinado a cubrir las mismas necesidades en el proceso productivo. En el párrafo 37 de la NIC 16 se presentan estas clases de elementos separadas de acuerdo con su naturaleza y sus fines: “terrenos, terrenos y edificios, maquinaria, buques, aeronaves, vehículos de motor, mobiliario y enseres, y equipos de oficina”. Cada clase de elementos son independientes entre sí al momento de la revaluación, sin embargo, se realiza el mismo manejo contable para todos.

En el párrafo 38 de la misma norma establece que las revaluaciones de cada clase de elemento perteneciente al rubro propiedades, planta y equipo se realizarán de manera simultánea, con la finalidad de evitar un proceso mucho más complejo en el registro de los estados financieros a causa de la existencia de revaluaciones selectivas que

generen una mixtura en los valores y costos de los diferentes activos reevaluados en fechas diferentes. Asimismo, esta NIC señala que puede realizarse una revaluación periódica de cada clase de activos por separado, siempre que el lapso sea corto y los valores estén constantemente actualizados y sean coherentes con los registrados.

En efecto, las condiciones para la revaluación de activos fijos están contempladas conforme a lo establecido en la NIC 16, que en síntesis señala que la principal condición para revaluar los bienes del rubro propiedades, planta y equipo es que cada clase de elemento se revalúe al mismo tiempo; es decir, como se mencionó párrafos anteriores, si un determinado bien va a ser reevaluado, todos los demás bienes de su misma clase deben revaluarse del mismo modo.

2.2.1.2. Contabilización de activos fijos revaluados

La revaluación de activos fijos genera variaciones en el valor de estos, lo cual también afecta las depreciaciones de estos bienes. En este sentido, existen dos maneras de realizar la contabilización de activos fijos revaluados a fin de garantizar un registro eficiente (More et al., 2018; Vega, 2011).

La primera corresponde a la reexpresión de la depreciación acumulada al momento de revaluar un activo fijo. “Refiere a asignar un valor proporcional al cambio experimentado en el valor registrado de un activo, de manera que el valor resultante después de la revaluación sea equivalente al monto revaluado” (Vega, 2011, p. 66). Permite a las empresas llevar un control adecuado de la depreciación acumulada y de la depreciación procedente del monto mayor imputado a los activos fijos, facilitando de esta manera evidenciar la depreciación a reparar al momento de la declaración anual del impuesto a la renta. Según la NIC 16 en su párrafo 35, inciso a), es utilizado usualmente en la revaluación de activos mediante la aplicación de un índice que permita establecer su costo de reposición tras su depreciación.

El segundo método es la depreciación compensada, que implica la compensación de la depreciación acumulada con el valor bruto en libros, lo cual permite que el monto neto alcance el valor revaluado. Como lo menciona la NIC 16 en su párrafo 35, inciso b), esta forma de contabilización es utilizada regularmente en edificios o construcciones dado a su gran valor monetario o económico.

Según More et al. (2018) estas formas o métodos de contabilización de activos fijos revaluados se resumen: la primera consiste en la descompensación de los porcentajes de los importes del activo y la depreciación previa al valor revaluado; la segunda implica

la eliminación de la depreciación acumulada frente al valor registrado en los libros del activo, previa revaluación y registro del nuevo importe consignado a dicho activo fijo.

2.2.1.3. Información a revelar en la revaluación de activos fijos

Es importante conocer qué información se debe consignar en la contabilización de activos fijos revaluados a efectos de una mejor comprensión de las cuentas contables. De esta manera, la NIC 16 en su párrafo 77 estipula la información que se debe revelar cuando los elementos del rubro propiedades, planta y equipo han sido contabilizados en conformidad con sus importes revaluados:

- La data efectiva de cuando se efectuó la revaluación del activo fijo.
- La forma de estimación de la revaluación en caso de haber contratado los servicios de terceros (tasador independiente).
- Los procedimientos y las conjeturas hipotéticas de mayor significancia utilizadas en el proceso de estimación del valor razonable de los activos fijos sujetos a revaluación.
- En qué medida se determinó el valor razonable de los activos del rubro propiedades, planta y equipo respecto a los precios estipulados en el mercado o cualquier otro método de valoración.
- El valor en libros de cada clase de activo fijo que haya estado sujeto a revaluación, siempre y cuando hubieran sido contabilizados siguiendo los lineamientos establecidos según el modelo del costo.
- El superávit de revaluación, señalando cada uno de los movimientos realizados durante el periodo.

De la misma manera, la NIFF 13 denominada “Medición del Valor Razonable” consigna que las entidades deben revelar información que facilite a los usuarios de sus estados financieros la comprensión de las cuentas del activo, pasivo y patrimonio a fin de lograr la transparencia contable.

2.2.2. Dimensiones de la Revaluación de activos fijos

La variable revaluación de activos fijos fue medida en base a dos dimensiones: activo fijo revaluado y patrimonio. Esto a fin de buscar un mejor entendimiento sobre la variable de estudio mediante la aplicación de instrumentos y pruebas pertinentes que garanticen resultados óptimos y verídicos.

Activo fijo revaluado

Los activos fijos son aquellos bienes y derechos de una empresa, cuyas características principales son no disponibilidad para la venta y que su vida útil supere un año de uso. Estos activos son utilizados en el proceso productivo y en muchos casos su valor es significativo, por lo cual nace la importancia de reevaluarlos a fin de establecer un valor nuevo que permita conocer su precio real al periodo en el que se realiza el proceso de revaluación.

En base con lo mencionado, un activo fijo revaluado es aquel bien perteneciente al rubro de propiedades, planta y equipo que ha sido sometido efectivamente al proceso de revaluación, permitiéndole a la entidad empresarial llevar un control adecuado de la depreciación acumulada dando un nuevo valor del bien.

Patrimonio

Son tres elementos principales que permiten visualizar la situación financiera de una entidad: el activo, pasivo y patrimonio. Estos a su vez conforman la estructura del denominado Balance General, por lo cual su importancia radica en la suministración de información fehaciente, razonable y libre de errores en la presentación de los estados financieros. Este último es entendido como el resultante final del activo una vez que se ha deducido el pasivo en su totalidad.

La definición anterior abarca el tema contable, sin embargo, también puede entenderse el patrimonio como la totalidad de bienes que posee una persona natural o jurídica. El sujeto posesionario debe tener la propiedad exclusiva de los bienes avalados con comprobantes autorizados por el organismo competente; así mismo, estos activos pueden ser utilizados para generar rentas económicas.

2.2.3. Financiamiento

Es el proceso de adquirir los recursos económicos necesarios para realizar una acción, proyecto o para fines mercantiles, implicando la exploración, obtención y administración de capitales destinados a cubrir costos, inversiones u obligaciones financieras de individuos, empresas u otras entidades de índole mercantil, industrial o de servicios (Ayón-Ponce et al., 2020). Del mismo modo, se configura como un factor fundamental para solventar económicamente las actividades ejecutadas por un ente empresarial, representando a su vez, un componente de riesgo e inestabilidad empresarial (Apaza et al., 2019).

Esta obtención de fondos es necesaria para las operaciones mercantiles y surge de la requerida disponibilidad de recursos para expandir el progreso de las actividades de la empresa de manera inconcusa y efectiva (Montenegro y Martínez, 2017). En tal sentido,

consiste en proporcionar los fondos indispensables al ente empresarial de modo que pueda aprovechar esos recursos financieros para satisfacer sus distintos requerimientos en la coyuntura apropiada, y resalta que los créditos obtenidos de entidades bancarias se destacan como la fuente de financiación más prevalente (Castro, 2019).

Según Arreola et al. (2020) la financiación juega un papel esencial en la administración del capital de trabajo, pues proporciona un activo adicional que se configura como un recurso necesario para que la empresa pueda invertir primordialmente en materiales primarios. No obstante, si la financiación excede los costos, puede tener un impacto adverso en el activo circulante al aumentar las obligaciones a lapso corto y ejercer coacción sobre la fabricación y la comercialización de mercancías, por lo que, se debe agilizar la cobranza a fin de saldar el financiamiento obtenido en el plazo adecuado.

En síntesis, la financiación empresarial abarca las tácticas, enfoques y recursos empleados por una compañía con el propósito de asegurar los capitales financieros requeridos para ejecutar sus actividades diarias, planes, inversiones e incrementar su expansión. Este procedimiento involucra la exploración y obtención de capital, que puede provenir de empréstitos, capitalistas, colocación de acciones, utilidades acumuladas u otras fuentes, con el objetivo de resguardar las metas y operaciones mercantiles de la compañía.

2.2.3.1. Importancia del financiamiento en el ámbito mercantil

La financiación empresarial desempeña un papel crucial en una entidad al proporcionar los fondos requeridos para poner en marcha sus planes de inversión. Según lo expresan Chagerben-Salinas et al. (2017), en el contexto microempresarial, su importancia es aún mayor, ya que garantiza y provee el flujo de efectivo esencial tanto para adquirir recursos para la operación diaria del ente, así como para invertir en activos duraderos, facilitando de esta manera, la actividad continua del negocio, lo que a su vez conduce a la generación de ingresos y beneficios en pro de la expansión y solidez en el mercado.

En congruencia con el acápite anterior, Cansimanse (2018) manifiesta que la financiación desempeña un rol significativo en el avance y progreso de las empresas de tamaño mediano y pequeño. Por lo tanto, resulta esencial para fortalecer la capacidad de ajustarse a permutas recientes, llevar a cabo investigaciones y desarrollos, y elevar la calidad de los productos, entre otros. De la misma manera, expone que sirve como un apoyo fundamental para el logro del reconocimiento de las PYMES en mercados nuevos, tanto a nivel nacional como internacional. No obstante, Logreira-Vargas et al. (2018) precisan que es crucial que las organizaciones manejen de manera efectiva y eficiente los recursos financieros que obtienen, ya que una mala gestión podría llevar a

problemas financieros y riesgos que podrían impactar negativamente en la salud económica de la empresa.

Por su parte, Feliu (2021) precisa que el financiamiento es esencial para las entidades de negocio a los proporcionales recursos que les permiten ahorrar, crecer, establecer un historial crediticio sólido y fortalecer su ciclo de producción, contribuyendo así a su éxito y sostenibilidad a largo plazo. Aunado a ello, Martínez y Padilla (2014) hacen hincapié de que la financiación desempeña un papel esencial en el avance y desarrollo de las naciones, ya que su contribución al impulso del crecimiento empresarial resulta en un fortalecimiento de la economía a nivel nacional.

Por otra parte, el Banco Industrial (BI, 2019) expresa que la financiación actúa como el combustible que impulsa el funcionamiento de un ente empresarial, representando un apoyo que respalda el progreso y la ampliación de la organización, permitiéndole alcanzar sus metas tanto a corto como a un lapso futuro. De la misma manera, explica las principales ventajas que conlleva la financiación para el éxito empresarial:

- Proporciona la capacidad de equilibrar el flujo de dinero, permitiendo a la entidad tener un mayor dominio sobre las entradas, obligaciones financieras y costos regulares, tales como alquiler, servicio de agua potable, de electricidad y de telefonía.
- Es un instrumento estratégico que permite gestionar la condición de las mercaderías, las tarifas y los lapsos al negociar con los consumidores y proveedores.
- Admite a la empresa mantenerse en continua innovación gracias a los fondos obtenidos de la financiación, que normalmente no podrían ser conseguidos en un lapso corto mediante las operaciones propias del ente.
- Puede ser aplicado en diversos planes, abarcando necesidades como capital operativo, activos de corto plazo y el respaldo de las operaciones diarias de un ente empresarial, todo esto intrínsecamente en un único ciclo económico.
- Permite aprovechar una amplia variedad de servicios bancarios, pues al adquirir un préstamo de un ente financiero, facilita el acceso a nuevos productos adicionales que contribuyen a aumentar la eficiencia operativa de la empresa.
- Con el respaldo financiero correcto y una dirección precisa, una empresa puede crecer, fortalecerse y aumentar su productividad de manera significativa.

En este sentido, la financiación desempeña un rol vital en el ámbito empresarial al suministrar los recursos monetarios esenciales para iniciar, expandir y mantener las operaciones de un ente de negocio, actuando como el impulso requerido que pone en

marcha de progreso organizacional, así mismo, permite una efectiva inversión en activos, tecnologías, recursos humanos y proyectos que estimulan el desarrollo y la competencia en el mercado (Lecuona, 2015; Rojas, 2017).

2.2.3.2. Fuentes de financiamiento

Las fuentes de donde proviene la financiación pueden ser diversas, como préstamos de bancos, el capital de inversionistas, la disposición de bonos o acciones, o incluso peculios propios. Este constituyente resulta vital en la planeación y el cumplimiento de actividades económicas, pues determina las oportunidades y la eficacia en el logro de los propósitos financieros que se busca lograr en un lapso establecido.

Diferentes expertos identifican y clasifican las formas de obtener fondos para una empresa o proyecto de acuerdo con las particularidades y contextos únicos en los que se encuentran. Esto reconoce que no todas las fuentes de financiamiento son adecuadas para todas las situaciones, y que las decisiones sobre cómo obtener financiamiento deben adaptarse a las necesidades y características específicas de cada caso. Según Torres et al. (2017) instituye que existen dos fuentes de financiamiento:

- **Fuentes de financiación internas.** Son aquellos fondos que surgen como resultado de las actividades internas de la organización, incluyendo los aportes de los accionistas, la reinversión de las ganancias, la depreciación y amortización, los aumentos en deudas acumuladas y la enajenación de activos (Torres et al., 2017). En términos generales, alude a la producción interna de la empresa, constituyendo los activos generados interiormente, tales como las ganancias retenidas que no han sido repartidas (Castro, 2019). Estas fuentes son vitales para asegurar la estabilidad, independencia y desarrollo sostenible de una empresa, pues al contar en cierta medida con los recursos que se generan internamente, la organización puede ejercer un mayor dominio sobre sus operaciones, disminuir los gastos financieros y establecer una base económica sólida.
- **Fuentes de financiación externas.** Refiere a aquellos recursos que se usan cuando el manejo exclusivo de los fondos internos no deriva en un financiamiento adecuado, esto es, cuando los capitales provenientes de las actividades regulares y las contribuciones de los socios no son suficientes para cubrir los gastos necesarios para amparar el funcionamiento habitual de la organización, lo cual obliga a buscar apoyo de entes externos, *verbi gratia*, entes financieros (Torres et al., 2017). No obstante, aunque brindan posibilidades inestimables, es crucial administrar con precaución la deuda y las

obligaciones financieras para mantener un equilibrio saludable entre la financiación proveniente de fuentes externas y los fondos internos (Zambrano et al., 2017).

Por su parte, Saldaña-Mayea et al. (2020) establece que son tres principales fuentes crediticias a las cuales recurren las pequeñas y medianas empresas del sector mercantil e industrial, y son descritas en los puntos consecuentes:

- **Financiación bancaria.** Consiste en acceder a fondos económicos con el propósito de suplir las demandas de capital de una empresa, entidad u persona mediante la intermediación de entidades financieras como bancos y organizaciones de crédito. Como manifiestan Saldaña-Mayea et al. (2020), tal vez sea la alternativa inicial que considere cualquier líder de una pequeña o mediana empresa. Realmente, hay herramientas bancarias sumamente valiosas e indispensables en la operación cotidiana de un negocio, tales como las líneas de descuentos o las cuentas crediticias.
- **Private Equity.** Son organizaciones encargadas de administrar recursos financieros con la intención de colocarlos en compañías de índole privado con vistas significativas de expansión, a cambio de una proporción sustancial de participación en su propiedad accionaria (Saldaña-Mayea et al., 2020). En este sentido, tiene un rol significativo en la economía al suministrar fondos financieros, conocimientos y dirección estratégica a compañías en distintos sectores y fases de desarrollo, lo cual promueve el avance económico, la generación de empleo y la introducción de innovaciones.
- **Recursos estatales.** Existe la posibilidad de recurrir a entidades gubernamentales para obtener respaldo en proyectos novedosos (Saldaña-Mayea et al., 2020). Esta fuente de financiación cumple una función fundamental al fomentar el bienestar colectivo, el avance económico y la sostenibilidad del desarrollo en una nación, al atender una variedad de requerimientos y contribuir al progreso global de la sociedad.

2.2.4. Dimensiones del Financiamiento

La medición de la variable financiamiento estuvo enmarcada en las instituidas por el autor Alarcón (2012), quien expuso su análisis a través del apalancamiento y la capacidad de gasto, las cuales se exponen en el acápite posterior:

Apalancamiento

De acuerdo con López y Medina (2021), consiste en emplear de manera planificada préstamos u obligaciones para acrecentar los posibles lucros de una empresa o persona en comparación con la inversión originaria, lo cual admite cierto grado de

endeudamiento con la perspectiva de que las ganancias generadas por la inversión superen los costos de la obligación, traduciéndose en una mayor utilidad total. No obstante, es vital reconocer que el apalancamiento bancario también introduce un lance adicional, pues las pérdidas se amplifican también si la inversión no rinde los resultados anticipados.

Capacidad de gasto

Corresponde a la suma de recursos económicos, incluyendo efectivo o crédito, que un individuo, compañía u organización tiene la posibilidad de utilizar para comprar bienes y servicios. Representa la competencia financiera para llevar a cabo adquisiciones, inversiones o desembolsos basados en los ingresos aprovechables o en la viabilidad de endeudarse. De este modo, la capacidad de gasto se establece a partir de los ingresos periódicos, el grado de ahorro, las obligaciones de deuda en curso y la condición financiera global de la entidad (Alarcón, 2012).

CAPÍTULO III

MATERIALES Y MÉTODOS

3.1. Ámbito y condiciones de la investigación

3.1.1 Contexto de la investigación

En efecto, la investigación fue desarrollada en la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C., ubicada en el distrito de Caspizapa, el mismo que conforma dentro de la provincia de Picota, departamento de San Martín. Fue creado en el año 1944, el 31 de enero. A nivel geográfico se ubica a 230 m.s.n.m, a nivel poblacional cuenta con 2,126 habitantes, según la consulta de base de datos del Censo 2017.

3.1.2 Periodo de ejecución

El tiempo ejecutado para la presente investigación se efectuó en el periodo 2021.

3.1.3 Autorizaciones y permisos

Para la ejecución de la investigación se obtuvo el permiso correspondiente por parte de la empresa, el cual fue solicitado formalmente a través de una carta. También se solicitó el permiso correspondiente para aplicar los instrumentos a los participantes que fueron elegidos, asimismo la recopilación de documentos que fueron adheridos en el presente estudio.

3.1.4 Control ambiental y protocolos de bioseguridad

No aplica.

3.1.5 Aplicación de principios éticos internacionales

El presente estudio se llevó a cabo siguiendo los estándares éticos internacionales de la indagación científica. En primer lugar, se tiene al principio de autonomía, donde se informó a los participantes sobre la importancia de su participación y los objetivos del estudio; respecto a la justicia, se garantizó la igualdad de oportunidad de ser partícipes en el estudio; con relación al principio de beneficencia, repercutió positivamente siendo beneficiados los trabajadores y la unidad económica; por último, el principio de maleficencia, se tomaron medidas para garantizar la seguridad y el bienestar de los trabajadores, evitando cualquier daño físico, económico o psicológico.

3.2. Sistema de variables

3.2.1 Variables principales

- a. V1: Revaluación voluntaria de activos fijos
- b. V2: Financiamiento

Tabla 1

Descripción de variables por objetivo específicos

| Objetivo específico № 1: Demostrar de qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos fortalecerá las garantías patrimoniales de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021. | | | |
|--|--|-------------------|------------------|
| Variable abstracta | Variable concreta | Medio de registro | Unidad de medida |
| Revaluación voluntaria de activos fijos | Dimensión 1: <i>Activo Fijo revaluado</i> Dimensión 2: <i>Patrimonio</i> | | |
| Garantías patrimoniales | La dimensión 1: Garantías patrimoniales estuvo conformada por los indicadores: <i>Excedente de revaluación y patrimonio ajustado</i> | Encuesta | Ordinal |
| Objetivo específico № 2: Demostrar de qué manera la revaluación voluntaria de los activos fijos optimiza el acceso al financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021. | | | |
| Variable abstracta | Variable concreta | Medio de registro | Unidad de medida |
| Revaluación voluntaria de activos fijos | Dimensión 1: <i>Activo Fijo revaluado</i> Dimensión 2: <i>Patrimonio</i> | | |
| Financiamiento | La dimensión 2: Financiamiento estuvo conformada por los indicadores: <i>Financiamiento para capital de trabajo y financiamiento para activo fijo</i> | Encuesta | Ordinal |

Nota. La tabla muestra el tratamiento de los objetivos específicos.

3.2.2 Variables secundarias

No interfirieron variables secundarias en el estudio.

3.3 Procedimientos de la investigación

El procedimiento que persiguió el estudio se basó bajo los siguientes criterios:

Tipo de investigación

Se tuvo en consideración previamente que el estudio se enmarcó en la tipología aplicada. Según Martínez y Benítez (2016) alude que “se distingue por la exploración de metas o propósitos prácticos que atienden a una necesidad concreta y particular, como la resolución de situaciones reales y la contribución al bienestar de la sociedad” (p. 69).

Nivel de investigación

Descriptiva, tiene como propósito describir datos, situaciones o hechos de un grupo que se pretende estudiar (Alan y Cortez, 2018).

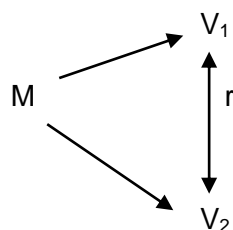
Correlacional, “pues su propósito es determinar la medida de la correlación estadística presente entre dos variables analizadas. En términos funcionales, posibilita la evaluación del nivel de conexión entre ambas variables” (Sánchez et al., 2018, p. 51).

Por su profundidad, el estudio fue de tipo descriptivo correlacional, ya que se pretende describir la relación de la revaluación de activos fijos en acceder al financiamiento de la entidad en cuestión de estudio, del mismo se pretende analizar la relación entre las dos variables.

Diseño de la investigación

Debido a la naturaleza de investigación, la investigación correspondió al diseño no experimental, sustentado por Alan y Cortez (2018) “principalmente implica llevar a cabo observaciones sin intervenir o interactuar con el entorno que se está observando, lo que conlleva a una falta de control sobre las variables involucradas. Como resultado, las conclusiones obtenidas son superficiales en naturaleza” (Alan y Cortez, 2018, p. 34).

El esquema está dado de la siguiente manera:



Donde:

M : Empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C.

- V_1 : Revaluación voluntaria de activos fijos.
 V_2 : Financiamiento.
R : Relación entre las variables.

Población y muestra

La población se conforma por la totalidad de elementos o características quienes van a ser sujetos a la investigación (Lerma, 2009). Al respecto, la población se conformó por los 15 trabajadores de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C.

En lo que concierne a la muestra, esta representa un subgrupo extraído de los elementos de una población (Alan y Cortez, 2018). En la presente investigación se utilizó el muestreo no probabilístico y por conveniencia, ya que, se elige a los trabajadores del área de administración y de contabilidad de la empresa, la muestra no se selecciona de forma aleatoria, sino que se elige por criterio del investigador, considerando así a 5 trabajadores de la empresa de estudio.

Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Como técnica se utilizó la encuesta, definida por Arias (2016) como una técnica que permite obtener datos a partir de una muestra, sobre aspectos o temas que se pretende conocer en un determinado momento. Asimismo, se empleó el análisis documental. Esta técnica, Valderrama (2016) instituye como elemento material compuestas por fuentes documentales, hechos o fenómenos que sucedieron en el pasado, poseyendo referencias de informaciones significativas.

Los instrumentos fueron el cuestionario y la guía de análisis documental. Al respecto, Ñaupas et al. (2018) definen al cuestionario como “una modalidad de la técnica de la encuesta, que consiste en formular un conjunto sistemático de preguntas escritas, en una cédula, que están relacionadas a hipótesis de trabajo y por ende a las variables e indicadores de investigación” (p. 291).

El contenido del cuestionario está en función de cada indicador que conforman las variables “revaluación de activos fijos y “financiamiento” así como sus respectivos componentes. Los ítems que conforman el cuestionario se estructuraron de forma cerrada bajo una escala de valoración establecido por: 1=No es importante; 2=Poco importante, 3= Importante; 4=Muy importante.

Por su parte, Martínez y Benítez (2016) infieren que la guía de análisis documental es un instrumento que se materializa la información relevante recopilada para el estudio,

con la finalidad de soslayar cualquier error al momento de efectuar el registro de los hechos recopilados.

Técnicas de procesamiento y análisis de datos

Se llevó a cabo por medio de la estadística aplicada; en primer lugar, se realizaron la tabulación de la información obtenida para luego efectuar el análisis y presentación en tablas y gráficos, permitiendo así jerarquizar los componentes e indicadores de cada variable de estudio. Siguió el siguiente tratamiento estadístico:

- Verificación de la consistencia de la información.
- Diseño de una base de datos de doble entrada de la información obtenida en Microsoft Excel, registrando los datos de la encuesta, insertando los valores que se registraron en el instrumento.
- Traslado de los datos registrados, para el procesamiento computarizado por medio del software estadístico SPSS v.28, que consistió en procesar la información correspondiente.
- Formulación de tablas y gráficos a través del software informático SPSS v.28, con el propósito de dar respuesta al objetivo general y los objetivos específicos de la investigación. Para ello se empleó la estadística no paramétrica, puesto que los datos presentaron una distribución no normal.
- Paralelamente se organizó la interpretación de tablas y gráficos, la misma que se desarrolló empleando el sustento teórico para cada elemento de estudio, permitiendo inferir la discusión de resultados, finalmente se plasmaron las conclusiones de la investigación.

El método utilizado para el presente estudio fue el método inductivo, según Bernal (2016) este método parte de fenómenos particulares para llegar a enunciados de carácter general, analizando el desempeño de la entidad de estudio, es decir, por medio de este método llegar a inferir el comportamiento de la misma, partiendo de cada elemento de la revaluación voluntaria de activos fijos y del financiamiento, tomando en cuenta la percepción que tienen los trabajadores sobre dicha entidad y como ésta ejecuta sus operaciones.

CAPÍTULO IV

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

➤ **De manera descriptiva:**

En este acápite se exponen los resultados descriptivos que fueron analizadas cada uno de los elementos que fueron involucrados en la revaluación de activos fijos y financiamiento de la empresa en estudio. En efecto, se presentan los resultados generales de la aplicación del cuestionario:

Tabla 2

Resultados generales de la variable revaluación voluntaria de activos fijos

| Ítems | Variable: Revaluación voluntaria de activos fijos | Valores | | | |
|-------|--|------------------|-----------------|------------|----------------|
| | | No es importante | Poco importante | Importante | Muy importante |
| 1 | ¿Tiene usted conocimiento sobre el valor de los inmuebles que posee la empresa Juan Jesús Agro molinero S.A.C. en la actualidad? | 0.00% | 0.00% | 40.00% | 60.00% |
| 2 | ¿Es necesario para usted conocer el precio de adquisición de los terrenos con los que cuenta la empresa? | 0.00% | 20.00% | 40.00% | 40.00% |
| 3 | ¿Conoce usted que el importe de los inmuebles, maquinaria y equipo deben revaluarse para lograr determinados objetivos? | 0.00% | 20.00% | 20.00% | 60.00% |
| 4 | ¿Tiene usted conocimiento del valor de mercado de los terrenos, en la actualidad en | 0.00% | 0.00% | 40.00% | 60.00% |

| | | | | | |
|---|--|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | el distrito de Caspizapa? | | | | |
| 5 | ¿Sabe usted qué, para revaluar los inmuebles maquinarias y equipo de la empresa, se requiere un perito tasador profesional? | 0.00% | 0.00% | 40.00% | 60.00% |
| 6 | ¿Tiene conocimiento de los procedimientos para realizar los ajustes contables por la diferencia de valor a revaluar, tanto en el lado del Activo No Corriente y el Patrimonio? | 0.00% | 0.00% | 40.00% | 60.00% |
| 7 | ¿Sabe usted que el Excedente de Revaluación, es una de las modalidades para aumentar el patrimonio de la empresa? | 0.00% | 0.00% | 40.00% | 60.00% |
| 8 | ¿Tiene conocimiento del monto en que aumenta el patrimonio cuando se ajusta el excedente de revaluación? | 0.00% | 0.00% | 40.00% | 60.00% |
| | PROMEDIO | 0.00% | 5.00% | 37.50% | 57.50% |

Nota. La tabla corresponde a los resultados del cuestionario.

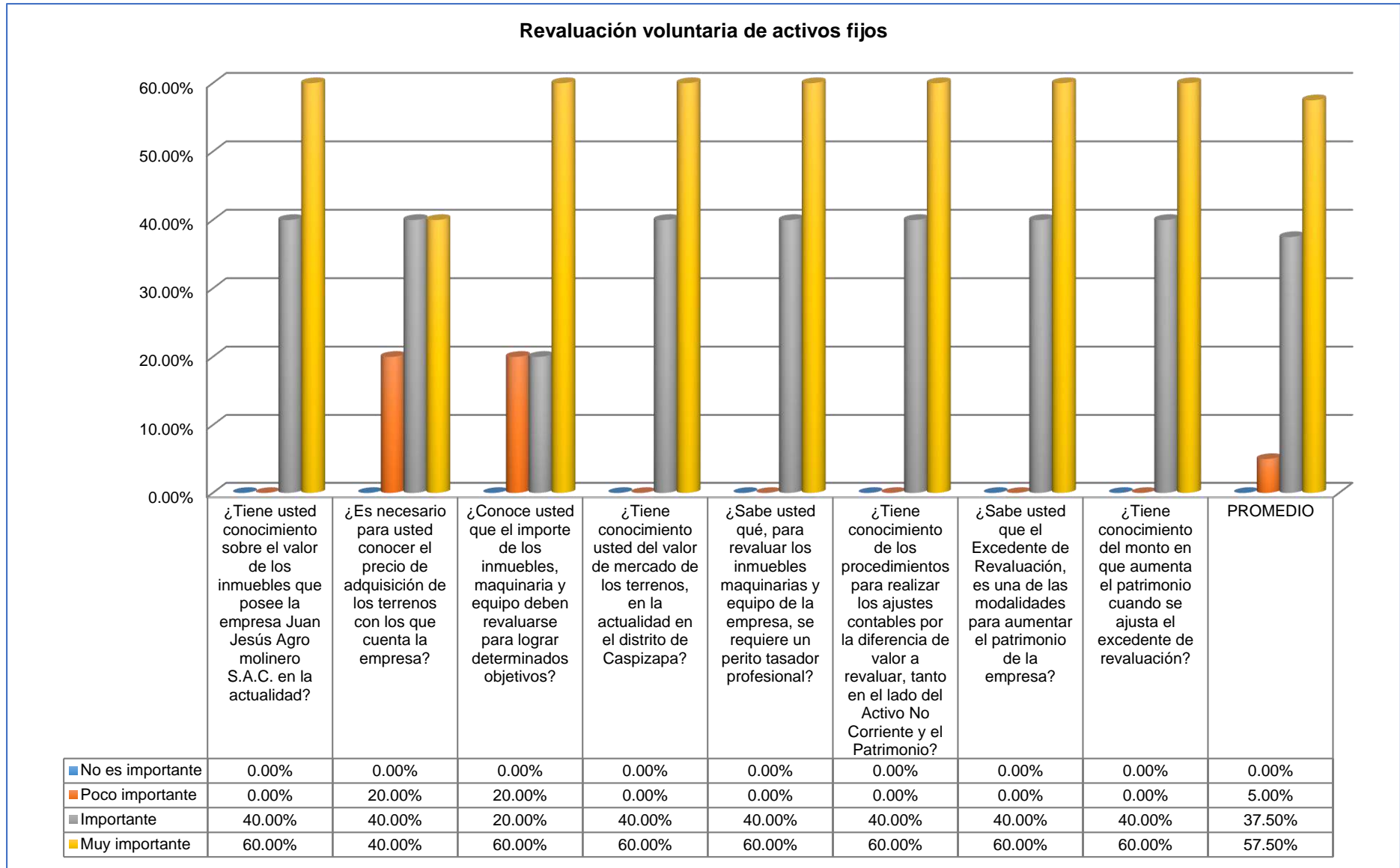


Figura 1. Valoración de la variable revaluación voluntaria de activos fijos. Fuente: Resultados del cuestionario.

Interpretación:

De acuerdo a la Tabla 2 y la Figura 1, los valores altos que predominan se encuentran en la escala Muy importante, donde los trabajadores manifestaron tener conocimiento sobre el valor de los inmuebles, paralelamente tienen conocimiento del importe de inmuebles, maquinaria y equipo (en adelante, “activo fijo”) que deben ser revaluados para lograr alcanzar los resultados, además instituyen conocer que la revaluación de activos fijos se debe contar con un perito tasador, asimismo, tienen el conocimiento sobre el valor actual de los terrenos en la actualidad, asimismo, se encuentran en la capacidad de realizar correctamente los procedimientos de los ajuste contables por concepto de revaluación, de igual manera que, conocen que el excedente de revaluación permite aumentar el patrimonio de la entidad, finalmente, disponen de conocimiento del monto acumulado cuando se ajusta el excedente de revaluación, las mismas que presentan un valor de 60% respectivamente. El único indicador de menor valor fue el 40% donde los trabajadores manifestaron la importancia de conocer el valor de adquisición de los terrenos que dispone la entidad para solicitar financiamiento.

En lo que respecta a los valores de la escala Importante, específicamente en el indicador de Es necesario para usted conocer el precio de adquisición de los terrenos con los que cuenta la empresa presentó un valor menor de 40% a diferencia de las demás que presentaron un mayor nivel de cumplimiento con el valor de 60% en todos los ítems.

En lo que respecta a la escala Poco importante, los indicadores: “Es necesario para usted conocer el precio de adquisición de los terrenos con los que cuenta la empresa” y “Conoce usted que el importe de los inmuebles, maquinaria y equipo deben revaluarse para lograr determinados objetivos” el nivel de cumplimiento fue del 20%.

Tabla 3*Resultados generales de la variable financiamiento*

| Ítems | Variable: Financiamiento | Valores | | | |
|-------|---|------------------|-----------------|------------|----------------|
| | | No es importante | Poco importante | Importante | Muy importante |
| 1 | ¿Sabe usted cuánto de financiamiento requiere la empresa para cubrir sus obligaciones de corto plazo cuando amplíe sus operaciones? | 0.00% | 0.00% | 60.00% | 40.00% |
| 2 | ¿Sabe usted cuánto de financiamiento a largo plazo requiere la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. para financiar sus activos fijos durante el año 2021? | 0.00% | 0.00% | 40.00% | 20.00% |
| 3 | ¿Sabe usted cuánto de financiamiento a corto plazo requiere la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. para financiar su capital de trabajo durante el año 2021? | 0.00% | 0.00% | 20.00% | 80.00% |
| 4 | ¿Sabe usted cómo la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. cobertura los pagos de intereses por el financiamiento? | 0.00% | 0.00% | 40.00% | 60.00% |
| 5 | ¿Sabe usted a cuánto ascendería el pasivo total de la empresa después de haber obtenido el financiamiento requerido para | 0.00% | 40.00% | 40.00% | 20.00% |

ampliar sus operaciones en la ciudad de Caspizapa?

| | | | | | |
|---|--|--------------|--------------|---------------|---------------|
| 6 | ¿Sabe usted a cuánto ascendería el ratio de solvencia de la empresa después de recibir el financiamiento requerido para ampliar sus operaciones? | 0.00% | 0.00% | 20.00% | 80.00% |
| 7 | ¿Conoce usted la razón de rentabilidad de los activos de la empresa después de ampliar sus operaciones mediante el financiamiento adquirido? | 0.00% | 20.00% | 20.00% | 60.00% |
| 8 | ¿Conoce usted la razón de rentabilidad del patrimonio de la empresa después de ampliar sus operaciones mediante el financiamiento adquirido? | 0.00% | 0.00% | 20.00% | 80.00% |
| | PROMEDIO | 0.00% | 7.50% | 32.50% | 55.00% |

Nota. La tabla corresponde a los resultados del cuestionario.

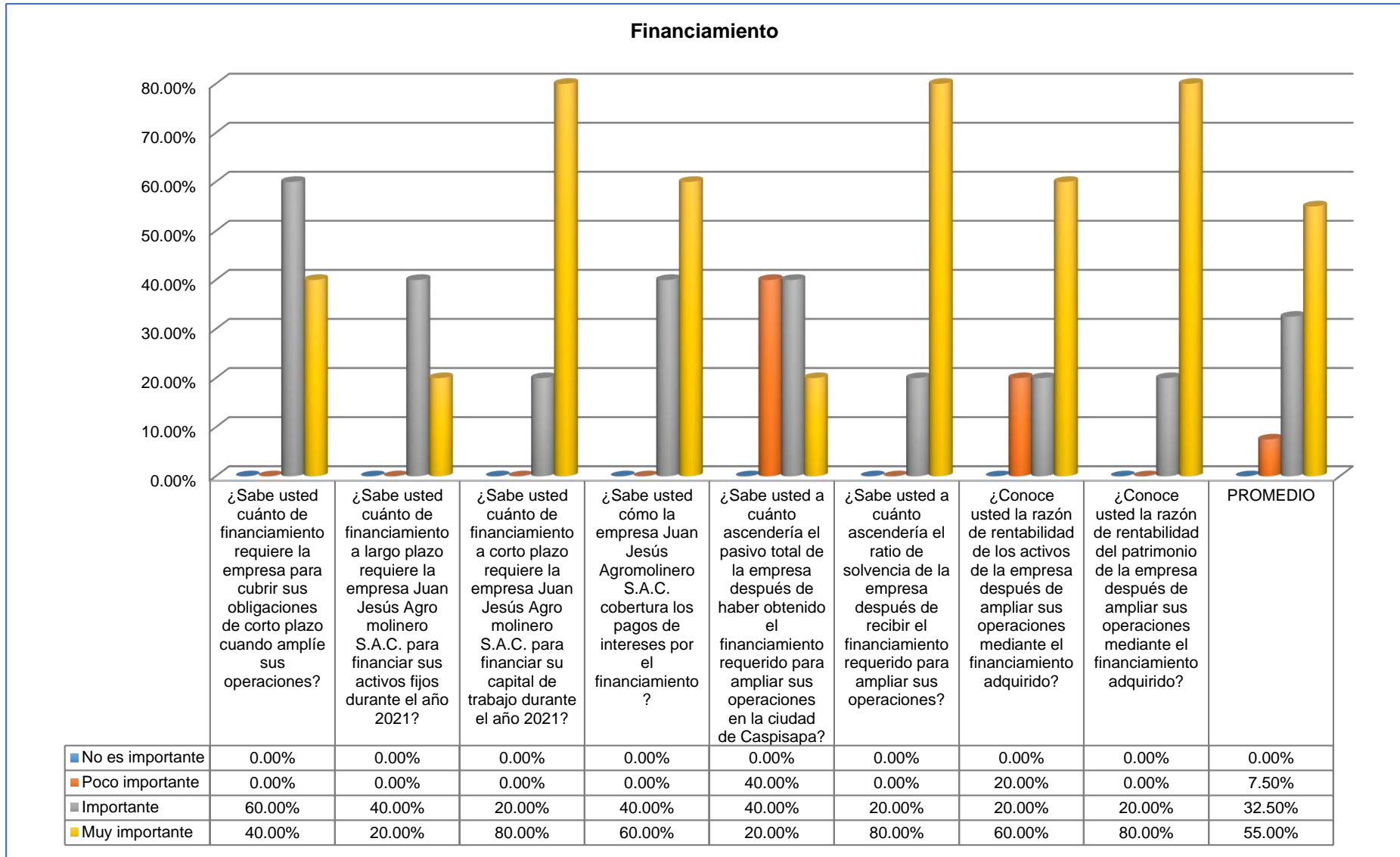


Figura 2. Valoración de la variable financiamiento. Fuente: Resultados del cuestionario.

Interpretación:

En la Tabla 3 y Figura 2, la mayor valoración se encuentra en la categoría Importante, específicamente en los indicadores “Sabe usted cuánto de financiamiento a corto plazo requiere la empresa Juan Jesús Agro molinero S.A.C. para financiar su capital de trabajo durante el año 2021”, “Sabe usted a cuánto ascendería el ratio de solvencia de la empresa después de recibir el financiamiento requerido para ampliar sus operaciones” y “Conoce usted la razón de rentabilidad del patrimonio de la empresa después de ampliar sus operaciones mediante el financiamiento adquirido” obtuvieron un nivel de cumplimiento de 80% respectivamente. Por otro lado, el 20% de los trabajadores informaron que tienen conocimiento de la capacidad de financiamiento que requiere la entidad para financiar sus activos fijos, así como el aumento de sus pasivos después de haber obtenido el financiamiento para ampliar sus actividades.

En la categoría Importante se observan mayor cantidad de resultados iguales en sus indicadores, donde cuatro de los mismos muestran un cumplimiento de 20%, siendo el menor valor. Seguidamente, tres indicadores presentaron una variación de más de 20 puntos porcentuales, siendo ellas los ítems de “Sabe usted a cuánto ascendería el pasivo total de la empresa después de haber obtenido el financiamiento requerido para ampliar sus operaciones en la ciudad de Caspizapa”, “Sabe usted cómo la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. cobertura los pagos de intereses por el financiamiento” y “Sabe usted cuánto de financiamiento a largo plazo requiere la empresa Juan Jesús Agro molinero S.A.C. para financiar sus activos fijos durante el año 2021”. Finalmente, el ítem de mayor valoración se encuentra “Sabe usted cuánto de financiamiento requiere la empresa para cubrir sus obligaciones de corto plazo cuando amplíe sus operaciones” con el valor porcentual de 60%.

Los indicadores correspondientes a la escala Poco importante de menor valoración “Conoce usted la razón de rentabilidad de los activos de la empresa después de ampliar sus operaciones mediante el financiamiento adquirido” es de 20%. En cuanto al indicador de mayor valoración “Sabe usted a cuánto ascendería el pasivo total de la empresa después de haber obtenido el financiamiento requerido para ampliar sus operaciones en la ciudad de Caspizapa” mostró un nivel de 40%.

Valor del activo fijo presentado en los estados financieros como punto de partida para analizar la revaluación de activos fijos

La empresa JUAN JESUS AGROMOLINERO S.A.C. es una entidad de negocio cuyas operaciones iniciaron en el 2017, cuya principal actividad comercial es destinada a la elaboración de productos molineros. Como se observa en el Estado de Situación Financiera, se verifica que el valor del rubro Propiedades, planta y equipo representa más del 100% del total del activo sin considerar la depreciación, lo cual pone en un punto representativo el valor de los activos fijos que posee la entidad.

Tabla 4

Valores Históricos del Estado de Situación Financiera

| Estado de Situación Financiera - Valor Histórico al 31 de dic 2021 expresado en soles (S/.) | | | | | |
|--|----------------|---------------|--|----------------|---------------|
| Activo | | % | Pasivo | | % |
| Efectivo y equivalente en efectivo | 90,055 | 12.8 | Cuentas por pagar comerciales - terceros | 35,903 | 5.13 |
| Mercaderías | 135,670 | 19.3 | Pasivo diferido | 130 | 0.02 |
| Materiales auxiliares, suministros y repuestos | 523 | 0.07 | TOTAL PASIVO | 36,033 | 5.15 |
| Envases y embalajes | 2,905 | 0.41 | PATRIMONIO | | |
| Propiedades, planta y equipo | 749,878 | 107.08 | Capital | 633,009 | 90.3 |
| Depreciación | (279,889) | 39.9 | Resultados acumulados | 19,807 | 2.83 |
| Otros activos no corrientes | 1,158 | 0.17 | Utilidad de ejercicio | 11,460 | 1.64 |
| | | | TOTAL PATRIMONIO | 664,267 | 94.8 |
| TOTAL ACTIVO | 700,300 | 100.00 | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 700,300 | 100.00 |

Nota. Valor histórico del activo, pasivo y patrimonio. Fuente: Estado de Situación Financiera (2021).

En base a ello, es importante analizar los valores de dicho rubro a fin de estatuir los montos más representativos para tener una clara visión del valor de activos fijos que posee la entidad, pues estos son necesarios para el funcionamiento del negocio y suponen un recurso importante en caso de que la entidad requiera financiamiento. Este rubro se encuentra constituido por todos los activos fijos que posee la entidad, en este caso la empresa JUAN JESUS AGROMOLINERO S.A.C., los cuales son utilizados durante un período económico prolongado para la producción o suministro de bienes y servicios.

Propiedad, planta y equipo

La partida denominada propiedad, planta y equipo está compuesta por subcuentas que se dividen en diferentes activos, los cuales pueden ser edificaciones, terrenos, maquinarias de explotación, maquinarias de transporte, equipos diversos, entre otros activos. A

continuación, se detallan el registro de activos fijos, sin considerar depreciación, de acuerdo con el valor histórico registrado por la entidad:

Tabla 5*Registro de activos fijos*

| Activo fijo | Unidades | Precio Unitario | Total (S/.) |
|---|-----------------|------------------------|--------------------|
| Elevador de metal de 22.00 mts | 1 | 15,000.00 | 15,000.00 |
| Elevador de metal de 16.40 mts | 1 | 15,000.00 | 15,000.00 |
| Elevador de metal de 15.60 mts | 1 | 10,000.00 | 10,000.00 |
| Elevador de metal de 14.40 mts | 1 | 13,000.00 | 13,000.00 |
| Elevador de metal de 14.00 mts | 2 | 13,000.00 | 26,000.00 |
| Elevador de metal de 13.40 mts | 1 | 10,000.00 | 10,000.00 |
| Elevador de metal de 11.60 mts | 1 | 11,000.00 | 11,000.00 |
| Elevador de metal de 10.00 mts | 1 | 9,000.00 | 9,000.00 |
| Elevador de metal de 11.00 mts | 1 | 8,000.00 | 8,000.00 |
| Motor 1.5HP Delcrosa | 4 | 1,130.00 | 4,520.00 |
| Motor 1.0HP Suzuki | 1 | 1,000.00 | 1,000.00 |
| Motor 5HP BOGES | 2 | 1,500.00 | 3,000.00 |
| Motor 1HP Suzuki | 3 | 508.45 | 1,525.35 |
| Limpiadora de granos GR-4 | 2 | 7,200.00 | 14,400.00 |
| Succionador de Polvo BIOGES | 2 | 3,500.00 | 7,000.00 |
| Circuito y descascaradora | 3 | 3,575.00 | 10,725.00 |
| Mesa Paddy | 1 | 12,000.00 | 12,000.00 |
| Piladora de arroz | 2 | 10,300.00 | 20,600.00 |
| Clasificadora rotativa de Zaranda | 2 | 5,000.00 | 10,000.00 |
| Clasificadora vibradora | 2 | 3,500.00 | 7,000.00 |
| Caja de recepción de arroz Pulido | 2 | 4,000.00 | 8,000.00 |
| Selectora/Clasificadora de arroz | 2 | 65,000.00 | 130,000.00 |
| Succionador de Polvo 53 cm | 1 | 11,250.00 | 11,250.00 |
| Motor 5.511P Rexion | 1 | 1,700.77 | 1,700.77 |
| Succionador de Polvillo 65 cm | 1 | 11,250.00 | 11,250.00 |
| Motor 7.5P Rexion | 1 | 2,000.00 | 2,000.00 |
| Succionador de pajilla | 1 | 5,958.44 | 5,958.44 |
| Motor 10 HP Rexion | 1 | 2,100.00 | 2,100.00 |
| Mesa Clasificadora PADDY | 1 | 12,000.00 | 12,000.00 |
| Compresora de aire XUAN LI DA | 1 | 10,000.00 | 10,000.00 |
| Secadora de aire RUILANG | 1 | 4,315.00 | 4,315.00 |
| Tablero eléctrico general | 1 | 20,000.00 | 20,000.00 |
| Tablero eléctrico de la selectora | 1 | 7,500.00 | 7,500.00 |
| Subestación de energía de media tensión | 1 | 90,000.00 | 90,000.00 |
| Construcción de 500 mts2 | 1 | 225,033.44 | 225,033.44 |

S/.749,878.00

Nota. La tabla muestra los activos fijos de la entidad. Fuente: Libro de activos Fijos (2021).

La Tabla 5 muestra el listado de activos fijos registrados a su valor histórico al inicio de las operaciones de la empresa JUAN JESUS AGROMOLINERO S.A.C., desagregada por el tipo de activo fijo, unidad e importe total. En tal sentido, se observa que el monto de mayor significancia corresponde al activo "Construcción de 500 mts²" cuyo valor histórico asciende a S/.225,033.44 sin considerar la depreciación. Este valor fue consignado en el libro de activos fijos de acuerdo con los Valores Inscritos en Registros Públicos y declarado por los propietarios en el año 2017.

En base a lo expuesto, a efectos de la investigación se tomó en cuenta el activo fijo correspondiente al inmueble y la construcción, debido a su valor patrimonial significativo en la entidad, lo cual se convierte en una vertiente indispensable al momento que la empresa requiera de fondos externos mediante el financiamiento. A continuación, se expresa el valor neto de dicho activo con su depreciación acumulada:

Tabla 6

Cómputo del valor neto en libros

| Valor Neto en libros considerando la depreciación del activo fijo expresado en soles (S/.) | | | | | | |
|---|---------------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|
| Denominación | Año de adquisición | Valor histórico | Depreciación n al 2018 | Depreciación n al 2021 | Depreciación acumulada | Valor Neto en Libros |
| Terreno | 31/08/2017 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Edificaci ón | 31/08/2017 | 225,033. 44 | 3,750.56 | 33,755.01 | 37,505.57 | 187,527.87 |
| | | | | | Total | 187,527.87 |

Nota. Cálculo del valor contable. Fuente: Elaboración propia.

Es relevante resaltar que la NIC 16, en su acápite 29, otorga a la dirección la autoridad de optar entre el enfoque de valoración basado en el costo o el método de revaluación para los activos fijos. En el contexto de esta investigación y en alineación con los objetivos y resultados de los cuestionarios, la exploración se centró en la reexpresión del valor de la "Construcción de 500 mts²" a través de una revaluación voluntaria correspondiente al año 2021. Este enfoque tiene como propósito presentar los valores de las maquinarias de manera lógica y adecuada en los estados financieros, con el fin de proporcionar registros precisos, concisos y fundamentados, en caso de que la entidad necesite solicitar financiamiento a instituciones bancarias o inversionistas en el futuro.

Revaluación voluntaria del activo fijo

La NIC 16 en su acápite 32 establece que, en general, el valor justo de los componentes de propiedades, planta y equipo suele corresponder a su valor comercial, el cual se calcula a través de una evaluación llevada a cabo por profesionales tasadores idóneos. De manera similar, la NIIF 13, en sus acápites 18 y 19, indica que la valoración al valor razonable requiere la presencia de un mercado dinámico, que debe comprender tres elementos esenciales. El primero implica la existencia de múltiples clientes y proveedores en dicho mercado; el segundo, la disponibilidad de productos con atributos análogos; y el tercero, la existencia de costos de conocimiento público.

Basándose en lo previamente expuesto, se empleó la revaluación voluntaria efectuada para el inmueble, a través del trabajado de un perito especialista a fin de instituir su nuevo valor comercial o de mercado a fin de servir al ente para futuros financiamientos.

Tabla 7

Cómputo de la revaluación voluntaria al 2021

| Revaluación voluntaria del periodo 2021 | | |
|---|------------|-----------------------|
| Denominación | Área en m2 | Valor revaluado (S/.) |
| Terreno | 500.00 | 17,280.00 |
| Edificación | 499.20 | 357,775.73 |
| Obras complementarias | - | 0.00 |
| Construcción | - | 357,775.73 |
| Valor de mercado | | 375,055.73 |

Nota. Valor revaluado del inmueble. Fuente: Registro pericial (2021).

Después de conseguir la tasación efectiva del valor reevaluado del activo fijo, se lleva a cabo una comparación con el valor contable inscripto en los registros contables de la empresa. A través de este proceso, se identifica la disparidad entre el valor histórico y el valor reevaluado de los activos fijos, resultando en un aumento del valor de los activos.

Tabla 8

Cómputo del aumento del valor del inmueble

| Incremento del activo fijo | | | | |
|----------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Denominación | Año de adquisición | Valor Neto | Valor Revaluado | Incremento |
| Terreno | 31/08/2017 | 0.00 | 17,280.00 | 17,280.00 |
| Edificación | 31/08/2017 | 187,527.87 | 357,775.73 | 170,247.87 |
| Total | | 187,527.87 | 375,055.73 | 187,527.87 |

Nota. Aumento resultante de la revaluación. Fuente: Elaboración propia.

Basándose en la información presentada en la tabla previa, la NIC 16 establece que el valor contable debe coincidir con el valor revaluado, lo que implica que la empresa debe registrar el excedente de revaluación por una cantidad de S/. 187,527.87.

Después de calcular el exceso de revaluación, se procede a llevar a cabo la entrada contable. Este procedimiento garantiza que el nuevo valor asignado se refleje como el costo neto ajustado en los estados financieros.

Contabilización del excedente de revaluación

El acápite 39 de la NIC 16 establece que, si al efectuar una revaluación se obtiene un excedente o aumento en el valor de los activos, dicho excedente debe ser consignado como excedente de revaluación. En tal sentido, basándose en la información presentada en la tabla previa, se procede a realizar la entrada contable correspondiente al excedente de revaluación obtenido:

Tabla 9

Contabilización del excedente de revaluación

| Cuenta | Denominación | Debe | Haber |
|-----------|---|-------------------|-------------------|
| 33 | Inmueble, maquinaria y equipo | 225,033.44 | |
| 3323 | Edificaciones para producción | | |
| 39 | Depreciación y amortización acumulados | | 37,505.57 |
| 39131 | Edificios | | |
| 57 | Excedente de revaluación | | 187,527.87 |
| 5712 | Inmuebles, maquinaria y equipos | | |

Nota. Registro contable de la revaluación. Fuente: Elaboración propia.

Además, en el acápite 20 de la NIC 12 refiere que la discrepancia entre el valor contable de un activo revaluado y su importe fiscal resulta en una divergencia temporal, creando un activo o pasivo por impuestos diferidos. En consecuencia, se emanó a efectuar el registro del impuesto sobre la renta asociado al excedente de revaluación como un pasivo diferido.

Tabla 10

Contabilización del pasivo diferido

| Cuenta | Denominación | Debe | Haber |
|-----------|---------------------------------|------------------|------------------|
| 57 | Excedente de revaluación | 55,320.72 | |
| 5712 | Inmuebles, maquinaria y equipos | | |
| 49 | Pasivo diferido | | 55,320.72 |
| 491 | Impuesto a la renta diferido | | |

Nota. Registro contable del impuesto a la renta diferido. Fuente: Elaboración propia.

Cabe precisar que, según lo indicado en el párrafo 47 de la NIC 12, se establece que los activos y pasivos asociados con impuestos diferidos incumben evaluarse utilizando las

tasas impositivas vigentes en el período correspondiente. Por esta razón, en la tabla previa se ha registrado el impuesto a la renta utilizando la imposición tributaria del 29.5%.

Reexpresión en los estados financieros

Una vez establecido la revaluación voluntaria, su excedente y su tratamiento contable, se procede a reexpresar los valores en los estados financieros.

Tabla 11*Balance General antes y después de la revaluación*

Nota. Balance General tras la revaluación. Fuente: Estado de Situación Financiera de la empresa JUAN JESUS AGROMOLINERO S.A.C. (2021).

| Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2021 expresado en soles (S/.) | | | | | | | | | |
|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|--|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| Activo | Pre revaluación | % | Post revaluación | % | Pasivo | Pre revaluación | % | Post revaluación | % |
| Efectivo y equivalente en efectivo | 90,055.00 | 12.86 | 90,055.00 | 10.14 | Cuentas por pagar comerciales – terceros | 35,903.00 | 5.13 | 35,903.00 | 4.04 |
| Mercaderías | 135,670.00 | 19.37 | 135,670.00 | 15.28 | Pasivo diferido | 130.00 | 0.02 | 55,450.72 | 6.25 |
| Materiales auxiliares, suministros y repuestos | 523.00 | 0.07 | 523.00 | 0.06 | Total Pasivo | 36,033.00 | 5.15 | 91,353.72 | 10.29 |
| Envases y embalajes | 2,905.00 | 0.41 | 2,905.00 | 0.33 | Patrimonio | | | | |
| Propiedades, planta y equipo | 749,878.00 | 107.08 | 937,405.86 | 105.58 | Capital | 633,000.00 | 90.39 | 633,000.00 | 71.30 |
| Depreciación | -279,889.00 | -39.97 | -279,889.00 | -31.53 | Excedente de revaluación | 0.00 | 0.00 | 132,207.14 | 14.89 |
| Otros activos no corrientes | 1,158.00 | 0.17 | 1,158.00 | 0.13 | Resultados acumulados | 19,807.00 | 2.83 | 19,807.00 | 2.23 |
| | | | | | Utilidad de ejercicio | 11,460.00 | 1.64 | 11,460.00 | 1.29 |
| | | | | | Total Patrimonio | 664,267.00 | 94.85 | 796,474.14 | 89.71 |
| Total Activo | 700,300.00 | 100.00 | 887,827.86 | 100.00 | Total Pasivo y Patrimonio | 700,300.00 | 100.00 | 887,827.86 | 100.00 |

Según se observa en el estado de situación financiera de la empresa JUAN JESUS AGROMOLINERO S.A.C., tras la reexpresión de los valores, ha existido un incremento considerable en la cuenta 33 posterior a la revaluación voluntaria del inmueble, y por ende en el patrimonio de la entidad. Esto posibilitará a la empresa JUAN JESUS AGROMOLINERO S.A.C. una mejora significativa en la percepción de su salud financiera, lo que podría facilitar la obtención de financiamiento en términos más favorables y aumentar la confianza tanto de prestamistas como de inversores.

Por otra parte, puesto que la revaluación se configura como una actividad finalizada, esta debe ser reflejada en el estado de gestión o resultados:

Tabla 12

Estado de resultados antes y después de la revaluación

| Estado de resultados al 31 de diciembre del 2021 expresado en soles (S/.) | Post revaluación | Pre revaluación |
|--|-----------------------------|----------------------------|
| Ventas netas o ingresos por servicios | 231,600.00 | 231,600.00 |
| Ventas netas | 231,600.00 | 231,600.00 |
| Costo de ventas | -51,830.00 | -51,830.00 |
| Resultado bruto Utilidad | 179,770.00 | 179,770.00 |
| Resultado bruto Pérdida | 0.00 | 0.00 |
| Gastos de ventas | -63,786.00 | -63,786.00 |
| Gastos de administración | -95,679.00 | -95,679.00 |
| Resultado de operación utilidad | 20,305.00 | 20,305.00 |
| Resultado de operación pérdida | 0.00 | 0.00 |
| Gastos financieros | -8,845.00 | -8,845.00 |
| Resultado antes de participaciones - Utilidad | 11,460.00 | 11,460.00 |
| Resultado antes de participaciones - Pérdida | 0.00 | 0.00 |
| Resultado antes del imp - Utilidad | 11,460.00 | 11,460.00 |
| Resultados antes del imp - Pérdida | 0.00 | 0.00 |
| Resultado del ejercicio - Utilidad | 11,460.00 | 11,460.00 |
| Resultado del ejercicio - Pérdida | 0.00 | 0.00 |
| Componentes de otros resultados integrales | | |
| Revaluación de inmuebles | 187,527.86 | |
| Impuesto sobre ganancias de operaciones descontinuadas | -55,320.72 | |
| Ganancias netas de operaciones descontinuadas | 132,207.14 | |
| Resultado integral del ejercicio | 143,667.14 | |

Nota. Resultados después de la revaluación. Fuente: Estado de resultados (2021).

Los resultados descriptivos relacionados con la revaluación voluntaria de los activos fijos revelan un aumento notable en el valor total de los activos de la empresa JUAN JESUS AGROMOLINERO S.A.C., especialmente en la partida 33 "Propiedad, maquinaria y

equipo". Esta situación no solo respalda de manera sustancial el progreso empresarial, sino que también facilita su capacidad para acceder a fuentes de financiamiento externas, al proporcionar una base sólida y confiable. Asimismo, es considerado como un beneficio provechoso para la entidad al ser reexpresado en el estado de resultados, evidenciando un resultado integral de más del 100% tras la revaluación.

A raíz de estos resultados, la revaluación de la construcción y el inmueble que posee la empresa JUAN JESUS AGROMOLINERO S.A.C. se vuelve esencial para reforzar la capacidad de acceder a financiamiento, con el propósito de fortalecer la posición financiera mediante el aumento del valor total de los activos y del patrimonio neto de la compañía. Además, esta revaluación brinda una base más sólida como garantía para préstamos, ejerce una influencia positiva en los indicadores financieros y evidencia una administración financiera robusta, lo que, a su vez, simplifica las negociaciones en términos más favorables y eleva la confianza de los prestamistas en la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos financieros, generando una amplia disponibilidad y variedad de opciones de financiación. Por ello, es sustancial que dicho ente exprese la revaluación efectuada en pro de la obtención de créditos a futuro para desarrollarse y posicionarse sólidamente en el mercado.

➤ De manera inferencial

A fin de determinar el contraste de los objetivos, primeramente, se determinó la prueba de normalidad de los datos, los resultados fueron los siguientes:

Tabla 13

Prueba de normalidad de datos

| | Pruebas de normalidad | | | | | |
|---|---------------------------------|----|-------|--------------|----|------|
| | Kolmogorov-Smirnov ^a | | | Shapiro-Wilk | | |
| | Estadístico | gl | Sig. | Estadístico | gl | Sig. |
| Revaluación voluntaria de activos fijos | ,323 | 5 | ,013 | ,828 | 5 | ,039 |
| Financiamiento | ,261 | 5 | ,200* | ,859 | 5 | ,758 |

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota. 0.000<0.05.

Interpretación:

Los resultados de la Tabla 13, permitieron llegar a la conclusión de que los datos de las variables de estudio no presentan un comportamiento normal, cabe indicar que, la significancia para la variable revaluación voluntaria de activos fijos fue 0.039 y para el financiamiento fue 0.758, por tanto, corresponde a datos de prueba no paramétrica, por lo que se utilizó el estadístico de Rho de Spearman. Asimismo, la muestra al ser menor de

50 datos se empleó la prueba de Shapiro-Wilk. En efecto, se utilizó el estadístico no paramétrico, Rho de Spearman.

4.1 Resultado específico 1

Este objetivo plantea: Demostrar de qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos fortalecerá las garantías patrimoniales de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021.

Tabla 14

Asociación entre revaluación de activos fijos y patrimonio

| Correlaciones | | | | |
|-----------------|---|---|-------|------------|
| | | Revaluación voluntaria de activos fijos | | Patrimonio |
| Rho de Spearman | Revaluación voluntaria de activos fijos | Coefficiente de correlación | 1 | ,947* |
| | | Sig. (bilateral) | | ,014 |
| | | N | 5 | 5 |
| | Patrimonio | Coefficiente de correlación | ,947* | 1 |
| | | Sig. (bilateral) | ,014 | |
| | | N | 5 | 5 |

*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Nota. 0.000<0.05.

Interpretación:

Del análisis mostrado en la Tabla 14, se muestra que el nivel de la correlación de Rho de Spearman es de 0.947, significando reciprocidad muy fuerte; asimismo, la sigma bilateral presentó un valor de 0.014, siendo menor al 0.05. Por ende, se admite la hipótesis alterna y se refuta la hipótesis nula, afirmando que: "Existe relación significativa entre la revaluación voluntaria de los activos fijos y el fortalecimiento de las garantías patrimoniales de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021".

Discusión

En línea con el primer objetivo específico de demostrar de qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos fortalecerá las garantías patrimoniales de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021, se demostró la existencia de un nexo significativo, lo cual revelaron un valor de correlación 0.947 y una sigma bilateral de 0.014, en efecto, este resultado expresa que a medida que la empresa efectúe la revaluación voluntaria de los activos, este se verá incrementado en el patrimonio, produciendo así un efecto significativo,

resulta acorde con la pesquisa de More et al. (2021) donde concluyó que al utilizar el método de revaluación para evaluar la PPyE mejora el patrimonio contable de la entidad, lo que a su vez aumenta su capacidad de endeudamiento y reduce el riesgo de apalancamiento, como resultado implica la reducción del costo de financiamiento. La decisión de realizar una revaluación voluntaria no produce un efecto en la liquidez de la unidad económica, ya que se trata de un proceso contable y no se generan ingresos.

También presenta similitud con el estudio de Güivin y Pinco (2017) donde llegaron a establecer que la aplicación del método de revaluación de activos tiene un efecto positivo en el patrimonio de la unidad económica, en efecto produce un aumento significativo en el valor de los activos y el patrimonio, por lo que hace hincapié la importancia de realizar este método a fin de fortalecer las garantías patrimoniales de la empresa. Como consecuencia Pazmiño (2020) sostiene que, si una empresa no valúa sus activos a valor razonable, la información del patrimonio no refleja su verdadera situación patrimonial, dificultando así la toma de decisiones para el logro de sus objetivos, sugiriendo efectuar el procedimiento de revaluación a valor razonable de acuerdo con la normatividad NIIF 13, y también es coincidente con lo mencionado por Chumbipuma et al. (2018).

4.2 Resultado específico 2

Este objetivo plantea: Demostrar de qué manera la revaluación voluntaria de los activos fijos optimiza el acceso al financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromoliner S.A.C. Año 2021.

Tabla 15

Asociación entre revaluación de activos fijos y acceso al financiamiento

| Correlaciones | | | | |
|----------------------|---|----------------------------|--|-----------------------------|
| | | | Revaluación voluntaria de activos fijos | Acceso al financiamiento |
| Rho de Spearman | Revaluación voluntaria de activos fijos | Coeficiente de correlación | 1 | ,975** |
| | | Sig. (bilateral) | | ,005 |
| | | N | 5 | 5 |
| | Acceso al financiamiento | Coeficiente de correlación | ,975** | 1 |
| | | Sig. (bilateral) | ,005 | |
| | | N | 5 | 5 |

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. 0.000<0.05.

Interpretación:

Como se expone en la Tabla 15, el valor de la correlación Rho de Spearman presentó un coeficiente de 0.975, considerada como positiva muy fuerte; asimismo, obtuvo la significancia asintótica de 0.005 siendo inferior al 0.05. Por tanto, al cumplir con la regla estadística se conduce a refutar la hipótesis nula y se reconoce la hipótesis alterna, que indica: “Existe relación entre la revaluación voluntaria de activos fijos y optimiza el acceso al financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromoliner S.A.C. Año 2021”.

Discusión

Consecutivamente el objetivo específico 2 se ha buscado demostrar de qué manera la revaluación voluntaria de los activos fijos optimiza el acceso al financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromoliner S.A.C. Año 2021, donde se refutó la hipótesis nula y se admitió la hipótesis alterna, esto es, la existencia de un vínculo significativo, denotando una reciprocidad muy fuerte, dado que, el valor de Spearman obtenido fue de 0.975 y una significancia de 0.005, resulta coincidente con la investigación realizada por Pazmiño (2020) enfatiza que las empresas que realizan el proceso de revaluación de sus activos fijos a valor razonable, las cifras se verá reflejada en un mayor valor, por lo que los informes financieros serán presentarán a valores actuales. En efecto, la empresa será vista como atractiva en el mercado, puesto que el importe de sus activos presentó un incremento, por lo que, si la entidad necesita un préstamo de una entidad financiera, la información financiera presentada con valores nuevos será muy útiles para acceder al préstamo, como bien se sabe las entidades financieras otorgan créditos sobre la base de sus estados financieros.

De la misma manera, son similares a lo expresado por Chumbipuma et al. (2018) que indicaron que al aplicarse la revaluación de los activos fijos brinda un escenario favorable para las unidades económicas al permitirle presentar sus estados financieros con valores de mercado. Esta medida les proporcionará una base sólida para obtener acceso al financiamiento respaldado por sus activos totales. En ese mismo sentido, More et al. (2018) aseveraron que la aplicación de revaluación voluntaria de activos fijos permitirá que los saldos expuestos en los informes financieros muestren veracidad y mayor grado de confiabilidad, en efecto permite a las empresas poder acceder a un financiamiento a largo plazo, así como también en un lapso corto.

4.3 Resultado general

Este objetivo plantea: Determinar de qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos se relaciona con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021.

Tabla 16

Asociación entre revaluación voluntaria de activos fijos y financiamiento

| Correlaciones | | | | |
|----------------------|---|--|--------|-----------------------------|
| | | Revaluación voluntaria de activos fijos | | Acceso al financiamiento |
| Rho de Spearman | Revaluación voluntaria de activos fijos | Coeficiente de correlación | 1 | ,975** |
| | | Sig. (bilateral) | | ,005 |
| | | N | 5 | 5 |
| | Acceso al financiamiento | Coeficiente de correlación | ,975** | 1 |
| | | Sig. (bilateral) | ,005 | |
| | | N | 5 | 5 |

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Nota. 0.000<0.05.

Interpretación:

Del análisis obtenido en la tabla 16, los resultados presentaron un valor correlacional de gran relevancia siendo de 0.975, dándonos una correlación positiva muy fuerte, asimismo, la significancia bilateral fue de 0.005, valor inferior al 0.05. Al cumplirse con la regla estadística, se conduce a la refutación de la hipótesis nula y se asume la hipótesis alterna de la investigación, indicando de la siguiente manera: “Existe relación significativa entre la revaluación voluntaria de activos fijos y el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021”.

Discusión

Considerando todo lo mencionado en los párrafos anteriores, y de acuerdo con el objetivo general se ha buscado determinar de qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos se relaciona con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021, se presentó la existencia de un nexo significativo entre las variables de estudio, se aprecia una significancia de 0.005 siendo inferior al p-valor requerido, asimismo el nivel de correlación fue 0.975, significando reciprocidad muy fuerte, por lo tanto existe suficiente base estadística para admitir la hipótesis alterna y refutar la hipótesis nula. Resulta acorde con lo señalado por Portilla (2017) quien afirma que es importante identificar y analizar

adecuadamente los factores que afectan de manera directa en la evaluación del cálculo de deterioro de activos fijos, una vez detectado los indicios se debe efectuar el cálculo del deterioro. Este proceso de evaluación es valioso para tener una comprensión global del ambiente de la unidad económica y así la gerencia tome decisiones informadas para el beneficio de la empresa.

Es por ello por lo que, Sesmes (2021) en su investigación resalta que, si una compañía adopta la revaluación de PPyE como método posterior, esto tendrá un impacto significativo en la razonabilidad de los informes financieros, en este caso se optó el sector agrícola debido a que poseen conocimientos sobre el procesamiento de la información, así como de las operaciones y mercados en los que se desarrolla. También, resulta acorde con lo señalado por Chumbipuma et al. (2018) quienes llegaron a concluir que la existencia de un vínculo significativo entre las variables determinadas, esto se precisa que, al ejecutar adecuadamente el procedimiento de revaluación de activos fijos, los estados financieros brindarán información actualizada y precisa, lo que resulta fundamental para tomar decisiones empresariales bien fundamentadas.

De lo expuesto por Güivin y Pinco (2017) concuerdan que al aplicarse la revaluación de activos incide de manera positiva en el patrimonio neto de la empresa en estudio. El aumento en la cuenta del activo nos proporcionará una garantía y financiamiento seguro en caso de que necesitemos apalancamiento financiero en el futuro.

CONCLUSIONES

1. Se aprecia que existe relación entre la revaluación voluntaria de los activos fijos y el fortalecimiento de las garantías patrimoniales de la empresa Juan Jesús Agromoliner S.A.C. año 2021, pues se obtuvo un coeficiente de correlación Rho de Spearman de 0.947 (positiva muy fuerte) con una sigma bilateral inferior al p-valor requerido, por lo tanto, cumple la regla estadística admitiendo la hipótesis alterna propuesta y refutando la hipótesis nula.
2. Se demuestra que existe relación entre la revaluación voluntaria de activos fijos y optimiza el acceso al financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromoliner S.A.C. Año 2021, pues se obtuvo un coeficiente de correlación Rho de Spearman de 0.975 (positiva muy fuerte) con una sigma bilateral inferior al p-valor requerido, por lo tanto, cumple la regla estadística impugnando la hipótesis nula y admitiéndose la hipótesis alterna propuesta.
3. Se identifica que existe relación significativa entre la revaluación voluntaria de activos fijos y el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromoliner S.A.C. Año 2021, esto es demostrado por medio del estadístico de Rho de Spearman con un valor de 0.975 (reciprocidad muy fuerte) con una significancia bilateral inferior al p-valor requerido, por lo tanto, cumple la regla estadística admitiéndose la hipótesis alterna y refutando la hipótesis nula.

RECOMENDACIONES

1. A la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C., mediante la colaboración de su gerencia y área contable, fortalecer su patrimonio a través de la implementación de un ajuste contable que involucre la capitalización del excedente por revaluación voluntaria de sus activos fijos. Esta medida estratégica contribuirá a la construcción de una estructura patrimonial robusta y permitirá el registro de un superávit en la cuenta que alude al valor de excedente de revaluación.
2. A la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C., mediante la colaboración de su gerencia y área contable, llevar a cabo una valoración de sus activos fijos basado en los precios de mercados actuales para mantener una estructura financiera actualizada, de esta manera le permitan acceder a financiamiento y expandir sus operaciones. Esta valoración, fundamentada en los precios de mercado actuales, desempeñará un papel crucial en el mantenimiento de una estructura financiera actualizada, por lo que dicha acción no solo potenciará su capacidad de acceso a financiación, sino que también sentará las bases para la expansión exitosa de sus actividades comerciales.
3. A la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C., mediante la colaboración de su gerencia y área contable, establecer políticas y proceso contable que faciliten la aplicación de la revaluación de sus activos fijos alineadas con la NIC 16, en vista de que podría producir un superávit en el valor de sus activos, de modo que, los estados financieros reflejen a valores actuales para las tomas de decisiones antes los accionistas, y además permitan mostrar indicadores de solvencia, entre otros ratios, más reales.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acosta Palomeque, G. R. (2020). *Financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en el mercado de valores del Ecuador* [Tesis doctoral, Universidad Nacional de La Plata]. <https://doi.org/10.35537/10915/120509>
- Alan, N. D. y Cortez, S. L. (2018). *Procesos y Fundamentos de la Investigación Científica*. (1ª ed.). Editorial UTMACH.
- Alarcón Vásquez, J. G. (2012). *La capitalización del excedente por revaluación de activos fijos y su incidencia en el financiamiento de la empresa Comercio & Exportaciones ELYRI SAC - distrito Lambayeque año 2010 – 2011* [Tesis de pregrado no publicada, Universidad Cesar Vallejo].
- Apaza Zuta, E. S., Salazar Salome, E. O., y Lazo Palacios, M. A. (2020). Apalancamiento y rentabilidad: caso de estudio en una empresa textil peruana. *Revista De Investigación Valor Contable*, 6(1), 9 - 16. <https://doi.org/10.17162/rivc.v6i1.1253>
- Arias, G. F. (2016). *El proyecto de investigación. Introducción a la metodología científica*. (7ª ed.). Editorial Episteme.
- Arreola Enríquez, J. A., Fong Reynoso, C., y Gaytán Cortes, J. (2020). El capital de trabajo y el financiamiento en las Pymes: Basado en un estudio bibliométrico. *Repositorio De La Red Internacional De Investigadores En Competitividad*, 13, 1722–1734. <https://www.riico.net/index.php/riico/article/view/1878>
- Ayón-Ponce, G. I., Pluas-Barcia, J. J., y Ortega-Macías, W. R. (2020). El apalancamiento financiero y su impacto en el nivel de endeudamiento de las empresas. *Polo De Capacitación, Investigación Y Publicación (POCAIP)*, 5(5), 117-136. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i5.188>
- Banco Industrial (2019). *¿Por qué la financiación es lo más importante en un negocio?* <https://blog.corporacionbi.com/soluciones-empresariales/por-que-la-financiacion-es-lo-mas-importante-en-un-negocio>
- Bernal Torres, C. A. (2016). *Metodología de la investigación*. (4ª ed.). Pearson.
- Cansimanse Duque, A. F. (2018). *Importancia del financiamiento para el crecimiento y desarrollo de las pymes en Colombia* [Documento de grado, Unidad Central del Valle del Cauca]. <http://hdl.handle.net/20.500.12993/1895>

- Castro Gamero, D. L. (2019). *Las fuentes de financiamiento y su repercusión en el crecimiento empresarial de las Mypes en Lima Norte* [Trabajo de suficiencia profesional, Universidad de Piura]. <https://hdl.handle.net/11042/4188>
- Chagerben-Salinas, L. E., Yagual-Velasteguí, A. M., y Hidalgo-Arriaga, J. X. (2017). La importancia del financiamiento en el sector microempresario. *Domino De Las Ciencias*, 3(2), 783–798. <https://doi.org/10.23857/dc.v3i2.354>
- Chumbipuma Taguada, M., Mancha Luna, L. M. & Hurtado Cahuana, J. M. (2018). *Aplicación de La Revaluación de Activos Fijos y Su Incidencia en Los Estados Financieros de LA EMPRESA LEVAPERU S.A.C., UBICADA EN SANTA ANITA, PERIODO 2016* [Tesis de pregrado, Universidad Peruana Las Américas]. <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/330>
- Feliu, N. (27 de diciembre de 2021). La importancia de las fuentes de financiamiento para las PYMES. *Nubox* [Blog en línea]. <https://blog.nubox.com/empresas/importancia-de-las-fuentes-de-financiamiento>
- González Cómbita, S. M. (2014). La gestión financiera y el acceso a financiamiento de las pymes del sector comercio en la ciudad de Bogotá [Tesis de pregrado, Universidad Nacional de Colombia]. <https://repositorio.unal.edu.co/handle/unal/54173>
- Güivin Mosilot, R. H. & Pinco Oruna, D. M. (2017). Incidencia de la aplicación de revaluación de terrenos y edificaciones en el patrimonio neto de la empresa Alese S.A.C. periodo 2015 [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica del Perú]. <https://hdl.handle.net/20.500.12867/1829>
- Huayna Huamaní, A. de F. (2020). Reactiva Perú: el nuevo programa de financiamiento para MIPYMES en el Perú ante la crisis por el Covid-19 y sus dificultades. *Revista Lidera*, (15), 35-40. <https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/view/23663>
- Illanes Zañartu, L. F. (2017). *Caracterización del financiamiento de las pequeñas y medianas empresas en Chile* [Tesis de maestría, Universidad de Chile]. <https://repositorio.uchile.cl/handle/2250/145690>
- Lecuona, R. (2015). *Algunas lecciones de la experiencia reciente de financiamiento a las pymes Colombia, Costa Rica y México*. Comisión Económica para América Latina y el Caribe. <https://hdl.handle.net/11362/37046>
- Lerma González, H. D. (2009). *Metodología de la investigación: propuesta, anteproyecto y proyecto*. (4ª ed.). Ecoe Ediciones.

- Logreira-Vargas, C., Hernández-Fernández, L., Bonett-Brieva, M., y Sandoval-Herrera, J. (2018). Microempresas en Barranquilla: Una mirada desde el financiamiento privado. *Revista Venezolana De Gerencia*, 23(82), 358-376. <https://doi.org/10.37960/revista.v23i82.23753>
- López Cornejo, B. S., y Medina Hoyos, L. S. (2021). Relación del apalancamiento y rentabilidad: Caso empresas industriales. *Revista De Investigación Valor Contable*, 8(1), 9 - 17. <https://doi.org/10.17162/rivc.v8i1.1599>
- Lozano Girón, I. (2020). Mypes: El problema del financiamiento va más allá del costo del crédito. *El Comercio* [Blog de Noticias]. <https://elcomercio.pe/economia/peru/mypes-el-problema-del-financiamiento-va-mas-alla-del-coste-del-credito-noticia/>
- Martínez Marca, J. L. y Padilla Zazueta, H. (2014). Importancia del financiamiento al crecimiento económico actual en México. *Debate económico*, 3(9), 73-94. <https://biblat.unam.mx/es/revista/debate-economico-mexico-d-f>
- Martínez Ruíz, H. y Benítez Ontiveros, L. (2016). *Metodología de la Investigación social I*. Cengage Learning.
- Mendoza Vargas, E. Y., Escobar Terán, H. E., y Boza Valle, J. A. (2019). El financiamiento: principal reto del microemprendimiento en Ecuador. *Revista Científica Ecociencia*, 6(6), 1–20. <https://doi.org/10.21855/ecociencia.66.243>
- Montenegro Solís, R., y Martínez Huisa, S. (2020). Relación entre el financiamiento empresarial y la rentabilidad en las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, periodo 2010-2014. *Revista De Investigación Valor Contable*, 4(1), 29 - 41. <https://doi.org/10.17162/rivc.v4i1.1238>
- More Rosario, C. E., Salvatierra Calloquispe, M. A. & Sanchez Vilchez, V. (2018). *Revaluación Voluntaria de Activos Fijos y su Incidencia en la Situación Financiera y Patrimonial de la Empresa Servicios Geotécnicos S.R.L. en el Período 2017* [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica del Perú]. <https://hdl.handle.net/20.500.12867/1607>.
- Ñaupas Paitán, H., Valdivia Dueñas, M. R., Palacios Vilela, J. J. y Romero Delgado, H. E. (2018). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis*. (5ª ed.). Ediciones de la U.
- Pazmiño Villamar, T. E. (2020). *Propuesta metodológica para la aplicación de la NIIF 13 en la medición del valor razonable de los bienes inmuebles en empresas del sector*

- textil de la ciudad de Guayaquil* [Tesis de pregrado, Universidad Católica de Santiago de Guayaquil]. <http://repositorio.ucsg.edu.ec/handle/3317/14769>
- Portilla Caicedo, W. P. (2017). *Estudio de las estrategias de aprendizaje para el manejo, control y revalorización de activos fijos en la Cooperativa San Miguel de Ibarra en el año 2016* [Tesis de pregrado, Universidad Técnica del Norte]. <http://repositorio.utn.edu.ec/handle/123456789/6705>
- Rojas, L. (2017). *Situación del financiamiento a PyMEs y empresas nuevas en América Latina*. CAF; CIEPLAN. <https://scioteca.caf.com/handle/123456789/1076>
- Saldaña-Mayeya, Y. Y., Gómez-Murillo, I. del P., Lamilla-Miranda, I. M., y Nagua-Bazán, L. J. (2020). Fuentes de financiamiento alternativas para las pequeñas y medianas empresas. *Polo De Capacitación, Investigación Y Publicación (POCAIP)*, 5(3), 966-977. <https://doi.org/10.23857/fipcaec.v5i3.274>
- Sánchez Carlessi, H. H., Reyes Romero, C. y Mejía Sáenz, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Universidad Ricardo Palma. <https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>
- Sesmes Cobos, D. L. (2021). *Revaluación de propiedades, planta y equipo y su incidencia en la razonabilidad de los estados financieros de la compañía Afripalma* [Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte]. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/4574>
- Torres, A., Guerrero, F., y Paradas, M. (2017). Financiamiento Utilizado Por Las Pequeñas Y Medianas Empresas Ferreteras. *CICAG: Revista del Centro de Investigación de Ciencias Administrativas y Gerenciales*, 14(2), 284-303. <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6430961>
- Valderrama, S. (2016). *Pasos para elaborar proyectos de investigación científica*. (6ª ed.). San Marcos.
- Zambrano Farias, F. J., Martínez Mayorga, R. X., Balladares Ponguillo, K. A., y Molina Villacis, C. J. (2017). El mercado de capitales como fuente de financiamiento para las PYMES en el Ecuador. *INNOVA Research Journal*, 2(3), 130–149. <https://doi.org/10.33890/innova.v2.n3.2017.87>

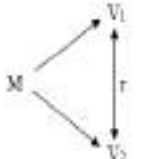
ANEXOS

Anexo 1: Operacionalización de variables

| Variables | Definición conceptual | Definición operacional | Dimensiones | Indicadores | Escala de Medición |
|---|---|--|--|--|--------------------|
| Revaluación voluntaria de activos fijos | Se define como el proceso contable realizado para aumentar el valor en libros de la propiedad, planta y equipo a valores de mercado, mediante la realización de informes técnicos efectuados por tasadores independientes contratados por la empresa interesada. El valor máximo atribuido al activo fijo no debe ser mayor al valor de recuperación, y en caso de existir un excedente de revaluación se incrementa el patrimonio empresarial, sin embargo, este monto no estará disponible para ser distribuido como dividendos (Castro y Goicochea, 2015). | Aplica las normas que se deben seguir para revaluar el activo fijo de valor histórico a valor de mercado | Activo fijo revaluado Patrimonio | - Activo fijo a Valor Histórico. - Activo fijo a valor de mercado. - Excedente de revaluación. - Patrimonio ajustado. | Ordinal |
| Financiamiento | Es el proceso de adquirir los recursos económicos necesarios para realizar una acción, proyecto o para fines mercantiles, implicando la exploración, obtención y administración de capitales destinados a cubrir costos, inversiones u obligaciones financieras de individuos, empresas u otras entidades de índole mercantil, industrial o de servicios (Ayón-Ponce et al., 2020). | Trata de cubrir las necesidades de inversión, optimizando los gastos financieros de corto y largo plazo de la empresa. | Apalancamiento Capacidad de gasto | - Financiamiento para capital de trabajo. - Financiamiento para activo fijo. - Solvencia. - Rentabilidad. | Ordinal |

Anexo 2: Matriz de Consistencia

Revaluación voluntaria de activos fijos y su relación con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. año 2021

| Problema | Objetivo | Hipótesis | Variables | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|--|--|---|--|------------|-------------|-------------|---|-----------------------|---|------------|---|------------|-------------|-------------|----------------|----------------|---|--------------------|---------------------------|
| <p>Problema general ¿De qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos se relaciona con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021?</p> <p>Problemas específicos ¿Cómo la revaluación voluntaria de activos fijos fortalecerá las garantías patrimoniales de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021? ¿Cómo la revaluación voluntaria de los activos fijos optimizará el acceso al financiamiento en la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021?</p> | <p>Objetivo general Determinar de qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos se relaciona con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021.</p> <p>Objetivos específicos Demostrar de qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos fortalecerá las garantías patrimoniales de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021. Demostrar de qué manera la revaluación voluntaria de los activos fijos optimiza el acceso al financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021.</p> | <p>Hipótesis general Hi: Existe relación significativa entre la revaluación voluntaria de activos fijos y el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021.</p> <p>Hipótesis específicas H1: Existe relación significativa entre la revaluación voluntaria de los activos fijos y el fortalecimiento de las garantías patrimoniales de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021. H2: Existe relación entre la revaluación voluntaria de activos fijos y optimiza el acceso al financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021.</p> | <table border="1"> <thead> <tr> <th data-bbox="1507 424 1718 467">Variable 1</th> <th data-bbox="1718 424 1928 467">Dimensiones</th> <th data-bbox="1928 424 2163 467">Indicadores</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="1507 467 1718 699" rowspan="2">Revaluación voluntaria de activos fijos</td> <td data-bbox="1718 467 1928 584">Activo fijo revaluado</td> <td data-bbox="1928 467 2163 584">Activo Fijo a Valor Histórico Activo fijo a valor de mercado</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1718 584 1928 699">Patrimonio</td> <td data-bbox="1928 584 2163 699">Excedente de revaluación Patrimonio ajustado</td> </tr> <tr> <th data-bbox="1507 743 1718 786">Variable 2</th> <th data-bbox="1718 743 1928 786">Dimensiones</th> <th data-bbox="1928 743 2163 786">Indicadores</th> </tr> <tr> <td data-bbox="1507 786 1718 1002" rowspan="2">Financiamiento</td> <td data-bbox="1718 786 1928 930">Apalancamiento</td> <td data-bbox="1928 786 2163 930">Financiamiento para capital de trabajo. Financiamiento para activo fijo.</td> </tr> <tr> <td data-bbox="1718 930 1928 1002">Capacidad de gasto</td> <td data-bbox="1928 930 2163 1002">Solvencia Rentabilidad</td> </tr> </tbody> </table> | | | Variable 1 | Dimensiones | Indicadores | Revaluación voluntaria de activos fijos | Activo fijo revaluado | Activo Fijo a Valor Histórico Activo fijo a valor de mercado | Patrimonio | Excedente de revaluación Patrimonio ajustado | Variable 2 | Dimensiones | Indicadores | Financiamiento | Apalancamiento | Financiamiento para capital de trabajo. Financiamiento para activo fijo. | Capacidad de gasto | Solvencia Rentabilidad |
| Variable 1 | Dimensiones | Indicadores | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Revaluación voluntaria de activos fijos | Activo fijo revaluado | Activo Fijo a Valor Histórico Activo fijo a valor de mercado | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Patrimonio | Excedente de revaluación Patrimonio ajustado | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Variable 2 | Dimensiones | Indicadores | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Financiamiento | Apalancamiento | Financiamiento para capital de trabajo. Financiamiento para activo fijo. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| | Capacidad de gasto | Solvencia Rentabilidad | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Diseño de investigación | | Población y muestra | Tipo y nivel de investigación | Técnicas e instrumentos de recolección de datos | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| <p>No Experimental</p> <p>Donde:</p>  <p>M: Empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. V1: Revaluación voluntaria de activos fijos. V2: Financiamiento. R: Relación entre las variables</p> | | <p>Población: La población estuvo conformada por 15 trabajadores de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C.</p> <p>Muestra: La muestra estuvo conformada por 5 trabajadores del área de administración y de contabilidad de la empresa. Se utilizó el muestreo no probabilístico y por conveniencia.</p> | <p>Tipo de investigación Aplicada.</p> <p>Nivel de investigación Descriptiva correlacional.</p> | <p>Técnicas: Encuesta. Análisis documental.</p> <p>Instrumentos: Cuestionario. Guía de análisis documental.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | |



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Anexo 3

Variable 1: Revaluación voluntaria de activos fijos

Cuestionario

Instrucciones:

La presente encuesta tiene como objetivo determinar de qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos se relaciona con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021. Esta información será utilizada en forma confidencial, anónima y acumulativa; por lo que agradeceré proporcionar informaciones veraces, solo así serán realmente útiles para la presente investigación.

Instrucciones:

Marque con una (x) la casilla de su elección, según la siguiente escala:

| | | | |
|------------------|-----------------|------------|----------------|
| No es importante | Poco importante | Importante | Muy importante |
| 1 | 2 | 3 | 4 |

| N° | VARIABLE 1: REVALUACIÓN DE ACTIVOS FIJOS | Valoración | | | |
|----|--|------------|---|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 |
| | Dimensión: Activo fijo | | | | |
| 01 | ¿Tiene usted conocimiento sobre el valor de los inmuebles que posee la empresa Juan Jesús Agro molinero S.A.C. en la actualidad? | | | | |
| 02 | ¿Es necesario para usted conocer el precio de adquisición de los terrenos con los que cuenta la empresa? | | | | |
| 03 | ¿Conoce usted que el importe de los inmuebles, maquinaria y equipo deben revaluarse para lograr determinados objetivos? | | | | |
| 04 | ¿Tiene conocimiento usted del valor de mercado de los terrenos, en la actualidad en el distrito de Caspizapa? | | | | |
| 05 | ¿Sabe usted qué, para revaluar los inmuebles maquinarias y equipo de la empresa, se requiere un perito tasador profesional? | | | | |

| | Dimensiones: Patrimonio | | | | |
|----|--|--|--|--|--|
| 06 | ¿Tiene conocimiento de los procedimientos para realizar los ajustes contables por la diferencia de valor a revaluar, tanto en el lado del Activo No Corriente y el Patrimonio? | | | | |
| 07 | ¿Sabe usted que el Excedente de Revaluación, es una de las modalidades para aumentar el patrimonio de la empresa? | | | | |
| 08 | ¿Tiene conocimiento del monto en que aumenta el patrimonio cuando se ajusta el excedente de revaluación? | | | | |

Fuente: Alarcón (2012).



UNIVERSIDAD NACIONAL DE SAN MARTÍN
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Variable 2: Financiamiento

Cuestionario

Instrucciones:

La presente encuesta tiene como objetivo determinar de qué manera la revaluación voluntaria de activos fijos se relaciona con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021. Esta información será utilizada en forma confidencial, anónima y acumulativa; por lo que agradeceré proporcionar informaciones veraces, solo así serán realmente útiles para la presente investigación.

Instrucciones:

Marque con una (x) la casilla de su elección, según la siguiente escala:

| | | | |
|------------------|-----------------|------------|----------------|
| No es importante | Poco importante | Importante | Muy importante |
| 1 | 2 | 3 | 4 |

| N° | VARIABLE 2: FINANCIAMIENTO | Valoración | | | |
|----|--|------------|---|---|---|
| | | 1 | 2 | 3 | 4 |
| | Dimensión: Apalancamiento | | | | |
| 01 | ¿Sabe usted cuánto de financiamiento requiere la empresa para cubrir sus obligaciones de corto plazo cuando amplíe sus operaciones? | | | | |
| 02 | ¿Sabe usted cuánto de financiamiento a largo plazo requiere la empresa Juan Jesús Agro molinero S.A.C. para financiar sus activos fijos durante el año 2021? | | | | |
| 03 | ¿Sabe usted cuánto de financiamiento a corto plazo requiere la empresa Juan Jesús Agro molinero S.A.C. para financiar su capital de trabajo durante el año 2021? | | | | |
| 04 | ¿Sabe usted cómo la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. cobertura los pagos de intereses por el financiamiento? | | | | |

| | | | | | |
|--|---|--|--|--|--|
| 05 | ¿Sabe usted a cuánto ascendería el pasivo total de la empresa después de haber obtenido el financiamiento requerido para ampliar sus operaciones en la ciudad de Caspizapa? | | | | |
| Dimensiones: Capacidad de gasto | | | | | |
| 06 | ¿Sabe usted a cuánto ascendería el ratio de solvencia de la empresa después de recibir el financiamiento requerido para ampliar sus operaciones? | | | | |
| 07 | ¿Conoce usted la razón de rentabilidad de los activos de la empresa después de ampliar sus operaciones mediante el financiamiento adquirido? | | | | |
| 08 | ¿Conoce usted la razón de rentabilidad del patrimonio de la empresa después de ampliar sus operaciones mediante el financiamiento adquirido? | | | | |

Fuente: Alarcón (2012).

Anexo 3: Correlación de Spearman

| Valor de r | Significado |
|---------------|---|
| -1.00 | Correlación negativa perfecta. |
| -0.90 a -0.99 | Correlación negativa muy fuerte. |
| -0.75 a -0.89 | Correlación negativa considerable. |
| -0.50 a -0.74 | Correlación negativa media. |
| -0.25 a -0.49 | Correlación negativa débil. |
| -0.10 a -0.24 | Correlación negativa muy débil |
| 0.00 | No existe correlación alguna entre las variables. |
| 0.10 a 0.24 | Correlación positiva muy débil |
| 0.25 a 0.49 | Correlación positiva débil. |
| 0.50 a 0.74 | Correlación positiva media. |
| 0.75 a 0.89 | Correlación positiva considerable. |
| 0.90 a 0.99 | Correlación positiva muy fuerte. |
| 1.00 | Correlación positiva perfecta. |

Nota. La tabla corresponde al valor y significado del coeficiente de correlación de Spearman.

Fuente: Hernández et al. (2014).

Anexo 4

Informe de valuación y estados financieros

AUGUSTO RAMIREZ REATEGUI
INGENIERO CIVIL
Registro CP N° 57398

Urb B. Martínez de Compagnon Mz B Lote 27- Moravia
Teléfono (042) 990774 - (042) 947851889
Email: arf57398@gmail.com

INFORME DE VALUACION DE UN INMUEBLE A VALOR DE VENTA EN EL MERCADO



SOLICITANTE : JUAN JESUS AGROMOLNERO S.A.C.
PROPIETARIO : JUAN JESUS MENOR CHINGO E YNGRID JOVANNA RIVERO GUTIERREZ
UBICACIÓN SEGÚN PARTIDA : PREDIO URBANO CASPZAPA UBICADO EN EL SECTOR NUEVA UNIÓN, DISTRITO DE CASPZAPA, PROVINCIA DE PICOTA, REGIÓN DE SAN MARTÍN.

PARTIDA REGISTRAL MATRIZ : 11045993
AREA DE TERRENO MATRIZ : 0.9128 Hect.
AREA DE TERRENO : 500.00 m²

| AREAS Y VALORES: | | | | |
|-------------------------|--------|------------------------|----------------|---------------|
| Descripción | | Area en m ² | Valor en US \$ | Valor en S/. |
| TERRENO | (VT) | 500.00 | \$4,500.00 | S/ 17,280.00 |
| EDIFICACION | (VE) | 498.20 | \$ 93,170.76 | S/ 367,775.73 |
| OBRAS COMPLEMENTARIAS | (VOC) | | \$ 0.00 | S/ 0.00 |
| CONSTRUCCION (VE + VOC) | (VCON) | | \$ 93,170.76 | S/ 367,775.73 |
| VALOR COMERCIAL | (VC) | | \$97,670.76 | S/ 375,055.73 |
| VALOR DE REALIZACION | (VR) % | | \$ 83,020.15 | S/ 318,797.37 |

TIPO DE CAMBIO : US \$ 1.00 S/ 3.84
FECHA DE VALUACION : 15 DE NOVIEMBRE DEL 2022
DECLARATORIA DE FABRICA : SI () NO (X) TOTAL () PARCIAL ()

OBSERVACIÓN

- A solicitud del cliente, la presente tasación, se evaluó un área de 500 m² inscritas dentro de la Partida Registral N°11045993 (partida Matriz), con autorización de los propietarios de la mencionada Partida Registral.
- En la Partida Registral no menciona nominalmente ni menciona numéricamente las medidas que tiene con los colindantes. Se recomienda inscribir las medidas de los linderos que posee el predio.
- Según asiento D00005, cuenta con EMBARGO EN FORMA DE INSCRIPCIÓN, a favor de MIBANCO - BANCO DE LA MICROEMPRESA S.A. Por la suma de S/ 68,000.00 con fecha 03

PERITO : ING. AUGUSTO RAMIREZ REATEGUI
CIP 57398 REPEV N° 3329-2020
HABILITACION VIGENTE

ING. AUGUSTO RAMIREZ REATEGUI
CIP N° 57398
Partida Inscripción N° 3329-2020
REGISTRO N° 1611278
HABILITACION VIGENTE



**REPORTE
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL
TERCERA CATEGORIA E ITF
ESTADOS FINANCIEROS**

| | | | |
|-----------------------|------------|------------------|---------------------------------|
| Número de RUC: | 2092508909 | Razón Social: | JUAN JESUS AGROMOLINERO S. A.C. |
| Período Tributario: | 202113 | | |
| Número de Formulario: | 0710 | | |
| Fecha Presentación: | 07/03/2022 | Número de Orden: | 1001691355 |



Detalle en archivo excel



Detalle en archivo PDF

Estado de Situación Financiera (Balance General)

| Estado de Situación Financiera (Balance General - Valor Histórico al 31 de dic 2021) | | | | | |
|--|------------|---------------|---|------------|---------------|
| Activo | | Pasivo | | | |
| Efectivo y equivalente en efectivo | 358 | 90055 | Sobregiros bancarios | 401 | |
| Inversiones financieras | 360 | | Trib y aport sot pens y salud por pagar | 402 | |
| Clas por cobrar comerciales - lenc | 361 | | Remuneraciones y particip por pagar | 403 | |
| Clas por cobrar comerciales - relac | 362 | | Clas por pagar comerciales - terceros | 404 | 52905 |
| Cuentas por cobrar al personal, acc (socios) y directivos | 363 | | Clas por pagar comerciales - relac | 405 | |
| Clas por cobrar diversas - terceros | 364 | | Clas por pagar accionis(soc, partic) y direct | 406 | |
| Clas por cobrar diversas - relacionados | 365 | | Clas por pagar diversas - terceros | 407 | |
| Serv y otros contratados por anticipado | 366 | | Clas por pagar diversas - relacionadas | 408 | |
| Estimación clas de cobranza dudosa | 367 | | Obligaciones financieras | 409 | |
| Mercaderías | 368 | 155670 | Provisiones | 410 | |
| Productos terminados | 369 | | Pasivo diferido | 411 | 130 |
| Subproductos, desechos y desperdicios | 370 | | TOTAL PASIVO | 412 | 36033 |
| Productos en proceso | 371 | | PATRIMONIO | | |
| Materias primas | 372 | | Capital | 414 | 63000 |
| Materiales aux, suministros y repuestos | 373 | 523 | Acciones de inversión | 415 | |
| Envases y embalajes | 374 | 2905 | Capital adicional positivo | 416 | |
| Inventarios por recibir | 375 | | Capital adicional negativo | 417 | |
| Desvalorización de inventarios | 376 | | Resultados no realizados | 418 | |
| Activos no clas mantenidos para la venta | 377 | | Excedente de revaluación | 419 | |
| Civo activos corrientes | 378 | | Reservas | 420 | |
| Inversiones mobiliarias | 379 | | Resultados acumulados positivos | 421 | 19807 |
| Propiedades de inversión (1) | 380 | | Resultados acumulados negativos | 422 | |
| Activos por derecho de uso (2) | 381 | | Utilidad de ejercicio | 423 | 11460 |
| Propiedades, planta y equipo | 382 | 749678 | Pérdida de ejercicio | 424 | |
| Depreciación de 1,2 y PPE acumulados | 383 | (279880) | TOTAL PATRIMONIO | 425 | 664267 |
| Intangibles | 384 | | TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 426 | 700300 |
| Activos biológicos | 385 | | | | |
| Deprec ad biológico y amortiz acumulada | 386 | | | | |
| Desvalorización de activo inmovilizado | 387 | | | | |
| Activo diferido | 388 | | | | |
| Otros activos no corrientes | 389 | 1158 | | | |
| TOTAL ACTIVO NETO | 390 | 700300 | | | |



Estado de Resultados

| Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2021) | | |
|--|-----|---------|
| Ventas netas o ing por servicios | 401 | 231600 |
| Desc . rebajas y bonif concedidas | 402 | |
| Ventas netas | 463 | 231600 |
| Costo de ventas | 464 | (51830) |
| Resultado bruto Utilidad | 466 | 179770 |
| Resultado bruto Pérdida | 467 | (0) |
| Gastos de ventas | 468 | (83786) |
| Gastos de administración | 469 | (95679) |
| Resultado de operación utilidad | 470 | 20305 |
| Resultado de operación pérdida | 471 | (0) |
| Gastos financieros | 472 | (8845) |
| Ingresos financieros gravados | 473 | |
| Otros ingresos gravados | 475 | |
| Otros ingresos no gravados | 476 | |
| Enajen. de val. y bienes del Act. F. | 477 | |
| Costo enajen. de val. y bienes A.F | 478 | |
| Gastos diversos | 480 | |
| REI del ejercicio positivo | 481 | |
| REI del ejercicio negativo | 483 | |
| Resultado antes de part - Utilidad | 484 | 11460 |
| Resultado antes de part - Pérdida | 485 | (0) |
| Distribución legal de la renta | 486 | |
| Resultado antes del imp - Utilidad | 487 | 11460 |
| Resultados antes del imp - Pérdida | 489 | (0) |
| Impuesto a la renta | 490 | |
| Resultado del ejercicio - Utilidad | 492 | 11460 |
| Resultado del ejercicio - Pérdida | 493 | (0) |

Revaluación voluntaria de activos fijos y su relación con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromoliner S.A.C. Año 2021

por Jeison Manuel Cruz Vásquez

Fecha de entrega: 07-may-2025 05:56p.m. (UTC-0500)

Identificador de la entrega: 2669611567

Nombre del archivo: Jeison_Manuel_Cruz_Vásquez_03-02-2025.docx (4.36M)

Total de palabras: 17253

Total de caracteres: 98372

Revaluación voluntaria de activos fijos y su relación con el financiamiento de la empresa Juan Jesús Agromolinero S.A.C. Año 2021

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

| | | |
|----------|--|---------------|
| 1 | repositorio.unsm.edu.pe Fuente de Internet | 5% |
| 2 | hdl.handle.net Fuente de Internet | 3% |
| 3 | repositorio.ulasamericas.edu.pe Fuente de Internet | 2% |
| 4 | repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet | 1% |
| 5 | tesis.unsm.edu.pe Fuente de Internet | 1% |
| 6 | Submitted to Universidad Nacional de San Martín Trabajo del estudiante | 1% |
| 7 | Submitted to Carnegie Mellon University Trabajo del estudiante | <1% |