

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES**

ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

*“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 PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:**

Contador Público

**AUTOR:**

Alarcón Vásquez José Geiner

**ASESOR METODOLÓGICO**

MG. C.P.C. Ricardo García Céspedes

**ASESOR TEMÁTICO**

C.P.C. Freddy Macavilca Capcha

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN DE LA ESCUELA:**

Finanzas

**2012**

Dedico este trabajo de tesis: A Dios, que me permite vivir y luchar por mis ideales. Con mucho amor a mis padres Victoria y Benicio como prenda testimonial de mi gratitud a sus sacrificios y desvelos por permitirme cumplir con cada uno de mis objetivos.

~ II ~

Dedico este trabajo de tesis: A todos mis tíos, compañeros incansables en el batallar por la superación.

A mis hermanos, por alentarme constantemente.

A mis queridos maestros, ejemplos de responsabilidad, sabios, viven en mi corazón y en mi mente.

Agradezco enormemente a mi tío José María Vásquez Chingo, por su apoyo y conocimiento que supo transmitir para mi buena formación profesional.

A mi tía Gladys Nelly Capcha Chuquimajo, por sus consejos y por soportar mis locuras, eres la imagen materna más cercana a mí.

Agradezco al Dr.: Jorge Guzmán Rosales,  
por su gran apoyo y motivación para llevar  
a cabo este proyecto.

A todos los que de otra forma colaboraron  
en el desarrollo de este trabajo.

~ V ~

## PRESENTACIÓN

En cumplimiento de las disposiciones establecidas en el reglamento de Grados y Títulos de la Facultad de Estudios de la Universidad Cesar Vallejo, someteremos a vuestra consideración el presente trabajo de Investigación titulado: **“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”**, con el que pretendo, previa sustentación, optar el Título Profesional de Contador Público.

El propósito de la investigación es determinar la relación que existe entre la variable la revaluación voluntaria del activo fijo y su incidencia en el financiamiento empresarial; empleando el método de análisis descriptivo no experimental para la elaboración del trabajo de investigación.

Los resultados de esta investigación, además de permitir obtener el título profesional, constituirán una fuente de información, muy útil para resolver el problema de aquellas empresas que se encuentran en similar condición que la empresa Comercio & Exportaciones Elyri SAC, que carece de una estructura financiera sólida, mediante una revaluación voluntaria de activos fijos.

Dejo a vuestro criterio la evaluación del presente trabajo de investigación, esperando que comprendan las limitaciones y errores involuntarios que se puedan encontrar en el desarrollo de la presente, pues son producto de mi escasa experiencia.

Así mismo quiero expresar mi profundo y sincero agradecimiento a todos los profesores de la universidad cesar vallejo por su valioso aporte y conocimientos vertidos, los cuales han contribuido no solo en mi formación profesional, sino también en mi vida personal.

# ÍNDICE

## CAPÍTULO I

### EL PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

<b>1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>01</b>
1.1. Planteamiento del problema.....	01
1.2. Formulación del problema.....	03
1.3. Justificación.....	03
1.4. Antecedentes.....	05
1.5. Objetivos.....	08

## CAPÍTULO II

### MARCO TEÓRICO

<b>2. MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>09</b>
2.1. Teoría del financiamiento.....	09
2.2. Marco teórico de la capitalización del excedente por revaluación de activos fijos.....	11
2.3. Marco teórico del financiamiento.....	27
2.4. Marco conceptual.....	49

## CAPITULO III

### MARCO METODOLÓGICO

<b>3. MARCO METODOLÓGICO.....</b>	<b>55</b>
3.1. Hipótesis.....	55

3.2. Variables.....	55
3.2.1. Definición conceptual.....	55
3.2.2. Definición operacional.....	56
3.3. Metodología.....	58
3.3.1. Tipos de estudio.....	58
3.3.2. Diseño.....	58
3.4. Población y muestra.....	58
3.5. Método de investigación.....	59
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	59
3.7. Métodos de análisis de datos.....	60
4. RESULTADOS.....	61
La empresa.....	61
Descripción e interpretación.....	61
Prueba de T de student para muestras menores a 30.....	78
Discusión.....	80
5. CONCLUSIONES.....	84
6. SUGERENCIAS.....	85
7. REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	86
8. ANEXOS	
8.1 Matriz de consistencia.....	88
8.2 Cuestionario.....	89
8.3 Valuación comercial de lo terrenos por perito tasador.....	96



## RESUMEN

El trabajo de investigación se realizó mediante un análisis interno de la problemática de financiamiento que atraviesa la empresa Comercio y Exportaciones ELYRI SAC, ubicada en Car. Panamericana Norte km. 777, en el distrito de Lambayeque, durante los años 2010 - 2011.

La empresa Comercio y Exportaciones ELYRI SAC. Tiene como actividad comercial la elaboración de productos de molinera, proyectándose ampliar e integrar sus operaciones con el pilado y selección de arroz.

La revaluación voluntaria del activo fijo procura fortalecer el patrimonio mediante la capitalización del excedente por de revaluación, y presentar las garantías patrimoniales y mejorar la confiabilidad en relación con nuestros proveedores y clientes y las instituciones financieras, a fin de acceder al financiamiento necesario para ampliar las operaciones de inversión. Para realizar la revaluación voluntaria del activo fijo, se requirió de la asistencia de peritos tasadores para luego realizar los ajustes contables correspondientes, y elevar a los registros públicos la capitalización acordada en la junta de accionistas.

Las variables que se han considerado en la investigación son: Capitalización del excedente por revaluación voluntaria de activos fijos, como variable independiente y Financiamiento, como variable dependiente.

En cuanto a la metodología empleada, esta investigación es descriptiva no experimental por cuanto analiza internamente la estructura patrimonial de la empresa ELYRI, en comparación con el valor histórico de sus activos fijos, y aplicar un cuestionario detallado a una muestra determinada a los responsables del directorio de la empresa COMERCIO & EXPORTACIONES ELYRI SAC; así como la utilización del método de investigación cuantitativa.

El análisis de los resultados, ha permitido confirmar nuestra hipótesis concluyendo en que la capitalización del excedente por revaluación voluntaria de activos fijos, ha permitido acceder a la empresa COMERCIO & EXPORTACIONES ELYRI SAC al financiamiento por parte de las entidades financieras.

## ABSTRACT

The research project was performed by an internal analysis of the problem of funding through the company COMERCIO & EXPORTACIONES ELYRI SAC, located in North Pan Car km. 777, in the district of Lambayeque, in 2011.

The company, COMERCIO & EXPORTACIONES ELYRI SAC. Business is the manufacture of milling, projected to expand and integrate its operations with the selection and milled rice.

The voluntary revaluation of fixed assets seeks to strengthen the property through capitalization of revaluation surplus, and providing the guarantees equity and improve reliability in connection with our suppliers and customers and financial institutions in order to access the necessary financing to expand operations investment.

To make the voluntary revaluation of fixed assets, are required the assistance of expert appraisers and then make appropriate accounting adjustments, and raise public records capitalization agreed at the meeting of shareholders.

The variables considered in the research are: Capitalization voluntary revaluation surplus of fixed assets, as the independent variable and Finance, as the dependent variable.

Regarding the methodology, this research is descriptive not experimental because internally analyzes the capital structure of the company ELYRI, compared to the historical value of its fixed assets, and implement a detailed questionnaire to a sample given to those responsible for the directory company COMERCIO & EXPORTACIONES ELYRI SAC, and the use of quantitative research method.

The analysis of results has confirmed our hypothesis concluding that the capitalization of revaluation surplus voluntary fixed assets has allowed access to the company COMERCIO & EXPORTACIONES ELYRI SAC to funding from financial institutions.