

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

DESARROLLO DE TESIS

**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.**

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORES:

**MARICARMEN CHUMBIPUMA TAGUADA
LISETTE MAGALY MANCHA LUNA
JORGE MIGUEL HURTADO CAHUANA**

ASESOR:

Mg. C.P.C. GERMAN SEGURA DE LA PEÑA

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ÉTICAS CONTABLES EN EMPRESAS
PÚBLICAS Y PRIVADAS**

LIMA, PERÚ

MARZO 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.

Presentado a la Facultad de Ciencias Empresariales – Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el Título de Contador Público, en la Universidad Peruana de las Américas.

APROBADO POR:

CPC. GERMAN SEGURA DE LA PEÑA

.....

Presidente

MG. MERCEDES LUCAS DIEGO

.....

Secretario

MG. MARCO ANTONIO VELORIO RODRIGUEZ

.....

Vocal

FECHA: 21/03/2018

DEDICATORIAS

A Dios, por darme el conocimiento necesario para terminar mi carrera profesional; a mi familia, por darme la fortaleza; a mis maestros y asesores que me brindaron su apoyo y experiencia.

Maricarmen Chumbipuma Taguada

Dedico este proyecto de Investigación a Dios, por darme la vida y la fortaleza para seguir adelante.

A mis padres, por todo el amor y apoyo incondicional, para lograr mis metas.

Lisette Magaly Mancha Luna

A Dios y a mi familia por su constante e incondicional apoyo, a las futuras generaciones de contadores que con sus aportes construirán una sociedad comprometida con el desarrollo de nuestro país.

Jorge Miguel Hurtado Cahuana

AGRADECIMIENTOS

A Dios, por guiarnos en este largo camino de toda nuestra profesión, por darnos la fuerza necesaria y por brindarnos aprendizaje en nuestras vidas, experiencias y logro de nuestros objetivos.

A la Universidad Peruana de las Américas, por brindarnos la enseñanza, preparándonos para un futuro competitivo.

A nuestro asesor German Segura de la Peña, por la orientación para la realización de este trabajo de investigación.

A nuestros profesores, que en base a sus enseñanzas y experiencias obtenidas por sus trayectorias académicas, nos transmitieron sus conocimientos, para ser profesionales de éxito.

A nuestros padres, quienes a lo largo de toda nuestra vida han apoyado y motivado nuestra formación académica.

Los autores

RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo, dar a conocer los efectos de la aplicación de la revaluación de activos fijos y su incidencia en los estados financieros de la empresa Levaperu S.A.C. en el periodo 2016, al efectuar la revaluación se actualizará el valor de sus activos fijos y de su patrimonio, al valorar dichos activos a valores de mercado, lo que nos permitirá presentar estados financieros razonables, actualizados y fidedignos, así como tomar mejores decisiones gerenciales.

Para la elaboración de nuestra investigación, realizamos un análisis de los estados financieros, de la situación actual de los activos fijos al 31 de Diciembre del 2016, obteniendo como resultado que algunas maquinarias ya estaban totalmente depreciadas, sin embargo, seguían operativas en la producción. Se solicitó un informe pericial de las maquinarias y equipos de producción, donde determinaron el buen estado de conservación de los activos fijos, una vida útil de 5 a 10 años y un valor revaluado. Con esta información recopilada se decidió hacer un caso práctico donde se explica didácticamente el efecto contable y tributario al realizar la aplicación de la revaluación de activos fijos.

A efectos de poder demostrar las incidencias en los estados financieros al 31 de diciembre del 2016 de la empresa Levaperu S.A.C., realizamos un análisis y una comparación entre las partidas del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados Integrales que cambiaron a raíz de la aplicación de la revaluación, de acuerdo con la NIC 16 y la NIC 12, donde se obtuvieron los siguientes resultados: Un incremento en el valor de los activos fijos, en la depreciación acumulada, así como en el patrimonio pero no por el importe total, sino que habrá que deducirle el futuro impuesto a la renta abonando a la cuenta 49 Pasivo diferido, es lo que se llama una diferencia temporal. Con respecto al Estado de Resultados Integrales del año 2016, no ha habido ningún cambio, la depreciación por el valor adicional de activos fijos por la revaluación, se verá afectado a partir del año 2017.

PALABRAS CLAVES:

Revaluación de activos, activos fijos, patrimonio, propiedad planta y equipo, depreciación, vida útil, normas internacionales de contabilidad, informe pericial.

ABSTRACT

The objective of this research work is to make known the effects of the application of the revaluation of fixed assets and its impact on the financial statements of the company Levaperu S.A.C. in the 2016 period, the revaluation will update the value of its fixed assets and of its assets, when valuing said assets at market values, which will allow us to present reasonable, updated and reliable financial statements, as well as to make better managerial decisions .

For the preparation of our research, we conducted an analysis of the financial statements of the current situation of fixed assets as of December 31, 2016, obtaining as a result that some machines were already fully depreciated, however, they were still operative in production. An expert report was requested of the machinery and production equipment, where they determined the good state of conservation of the fixed assets, a useful life of 5 to 10 years and a revalued value. With this information collected, it was decided to make a practical case where the accounting and tax effect is explained didactically when applying the revaluation of fixed assets.

In order to demonstrate the incidents in the financial statements as of December 31, 2016 of the company Levaperu SAC, we conducted an analysis and comparison between the items of the Statement of Financial Position and the Statement of Comprehensive Income that changed as a result of the application of the revaluation, in accordance with IAS 16 and IAS 12, where the following results were obtained: An increase in the value of fixed assets, in accumulated depreciation, as well as in equity but not in the total amount, but that the future income tax will have to be deducted by crediting the account 49 Deferred liabilities, which is what is called a temporary difference. With respect to the Statement of Comprehensive Income for 2016, there has been no change, the depreciation for the additional value of fixed assets due to the revaluation, will be affected from the year 2017.

KEYWORDS:

Revaluation of assets, fixed assets, equity, property, plant and equipment, depreciation, useful life, international accounting standards, expert report.

DESARROLLO DE TESIS

Tabla de Contenidos

INTRODUCCIÓN	i
CAPÍTULO I: PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN	1
1.1 Planteamiento del problema.....	1
1.2 Formulación del problema.....	2
1.3 Casuística.....	2
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO	16
2.1 Antecedentes de la investigación.....	16
2.1.1 Internacionales.....	16
2.1.2 Nacionales.....	17
2.2 Bases Teóricas.....	20
2.2.1 Revaluación de activos fijos.....	20
2.2.2 La revaluación es un ingreso.....	21
2.2.3 ¿Se debe de capitalizar la revaluación de los activos fijos?.....	22
2.2.4 Propiedad, planta y equipo – Nic 16.....	23
2.2.5 Diferencias permanentes y temporales – Nic 12.....	25
2.2.6 Presentación de los estados inancieros – Nic 1.....	28
2.2.7 ¿Qué son las Nic y Niif?.....	29
CAPÍTULO III: ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN	31
3.1 Incidencias en los Estados Financieros de la empresa Levaperu S.A.C.....	31
3.1.1 Incremento en el valor de los activos fijos y su patrimonio.....	31
3.1.2 Pasivo diferido por incremento del patrimonio.....	31
3.1.3 La depreciación no será deducible tributariamente –Nic 12.....	32
3.1.4 Variaciones en los estados financieros antes y después de aplicar la revaluación de activos fijos.....	32
3.2 Análisis Financiero – ratios de rentabilidad.....	37
CONCLUSIONES	38
RECOMENDACIONES	39
ELABORACIÓN DE REFERENCIAS	40
ANEXOS	42

LISTA DE TABLAS

Tabla Nº 1: Valor en libros de activos fijos agrupados por categorías.....	2
Tabla Nº 2: Estado de Situación Financiera al 31/12/2016 antes de aplicar la revaluación – Levaperu S.A.C.....	3
Tabla Nº 3: Estado de Resultados Integrales al 31/12/2016 antes de aplicar la revaluación.- Levaperu S.A.C.....	4
Tabla Nº 4: Caso Nº 1 - Determinando los nuevos valores del activo.....	6
Tabla Nº 5: Caso Nº 2 - Determinando los nuevos valores del activo.....	6
Tabla Nº 6: Distribución de la depreciación de máquinas s/valor en libros.....	7
Tabla Nº 7: Distribución de la depreciación de máquinas c/valor en libros.....	7
Tabla Nº 8: Resultado Contable.....	8
Tabla Nº 9: Resultado Tributario.....	8
Tabla Nº 10: Analizando el Impuesto.....	9
Tabla Nº 11: Analizando los Resultados.....	9
Tabla Nº 12: Determinación del pasivo diferido al efectuar la revaluación.....	10
Tabla Nº 13: Incremento del valor de maquinarias revaluadas.....	12
Tabla Nº 14: Incremento de la cta.33 IME aplicando la revaluación.....	12
Tabla Nº 15: Incremento del valor de la depreciación.....	13
Tabla Nº 16: Incremento de la cta.39 Depreciación de IME	13
Tabla Nº 17: Incremento de la cta.57 y la cta.49 por la revaluación.....	13
Tabla Nº 18: Estado de Situación Financiera al 31/12/2016 después de aplicar la revaluación – Levaperu S.A.C.....	14
Tabla Nº 19: Estado de Resultados Integrales al 31/12/2016 después de aplicar la revaluación – Levaperu S.A.C.....	15
Tabla Nº 20: Variación en el Estado de Situación Financiera al 31/12/2016.....	33
Tabla Nº 21: Estado de Situación Financiera Comparativo al 31/12/2016 antes y después de aplicar la revaluación.....	34
Tabla Nº 22: Estado de Resultados Integrales Comparativo al 31/12/2016 antes y después de aplicar la revaluación.....	35
Tabla Nº 23: Variación en el Estado de Resultados Integrales al 31/12/2016.....	36

INTRODUCCIÓN

Levaperu S.A.C., es una empresa que se dedica a la producción y comercialización de materias primas, para el sector de la panificación y repostería artesanal e industrial, inició operaciones en el año 1997, donde utilizando altos estándares de calidad y la tecnología, lograron el reconocimiento de sus productos por parte de los maestros panaderos. Hoy se consolidan como la compañía con el más completo portafolio de productos para el sector e innovaciones industriales que se adaptan a los requerimientos del mercado.

El presente trabajo de investigación tiene por objetivo, dar a conocer la aplicación de la revaluación de activos fijos y su incidencia en los estados financieros de la empresa Levaperu S.A.C. en el periodo 2016, determinando el procedimiento a utilizar para realizar la revaluación, aplicando las Normas Internacionales de Contabilidad – NIC 16 y NIC 12, que permita a la empresa mostrar un importe actualizado de sus activos fijos y de su patrimonio, ayudando a mejorar la situación patrimonial de la entidad, al estimar dichos activos a valores razonables.

Nuestra investigación aplicará los conceptos descritos y explicará en un caso práctico a través de un análisis contable y tributario, las incidencias en los estados financieros por la aplicación de la revaluación de activos fijos y como las mismas pueden influir en el proceso de toma de decisiones de la empresa. Por otro lado, se ha logrado determinar los impactos financieros y tributarios que genera la adopción de la revaluación de activos.

Finalmente, este trabajo de investigación es importante porque permitirá presentar los estados financieros de forma razonable y con valores acordes al valor de mercado, en este caso, el valor actualizado de los activos fijos; con el objetivo de generar beneficios económicos a futuro, que permita a la entidad contar con activos que respalden cualquier préstamo, el cual nos permitirá tener mayor liquidez.

La estructura de la investigación es la siguiente:

El Capítulo I. trata del Problema de la Investigación, la empresa Levaperu S.A.C. cuenta con varios activos fijos, algunos de los cuales ya están depreciados en su totalidad y siguen utilizándose en la producción, se ha determinado que los activos

fijos pueden ser revaluados a su valor razonable, para que estos incidan en los estados financieros y puedan revelar la situación real de los activos fijos y podamos calificar para un futuro financiamiento.

En el Capítulo II. Se desarrolla el Marco Teórico, donde se detalla los antecedentes de la investigación y las bases teóricas.

En el Capítulo III. Explica sobre las alternativas de solución, al aplicar la revaluación de activos fijos y su incidencia en los Estados Financieros de la empresa Levaperu S.A.C. en el periodo 2016 y el análisis financiero a través del ratio de rentabilidad.

CAPÍTULO I

1. PROBLEMA DE LA INVESTIGACIÓN

1.1 Planteamiento del problema

En el Perú, las entidades vienen adoptando las Normas Internacionales de Contabilidad, como parte de un proceso de mejorar la calidad de su información financiera y que permita una mejor gestión empresarial e incrementar la rentabilidad de sus inversiones, al brindar información financiera transparente y de alta calidad.

Levaperu S.A.C., es una empresa que se dedica a la producción y comercialización de materias primas, para el sector de la panificación y repostería artesanal e industrial, ya que debido a su actividad productiva cuenta con varios activos fijos, algunos de los cuales ya están depreciados en su totalidad y siguen utilizándose en la producción.

Ante la falta de liquidez en la empresa y después del informe presentado por el jefe de producción, se ha determinado que tenemos activos fijos que pueden ser revaluados a su valor razonable, para que estos incidan en los estados financieros y puedan revelar la situación actual de los activos fijos y podamos calificar para un futuro financiamiento.

Por lo tanto el área contable hizo un análisis de la situación actual de los activos fijos, aplicando la NIC 16 y la NIC 12, el tratamiento contable y tributario de la depreciación de los activos fijos adquiridos por la empresa, por lo cual se concluye, que la aplicación de la revaluación de los activos fijos inciden en los estados financieros de la empresa Levaperu S.A.C. en el periodo 2016, al efectuar la revaluación aumenta la cuenta del activo así como el patrimonio. Se informa a la gerencia sobre la incidencia en los estados financieros, para la posterior toma de decisiones.

La incidencia en los estados financieros de efectuar revaluaciones a los activos fijos, es actualizar los valores del costo histórico a valores razonables, lo que proporcionaría a la empresa es disponer de activos que respalden cualquier financiamiento.

1.2 Formulación del problema

¿En qué medida la aplicación de la revaluación de activos fijos inciden en los estados financieros de la empresa Levaperu S.A.C., en el periodo 2016?

1.3 Casuística

Caso práctico:

La empresa Levaperu S.A.C. al 31 de diciembre de 2016, tiene varias maquinarias cuyo valor neto en libros difiere significativamente con los valores de mercado, valor que a su vez permitirá mejorar la presentación de la situación patrimonial de la empresa.

Tabla N° 1: Valor en libros de Activos Fijos agrupados por categorías

LEVAPERU S.A.C. RELACIÓN DE ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresado en Soles)					
°1INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	VALOR EN LIBROS	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	DEPRECIACIÓN DE EJERCICIOS ANTERIORES	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR NETO
331 Terrenos	20,159,000.00	0.00	0.00	0.00	20,159,000.00
332 Edificaciones	3,949,581.00	197,479.05	1,781,352.95	1,978,832.00	1,970,749.00
332 Instalaciones	1,243,781.00	62,189.05	168,847.36	231,036.41	1,012,744.59
333 Maquinaria y equipos de explotación	6,227,536.93	201,391.83	4,362,915.21	4,564,307.04	1,663,229.89
TOTAL ACTIVO	31,579,898.93	461,059.93	6,313,115.52	6,774,175.45	24,805,723.48

Tabla N° 2: Presentamos el Estado de Situación Financiera de la empresa Levaperu S.A.C. al 31 de Diciembre del 2016, antes de aplicar la revaluación.

Tabla Nº 3: Presentamos el Estado de Resultados Integrales de la empresa Levaperu S.A.C. al 31 de Diciembre del 2016, antes de aplicar la revaluación.

LEVAPERU S.A.C.		
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016		
		%
Ventas Netas	26,556,831.00	100%
(-)Costo de Ventas	<u>-17,463,297.00</u>	<u>-65.76%</u>
UTILIDAD BRUTA	9,093,534.00	34.24%
(-) Gastos operativos		
Gastos de Administración	-2,817,962.25	
Gastos de Ventas	<u>-2,088,619.00</u>	<u>-18.48%</u>
UTILIDAD OPERATIVA	4,186,952.75	15.77%
(±)Otros Ingresos y gastos		
Ingresos Financieros	303,161.00	
Gastos Financieros	-1,506,313.00	
Gastos Diversos	-85,515.00	
Ingresos Diversos	<u>188,134.00</u>	<u>-4.14%</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPAC.E IMPUESTOS	3,086,419.75	11.62%
(-) Participación de utilidades	<u>-308,641.98</u>	<u>-1.16%</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,777,777.78	10.46%
(-) Impuesto a la Renta - 28%	<u>-777,777.78</u>	<u>-2.93%</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2,000,000.00	7.53%

Fuente Propia

En la empresa tenemos 2 casos propuestos de revaluación de activos fijos:

Caso 1: Revaluación de activos fijos depreciados totalmente

Los datos son los siguientes:

Valor del activo	S/.3'994,526.27
Depreciación acumulada	<u>3'994,526.27</u>
Valor Neto	0
Valor de tasación del Activo	S/.3'797,611.19 (Anexo N° 2)
Vida útil estimada	5 a 10 años

Caso 2: Revaluación de activos fijos con valor en libros

Valor del Activo	S/.38,816.00
Depreciación Acumulada	<u>(27,699.00)</u>
Valor Neto	11,117.00
Valor de tasación del Activo	S/.61,000.00 (Anexo N° 3)
Nuevo tiempo de vida útil	5 años

A efectos del desarrollo de este caso, hemos supuesto los siguientes resultados anuales:

Año	Resultados
2017	2,500,000.00
2018	2,300,000.00
2019	2,100,000.00
2020	2,000,000.00
2021	2,450,000.00
2022	2,600,000.00
2023	2,350,000.00
2024	2,150,000.00
2025	2,050,000.00
2026	2,400,000.00

Desarrollo:

Al efectuar la revaluación, la depreciación puede ser tratada de la siguiente manera:

- Re expresada proporcionalmente a su valor en libros, de manera que al realizar la revaluación el porcentaje sea igual a su valor bruto en libros.

Caso 1: Revaluación de activos fijos depreciados totalmente

Los datos son los siguientes:

Valor del activo	S/.3'994,526.27
Depreciación acumulada	<u>3'994,526.27</u>
Valor Neto	0
Valor de tasación del Activo	S/.3'797,611.19 (Anexo N° 2)
Vida útil estimada	5 a 10 años

Tabla N° 4: Determinando los nuevos valores del activo

DESCRIPCION	COSTO	%	VALOR REVALUADO	DIFERENCIA POR CONTAB
VALOR DEL ACTIVO	3,994,526.27	100.00	3,797,611.19	3,797,611.19
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(3,994,526.27)	100.00	0.00	0.00
VALOR NETO	0.00	0.00	3,797,611.19	3,797,611.19

Caso 2: Revaluación de activos fijos con valor en libros

Valor del Activo	S/.38,816.00
Depreciación Acumulada	<u>(27,699.00)</u>
Valor Neto	11,117.00
Valor de tasación del Activo	S/.61,000.00 (Anexo N°3)
Nuevo tiempo de vida útil	5 años

Tabla N° 5: Determinando los nuevos valores del activo

DESCRIPCION	COSTO	%	VALOR REVALUADO	DIFERENCIA POR CONTAB
VALOR DEL ACTIVO	38,816.00	100.00	61,000.00	22,184.00
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	(27,699.00)	71.36	(43,529.45)	(15,830.45)
VALOR NETO	11,117.00	28.64	17,470.55	6,353.55

Importe de la depreciación de ejercicios siguientes:

En el 1er. caso el importe neto del activo fijo, al culminar el año 2016 es de S/.0.00, el importe del incremento por las revaluaciones es de S/.3'797,611.19, que repartidos durante su vida útil calculada de 5 a 10 años nos dá las siguientes cifras:

Tabla Nº 6: Distribución de la depreciación de las maquinarias sin valor en libros revaluadas

Periodo	Revaluación		Total
	5 años	10 años	
2017	71,900.00	343,811.12	415,711.12
2018	71,900.00	343,811.12	415,711.12
2019	71,900.00	343,811.12	415,711.12
2020	71,900.00	343,811.12	415,711.12
2021	71,900.00	343,811.12	415,711.12
2022		343,811.12	343,811.12
2023		343,811.12	343,811.12
2024		343,811.12	343,811.12
2025		343,811.12	343,811.12
2026		343,811.11	343,811.11
Total	359,500.00	3,438,111.19	3,797,611.19

En el 2do. caso el importe neto del activo fijo, al culminar el año 2016 es de S/.11,117.00, el importe del incremento por la revaluaciones es de S/.6,353.55, ambos importes, que repartidos durante su vida útil calculada de 5 años nos dá las siguientes cifras:

Tabla Nº 7: Distribución de la depreciación de las maquinarias c/valor en libros

Periodo	Costo	Revaluación	Total
2017	2,223.40	1,270.71	3,494.11
2018	2,223.40	1,270.71	3,494.11
2019	2,223.40	1,270.71	3,494.11
2020	2,223.40	1,270.71	3,494.11
2021	2,223.40	1,270.71	3,494.11
Total	11,117.00	6,353.55	17,470.55

En Concordancia con la Nic 16 Propiedad, planta y equipo, la contabilización del valor revaluado implica un aumento en una cuenta del patrimonio, que al término de la vida útil del activo formará parte de los resultados acumulados, en la misma proporción del monto a las depreciaciones que anualmente se vayan realizando.

De tal manera, que las diferencias que se producen durante los 10 posteriores ejercicios son de carácter temporal.

Tabla N° 8: Resultado Contable

	Revaluación	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Total
Excedente	3,803,964.74											3,803,964.74
Resultado		2,500,000.00	2,300,000.00	2,100,000.00	2,000,000.00	2,450,000.00	2,600,000.00	2,350,000.00	2,150,000.00	2,050,000.00	2,400,000.00	22,900,000.00
Depreciación		419,205.23	419,205.23	419,205.23	419,205.23	419,205.23	343,811.12	343,811.12	343,811.12	343,811.12	343,811.11	3,815,081.74
Resultado Imponible	3,803,964.74	2,080,794.77	1,880,794.77	1,680,794.77	1,580,794.77	2,030,794.77	2,256,188.88	2,006,188.88	1,806,188.88	1,706,188.88	2,056,188.89	22,888,883.00
Impuesto 28%	1,065,110.13	582,622.54	526,622.54	470,622.54	442,622.54	568,622.54	631,732.89	561,732.89	505,732.89	477,732.89	575,732.89	6,408,887.24
Resultado Contable	2,738,854.61	1,498,172.23	1,354,172.23	1,210,172.23	1,138,172.23	1,462,172.23	1,624,455.99	1,444,455.99	1,300,455.99	1,228,455.99	1,480,456.00	16,479,995.76

Tabla N° 9: Resultado Tributario

	Revaluación	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Total
Resultado		2,500,000.00	2,300,000.00	2,100,000.00	2,000,000.00	2,450,000.00	2,600,000.00	2,350,000.00	2,150,000.00	2,050,000.00	2,400,000.00	22,900,000.00
Depreciación		2,223.40	2,223.40	2,223.40	2,223.40	2,223.40						11,117.00
Resultado Imponible		2,497,776.60	2,297,776.60	2,097,776.60	1,997,776.60	2,447,776.60	2,600,000.00	2,350,000.00	2,150,000.00	2,050,000.00	2,400,000.00	22,888,883.00
Impuesto 28%		699,377.45	643,377.45	587,377.45	559,377.45	685,377.45	728,000.00	658,000.00	602,000.00	574,000.00	672,000.00	6,408,887.24
Resultado tributario		1,798,399.15	1,654,399.15	1,510,399.15	1,438,399.15	1,762,399.15	1,872,000.00	1,692,000.00	1,548,000.00	1,476,000.00	1,728,000.00	16,479,995.76

Tabla N° 10: Analizando el impuesto

	Revaluación	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Total
Impuesto contable	1,065,110.13	582,622.54	526,622.54	470,622.54	442,622.54	568,622.54	631,732.89	561,732.89	505,732.88	477,732.88	575,732.88	6,408,887.25
Impuesto tributario		699,377.45	643,377.45	587,377.45	559,377.45	685,377.45	728,000.00	658,000.00	602,000.00	574,000.00	672,000.00	6,408,887.25
Diferencia	1,065,110.13	-116,754.91	-116,754.91	-116,754.91	-116,754.91	-116,754.91	-96,267.11	-96,267.11	-96,267.12	-96,267.12	-96,267.12	0.00

Tabla N° 11: Analizando los resultados

	Revaluación	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Total
Resultado Contable	2,738,854.61	1,498,172.23	1,354,172.23	1,210,172.23	1,138,172.23	1,462,172.23	1,624,455.99	1,444,456.00	1,300,456.00	1,228,456.00	1,480,456.00	16,479,995.75
Resultado tributario		1,798,399.15	1,654,399.15	1,510,399.15	1,438,399.15	1,762,399.15	1,872,000.00	1,692,000.00	1,548,000.00	1,476,000.00	1,728,000.00	16,479,995.75
Diferencia	2,738,854.61	-300,226.92	-300,226.92	-300,226.92	-300,226.92	-300,226.92	-247,544.01	-247,544.00	-247,544.00	-247,544.00	-247,544.00	-

1. Analizando el efecto que produce la revaluación del activo fijo en el pago del impuesto a la renta, determinamos que en el año que se produjo el incremento del patrimonio, aumento por lo que la empresa debería pagar un impuesto a la renta por S/.1'065,110.13 pago que no se realiza, debido a que esta operación no tiene efecto tributario.
2. En los 10 primeros años se ha obtenido menos utilidad contable por S/.300,226.92 en cada año por los 5 primeros años y S/.247,544.00 en cada año por los posteriores 5 años, en relación con el resultado tributario, debido a que las depreciaciones del activo revaluado, no son reconocidas por las normas tributarias.
3. De esta manera, se compensa el pago de impuestos no efectuado al momento de la revaluación, con los mayores pagos efectuados en los 10 posteriores ejercicios.

Aplicando la Nic 12 por las diferencias temporales entre la base contable y la base tributaria de nuestros 2 casos propuestos. Para efectos didácticos se ha considerado la tasa del 28% para la determinación del impuesto a la renta de los años posteriores al año 2016.

Tabla N° 12: Determinación del pasivo diferido al efectuar la revaluación

Ejercicio	Activo	Base Contable	Base Tributaria	A/D	Diferencia	Tasa de I.R.	Monto
	Maquinarias	4,033,342.27	4,033,342.27				
	Incremento por revaluación	3,819,795.19					
	Depreciación Acumulada del costo	-4,022,225.27	-4,022,225.27				
	Revaluación de depreciación	-15,830.45					
Al 31.12.2016	Maquinarias Ajustado	3,815,081.74	11,117.00	Deducción	3,803,964.74	28%	1,065,110.13
2017		419,205.23	2,223.40	Adición	416,981.83	28%	116,754.91
2018		419,205.23	2,223.40	Adición	416,981.83	28%	116,754.91
2019		419,205.23	2,223.40	Adición	416,981.83	28%	116,754.91
2020		419,205.23	2,223.40	Adición	416,981.83	28%	116,754.91
2021		419,205.23	2,223.40	Adición	416,981.83	28%	116,754.91
2022		343,811.12		Adición	343,811.12	28%	96,267.11
2023		343,811.12		Adición	343,811.12	28%	96,267.11
2024		343,811.12		Adición	343,811.12	28%	96,267.11
2025		343,811.12		Adición	343,811.12	28%	96,267.11
2026		343,811.11		Adición	343,811.11	28%	96,267.11
Cierre 2026	Maquinarias (Valor Neto)	0	0				1,065,110.13

Contabilizando

		DEBE	HABER
33	<u>INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO</u>	3,819,795.19	
	333 Maquinarias y equipo de explotación		
	33312 Revaluación		
39	<u>DEPRECIACION, AMORTIZACIÓN Y AGOT. ACUMULADO</u>		15,830.45
	391 Depreciación acumulada		
	3914 Inmuebles Maq.y equipos -Revaluación		
57	<u>EXCEDENTE DE REVALUACIÓN</u>		3,803,964.74
	571 Excedente de revaluación		
31-dic	Por la revaluación del activo fijo		

		DEBE	HABER
57	<u>EXCEDENTE DE REVALUACIÓN</u>	1,065,110.13	
	571 Excedente de revaluación		
49	<u>PASIVO DIFERIDO</u>		1,065,110.13
	491 Impuesto a la renta diferido		
31-dic	Por el incremento del patrimonio que genera un impuesto a la renta. No afecto tributariamente		

Año 2017

		DEBE	HABER
68	<u>VALUACIÓN Y DET.DE ACTIVOS Y PROVISIONES</u>	419,205.23	
	681 Depreciación		
	6814 Depreciación Inm.Maq y Equipo. 2,223.40		
	6815 Depreciación de IME Revaluado <u>416,981.83</u>		
39	<u>DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOT. ACUMULADO</u>		419,205.23
	391 Depreciación acumulada		
	3913 Depreciación Inm.Maq y Equipo. 2,223.40		
	3914 Depreciación de IME Revaluado <u>416,981.83</u>		
31-dic	Por la depreciación del año 2017		

		DEBE	HABER
90	<u>COSTO DE PRODUCCIÓN</u>	419,205.23	
	905 Depreciación		
79	<u>CARGAS IMPUTABLES A CUENTA DE COSTOS Y GASTOS</u>		419,205.23
	791 Depreciación		
31-dic	Por el destino de la depreciación del año 2017		

		DEBE	HABER
57	EXCEDENTE DE REVALUACIÓN	300,226.92	
	571 Excedente de revaluación		
59	RESULTADOS ACUMULADOS		300,226.92
	591 Utilidades no distribuidas		
31-dic	Para trasladar a los resultados acumulados parte del excedente, por la depreciación del año 2017.		

		DEBE	HABER
88	IMPUESTO A LA RENTA	582,622.54	
	881 Impuesto a la renta - corriente		
49	PASIVO DIFERIDO	116,754.91	
	491 Impuesto a la renta diferido		
40	TRIBUTOS Y APORTES POR PAGAR		699,377.45
	401 Gobierno Central		
31-dic	Por el impuesto a la renta contable y tributario determinado por la diferencia temporaria de acuerdo a la NIC 12.		

Aplicando la revaluación, se determina los siguientes resultados en el Estado de Situación financiera.

Tabla Nº 13: Incremento del valor de maquinarias revaluadas

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	VALOR LIBROS	VALOR REVALUADO	INCREMENTO
333 Maquinaria y equipos - Depreciados	3,994,526.27	3,797,611.19	3,797,611.19
333 Maquinaria y equipos con valor en Libros	38,816.00	61,000.00	22,184.00
VALOR DE MAQUINARIAS REVALUADO	4,033,342.27	3,858,611.19	3,819,795.19

Tabla Nº 14: Incremento de la cuenta 33 Inmuebles, maquinaria y equipo aplicando la revaluación al 31 de Diciembre del 2016

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	VALOR LIBROS	INCREMENTO	VALOR REVALUADO
331 Terrenos	20,159,000.00	0.00	20,159,000.00
332 Edificaciones	3,949,581.00	0.00	3,949,581.00
332 Instalaciones	1,243,781.00	0.00	1,243,781.00
333 Maquinaria y equipos de explotación	6,227,536.93	3,819,795.19	10,047,332.12
TOTAL ACTIVO	31,579,898.93	3,819,795.19	35,399,694.12

Tabla N° 15: Incremento del valor de la Depreciación

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	VALOR REVALUADO	INCREMENTO
393 Maquinaria y equipos – Depreciados	3,994,526.27	-	-
393 Maquinaria y equipos con valor en Libros	27,699.00	43,529.45	15,830.45
DEPRECIACIÓN DE MAQUINARIAS REVALUADO	4,022,225.27	43,529.45	15,830.45

Tabla N° 16: Incremento de la cuenta 39 Depreciación Acumulada de IME aplicando la revaluación al 31 de Diciembre del 2016

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	INCREMENTO	VALOR REVALUADO
391 Terrenos	0.00	0.00	0.00
392 Edificaciones	1,978,832.00	0.00	1,978,832.00
392 Instalaciones	231,036.41	0.00	231,036.41
393 Maquinaria y equipos de explotación	4,564,307.04	15,830.45	4,580,137.49
TOTAL ACTIVO	6,774,175.45	15,830.45	6,790,005.90

Tabla N° 17: Incremento de la cuenta 57 Excedente de revaluación y la cuenta 49 Pasivo diferido por la revaluación al 31 de Diciembre del 2016

INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	INCREMENTO	IMPUESTO A LA RENDA DIFERIDO	EXCEDENTE DE REVALUACIÓN
333 Maquinaria y equipos - Depreciados	3,797,611.19	1,063,331.13	2,734,280.06
333 Maquinaria y equipos con valor en Libros	6,353.55	1,778.99	4,574.56
TOTAL	3,803,964.74	1,065,110.12	2,738,854.62

A continuación presentamos los estados financieros al 31 de Diciembre del 2016, de acuerdo a los resultados obtenidos después de la revaluación.

Tabla N° 18: Estado de Situación Financiera de la empresa Levaperu S.A.C. al 31 de Diciembre del 2016, después de aplicar la revaluación de activos.

LEVAPERU S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Soles)

ACTIVO			PASIVO Y PATRIMONIO				
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE				
		%			%		
10	Efectivo y equivalente de efectivo	91,088.00	0.27%	42	Cuentas por pagar comerciales -terceros	3,742,943.48	10.99%
12	Cuentas por cobrar comerciales terceros	1,995,000.00	5.86%	46	Cuentas por pagar diversas terceros	1,040,300.00	3.06%
16	Cuentas por cobrar diversas terceros	55,000.00	0.16%		TOTAL PASIVO CORRIENTE	4,783,243.48	14.05%
18	Servicios y otros contratados por Anticipado	35,000.00	0.10%				
20	Existencias	2,953,930.00	8.68%				
	TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5,130,018.00	15.07%				
	ACTIVO NO CORRIENTE				PASIVO NO CORRIENTE		
33	Inmuebles, maquinaria y equipo	35,399,694.12	103.98%	44	Préstamo de accionista	2,660,974.00	7.82%
	331 Terrenos	20,159,000.00		47	Cuentas por pagar relacionadas	3,179,201.00	9.34%
	332 Edificaciones	3,949,581.00		49	Pasivo Diferido		
	332 Instalaciones	1,243,781.00		491 Impuesto a la renta diferido	4,773,829.12	14.02%	
	333 Maquinaria y equipo de explotación	10,047,332.12			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	10,614,004.12	31.18%
39	Depreciación, amortización Acumulados	-6,790,005.90	-19.94%				
	391 Depreciación Acumulada						
	3912 Inmuebles, maquinaria y Equipo	6,790,005.90					
34	Intangibles	305,539.00	0.90%				
	TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	28,915,227.22	84.93%				
	TOTAL ACTIVO	34,045,245.22	100%				
					PATRIMONIO		
				50	Capital Social	4,429,936.00	13.01%
				51	Acciones inversiones	769,821.00	2.26%
				52	Capital adicional	899,090.00	2.64%
				57	Excedente de revaluación	8,498,854.62	24.96%
				571 excedente de revaluación			
				5712 Inmuebles, maquinaria y equipo	8,498,854.62		
				58	Reserva Legal	685,988.00	2.01%
				58	Reserva facultativa	514,308.00	1.51%
				59	Resultados Acumulados	2,850,000.00	8.37%
				5911 Utilidades acumuladas	850,000.00		
				592 Utilidades del Ejercicio	2,000,000.00		
					TOTAL PATRIMONIO	18,647,997.62	54.77%
					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	34,045,245.22	100%

Fuente Propia

Tabla N° 19: Estado de Resultados Integrales de la empresa Levaperu S.A.C. al 31 de Diciembre del 2016, después de aplicar la revaluación de activos.

LEVAPERU S.A.C.		
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES		
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016		
		%
Ventas Netas	26,556,831.00	100%
(-)Costo de Ventas	<u>-17,463,297.00</u>	<u>-65.76%</u>
UTILIDAD BRUTA	9,093,534.00	34.24%
(-) Gastos operativos		
Gastos de Administración	-2,817,962.25	
Gastos de Ventas	<u>-2,088,619.00</u>	<u>-18.48%</u>
UTILIDAD OPERATIVA	4,186,952.75	15.77%
(±)Otros Ingresos y gastos		
Ingresos Financieros	303,161.00	
Gastos Financieros	-1,506,313.00	
Gastos Diversos	-85,515.00	
Ingresos Diversos	<u>188,134.00</u>	<u>-4.14%</u>
UTILIDAD ANTES DE PARTICIPAC.E IMPUESTOS	3,086,419.75	11.62%
(-) Participación de utilidades	<u>-308,641.98</u>	<u>-1.16%</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,777,777.78	10.46%
(-) Impuesto a la Renta - 28%	<u>-777,777.78</u>	<u>-2.93%</u>
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2,000,000.00	7.53%

Fuente Propia

CAPITULO II

2. MARCO TEORICO

2.1 Antecedentes de la Investigación

2.1.1 Internacionales

Mazariegos, S. (2012), en su Tesis “Valores Revaluados y/o Deteriorados de la cuenta Propiedad Planta y Equipo de una empresa comercializadora de Aluminio”, en la Universidad San Carlos de Guatemala, concluye lo siguiente:

1. El impacto financiero de efectuar revaluaciones a los activos fijos, será el reajuste de valores históricos a valores razonables, lo que posibilita a la empresa Aluminex S.A., contar con activos que respalden cualquier préstamo.

2. A medida que realicen revaluaciones de activos fijos se considerará lo dispuesto en la NIC 16, el estado físico y la generación de futuras ganancias como resultado del uso de los mismos, el cual permitirá que se reajusten los importes de los activos fijos que originan la productividad y beneficio económico para la entidad.

3. Según lo establecido en la NIC 36, el deterioro de valor de los activos que posee una entidad deberán ser evaluados no sólo de acuerdo a sus condiciones físicas, también se deberá tener en cuenta de todas las variables que logren disminuir su capacidad real de generación de efectivo, dado por el avance tecnológico, así como los factores internos y externos que intervienen en la pérdida de valor de los activos. (p.148)

Tapia, S. y Cuzco, A. (2011), en su tesis “Análisis del Modelo de Revaluación de la Nic 16 en el Proceso de Cancelación del Anticipo del impuesto a la Renta a través de ejercicios prácticos de una muestra de Pymes - Industrias manufactureras de Guayaquil periodo 2010-2011”. En la Universidad Politécnica Salesiana - sede Guayaquil, presenta las siguientes conclusiones:

1. Al aplicar el modelo de revaluación en los activos fijos se comprueba con los casos de análisis desarrollados que los valores de los activos fijos teniendo en consideración el estado físico y la generación de futuras ganancias según los peritos valuadores incrementará el anticipo del impuesto a la renta, evidenciando la hipótesis planteada.
2. La parte tributaria de la empresa se ha visto afectada por la revaluación de los activos fijos generando una diferencia temporaria, es así que se origina una cuenta de pasivos por impuestos diferidos que tendrá que ir regularizándose acorde avance la vida útil, se vendan o den de baja los activos fijos que la han ocasionado.
3. Al aplicar la NIC 16, se establecerá mejores políticas para la estimación y determinación de los activos fijos, lo que mostrará una mejor situación económica de la entidad. (p.168)

2.1.2 Nacionales

Araníbar, S. (2015), en su Tesis “La capitalización del Excedente de Revaluación”, para optar el grado de Magister en la Pontificia Universidad Católica del Perú, Escuela de Posgrado, concluye lo siguiente:

1. La Ley General de Sociedades admite en forma precisa en el numeral 3 del artículo 202°, incrementar el capital social de una empresa con cargo a la cuenta excedente de revaluación. No obstante, las NIIF prohíben la capitalización del excedente de revaluación hasta que se haya consumado, cuando se deprecie el activo revaluado o cuando se venda.
2. Esta forma de incremento de capital conlleva que, antes, la sociedad haya realizado un procedimiento de revaluación de un activo, por tener en cuenta que el valor del mismo, revelado en los libros contables, no se ajusta a su valor real actual. Como resultado de dicho procedimiento, se consigue una plusvalía que es registrado en una cuenta del patrimonio llamado excedente de revaluación.

3. El objetivo primordial de una revaluación de activos, es que los activos de una entidad, que se hubieran comprado a un importe menor al que tienen, o que se hubieran desvalorizado por efecto de la devaluación de la moneda por el transcurrir del tiempo, o cuyo valor real se hubiera incrementado por factores/condiciones de mercado, sean revaluados a fin de cumplir con los principios contables de “realidad” y “veracidad” y, de esta manera, permitir que los estados financieros de una entidad revelen con exactitud la situación económica de ésta. (p.75)

Castro, R. y Goicochea, S. (2015), en su tesis “Aplicación de la revaluación voluntaria de activos Fijos y su incidencia en la Situación Económica y Financiera de la Empresa Sánchez Rico Ingeniería y Construcción S.A. - año 2014, en la Universidad privada Antenor Orrego - Trujillo, presentan las siguientes conclusiones:

1. Aplicando la revaluación voluntaria de activos fijos permitirá a la entidad “Sánchez Rico Ingeniería y Construcción S.A.” dar a conocer un incremento en el importe de sus activos fijos y de su patrimonio neto, lo cual contribuirá a la mejora de su situación patrimonial, lo que proporcionará a la entidad contar con activos que respalden cualquier préstamo.
2. La depreciación es un tema relevante a debatir cuando se decide emplear la revaluación, porque no solo tiene implicancias en el estado de situación financiera de la empresa, sino además en el estado de resultados de la empresa, dado que la depreciación de la revaluación no tiene un origen fundamentado en un costo pagado, sino en un valor añadido por revaluación, por lo que el cargo a resultados es por la amortización del valor adicional de la revaluación.
3. Al aplicar la revaluación voluntaria de activos fijos, se incrementará la cuenta 33 del activo, además de su patrimonio, pero no afectará el estado de resultados en el año 2014. La revaluación voluntaria de los activos fijos dará a conocer la información real y conforme con la situación económica

y financiera de la entidad y de este modo obtendrá estados financieros con mayor grado de confiabilidad para la toma de decisiones. (p.96)

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Revaluación de activos fijos

Valdivia, C. y Ferrer, A. (2006), escribieron en su libro “Todo sobre Activo Fijo – Propiedad, Planta y Equipo”, lo siguiente:

Es Frecuente que muchas empresas mantengan activos fijos totalmente depreciados pero que se encuentran operando satisfactoriamente. Esta situación probablemente es consecuencia de haber utilizado una inadecuada tasa de depreciación, influenciada por las tasas límites de carácter tributario.

Para corregir esta valuación se recurre a la valuación de activos fijos. En otros casos se esa utilizando la revaluación para generar excedente de revaluación que cubre las pérdidas sufridas por la empresa.

De acuerdo con la NIC 16 –Inmuebles, maquinaria y equipo, se puede revaluar un elemento de activo fijo siempre que pueda medirse con fiabilidad su valor razonable. Por consiguiente, se contabilizará por su valor revaluado, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor que haya sufrido

Si una empresa reevalúa un elemento de activo fijo, se deberá revaluar todos los elementos que pertenezcan a la misma clase de activos. Ejemplo: Inmuebles, maquinarias y equipo, etc.

Es necesario que el valor razonable lo establezca un experto independiente mediante una tasación y quien deberá documentar en un informe. Los criterios y metodología seguida como sustento de los valores razonables asignados. Este informe conjuntamente con los antecedentes del perito tasador, deberá estar disponible para la justificación de los montos materia de revaluación.

Después de realizada una revaluación, deberá observarse en los periodos siguientes los indicios de variación del valor razonable, de los activos revaluados, para que en aquellos casos en que los cambios son significativos y volátiles puedan ser revaluados nuevamente de manera anual. Por el contrario, si no existen cambios significativos en su valor razonable, puede ser suficiente hacer revaluaciones cada tres o cinco años. (p.98)

Tratamiento Contable de una Revaluación

Cuando se incrementa el valor contable de un activo como consecuencia de una revaluación, tal aumento se llevará a la cuenta de excedente de revaluación, dentro del patrimonio. Sin embargo, si anteriormente el activo ha sido disminuido por devaluación con cargo a resultados, en este caso la revaluación es la reversión de la disminución mencionada y, por consiguiente, el incremento será reconocido en el resultado del periodo.

Cuando se efectuó una desvalorización de un activo que previamente fue revaluado, la desvalorización será cargada directamente al excedente de revaluación y si la excede la diferencia se cargará a resultados.

Es importante mencionar que la NIC 16 no establece la posibilidad de capitalizar, ni cubrir pérdida con el excedente de revaluación, por lo tanto, este excedente podrá ser llevado a resultados acumulados en la medida que se venda a ese valor revaluado a través de la depreciación del mayor valor.

Efecto Tributario

Debido que la depreciación o costo computable de la venta del mayor valor, producto de la revaluación no es deducible para efectos del impuesto a la renta, toda vez que se efectuó una revaluación deberá calcularse los efectos tributarios futuros (impuesto diferido pasivo); así como participaciones de trabajadores diferidas, las cuales se cargaran a la cuenta “Excedente de revaluación” con abono a la cuenta 49–Pasivo diferido.

Dichos impuestos y participaciones diferidas van a ser utilizadas para cubrir los mayores impuestos y participaciones resultantes por los reparos en la declaración jurada. (p.99)

2.2.2 La Revaluación es un ingreso

Zans, W. (2013), escritor, catedrático e investigador en la Universidad Nacional del Callao, escribió en su blog lo siguiente:

La revaluación de activos ¿es un ingreso o no?, la revaluación es el registro contable por el cual se incrementa el valor en libros de un activo para igualarlo con su valor razonable calculado a la fecha de dicha revaluación. Es un procedimiento establecido en la NIC 16 Propiedades, planta y equipo.

En la revaluación, el patrimonio aumenta y se registrará en la cuenta 57 Excedente de Revaluación.

¿Qué es un ingreso? es un aumento patrimonial que ha sido generado por la empresa y no por sus propietarios.

Ahora; ¿es o no un ingreso? es un ingreso, porque el patrimonio aumenta y ese aumento no ha sido causado por los dueños de la empresa. Pero, ese ingreso no ha pasado por el resultado del ejercicio. Directamente aumentó al patrimonio. Así lo manda la NIC 16.

No se abona en la cuenta 59 porque es un ingreso aún no realizado. Cuando ese mayor valor se convierta en ingreso realizado (porque se vende el activo fijo o porque se deprecia), recién entonces ese importe se trasladará de 57 a 59 y ya se podrá distribuir.

Hay que decir además que, al momento de registrar la revaluación, se incrementará el patrimonio abonando la cuenta 57 pero no por el importe total, sino que habrá que deducirle el futuro impuesto a la renta abonando a la cuenta 49. Es lo que se llama una “diferencia temporal – patrimonio”.

2.2.3 ¿Se debe de capitalizar la Revaluación de los Activos Fijos?

Quispitongo, M. (2014), MANQV S.A.C. Asesoría&Consultoría Integral de empresas ubicado en la Molina – Perú, escribió en su Blog de capacitación empresarial lo siguiente:

¿Debemos capitalizar el excedente de revaluación?

Al respecto consideraremos dos posiciones: la primera basada en un enfoque contable y el segundo considerando lo que señala la NIC 16 y el Plan Contable General empresarial.

Sin considerar normas.-

Como recordamos el incremento en una partida de activo fijo por revaluación tiene que tener por principio de partida doble una contra partida, en este caso es el patrimonio.

No podríamos considerar una partida de gasto o ingreso, debido a que dicho aumento se asocia a una partida que tendrá un efecto en ejercicios futuros. Esta es la razón por la cual consideramos la revaluación en el Patrimonio.

El problema radica en el hecho de optar o no por capitalizar dicho importe registrado en el Patrimonio. Debemos precisar que la capitalización implica la emisión de títulos representativos del patrimonio de la empresa, que por lo general tendrán una vigencia a lo largo de la vida de la empresa. Mientras que las partidas del activo fijo revaluado tendrán una vigencia temporal, hasta que termine su capacidad de generar beneficios económicos procediendo a su venta o destrucción. Esta situación también afecta a la cuenta **Excedente de revaluación**, dándole la condición de temporalidad; **esta característica es la que justifica el hecho de no capitalizarla.**

Considerando normas.-

Complementando lo expresado en los párrafos anteriores podemos afirmar que la NIC 16 y el Plan Contable General empresarial (En la dinámica de la cuenta 57) **no contemplan la posibilidad de capitalizar el excedente de revaluación.**

2.2.4 Propiedades, Planta y Equipo – NIC 16

Ayala, P. (2014), escribió en su libro “Comentarios y aplicación práctica de las Normas Internacionales de Información Financiera (Niif, Nic, Ciniif y Sic)”. Instituto Pacifico S.A.C. Lima, Perú.

La finalidad de la presente norma es determinar el proceso contable de propiedades, planta y equipo, para que los beneficiarios de los estados financieros tengan conocimiento sobre el financiamiento que la empresa posee en propiedades, planta y equipo, además de las variaciones realizadas en dicho financiamiento. Los principales problemas que muestra el registro contable de propiedades, planta y equipo es la contabilización de los activos, la determinación de su valor en libros y los cargos por depreciación y pérdidas por deterioro que deben reconocerse con relación a los mismos.

Las propiedades, planta y equipo son los activos tangibles que:

- (a) La empresa tiene para su utilización en la producción o suministro de bienes y servicios, para alquilarlos a terceros o para proyectos administrativos; y
- (b) se pueden utilizar por más de un año.

Un elemento de propiedades, planta y equipo se admitirá como activo si:

- (a) Es posible que la empresa logre los rendimientos económicos futuros procedentes del mismo; y
- (b) el costo del activo pueda ser medido con fiabilidad.

Medición en el reconocimiento: Un elemento de propiedades, planta y equipo, que cumpla los requisitos para ser reconocido como un activo, se determinará por su costo.

El costo de los elementos de propiedades, planta y equipo incluye:

- (a) Su importe de compra, incorporados los tributos de importación y los aranceles indirectos irrecuperables que incrementen el importe de la compra, luego de restar cualquier deducción del importe;
- (b) Todos los costos vinculados al lugar donde va a estar ubicado el activo y las condiciones indispensables para que logren trabajar de la manera dispuesta por la gerencia; (p.301)
- (c) La valoración de los costos de desmantelamiento o separación del elemento, además de la restauración del sitio donde está ubicado, cuando establezcan obligaciones en las cuales incide la empresa como resultado de usar el elemento en un lapso establecido de tiempo, con propósitos diferentes del de la fabricación de inventarios durante tal periodo.

Medición después del reconocimiento: La empresa adoptará como política contable el modelo del costo o el modelo de revaluación.

Modelo del costo: Después de su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registrará por su costo menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro del precio.

Modelo de revaluación: Después de su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo cuyo valor razonable consiga determinarse con fiabilidad, se registrará por su costo revaluado, que es su valor razonable, en el momento de la revaluación, menos la depreciación

acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro del importe que haya sufrido.

Depreciación es la distribución sistemática del valor depreciable de un activo a lo largo de su vida útil. Importe depreciable es el costo de un activo, o el valor que lo haya reemplazado menos su valor residual.

Entre los métodos se incorpora el método lineal, el método de depreciación decreciente y el método de las unidades de producción.

El valor residual de un activo es el valor estimado que la empresa podría conseguir actualmente por la disposición del elemento, luego de descontar los costos estimados por tal disposición, si el activo ya hubiese logrado la antigüedad y las demás condiciones esperadas al final de su vida útil. (p.302)

2.2.5 Diferencias Permanentes y Temporales - Nic 12

Zans, W. (2009), escritor, catedrático e investigador en la Universidad Nacional del Callao, escribió en su libro “Estados Financieros, formulación, Análisis e interpretación”, lo siguiente:

Discrepancias entre lo contable y tributario

Se sabe que la empresa tiene que entregar una parte de su utilidad final al estado, es lo que se llama Impuesto a la renta. Este impuesto solamente grava la utilidad final del ejercicio, no es como el impuesto general a las ventas (IGV) que grava mecánicamente las ventas, sin ningún análisis o razonamiento. El impuesto a la renta es mucho más técnico y justo que el IGV. El impuesto a la renta grava la utilidad final calculada después que la empresa ha deducido todos los gastos.

Entonces podemos decir que hay algunas diferencias entre lo que la empresa considera como ingresos y gastos, lo que la ley del impuesto a la renta considera como ingreso y gasto, aunque, hay que decirlo la mayor parte de las diferencias se relacionan con los gastos y no con los ingresos.

Estas diferencias pueden ser de dos tipos: diferencias permanentes y diferencias temporales.

Cuando una diferencia en el cálculo del impuesto a la renta (contable versus tributario) se va regularizar o aplicar en los siguientes ejercicios, es temporal y

por ella se generará un activo tributario diferido o un pasivo tributario diferido. (p.321)

Diferencias Permanentes

Básicamente son los ingresos inafectos y exonerados y las deducciones prohibidas mencionadas básicamente en el artículo 44º de la LIR, así como los gastos que no cumplen con el principio de causalidad.

Las diferencias permanentes, al no poderse nunca regularizar, aplicar o recuperar, no generará activos tributarios diferidos ni pasivos tributarios diferidos.

Ejemplos conocidos de diferencias permanentes son:

- Las multas e intereses moratorios que cobra la autoridad tributaria, que no se aceptan como gasto para efectos tributarios.
- Las donaciones entregadas a entidades que no están calificadas por el Ministerio de economía como receptoras validas de las mismas, que tampoco se aceptan como gastos.
- Los dividendos percibidos de otras empresas, los cuales no están gravados con el impuesto a la renta. (p.322)

Diferencias Temporales

La ley del impuesto la renta no las reconoce, acepta y grava en un ejercicio, pero si las reconocerá o gravará en el siguiente o en los siguientes ejercicios:

Algunas razones que dan lugar al nacimiento de diferencias temporales son:

- Depreciación calculada con tasas diferentes para efectos contables y para efectos tributarios.
- amortización de intangibles, calculada con tasa diferentes para efectos contables y tributarios.
- Provisiones diversas que no se aceptan tributariamente en un ejercicio y que, en el ejercicio o ejercicios siguientes, al ser utilizadas para cubrir los gastos previstos, tampoco serán ingresos para el cálculo del impuesto.
- Ventas a plazos cuyas cuotas acordadas para el pago son obligatorios en un plazo de más de un año. Los ingresos y el costo de ventas proporcional que no corresponden a las cuotas exigibles durante el ejercicio, se difieren. Este tratamiento está establecido en la ley.

-Estimaciones de desvalorizaciones de activos que no son aceptados en el ejercicio en que se registran, pero que se aceptan en el siguiente cuando se completan los requisitos formales exigidos por la ley.

-remuneraciones, honorarios y otras sumas que la empresa debe pagar y que constituyen para su perceptor, rentas de segunda, cuarta o quinta categoría. Serán deducibles en el ejercicio que realmente se paguen, aun cuando correspondan a un ejercicio anterior en que hayan sido provisionadas.

-Bienes adquiridos en arrendamiento financiero (leasing).

-Revaluación voluntaria de activos.

-Intereses capitalizados y diferencias de cambio. (p.323)

NIC 12

La Nic 12 tiene como finalidad determinar el tratamiento contable del impuesto a las ganancias (en nuestro país es el impuesto la renta) justamente la principal materia que trata es las diferencias temporales al calcular la utilidad o perdida.

Pasivo por Impuestos Diferidos

Son las cantidades del impuesto a la renta a pagar en periodos futuros relacionados con las diferencias temporales se abonan en la cuenta 4912 impuesto renta diferido–Resultados (lo más común) y en la 4911 impuesto a la renta diferido patrimonio cuando se generan, se cargan en los siguientes ejercicios cuando se aplican para su pago. (p.329)

Cálculo de las Diferencias Temporales imponible y Deducibles según Nic 12

Se empleará el método de las diferencias de activos y pasivos que figuran en el balance, comparando su valor o base contable y su base fiscal (tributaria) para establecer las diferencias temporales.

En primer lugar, cuando hablamos de diferencias temporales, el término “imponible” o “deducible” no se refiere al ejercicio corriente sino a los ejercicios futuros, es decir son diferencias imponibles en el futuro, serán imponibles (o gravables) en los siguientes ejercicios. Dan lugar a pasivos tributarios.

Igualmente son diferencias deducibles en el futuro. Es decir, serán deducibles en los siguientes ejercicios. Dan lugar a Activos tributarios diferidos. (p.331)

Reglas para establecer las Diferencias temporales

Veamos las reglas de la Nic 12, basadas en las diferencias entre los valores de los activos y los pasivos para calcular la diferencia temporal y para determinar si es imponible o deducible. Antes precisaremos los términos siguientes:

Base contable	Es el valor en libros (valor contable) de un activo o pasivo.
Base tributaria	Es el valor de un activo o un pasivo para efectos tributarios, es decir, es su valor de acuerdo con las leyes tributarias.

ATD: Activo tributario diferido. Derecho tributario para recuperar en el futuro.

PTD: Pasivo tributario diferido. Deuda tributaria para pagar en el futuro. (p.333)

2.2.6 Presentación de los estados financieros – NIC 1

Ayala, P. (2014), escribió en su libro “Comentarios y aplicación práctica de las Normas Internacionales de Información Financiera (Niif, Nic, Ciniif y Sic)”. Instituto Pacifico S.A.C. Lima, Perú.

El objetivo de esta norma es establecer los fundamentos para la presentación de los estados financieros de propósito general, para aseverar que las mismas sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma empresa, correspondiente a periodos anteriores, como los de otros entes. Esta norma prescribe requisitos generales para la presentación de los estados financieros, guías para establecer su estructura y requisitos mínimos acerca de su contenido.

Un juego completo de estados financieros incluye:

- a) Un estado de situación financiera al final del periodo;
- b) Un estado del resultado integral del periodo;
- c) Un estado de cambio en el patrimonio del periodo;
- d) Un estado de flujos de efectivo del periodo;
- e) Notas, que comprendan una síntesis de las políticas contables más relevantes y otra información explicativa; y
- f) Un estado de situación financiera al inicio del primer periodo comparativo, cuando una empresa aplique una política contable retroactivamente o efectuó una re expresión retroactiva de partidas en sus estados financieros, o cuando reclasifique partidas en sus estados financieros.

Una empresa cuyos estados financieros cumplan las NIIF realizará, en sus notas, una declaración clara y sin restricción de dicho cumplimiento. Se presume que el uso de las NIIF, seguida de información complementaria cuando sea exacto, se obtendrá estados financieros que procuren una presentación razonable.

Una empresa elabora los estados financieros en base a la hipótesis de negocio en marcha, a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o cesar en su actividad, o bien no exista otra opción más realista que actuar de una de estas formas. (p.10)

2.2.7 ¿Qué son las NIC y NIIF?

En el año 1973, se creó el Comité de normas internacionales de contabilidad IASC en inglés (International Accounting Standards Committee), este organismo crea una serie de normas de carácter técnico orientado básicamente al tratamiento de la información contable y/o financiero. Esas normas se denominan Normas Internacionales de Contabilidad NIC ó IAS en inglés (International Accounting Standards).

En el año 2001, surge en reemplazo de la IASC, la Junta de normas internacionales de contabilidad IASB en inglés (International Accounting Standards Board), supervisado por el IASCF (International Accounting Standards Committee Foundation), esta entidad adopta las NIC y emite las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), también conocidas por sus siglas en inglés como IFRS (International Financial Reporting

Standard), emitidas con la finalidad de unificar la aplicación de normas contables en el mundo, de modo que sean globalmente aprobadas, accesibles y de alta calidad.

Las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) son un conjunto de Normas, leyes y principios que instauran la información que se deben presentar en los estados financieros y permiten que la información sea comparable y claro.

Esto ayuda a que los inversionistas y demás grupos de interés que interactúan en mercados de capital de todo el mundo, puedan tomar decisiones financieras.

La IASB emite 2 clases de NIIF, las NIIF Plenas y las NIIF para Pymes.

¿Cómo se aplican las NIIF en Perú?

En Perú, la Resolución CONASEV N° 102-2010-EF/94.01.1 de fecha 14 de octubre de 2010 y (modificada el 2012 por Resolución de Superintendencia Nro. 00043-2012-SMV/01, publicada el 10 de octubre de 2012), decreta que la globalización de la economía e internacionalización de los mercados ha generado la exigencia de adoptar un lenguaje común de intercambio de información financiera y de negocios, que tengan estándares de calidad y mayor transparencia.

Se establece que a partir del ejercicio 2011, las empresas bajo el ámbito de competencia y supervisión de la Superintendencia del Mercado de Valores (SMV, antes CONASEV) apliquen de forma plena las NIIFs vigentes internacionalmente, una vez que éstas sean aprobadas por el International Accounting Standards Board (IASB) y oficializadas para su aplicación en Perú por el Consejo Normativo de Contabilidad.

CAPITULO III

3. ALTERNATIVAS DE SOLUCIÓN

3.1 Incidencias en los Estados Financieros de la empresa Levaperu S.A.C., al aplicar la revaluación de activos fijos.

3.1.1 Incremento en el valor de los activos fijos y su patrimonio

De acuerdo a los 2 casos desarrollados en la casuística, donde se propone a la Gerencia efectuar la revaluación de activos, ante la falta de liquidez y valorizar nuestros activos a valor de mercado, se dio a conocer el efecto que produce la revaluación de activos fijos en el estado de situación financiera de la empresa Levaperu S.A.C., al aplicar la revaluación se generará un incremento en el valor de sus activos fijos así como también mayor patrimonio, lo cual estará expresado en la cuenta 57 - Excedente de Revaluación pero no por el importe total, sino que habrá que deducirle el futuro impuesto a la renta abonando a la cuenta 49. Es lo que se llama una “diferencia temporal – patrimonio”.

El siguiente cuadro nos muestra el efecto en el estado de situación financiera que produce la revaluación de los activos fijos neto, que será un incremento en el activo (menos la depreciación) así como en el capital (excedente de revaluación) por un aumento de S/.3'803,964.74.

VALOR ADICIONAL POR REVALUACIÓN DE ACTIVO FIJO			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
Activo Fijo Neto	3,803,964.74	Excedente de Revaluación	3,803,964.74
TOTAL S/.	3,803,964.74	TOTAL S/.	3,803,964.74

3.1.2 Pasivo diferido por incremento del patrimonio

Al incrementar el Patrimonio producto de la revaluación, se generará un pasivo diferido que será un impuesto que se pagará a futuro, según nuestros casos propuestos durante 5 a 10 años.

3.1.3 La depreciación no será deducible tributariamente – Nic 12

Los criterios de la contabilización de las incidencias futuras la apreciamos en la NIC 12 Impuesto a las ganancias, que, para su razonamiento, es necesario la revisión de la legislación del Impuesto a la Renta; debido a lo que se señala en el Art. 44 inc. L del Texto Único Ordenado del Impuesto a la Renta:

“No son deducibles para la determinación de la renta imponible de tercera categoría: El monto de la depreciación correspondiente al mayor valor atribuido como consecuencia de revaluaciones de los activos, sean con motivo de una reorganización de empresas o sociedades o fuera de estos actos, salvo lo dispuesto en el numeral 1 del Artículo 104° de la ley, modificado por la presente norma”. Lo cual genera diferencias entre la base contable y tributaria, que, para efectos contables y financieros, estos se reconocen como gastos en los años que restan por depreciar, la incidencia recae en el aspecto tributario ya que este gasto no será deducible, al contrario, será un reparo tributario, para efectos de determinar el impuesto a la renta.

El efecto en los estados financieros, será directamente durante el tiempo que dure la depreciación, generando menores ingresos en los años que restan por depreciar (a partir del año 2017), por lo que la empresa deberá afrontar con sus utilidades el mayor cargo por depreciación en los periodos futuros, por eso las utilidades deben ser lo suficientemente sólidas, para afrontar el gasto generado por la depreciación de los activos revaluados.

La depreciación tiene incidencia en los estados financieros, debido a que la depreciación de la revaluación no tiene un origen basado en un costo pagado, sino en un valor adicional por revaluación, por lo que el cargo a resultados es por la amortización del valor adicional de la revaluación y también tiene incidencia tributaria producto de la revaluación de activos, que genera un pasivo diferido, que en los próximos años tiene que regularizarse contra la cuenta 40 – tributos por pagar.

3.1.4 Variaciones en los estados financieros antes y después de aplicar la revaluación de activos fijos

A efectos de poder demostrar las variaciones en los estados financieros al 31 de diciembre del 2016, realizamos un análisis y una comparación entre las

partidas del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados Integrales que cambiaron a raíz de la aplicación de la revaluación, expresado en la NIC 16.

Las cuentas que variaron son las siguientes:

- Inmuebles, Maquinaria y Equipo adquiridos por la empresa aumento en un 12.10% anual y la depreciación de Inmuebles, maquinarias y equipos adquiridos por la empresa aumento un 0.23% anual, como consecuencia de la revaluación de activos fijos.
- También se dio origen a nuevas cuentas que se reflejan en el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, después de aplicar la revaluación, la cuenta 49 Pasivo diferido que aumento de S/.0.00 a S/. 1'065,110.12, y la cuenta 57 Excedente de Revaluación que aumento de S/.0.00 a S/. 2'738,854.62.

Tabla Nº 20: Variaciones en el Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre del 2016 de la Empresa Levaperu S.A.C.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	ANTES DE LA REVALUACIÓN	DESPUES DE LA REVALUACIÓN	VARIACIÓN	
			SOLES	%
Inmuebles, Maquinaria y Equipos	31,579,898.93	35,399,694.12	3,819,795.19	12.10%
Depreciación y Amortización Acumulados	6,774,175.45	6,790,005.90	15,830.45	0.23%
Pasivo Diferido		1,065,110.12	1,065,110.12	
Excedente de Revaluación		2,738,854.62	2,738,854.62	

Tabla Nº 21: Estado de Situación Financiera comparativo de la empresa Levaperu S.A.C. al 31 de Diciembre del 2016, antes y después de aplicar la revaluación de activos.

LEVAPERU S.A.C.
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresado en Soles)

<u>ACTIVO</u>	<u>V.Histórico</u>	<u>Aplic.Nic 16</u>	<u>V.Revaluado</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>V.Histórico</u>	<u>Aplic.Nic 16</u>	<u>V.Revaluado</u>
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
10 Efectivo y equivalente de efectivo	91,088.00		91,088.00	42 Cuentas por pagar comerciales -terceros	3,742,943.48		3,742,943.48
12 Cuentas por cobrar comerciales terceros	1,995,000.00		1,995,000.00	46 Cuentas por pagar diversas terceros	1,040,300.00		1,040,300.00
16 Cuentas por cobrar diversas terceros	55,000.00		55,000.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	4,783,243.48		4,783,243.48
18 Servicios y otros contratados por Anticipado	35,000.00		35,000.00	PASIVO NO CORRIENTE			
20 Existencias	2,953,930.00		2,953,930.00	44 Préstamo de accionista	2,660,974.00		2,660,974.00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	5,130,018.00		5,130,018.00	47 Cuentas por pagar relacionadas	3,179,201.00		3,179,201.00
ACTIVO NO CORRIENTE				49 Pasivo Diferido			
33 Inmueble maquinaria y equipo	31,579,898.93	3,819,795.19	35,399,694.12	491 Impuesto a la renta diferido	3,708,719.00	1,065,110.12	4,773,829.12
331 Terrenos	20,159,000.00			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	9,548,894.00		10,614,004.12
332 Edificaciones	3,949,581.00			PATRIMONIO			
332 Instalaciones	1,243,781.00			50 Capital Social	4,429,936.00		4,429,936.00
333 Maquinaria y equipo de explotación	6,227,536.93			51 Acciones inversiones	769,821.00		769,821.00
39 Depreciación, amortización Acumulados	-6,774,175.45	-15,830.45	-6,790,005.90	52 Capital adicional	899,090.00		899,090.00
391 Depreciación Acumulada Inmueble, maquinaria y				57 Excedente de revaluación	5,760,000.00	2,738,854.62	8,498,854.62
3912 Equipo	6,774,175.45			571 excedente de revaluación			
34 Intangibles	305,539.00		305,539.00	5712 Inmuebles, maquinaria y equipo	2,738,854.48		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	25,111,262.48		28,915,227.22	58 Reserva Legal	685,988.00		685,988.00
				58 Reserva facultativa	514,308.00		514,308.00
				59 Resultados Acumulados	2,850,000.00		2,850,000.00
				5911 Utilidades acumuladas	850,000.00		
				592 Utilidades del Ejercicio	2,000,000.00		
				TOTAL PATRIMONIO	15,909,143.00		18,647,997.62
TOTAL ACTIVO	30,241,280.48	3,803,964.74	34,045,245.22	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	30,241,280.48	3,803,964.74	34,045,245.22

Tabla N° 22: Estado de Resultados Integrales comparativo de la empresa Levaperu S.A.C. al 31 de Diciembre del 2016, antes y después de aplicar la revaluación de activos

LEVAPERU S.A.C.				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES				
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016				
(Expresado en Soles)				
		Antes de la	Después de la	
		<u>Revaluación</u>	<u>Revaluación</u>	<u>%</u>
Ventas Netas		26,556,831.00	26,556,831.00	100%
(-)Costo de Ventas		<u>-17,463,297.00</u>	<u>-17,463,297.00</u>	-65.76%
	UTILIDAD BRUTA	9,093,534.00	9,093,534.00	34.24%
(-) Gastos operativos				
Gastos de Administración	-2,817,962.25			
Gastos de Ventas	<u>-2,088,619.00</u>	<u>-4,906,581.25</u>	<u>-4,906,581.25</u>	-18.48%
	UTILIDAD OPERATIVA	4,186,952.75	4,186,952.75	15.77%
(±)Otros Ingresos y gastos				
Ingresos Financieros	303,161.00			
Gastos Financieros	-1,506,313.00			
Gastos Diversos	-85,515.00			
Ingresos Diversos	<u>188,134.00</u>	<u>-1,100,533.00</u>	<u>-1,100,533.00</u>	-4.14%
	UTILIDAD ANTES DE PARTICIPAC.E IMPUESTOS	3,086,419.75	3,086,419.75	11.62%
(-) Participación de utilidades		<u>-308,641.98</u>	<u>-308,641.98</u>	-1.16%
	UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	2,777,777.78	2,777,777.78	10.46%
(-) Impuesto a la Renta - 28%		<u>-777,777.78</u>	<u>-777,777.78</u>	-2.93%
	UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2,000,000.00	2,000,000.00	7.53%

Fuente Propia

En el Estado de Resultados Integrales del año 2016, no habrá ningún cambio, la depreciación por el valor adicional de activos fijos por la aplicación de la revaluación, generará menos ganancia en el estado de resultados Integrales, pero estas variaciones serán a partir del año 2017.

Tabla Nº 23: Variaciones en el Estado de Resultado Integrales al 31 de Diciembre del 2016 de la Empresa Levaperu S.A.C.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	ANTES DE LA REVALUACIÓN	DESPUES DE LA REVALUACIÓN	VARIACIÓN	
			SOLES	%
Costo de Ventas	17,463,297.00	17,463,297.00	-	0.00%
Gastos Administrativos	2,817,962.25	2,817,962.25	-	0.00%
Gastos de Ventas	2,088,619.00	2,088,619.00	-	0.00%
Participación de Utilidades	308,641.98	308,641.98	-	0.00%
Utilidad antes de Impuestos	2,777,777.78	2,777,777.78	-	0.00%
Impuesto a la Renta	777,777.78	777,777.78	-	0.00%
Utilidad neta del Ejercicio	2,000,000.00	2,000,000.00	-	0.00%

3.2 Análisis Financiero

RATIOS DE RENTABILIDAD

INDICES DE RENTABILIDAD	2016	Aplicando Nic 16	2016	Aplicando Nic 16
$\text{Margen Neto} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas Netas}} =$	2,000,000.00	4,738,854.61	7.53%	17.84%
	26,556,831.00	26,556,831.00		
<p>Interpretación: La empresa en el año 2016 tiene una rentabilidad de 7.53% con respecto a las ventas, aplicando la revaluación la utilidad representará el 17.84% del total de las ventas, habrá un incremento de 10.31% en 10 años y eso se verá reflejado a partir del año 2017 hasta el año 2026</p>				

INDICES DE RENTABILIDAD	2016	Aplicando Nic 16	2016	Aplicando Nic 16
$\text{Rentabilidad sobre los Activos -ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}} =$	2,000,000.00	4,738,854.61	6.61%	13.92%
	30,241,280.48	34,045,245.22		
<p>Interpretación: Durante el ejercicio 2016, el uso de los activos totales permitió lograr una rentabilidad de 6.61%, aplicando la revaluación a partir del año 2017 se obtendrá el 13.92% en 10 años, incrementándose en un 7.31% la utilidad, al efectuarse la depreciación.</p>				

INDICES DE RENTABILIDAD	2016	Aplicando Nic 16	2016	Aplicando Nic 16
$\text{Rentabilidad del Patrimonio -ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}} =$	2,000,000.00	4,738,854.61	12.57%	25.41%
	15,909,143.00	18,647,997.62		
<p>Interpretación: La empresa en el año 2016 tiene una rentabilidad de 12.57% con respecto al patrimonio que posee, aplicando la revaluación a partir del año 2017 se obtendrá el 25.41% en 10 años, incrementándose en un 12.84% la utilidad, al efectuarse la depreciación.</p>				

CONCLUSIONES

1. Al efectuar la revaluación de un activo fijo implica tomar varias decisiones, por lo que gerentes y profesionales contables, deben estar debidamente informados y saber cómo realizar la interpretación de estos cambios en la información contable y tributaria, aplicando la revaluación de activos fijos nos permite a la empresa Levaperu S.A.C., presentar un incremento en el importe de sus activos fijos y de su patrimonio, lo cual mejorará su situación patrimonial y permitirá a la entidad contar con activos que respalden cualquier financiamiento.
2. Antes de efectuar la revaluación de activos fijos en la empresa Levaperu S.A.C., se debe realizar la comprobación pericial elaborada por un profesional competente, que realice la valorización de nuestros activos fijos a un valor razonable o de mercado. Además, el importe abonado como excedente de revaluación permanece en el patrimonio hasta que sea llevado a resultados, vía la práctica de la depreciación por la utilización del activo o la venta del bien, descontando el impuesto a la renta diferido por el incremento del patrimonio. La depreciación no será deducible como gasto tributario por ende será reparado tributariamente.
3. Al aplicar la revaluación, la depreciación tiene efecto en los estados financieros de la empresa, dado que la depreciación de la revaluación no tiene un origen en base a la compra de un activo fijo, sino en un valor añadido por revaluación, por lo que el cargo a resultados es por la amortización del valor adicional de la revaluación. La depreciación tiene efecto en el estado de resultados a partir del año 2017 y también tiene implicancias tributarias al aplicar la revaluación de activos, lo cual generará un pasivo diferido, que en los próximos años tendrá que regularizarse contra la cuenta 40 – tributos por pagar.

RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la empresa Levaperu S.A.C., incorporar entre sus normas y procedimientos contables, efectuar la revaluación de activos fijos, con el objetivo de obtener estados financieros razonables y actualizados, que permitan mejorar la toma de decisiones. Ante la falta de liquidez nos permitirá valorizar los activos fijos a valor de mercado, los cuales aumentarán en un 12.10% y se podrá garantizar cualquier financiamiento.
2. Recomendamos tener en cuenta la implicancia tributaria, que se produce por la revaluación de activos fijos, que se tendrá que pagar durante los 10 años de vida útil de los activos, ya que se generará una diferencia temporal por la depreciación que no será deducible como gasto tributariamente, generando menos ingresos en los años que restan por depreciar, por lo tanto, las utilidades tienen que ser bastante sólidas, para afrontar el gasto originado por la depreciación de los activos revaluados.
3. Se recomienda a la empresa Levaperu S.A.C., realizar revisiones periódicas de sus activos fijos, como lo determina la NIC 16, para asegurarse que los importes en libros no sean diferentes del que podría obtenerse usando el valor razonable. La revaluación de activos, sería mejor que se realice al culminar el periodo, con el fin de efectuar la depreciación uniformemente a partir del siguiente periodo. No obstante, la revaluación se puede realizar en cualquier momento, el único requisito es conocer la necesidad de revaluar el activo. Mantener las maquinarias en buen estado y en constante reparación para que puedan ser sujetos de revaluación.

Elaboración de Referencias

Libros

Ayala, P. (2014). Comentarios y aplicación práctica de las Normas Internacionales de Información Financiera (Niif, Nic, Ciniif y Sic). Lima, Perú. Instituto Pacifico S.A.C.

Flores, J. (2013). Análisis e interpretación de estados Financieros. Lima, Perú. Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas E.I.R.L.

Giraldo, D. (2017). Dinámicas del Plan Contable General Empresarial aplicada a las Niif. Lima, Perú. Kartergraf S.C.R.L.

Valdivia, C. & Ferrer, A. (2006). Todo sobre activo fijo – Propiedad, Planta y Equipo. Lima, Perú. Instituto Pacifico S.A.C.

Zans, W. (2009). Estados Financieros, Formulación, Análisis e interpretación, Curso teórico y práctico. Lima, Perú. Editorial San Marcos.

Medios Electrónicos

García, J. (2011). Revaluación voluntaria de activos fijos. Actualidad Empresarial. http://aempresarial.com/web/revitem/1_12812_72473.pdf

García, J. (2012). Incidencias futuras en la revaluación voluntaria de activos. Actualidad Empresarial. http://aempresarial.com/web/revitem/1_13833_31385.pdf

Norma Internacional de Contabilidad 16 Propiedades, Planta y Equipo. (2005) https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/16_NIC.pdf

Norma Internacional de Contabilidad 12 Impuesto a las Ganancias. (1998) https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/12_NIC.pdf

Tesis

Araníbar, S. (2015). La capitalización del Excedente de Revaluación (Tesis de maestría). Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima.

Castro, R. y Goicochea, S. (2015). Aplicación de la revaluación voluntaria de activos Fijos y su incidencia en la Situación Económica y Financiera de la Empresa Sánchez Rico Ingeniería y Construcción S.A. - año 2014 (Tesis de pregrado). Universidad privada Antenor Orrego – Trujillo. Perú.

Mazariegos, S. (2012). Valores Revaluados y/o Deteriorados de la cuenta Propiedad Planta y Equipo de una empresa comercializadora de Aluminio (Tesis de pregrado). Universidad San Carlos de Guatemala.

Tapia, S. y Cuzco, A. (2011). Análisis del Modelo de Revaluación de la Nic 16 en el Proceso de Cancelación del Anticipo del impuesto a la Renta a través de ejercicios prácticos de una muestra de Pymes – Industrias manufactureras de Guayaquil periodo 2010-2011 (Tesis de pregrado). Universidad Politécnica Salesiana - sede Guayaquil, Ecuador.

ANEXOS

INFORME DE TASACIÓN**VALUACIÓN COMERCIAL DE LOS ACTIVOS FIJOS DE PROPIEDAD DE LA
EMPRESA LEVAPERU S.A.C. CON VALORES REFERIDOS AL 31 DE
DICIEMBRE DEL 2016.**

HOJA RESUMEN**ASPECTOS TÉCNICOS**

Ubicación de los bienes valuados	:	Carretera central 221. Santa Anita.
Descripción	:	MAQUINARIA Y EQUIPO
Antigüedad	:	0 a 20 años
Estado de Conservación	:	Bueno

ASPECTOS LEGALES

Propietario	:	LEVAPERU S.A.C.
Titulación	:	Inventario
Condición	:	Operativos

ASPECTOS ECONÓMICOS

Valor Comercial (valores referidos al 31.12.2016)

VALOR COMERCIAL	
S/.	3'858,611.19

Fecha de informe: 30 de junio del 2017

INTRODUCCIÓN

El objeto de la valuación es la determinación del valor comercial de los bienes del activo fijo consistentes en maquinarias y equipos al 31.12.2016, que se encuentran en la empresa.

OBJETIVOS Y ALCANCES

El estudio técnico comprende la valuación comercial de los activos fijos.

1. El informe se ha centrado en 60 ítems a valorar.
2. Las conclusiones expresan la razonabilidad de los resultados a partir de la metodología citada.

OBJETO DE LA VALUACIÓN

El objeto de la valuación es la determinación del valor comercial del activo fijo que se encuentran en la empresa ubicada en carretera central 221. Distrito de Santa Anita, Provincia y Departamento de Lima.

METODOLOGÍA DE TRABAJO

La experiencia del uso de estas máquinas y equipos demuestra que la vida útil es significativamente mayor a la utilizada y muchos de estos equipos no tienen saldos contables y aún se siguen utilizando en la prestación de servicios y mantienen potencial de servicio futuro.

Para la compra de equipos nuevos, se tiene experiencia con empresas líderes tales como:

Aerzen Alemania, inoxpa España, Proconor España, Endress Hauser, WEG Brasil, ABB, Westfalia, Alfa Laval, Siemens, Atlas Copco, Schneider Electric, etc.

Con alta frecuencia se recibe información actualizada de precios de equipos. De esta manera, contamos con los precios con los que cuenta el mercado.

Para la valorización se aplica lo establecido

VIDA UTIL ESTIMADA	=	Vida útil estimada
VALOR DE TASACIÓN	=	Valor de tasación
SALDO NETO DEL ACTIVO FIJO		

Las principales definiciones de los términos de valuación son:

Trabajo de campo, donde se evaluó los aspectos técnicos de los activos, para comprobar su existencia. Verificar las características principales y apreciar su operatividad y estado de conservación.

Trabajo de gabinete, Consiste en el análisis técnico de los activos y la información correspondiente.

INFORME DE LA LABOR REALIZADA

Se realizó la inspección ocular de los bienes, contando con apoyo de personal de la empresa.

La inspección se realizó el mes de Junio del 2017.

DESCRIPCIÓN

Los activos fijos valuados corresponden a maquinarias y equipos.

Estos bienes en su mayoría son de fabricación internacional y elaborada para un fin específico.

ANTIGÜEDAD

Debido a la naturaleza de los bienes y a la incidencia de su antigüedad para efectos de la aplicación de la depreciación, se ha estimado una edad promedio de 0 a 20 años. Se ha contado con información de la fecha de adquisición para los bienes inventariados, por lo que dicha fecha se ha considerado para la determinación de la edad.

ESTADO ACTUAL

Durante la inspección ocular realizada se comprobó que los activos fijos se encuentran en buen estado de conservación.

MANTENIMIENTO

El mantenimiento se realiza en forma periódica por técnicos del área de mantenimiento y producción de la empresa en las propias instalaciones.

PROPIETARIO

La empresa LEVAPERU S.A.C. es propietaria de los bienes.

OBSERVACIONES

Estrictamente en función de lo observado se considera que los bienes son de libre disponibilidad de la empresa, no existiendo evidencias de limitaciones legales en cuanto a su uso y posibilidades de enajenación.

ANEXO Nº 2

RESULTADO DE LA TASACIÓN – CASO Nº 1

Con fecha 30 de Junio del 2017, se realiza la tasación de activos fijos depreciados totalmente al 31 de diciembre 2016.

DESCRIPCION	COSTO	DEPRECIACION	SALDO NETO	VALOR REVALUADO	VIDA ÚTIL
1 Mezcladora de 3" cúbicos recipiente	127,229.19	127,229.19	0.00	15,000.00	10
1 Tanque de acero inoxidable 18.8 n 304	289,495.31	289,495.31	0.00	100,000.00	10
Acero inoxidable plancha usg tipo 304 de 150	183,772.75	183,772.75	0.00	100,000.00	10
1 Tanque cilindro vertical almacenamiento agua 80,000	654,516.60	654,516.60	0.00	150,000.00	10
1 Tanque de lavado	84,790.51	84,790.51	0.00	25,000.00	10
1 Mezcladora polvo de hornear	75,729.93	75,729.93	0.00	30,000.00	10
2 Tanques de melaza cruda	317,846.76	317,846.76	0.00	300,000.00	10
1 Tanque de almacenamiento de agua pozo	140,557.59	140,557.59	0.00	30,000.00	5
1 Mezcladora y faja transparente	26,692.83	26,692.83	0.00	25,000.00	10
1 Grupo electrógeno	19,181.38	19,181.38	0.00	200,000.00	10
2 Centrifugas WESTFALIA H/PG 006-H5 crema	75,973.46	75,973.46	0.00	180,000.00	10
2 Sopladores AERSEN	78,714.44	78,714.44	0.00	60,000.00	5
1 Caldero marca metal empresa	118,368.10	118,368.10	0.00	150,000.00	10
2 Tanques de fermentación	41,713.46	41,713.46	0.00	200,000.00	5
3 Tanques de alimentación de melaza	18,126.08	18,126.08	0.00	75,000.00	10
1 Tanque para crema stock	8,746.74	8,746.74	0.00	20,000.00	10
3 Tanques para crema comercial	23,964.33	23,964.33	0.00	60,000.00	10
2 Tanques de melaza con agitadores cocimiento	16,138.98	16,138.98	0.00	40,000.00	10
2 Prensas	19,338.60	19,338.60	0.00	60,000.00	10
1 Estruder de 10 HP	13,486.73	13,486.73	0.00	15,000.00	10
1 Mezcladora de levadura	4,661.85	4,661.85	0.00	20,000.00	5
1 Bomba centrifuga motor eléctrico sumergible PLEUGE	8,951.51	8,951.51	0.00	30,000.00	10
1 Bomba de hierro de 7 1/2" recirculación tanque enfriamiento	2,282.39	2,282.39	0.00	8,000.00	10
1 Tanque de melaza	21,658.48	21,658.48	0.00	150,000.00	10
1 Tanque de agua caliente 2.60mts de diámetro	1,854.33	1,854.33	0.00	15,000.00	5
1 Tanque térmico agua caliente	3,422.35	3,422.35	0.00	15,000.00	10
2 Tanques de crema	7,325.29	7,325.29	0.00	40,000.00	10
1 Tanque cocimiento melaza	4,041.30	4,041.30	0.00	20,000.00	10
1 Tanque de fermentación	7,974.33	7,974.33	0.00	20,000.00	10
1 Extruder	8,329.86	8,329.86	0.00	15,000.00	5
1 Máquina empaquetadora	50,438.16	50,438.16	0.00	450,000.00	10
1 Bomba sumergible PLEUGER	7,780.71	7,780.71	0.00	30,000.00	10
TOTALES	2,463,104.33	2,463,104.33	0.00	2,648,000.00	

DESCRIPCION	COSTO	DEPRECIACION	SALDO NETO	VALOR REVALUADO	VIDA ÚTIL
VIENEN	2,463,104.33	2,463,104.33	0.00	2,648,000.00	
1 Tanque de acero inoxidable	10,240.38	10,240.38	0.00	20,000.00	10
3 Bomba WORKINGTON para bombeo miel	4,001.31	4,001.31	0.00	12,000.00	10
1 Bomba PLEUGER	14,299.29	14,299.29	0.00	17,654.50	10
1 Unidad enfriadora york	53,253.47	53,253.47	0.00	70,000.00	10
1 Tanque crema Siam	92,512.23	92,512.23	0.00	140,000.00	10
1 Empaquetadura VERPACKUNGS	522,389.92	522,389.92	0.00	450,000.00	10
1 Cocinador crema 60 lts.	13,179.03	13,179.03	0.00	20,000.00	10
1 Tanque acero inoxidable 865 mm	18,938.36	18,938.36	0.00	25,000.00	10
1 Máquina envasadora MAINAR lev seca	432,803.70	432,803.70	0.00	130,000.00	10
1 Máquina envasadora MAINAR mejorador azucar	197,288.43	197,288.43	0.00	70,000.00	10
1 Mezcladora cinta cap 500 kls	29,433.57	29,433.57	0.00	40,000.00	10
1 Electrobomba sumergible PLEUGER mod P84-4	12,638.32	12,638.32	0.00	4,500.00	5
1 Bomba hidráulica 80-250 -0-e500-as	8,891.84	8,891.84	0.00	5,000.00	10
1 Unidad de fermentación AHE 600	41,176.12	41,176.12	0.00	80,456.69	10
2 Bombas sanitarias alab.germelos	41,107.17	41,107.17	0.00	20,000.00	10
1 Bomba centrífuga	8,775.84	8,775.84	0.00	10,000.00	10
1 Bomba hidráulica	14,693.80	14,693.80	0.00	5,000.00	10
1 Motor eléctrico trifásico	4,691.56	4,691.56	0.00	15,000.00	5
1 Soplador de aire	11,107.60	11,107.60	0.00	15,000.00	10
TOTALES	3,994,526.27	3,994,526.27	0.00	3,797,611.19	

ANEXO Nº 3

RESULTADO DE LA TASACIÓN – CASO Nº 2

Tasación de activos fijos al 31 de diciembre 2016

DESCRIPCION	COSTO	DEPRECIACION	SALDO NETO	VALOR REVALUADO	VIDA ÚTIL
Compresora GX 7P N/SERIEca motor mod 1	18,088.00	9,044.00	9,044.00	21,000.00	5
1 Bomba Waukesha 60 UI Hidrostat	20,728.00	18,655.00	2,073.00	40,000.00	5
TOTALES	38,816.00	27,699.00	11,117.00	61,000.00	

ANEXO N° 4

CUADRO DE ACTIVOS FIJOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

CTA	DESCRIPCIÓN	COSTO	TASA % DEP	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO NETO
331101	TERRENOS					
	Inmueble ubicado en la carretera central km. 4.5	18,745,008.52	0%	0.00	0.00	18,745,008.52
	Inmueble ubicado en el lote 4 mz. L1. Piura.	40,949.35	0%	0.00	0.00	40,949.35
	Inmueble ubicado en el distrito Andahuaylas. Cusco.	1,373,042.13	0%	0.00	0.00	1,373,042.13
	TOTAL TERRENOS	20,159,000.00		0.00	0.00	20,159,000.00
332101	EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES					
	Edificación N° 1- 1er piso oficinas	138,288.40	5%	6,914.42	62,229.78	69,144.20
	Edificación N° 1- 2do piso oficinas	258,361.69	5%	12,918.08	116,262.76	129,180.85
	Edificación N° 2 producción 1er piso	638,568.07	5%	31,928.40	287,355.63	319,284.04
	Edificación N° 2 producción 2do piso	480,234.70	5%	24,011.74	216,105.62	240,117.35
	Edificación N° 3 almacenes 1er piso	754,151.29	5%	37,707.56	339,368.08	377,075.65
	Edificación N° 3 almacenes 2do piso	665,944.59	5%	33,297.23	299,675.07	332,972.30
	Edificación N° 4 Zona de maquinas	96,213.97	5%	4,810.70	43,296.29	48,106.99
	Edificación N° 5 Zona de laboratorio y depósitos	10,934.74	5%	546.74	4,920.63	5,467.37
	Edificación N° 5 Vigilancia	4,081.08	5%	204.05	1,836.49	2,040.54
	Edificación N° 6 Cámara frigorífica	53,730.93	5%	2,686.55	24,178.92	26,865.47
	Edificación N° 7 Zona de talleres 1	80,545.75	5%	4,027.29	36,245.59	40,272.88
	Edificación N° 7 Zona de talleres 2	171,032.33	5%	8,551.62	76,964.55	85,516.17
	Edificación N° 8 Estacionamientos posteriores	151,922.67	5%	7,596.13	68,365.20	75,961.34
	Edificación N° 9- 2do. piso ampliación oficinas	32,019.94	5%	1,601.00	14,408.97	16,009.97
	Edificación N° 9- 2do. piso ampliación producción	73,902.06	5%	3,695.10	33,255.93	36,951.03
	Edificación N° 10 almacenes depósitos	65,039.09	5%	3,251.95	29,267.59	32,519.55
	Edificación N° 10 zona de equipos	34,040.02	5%	1,702.00	15,318.11	17,019.91
	Edificación N° 11 - 2do.piso ampliación producción	2,566.81	5%	128.34	1,155.15	1,283.32
	Cisterna ptar N°1	17,374.49	5%	868.72	7,818.52	8,687.25
	Cisterna ptar N°2	36,896.65	5%	1,844.83	16,603.49	18,448.33
	Cisterna ptar N°3	10,798.10	5%	539.91	4,859.15	5,399.05
	Cisterna ptar N°4	35,231.64	5%	1,761.58	15,854.24	17,615.82
Cerco	43,690.37	5%	2,184.52	19,660.67	21,845.19	
Portones	12,231.16	5%	611.56	5,504.02	6,115.58	
Techo aligerado	53,188.07	5%	2,659.40	23,934.63	26,594.04	
Cobertura liviana	28,592.39	5%	1,429.62	16,907.89	10,254.89	
	TOTAL EDIFICIOS Y CONSTRUCCIONES	3,949,581.00		197,479.05	1,781,352.95	1,970,749.00

CTA	DESCRIPCIÓN	COSTO	TASA % DEP	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO NETO
332401	<u>INSTALACIONES</u>					
	Montaje y desmontaje equipo pozo 3	15,135.20	5%	756.76	11,381.92	2,996.52
	Sub estación conmutador maniobra rápida	14,185.93	5%	709.30	10,619.45	2,857.19
	Caseta igonizacion	105,274.08	5%	5,263.70	78,955.56	21,054.82
	Instalación planta de aguas lev.liq.	39,734.74	5%	1,986.74	29,801.06	7,946.95
	Instalación planta de aguas lev.liq 2	30,953.92	5%	1,547.70	23,215.44	6,190.78
	Instalación madera separaciones área manjarblanco	2,986.20	5%	149.31	1,343.79	1,493.10
	Instalación extractor vapor	2,430.00	5%	121.50	850.50	1,458.00
	Reecirculación mosto	15,604.95	5%	780.25	0.00	14,824.70
	Sistema de refrigeración fermentación	99,932.64	5%	4,996.63	0.00	94,936.01
	Control temperatura fermentación	22,879.60	5%	1,143.98	0.00	21,735.62
	Gastos asignado varios asistencia técnica	27,384.06	5%	1,369.20	1,369.20	24,645.66
	Sistema hidrostral electro bomba agua de proceso	15,929.10	5%	796.46	0.00	15,132.65
	Bomba de procesos N°1 25 hp	23,362.69	5%	1,168.13	0.00	22,194.56
	Bomba de procesos N°5 4 hp	23,362.69	5%	1,168.13	0.00	22,194.56
	Agua de procesos (separación de pozo 2 y 3)	8,013.17	5%	400.66	400.66	7,211.85
	Agua de procesos (linea agua potable)	21,238.81	5%	1,061.94	0.00	20,176.87
	Agua de procesos reubicación de tuberías	8,495.52	5%	424.78	424.78	7,645.96
	Proyecto de agua proceso 2014-2015	4,247.76	5%	212.39	212.39	3,822.98
	Gastos asignado varios asistencia técnica	16,688.39	5%	834.42	0.00	15,853.97
	Tanque antiespumante N° 1	31,858.47	5%	1,592.92	0.00	30,265.55
	Tanque antiespumante N° 2	31,858.47	5%	1,592.92	0.00	30,265.55
	Sistema eléctrico levadura	19,115.08	5%	955.75	0.00	18,159.33
	Proyecto fermentación 2014-2015	176,415.19	5%	8,820.76	0.00	167,594.43
	Gastos asignados varios asistencia técnica	47,787.70	5%	2,389.39	0.00	45,398.32
	Instalación sistema melaza mieles	9,344.26	5%	467.21	0.00	8,877.05
	Manejo de agua residuales	69,142.65	5%	3,457.13	0.00	65,685.52
	Trámites conexión agua potable para ss.hh.	1,975.50	5%	98.78	0.00	1,876.73
	Sub estación eléctrica	9,877.52	5%	493.88	0.00	9,383.64
	Bomba 05 de tanque clarificador desagüe C.Central	88,897.69	5%	4,444.88	4,444.88	80,007.93
	Tablero eléctrico ptar	59,265.13	5%	2,963.26	0.00	56,301.87
	Tablero eléctrico iluminación ptar	7,902.02	5%	395.10	395.10	7,111.82
	Tablero eléctrico logo siemens	11,853.03	5%	592.65	0.00	11,260.38
	Bomba de agua contra incendios N° 2	18,053.19	5%	902.66	0.00	17,150.53
	Bomba de agua contra incendios N° 1	18,053.19	5%	902.66	0.00	17,150.53
	Instalación agua proyecto	24,208.26	5%	1,210.41	0.00	22,997.85
	Gastos asignados varios asistencia técnica	11,681.47	5%	584.07	0.00	11,097.40
	Gastos asignados varios asistencia técnica	108,652.73	5%	5,432.64	5,432.64	97,787.45
	TOTAL INSTALACIONES	1,243,781.00		62,189.05	168,847.36	1,012,744.59

CTA	DESCRIPCIÓN	COSTO	TASA % DEP	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO NETO
333101	<u>MAQUINARIAS Y EQUIPOS</u>					
	1 Mezcladora de 3" cúbicos recipiente	127,229.19	10%	0.00	127,229.19	0.00
	1 Tanque de acero inoxidable 18-8 N° 304	289,495.31	10%	0.00	289,495.31	0.00
	1 Tanque de acero inoxidable plancha usg tipo 304 de 150	183,772.75	10%	0.00	183,772.75	0.00
	1 Tanque cilindro vertical almacenamiento agua 80,000	654,516.60	10%	0.00	654,516.60	0.00
	1 Tanque de lavado	84,790.51	10%	0.00	84,790.51	0.00
	1 Mezcladora polvo de hornear	75,729.03	10%	0.00	75,729.03	0.00
	2 Tanques de melaza cruda	317,846.76	10%	0.00	317,846.76	0.00
	1 Tanque de almacenamiento de agua pozo	140,557.59	10%	0.00	140,557.59	0.00
	1 Mezcladora y faja transparente	26,692.83	10%	0.00	26,692.83	0.00
	1 Grupo electrógeno	19,181.38	10%	0.00	19,181.38	0.00
	2 Centrifugas WESTFALIA H/PG 006-H5 crema	75,973.46	10%	0.00	75,973.46	0.00
	2 Sopladores AERSEN	78,714.44	10%	0.00	78,714.44	0.00
	1 Caldero marca metal empresa	118,368.10	10%	0.00	118,368.10	0.00
	2 Tanques de fermentación	41,713.46	10%	0.00	41,713.46	0.00
	3 Tanques de alimentación de melaza	18,126.08	10%	0.00	18,126.08	0.00
	1 Tanque para crema stock	8,746.74	10%	0.00	8,746.74	0.00
	3 Tanques para crema comercial	23,964.33	10%	0.00	23,964.33	0.00
	2 Tanques de melaza con agitadores cocimiento	16,138.98	10%	0.00	16,138.98	0.00
	2 Prensas	19,338.60	10%	0.00	19,338.60	0.00
	1 Estruder de 10 HP	13,486.73	10%	0.00	13,486.73	0.00
	1 Mezcladora de levadura	4,661.85	10%	0.00	4,661.85	0.00
	1 Bomba centrífuga motor eléctrico sumergible PLEUGE	8,951.51	10%	0.00	8,951.51	0.00
	1 Bomba de hierro de 7 1/2" recirculación tanque enfriamiento	2,282.39	10%	0.00	2,282.39	0.00
	1 Tanque de melaza	21,658.48	10%	0.00	21,658.48	0.00
	1 Tanque de agua caliente 2.60mts. de diámetro	1,854.33	10%	0.00	1,854.33	0.00
	1 Tanque térmico agua caliente	3,422.35	10%	0.00	3,422.35	0.00
	2 Tanques de crema	7,325.29	10%	0.00	7,325.29	0.00
	1 Tanque cocimiento melaza	4,041.30	10%	0.00	4,041.30	0.00
	1 Tanque de fermentación	7,974.33	10%	0.00	7,974.33	0.00
	1 Extruder	8,329.86	10%	0.00	8,329.86	0.00
	1 Máquina empaquetadora	50,438.16	10%	0.00	50,438.16	0.00
	1 Bomba sumergible PLEUGER	7,780.71	10%	0.00	7,780.71	0.00
	1 Tanque de acero inoxidable	10,240.38	10%	0.00	10,240.38	0.00
	3 Bomba WORKINGTHON para bombeo miel	4,001.31	10%	0.00	4,001.31	0.00
	1 Bomba PLEUGER	14,299.29	10%	0.00	14,299.29	0.00
	1 Unidad enfriadora York	53,253.47	10%	0.00	53,253.47	0.00
	1 Tanque crema Siam	92,512.23	10%	0.00	92,512.23	0.00
	1 Caldero cleaver	219,097.41	10%	0.00	219,097.41	0.00

CTA	DESCRIPCIÓN	COSTO	TASA % DEP	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO NETO
	1 Empaquetadura VERPACKUNGS	522,389.92	10%	0.00	522,389.92	0.00
	1 Cocinador crema 60 lts	13,179.03	10%	0.00	13,179.03	0.00
	1 Tanque acero inoxidable 865 mm	18,938.36	10%	0.00	18,938.36	0.00
	1 Máquina envasadora MAINAR lev.seca	432,803.70	10%	0.00	432,803.70	0.00
	1 Máquina envasadora MAINAR mejorador azucar	197,288.43	10%	0.00	197,288.43	0.00
	1 Mezcladora cinta cap 500 kls	29,433.57	10%	0.00	29,433.57	0.00
	1 Electrobomba sumergible PLEUGER mod P84-4	12,638.32	10%	0.00	12,638.32	0.00
	1 Bomba hidráulica 80-250 -0-e500-as	8,891.84	10%	0.00	8,891.84	0.00
	1 Unidad de fermentación AHE 600	41,176.12	10%	0.00	41,176.12	0.00
	2 Bombas sanitarias alab.germelos	41,107.17	10%	0.00	41,107.17	0.00
	1 Bomba centrífuga	8,775.84	10%	0.00	8,775.84	0.00
	1 Bomba hidráulica	14,693.80	10%	0.00	14,693.80	0.00
	1 Motor eléctrico trifásico	4,691.56	10%	0.00	4,691.56	0.00
	1 Soplador de aire	11,107.60	10%	0.00	11,107.60	0.00
	1 Soplador reemplazo N° 3	64,789.46	10%	6,478.95	52,831.60	5,478.91
	1 Bomba waukeska 60 hidrostal	20,727.73	10%	2,072.77	14,509.43	4,145.53
	1 Soplador N° 5 Yohersa	37,259.53	10%	3,725.95	26,081.65	7,451.93
	Planta aguas: 2 tanques 1,500 ltrs.	19,311.35	10%	1,931.14	13,517.98	3,862.24
	1 Autoclave para levadura inactiva	41,053.13	10%	4,105.31	20,612.48	16,335.34
	Compresora gx 7p N/ serie CA 1302532 motor mod 1	18,087.84	10%	1,808.78	7,235.12	9,043.94
	Marmita inoxidable estac capa 500 lts	26,622.23	10%	2,662.22	10,648.88	13,311.13
	1 Motoreductos marmita delicia	7,171.21	10%	717.12	2,868.48	3,585.61
	Equipos proyecto planta secos : equipos planta	21,177.83	10%	2,117.78	0.00	19,060.05
	Equipos proyecto planta secos : tecele	8,561.57	10%	856.16	0.00	7,705.41
	Equipos proyecto planta secos ducto molino	1,876.46	10%	187.65	0.00	1,688.81
	Equipos proyecto planta secos : transpaleta M.Basler	2,378.30	10%	237.83	0.00	2,140.47
	Equipos proyecto planta secos transpaleta hidraulica	1,099.97	10%	110.00	0.00	989.97
	Equipos proyecto planta secos mezcladora de acero	22,233.32	10%	2,223.33	0.00	20,009.99
	Equipos proyecto planta secos	6,193.01	10%	619.30	0.00	5,573.71
	Equipos proyecto planta secos mesa acero 2	1,147.46	10%	114.75	231.84	800.87
	Equipos proyecto planta secos tablero eléctrico	22,362.31	10%	2,236.23	0.00	20,126.08
	Equipos proyecto planta secos tecele eléctrico	9,412.61	10%	941.26	0.00	8,471.35
	Equipos proyecto planta secos suministros tableros	5,359.16	10%	535.92	0.00	4,823.24
	Equipos proyecto planta secos balanza eléctrica	6,154.46	10%	615.45	0.00	5,539.01
	Equipos proyecto planta secos selladora para polietileno	1,569.12	10%	156.91	0.00	1,412.21
	Equipos proyecto planta secos balanza 200 gr.	4,451.06	10%	445.11	0.00	4,005.95
	Equipos proyecto planta secos balanza plataforma	4,920.31	10%	492.03	492.03	3,936.25
	Equipos proyecto planta secos balanza defender 30 kg.	2,173.46	10%	217.35	0.00	1,956.11
	Equipos proyecto planta secos balanza plataforma	2,150.62	10%	215.47	0.00	1,935.15

CTA	DESCRIPCIÓN	COSTO	TASA % DEP	DEPRECIACIÓN DEL EJERCICIO	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	SALDO NETO
	Equipos proyecto planta secos balanza eléctrica	2,962.21	10%	296.22	0.00	2,665.99
	Equipos proyecto planta secos empaquetadora tecmar	311,143.82	10%	31,114.38	0.00	280,029.44
	Equipos proyecto planta secos faja transportadora	11,153.36	10%	1,115.34	0.00	10,038.02
	Equipos proyecto planta secos mesa giratoria acero	8,023.68	10%	802.37	0.00	7,221.31
	Equipos proyecto planta secos accesorios mejora	9,089.12	10%	908.91	0.00	8,180.21
	Equipos proyecto planta secos big bag	16,492.71	10%	1,649.27	0.00	14,843.44
	Equipos proyecto planta secos aspiradora industrial	2,629.42	10%	262.94	262.94	2,103.54
	Equipos proyecto planta secos apiladora hidráulica	6,798.70	10%	679.87	0.00	6,118.83
	Torre de enfriamiento alpina	563,519.39	10%	56,351.94	0.00	507,167.45
	Agua frio banco de hielo	76,311.85	10%	7,631.19	0.00	68,680.67
	Banco de hielo	194,488.84	10%	19,448.88	0.00	175,039.96
	Equipo refrigeración cuarto frio cámara ref.	120,564.55	10%	12,056.46	0.00	108,508.10
	Equipo refrigeración cuarto frio montacarga	66,598.65	10%	6,659.87	0.00	59,938.79
	Equipo compresor de aire / proy.fermentación	90,891.31	10%	9,089.13	0.00	81,802.18
	Equipo compresor de aire /proy.fermentación cilindro	111,687.80	10%	11,168.78	0.00	100,519.02
	Equipo compresor de aire /proy.fermentación	8,004.47	10%	800.45	0.00	7,204.02
	Bomba lobular mavina prensa empaquetadora	55,310.76	10%	5,531.08	0.00	49,779.68
	TOTAL MAQUINARIAS Y EQUIPOS	6,227,536.93		201,391.82	4,362,915.21	1,663,229.90
	TOTAL INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	31,579,898.93		461,059.92	6,313,115.52	24,805,723.49