



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Beneficios tributarios y su efecto en el desempeño financiero de
una empresa minera exportadora de Ayacucho, 2016 – 2020

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORAS:

Rodriguez Mino, Silvia Patricia (orcid.org/0000-0001-9958-7849)

Urbina Sheen, Karin Janet (orcid.org/0000-0001-8599-5163)

ASESORA:

Dra. Calvanapon Alva, Flor Alicia (orcid.org/0000-0003-2721-2698)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Tributación

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2022

Dedicatoria

A DIOS, porque sin Él nada es posible.

A nuestros padres por su constante aliento.

A nuestros hijos por su amor y apoyo en este
nuevo reto de nuestra vida

Agradecimiento

A nuestras familias que nos brindaron siempre su apoyo incondicional.

A nuestros profesores y asesores por el apoyo constante y acompañarnos en este caminar universitario.

A la Universidad César Vallejo por la oportunidad de hacer una carrera universitaria.

Índice de contenidos

Carátula	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Índice de contenidos.....	iv
Índice de tablas.....	v
Resumen	vi
Abstract.....	vii
I. INTRODUCCIÓN.....	1
II. MARCO TEÓRICO.....	4
III. METODOLOGÍA.....	11
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	11
3.2. Variables y operacionalización	11
3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis.....	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	12
3.5. Procedimientos.....	13
3.6. Método de análisis de datos	13
3.7. Aspectos éticos.....	14
IV. RESULTADOS.....	15
V. DISCUSIÓN	26
VI. CONCLUSIONES	30
VII. RECOMENDACIONES.....	31
REFERENCIAS.....	32
ANEXOS	39

Índice de tablas

Tabla 1: Instrumentos de recolección de datos	13
Tabla 2: Saldo a favor del exportador mensual del periodo 2016	15
Tabla 3: Saldo a favor del exportador mensual del periodo 2017	16
Tabla 4: Saldo a favor del exportador mensual del periodo 2018	17
Tabla 5: Saldo a favor del exportador mensual del periodo 2019	18
Tabla 6: Saldo a favor del exportador mensual del periodo 2020	19
Tabla 7: Resumen anual de los beneficios tributarios de una empresa minera exportadora	20
Tabla 8: Análisis del desempeño financiero de una empresa minera exportadora ...	21
Tabla 9: Análisis del ratio liquidez general	22
Tabla 10: Análisis del ratio liquidez súper ácida.....	23
Tabla 11: Análisis del ratio margen de utilidad neta	24
Tabla 12: Análisis del ratio endeudamiento del activo.....	24

Resumen

La investigación buscó determinar el efecto de los beneficios tributarios en el desempeño financiero de una empresa minera exportadora de Ayacucho en el periodo de 2016 al 2020, se consideró un enfoque cuantitativo, de tipo aplicada y diseño no experimental. Se aplicó el análisis documentario y la ficha de registro, estudiando los estados financieros de la empresa durante los años ya mencionados. Como resultado se identificó que el beneficio tributario de la empresa es el saldo a favor del exportador, este mismo se calculó para tener los importes correspondientes a cada año, además se constató que la empresa cuenta con un buen nivel de desempeño financiero y que en los años estudiados ha compensado los beneficios tributarios, pero no se ha hecho de manera completa dejando saldos para los años siguientes y por consecuencia quedando impuestos por pagar. Logrando concluir que los beneficios tributarios bien aplicados favorecen positivamente en el desempeño financiero de toda organización, lo cual se ve reflejado en la variación de los índices: para liquidez un promedio de aumento de 0.56; para endeudamiento un promedio de disminución de -0.03 en el periodo 2016 al 2020 y la utilidad en el año 2020 tuvo un incremento de 0.19%.

Palabras clave: Ingreso, impuesto sobre la renta, tributación, recursos financieros y liquidez.

Abstract

The research sought to determine the effect of tax benefits on the financial performance of an exporting mining company in Ayacucho in the period from 2016 to 2020, a quantitative approach, applied type and non-experimental design was considered. Documentary analysis and record card were applied, studying the financial statements of the company during the aforementioned years. As a result, it was identified that the tax benefit of the company is the balance in favor of the exporter, this was calculated to have the amounts corresponding to each year, it was also found that the company has a good level of financial performance and that in the years studied has offset the tax benefits, but has not been done completely leaving balances for the following years and consequently leaving taxes to be paid. It can be concluded that tax benefits well applied favor positively in the financial performance of any organization, which is reflected in the variation of the indexes: for liquidity an average increase of 0.56; for indebtedness an average decrease of -0.03 in the period 2016 to 2020 and the profit in the year 2020 had an increase of 0.19%.

Keywords: Income, income tax, taxation, financial resources and liquidity.

I. INTRODUCCIÓN

Debido a las reformas tributarias dadas a lo largo del tiempo la captación de tributos se ha desarrollado (Biehl et al., 2019). Igual que el otorgamiento de beneficios tributarios, los cuales son importantes y se facilitan a fin de promover inversión y desarrollo en algunos sectores económicos (Bolaños, 2019). Bien optimizados ayudan a las empresas en sus decisiones financieras para poder cumplir con sus compromisos. (Telles et al., 2021)

El comercio internacional en América, para el año 2021 es favorable, esto se debe a las exportaciones de productos y servicios a determinados países (Sociedad de Comercio Exterior del Perú [ComexPerú], 2021). Sin embargo, a pesar de todos los beneficios que se otorgan para dinamizar las economías muchas empresas aún desconocen cómo hacer uso de los mismos, los consideran costosos e ineficientes o perjudiciales. (Redonda et al., 2019), y que se debe tener cuidado con ellos ya que pueden reducir la inversión. (Demarzo & He, 2021)

Argentina a lo largo de los años ha venido teniendo transformaciones importantes respecto a la minería, como acuerdos y leyes sobre inversiones mineras, beneficios fiscales e impositivos para la exploración, extracción y desarrollo en tales normas se encuentra la de estabilidad que el gobierno dio por 30 años, donde no podrá modificar impuestos y otros (Gorenstein et al., 2018). En Colombia, la estrategia de incentivos tributarios en la transformación del sector minero energético se basa en obtener mayores descuentos y deducciones, se considera un instrumento para atraer inversión de calidad, y su práctica debe ser momentáneo. (Ruiz et al., 2017)

La suscripción del Tratado de Libre Comercio (TLC) entre Australia y Perú, es una ventaja porque las empresas peruanas obtendrán beneficios importantes. Este acuerdo se pactó en Australia, en la ciudad de Camberra, en la sede del parlamento y estuvo a cargo de Steven Ciobo (ministro de comercio, inversión y turismo) y Eduardo Ferreyros, (ministro de comercio exterior y turismo - Mincetur). (Gestión 2018)

Debido a la pandemia la economía se vio afectada mundialmente, sin embargo, el sector minero fue una de las actividades de exportación que cerró con cifras positivas, haciendo un comparativo entre enero y febrero del 2019 y 2020, las

empresas mineras exportadoras aumentaron sus despachos de US\$ 3.987 millones a US\$ 3.992 millones respectivamente, esto significó un 0.12% de crecimiento. (Instituto de Investigación y Desarrollo de Comercio Exterior [IDEXCAM], 2020)

La empresa que se investigó se encuentra ubicada en el departamento de Ayacucho, dedicada a la explotación, procesamiento y venta de mineral aurífero, en pequeña minería, exportando principalmente a Suiza, la cual ha venido evolucionando favorablemente en el tiempo, sin embargo, no está obteniendo el debido provecho de los beneficios tributarios que otorga el estado por ser una empresa minera exportadora.

Las causas que dan lugar al problema se presentan por mala aplicación de los beneficios tributarios que brinda el estado al sector exportador, como es el Saldo a Favor del Exportador, además la falta de orden en la documentación sustentadora del crédito fiscal, la falta de técnicas y procedimientos contables para el análisis oportuno de la liquidez, el margen de utilidad y el endeudamiento, ocasionó que la empresa minera razón del estudio no se acoja a los beneficios tributarios como debería ya que algunos años ha solicitado la devolución en efectivo sin antes compensar totalmente los impuestos pendientes, pagando importes elevados por el trámite, lo que generó efecto en el desempeño financiero de la empresa que se ve reflejado en los estados financieros.

De seguir con esa situación el logro de los objetivos y su continuidad se podrían ver afectados; el desarrollo económico financiero de la empresa se podría ver limitada, así como su desarrollo en el sector minero exportador, además de las pérdidas económicas que representan para los accionistas, puesto que existen plazos límites para solicitar la devolución.

La presente investigación estudió el tema de beneficios tributarios y su efecto en el desempeño financiero de una empresa minera exportadora de Ayacucho en el periodo 2016 al 2020, se determinó la relación que existe entre ambos, basándose en el Texto Único Ordenado (TUO) de la Ley del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo, aprobado por Decreto Supremo N°055-99-EF y se realizó un diagnóstico del desempeño financiero aplicando los beneficios tributarios correspondientes, a fin de que la empresa mejore su desempeño financiero contando

con el beneficio del Saldo a Favor del Exportador.

Esta investigación concuerda con los ODS; 12. Producción y consumo responsables; ODS 10, reducción de las desigualdades; ODS 9, industria, innovación e infraestructura, ODS 8, Trabajo decente y crecimiento económico. Ya que se ven temas sobre reducción de la desigualdad en diferentes formas, así como crecimiento económico inclusivo con trabajo decente para todos; por la mejora de los procesos e infraestructura, además le permitirá seguir apoyando a las comunidades aledañas invirtiendo en la educación y salud de la comunidad. (Naciones Unidas, 2021)

Teniendo como base la investigación de otros autores y la realidad problemática, se planteó como problema de investigación: ¿Cómo afectan los beneficios tributarios en el desempeño financiero de una empresa minera exportadora de Ayacucho durante el periodo 2016 al 2020?

La realización de esta investigación se justificó de acuerdo a lo expuesto por Hernández y Mendoza (2018) en implicaciones prácticas puesto que resultó de gran interés ayudar a la empresa, a tener el conocimiento oportuno acerca del efecto de los beneficios tributarios en el desempeño financiero y a partir de ahí pueda adoptar medidas necesarias para compensarlos o solicitar devolución, de conveniencia porque permitió tener información base y así mejorar el conocimiento, para que la empresa y futuros investigadores puedan aplicar los beneficios tributarios otorgados por el estado, de utilidad metodológica ya que se desea medir las variables de estudio y para ello se elaboraron diferentes instrumentos necesarios para recolectar datos los cuales fueron de mucha importancia para la investigación y futuras investigaciones, de relevancia social porque al obtener el beneficio tributario le permite a la empresa contribuir con dinamizar el sector, generar empleo digno, decente, con igualdad de género y a la vez promover el desarrollo de los trabajadores.

Contemplando como objetivo general: Determinar el efecto de los beneficios tributarios en el desempeño financiero de una empresa minera exportadora de Ayacucho durante el periodo 2016 al 2020. Y como objetivos específicos: Identificar cuáles son los beneficios tributarios de una empresa minera exportadora de Ayacucho en los periodos 2016 al 2020, y analizar el desempeño financiero en una empresa minera exportadora de Ayacucho en el periodo 2016 al 2020.

II. MARCO TEÓRICO

Para la presente investigación se escudriñó investigaciones publicadas en revistas, artículos científicos, repositorios de universidades licenciadas del país, así como normativa vigente:

Malpica (2021) en su investigación sobre las PYMES Colombianas del sector construcción, tuvo como objetivo analizar su desempeño financiero antes y durante la pandemia, teniendo como muestra a 3314 empresas y como unidad de análisis a sus estados financieros del periodo 2017 al 2020, investigación de naturaleza exploratoria con un enfoque mixto, como resultado se identifica al desempeño financiero en términos de rentabilidad, liquidez y endeudamiento, muestra que la rentabilidad del sector, experimentó una disminución muy fuerte, sin embargo no compromete la perpetuidad de las organizaciones, la liquidez del sector, muestra índices positivos, el endeudamiento del sector indica un ligero incremento en el valor del índice, en términos generales el desempeño financiero a tenido un efecto negativo, debido a la pandemia.

Sánchez y Díaz (2019) quienes en su investigación realizada en el sector turismo en Perú, buscaron analizar y visualizar la perspectiva de la devolución del IGV como instrumento para fomentar el turismo, para lo cual se utilizó como población al sector turismo, teniendo como muestra a los turistas y la comercialización de bienes muebles artesanales, la investigación fue de tipo cuantitativa y el instrumento que se aplicó fue la ficha de registro, concluyendo que la devolución del IGV constituye un instrumento para fomentar el turismo, la formalidad y la productividad, además proporciona una guía para el análisis de la ley del IGV.

Osorio (2019), en su investigación ejecutada a las empresas del sector maderero que realizan actividades de exportación en Perú, en el periodo del 2013 al 2017, buscó determinar la relación del límite del saldo a favor del exportador y la liquidez, para lo cual estudió como muestra información tributaria y financiera de la empresa Peruvian Flooring S.A.C. en dichos períodos, su investigación fue aplicada de nivel descriptivo, explicativo y diseño no experimental, la técnica usada fue el análisis documental, observación y registro y el Instrumento utilizado fue guía de

análisis documental y guía de registro, como resultado demostró que el límite del saldo a favor del exportador se relaciona positivamente con la liquidez, además, destaca la importancia que este representa para fortalecer los fondos líquidos de las empresas madereras.

Sánchez (2019), en su investigación desarrollada en el sector agroexportador en la provincia de Trujillo del año 2014, buscó determinar la influencia del Drawback y el saldo a favor del exportador en la situación financiera y económica de la empresa agroexportadora Villaverde S.A.C. para lo cual estudió como muestra a la empresa y su información financiera en los meses de mayo, junio y julio del 2014, utilizó el método descriptivo y la técnica: análisis documental y observación, como resultado de su investigación determinó que el Drawback y el saldo a favor del exportador son muy importantes y que mejora de manera favorable la situación financiera y económica si se realiza, la mejora se ve reflejado en el aumento considerable de la liquidez y la utilidad contable, logros alentadores para la mejora continua de la empresa, además los mecanismos promotores de la exportación inciden en el desarrollo mercantil.

Martínez et al., (2018) en su investigación realizaron un enfoque cuantitativo a 1290 empresas en la ciudad de Costa Rica, con una muestra de 302 empresas de manera aleatoria, a través de un cuestionario estructurado, con el objetivo de analizar y evaluar si la aplicación de modelos y ordenamiento financiero influyen en el desarrollo de las pymes exportadoras, sus resultados fueron que el orden y desempeño financiero que posea la pyme, no está relacionado a un alto Índice de desempeño exportador.

Morelos et al., (2018), en su investigación ejecutada en el país de Colombia, buscaron analizar y proyectar el comportamiento de las empresas del sector extractivo, el estudio se realizó en 201 empresas para el año 2014 y 191 empresas para el año 2015, del sector exportador, aplicaron la técnica de análisis discriminante, como resultado se evidenció que el sector extractivo disminuyó sus indicadores de productividad y financieros lo que indica un deterioro del sector. A la vez, el modelo discriminante muestra la importancia y capacidad del análisis discriminante para clasificar, analizar y proyectar en grupos el comportamiento de sectores empresariales en periodos distintos.

Barbosa et al., (2018) centraron su investigación en el desempeño de las exportaciones y las limitaciones financieras que afrontan las micro-pequeñas y medianas empresas en la ciudad de Colombia, para lo cual se entrevistó a un grupo determinado de empresas, aplicando técnicas estadísticas. La investigación fue de tipo mixto, con enfoque predominantemente cualitativo, se hizo uso de un diseño exploratorio secuencial, aplicando una encuesta estructurada, el objetivo de la investigación fue realizar un diagnóstico cualitativo y la relación entre sus aspectos comerciales y financieros, infirió que las empresas carecen de buenas prácticas de gestión, los aspectos financieros reflejan limitaciones y existe una baja experiencia exportadora.

Morelos y Núñez (2017) el propósito de la investigación fue evaluar la productividad de las empresas de la zona extractiva minera-energética y su incidencia en el desempeño financiero en la ciudad de Colombia, para ello aplicaron cálculo de indicadores financieros a 31 empresas de la zona extractiva minera-energética para los años 2010 al 2013, utilizaron como técnica el análisis discriminante de datos, los resultados fueron un comportamiento decreciente en los indicadores razón utilidad operacional y valor agregado y razón utilidad neta y capital de trabajo; calculados a partir de los estados financieros de los años 2010 y 2013.

Como primera variable se consideró a los beneficios tributarios, según autores lo definen de la siguiente manera:

Los beneficios tributarios son la disminución total o parcial del impuesto a pagar, han sido creados con la finalidad de ayudar e incentivar la inversión y el desarrollo productivo, además de impulsar a diferentes sectores, entre ellos el sector exportación (Arias & Paredes, 2018). También se considera a los beneficios tributarios como instrumentos jurídicos que se aprueban a fin de estimular el progreso económico y social de un sector o territorio, los que otorgan exenciones, reintegros o devoluciones, a fin de que las empresas visualicen atractivo al país que los concede (Cardona, 2020). A su vez, deben ser analizados en conjunto con el tributo que los origina, a fin de evaluar el impacto económico. (Varela, 2020)

Los beneficios tributarios constituyen un grupo de tratamientos normativos que brinda el estado a fin de disminuir total o parcialmente el importe del tributo o postergar

la exigibilidad del mismo (Paredes, 2018). También considerados incentivos fiscales como las exoneraciones y créditos fiscales, normas diseñadas legalmente, que ocasionan pérdidas de ingresos fiscales (Martins et al., 2021). Sin embargo, se debe facilitar el beneficio a los impuestos, ya que estos promueven el beneficio del desarrollo local. (Thupane & Olusola, 2019)

Los Beneficios tributarios son el ahorro fiscal, resultante de la deducción de las rentas imponibles (Vaz da et al., 2020). También se consideran herramientas fiscales flexibles que para su aplicación se necesita analizar el tipo de impuesto que lo origina, la norma y el sector, además de la composición del incentivo o beneficio (López & Vence, 2021). Como son los incentivos, disminuciones, exoneraciones, tratamientos especiales que se otorgan a determinados contribuyentes, o preceptos legales que perfeccionan las normas tributarias incompletas adaptándolas a las circunstancias para reducir la carga tributaria, promover el crecimiento del país en determinados sectores económicos y estimular la inversión nacional y extranjera (Delgado et al., 2020). Los incentivos fiscales afectan directamente a la estructura de capital de las empresas, la carga fiscal recae en los esfuerzos de los gerentes en cuanto a la implementación de prácticas de planificación fiscal, ya que este tributo tiene un impacto directo en el capital de trabajo de las empresas. (Rezende et al., 2018)

El Saldo a Favor del Exportador podrá ser usado de la misma manera que el crédito fiscal este se aplicará al impuesto bruto, para finalmente determinar el IGV mensual, es más, de no existir suficiente impuesto bruto al cual aplicar, podrá ser compensado con otras deudas por tributos del impuesto a la renta, en otras palabras, se efectuará una regularización de impuestos (Ezeta, 2018). Ocasión de señalar que Flores y Ramos (2019) consideran al IGV el impuesto territorial que grava el consumo de bienes y servicios de forma indirecta, transferidos a título oneroso, siendo la tasa aplicable del 18%, para que dicho impuesto pueda ser deducido o considerado como crédito fiscal debe cumplir las condiciones de los requisitos sustanciales y formales, a su vez, Erazo y Ponce (2020) afirman que el saldo a favor del IGV, es un crédito por tributos que se obtienen después de haber restado el crédito fiscal del débito fiscal, y que puede ser consumido mes a mes o compensado con otros tributos después de realizar la solicitud correspondiente.

Como segunda variable se consideró al desempeño financiero, según autores lo definen de la siguiente manera:

El desempeño financiero es el éxito potencial con la implementación de acciones a fin de lograr los objetivos y metas de una compañía, con frecuencia se emplean indicadores sobre el desempeño financiero; de crecimiento en ventas, en activos y en utilidades; de eficiencia, como la rotación de cartera o de inventarios; de eficacia, como el margen de utilidad, y de efectividad o productividad, como el rendimiento sobre activos (Esparza et al., 2021). Lo cual es afirmado por Correa y Vásquez (2020) al definir el desempeño financiero como la medida de la rentabilidad de las organizaciones que se da por medio de indicadores desde los estados financieros, como el Roa y Roe, los cuales se pueden aplicar a todas las empresas para que obtengan beneficios lo que se consigue con el tiempo y el trabajo de la empresa. (Cahyanti et al., 2017)

El desempeño financiero se mide con los estados financieros, pues ellos registran las transacciones y ajustes contables en sus procesos, lo que permite la evaluación de la rentabilidad y liquidez. (Huacchillo et al., 2020)

El desempeño financiero es el análisis de los estados financieros de una compañía, y se realiza utilizando diversas medidas, las más usadas son, los ingresos, el resultado neto, la rentabilidad sobre activos (ROA), la rentabilidad sobre el capital (ROE). (Ostos & Hamann, 2020) sin embargo, no existe un consenso establecido para la medición, aunque también se podría utilizar el tamaño y antigüedad de la empresa, el riesgo e intensidad del capital, el apalancamiento financiero, el endeudamiento, la rotación de activos, la liquidez, el control, entre otros. (Maqbool & Zameer, 2018)

Los indicadores financieros son una división entre dos o más variables que fueron tomadas de la información de los estados financieros, donde su resultado permite examinar, evaluar el desempeño de la organización. (Correa et al., 2018)

Las instituciones miden su éxito empresarial en el desempeño financiero en términos de rentabilidad, los indicadores de rentabilidad son los más útiles para medir qué tan efectiva es la administración de la empresa. (Freire et al., 2019) Los indicadores financieros, son utilizados por la gerencia, esto para la toma de decisiones expresan la posición y el desempeño financiero de la entidad, estos indicadores son

ratios de liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa. (Puerta et al., 2018)

El desempeño financiero se mide con el fin de determinar si las empresas tienen éxito en cuanto al logro de sus objetivos para ello las empresas utilizan los estados financieros los métodos más utilizados son los basados en la contabilidad (Kanca et al., 2021). Además, existen varios criterios y métodos de evaluación, la selección adecuada de ellos dará una correcta y eficaz evaluación de los estados financieros, los criterios para la evaluación del desempeño son mediante los ratios de liquidez, muestran la capacidad de pago y la relación entre los activos que se pueden convertir en dinero y sus deudas a corto plazo, una forma de cálculo es dividiendo el activo líquido/pasivo a corto plazo; los ratios de rentabilidad, se utilizan para evaluar el logro de la rentabilidad esperada y el éxito como resultado del desempeño. (Akay, 2020)

Los beneficios tributarios están establecidos de acuerdo a ley por el Texto Único Ordenado del Código Tributario (TUO), aprobado por Decreto Supremo N° 133-2013-EF, en su Norma VII: indica las Reglas Generales para la concesión de Incentivos, Exoneraciones o Beneficios Tributarios, desde ahí se pueden visualizar los requisitos formales, objetivo, alcance y plazos, para su válido establecimiento, ya sea mediante una ley o norma del mismo rango legal, y las excepciones respecto a la Ley del IGV e ISC y Ley del Impuesto a la Renta.

Según el Texto Único Ordenado (TUO) de la Ley del Impuesto General a las Ventas e Impuesto Selectivo al Consumo, aprobado por Decreto Supremo N°055-99-EF, el IGV es el impuesto que grava la venta de bienes y servicios en el país, contratos de construcción y la primera venta de inmuebles, para la presente investigación se obtuvo la significación de Saldo a Favor del exportador del Artículo 34° que precisa que es el importe del impuesto consignado en los comprobantes de pago correspondiente a adquisiciones de bienes, servicios, contratos de construcción y pólizas de importación, otorgará derecho a un saldo a favor del exportador conforme lo disponga el reglamento, a fin de establecer dicho saldo será de aplicación las disposiciones indicadas al crédito fiscal.

El Saldo a Favor del Exportador deberá ser aplicado de igual forma que el crédito fiscal, esto quiere decir que deberá de cumplir con los requisitos sustanciales y requisitos formales de la ley del IGV, artículo 18° y artículo 19° respectivamente.

Según el artículo 35° de la Ley del IGV la aplicación del saldo a favor se deducirá del impuesto bruto, si lo hubiese, de no ser posible por no existir operaciones gravadas o ser éstas insuficientes para absorber dicho saldo podrán ser compensadas automáticamente con deuda tributaria por pagos a cuenta del impuesto a la renta, de no existir saldo suficiente podrá compensarse con otras deudas tributarias del tesoro público, en el caso de no existir deuda alguna podrá solicitar la devolución de acuerdo a lo establecido en la norma pertinente.

Según el reglamento de Notas de Crédito Negociables, aprobado mediante decreto supremo N° 126-94-EF, en su artículo 3° regula las compensaciones y el saldo a favor del exportador, indicando que el saldo a favor sobrante de las compensaciones se denominará SFMB y se obtendrá devolución solicitada como Notas de Crédito Negociables, a su vez el artículo 4° indica que dicha devolución tendrá como límite la tasa del IGV sobre las exportaciones que se realizan en el periodo, de exceder dicho límite podrá ser arrastrado como saldo a favor para los meses siguientes.

Además, es requisito obligatorio para el uso del Saldo a Favor del Exportador, realizar la respectiva declaración en el PDB Exportadores, según lo estipulado en la Resolución de Superintendencia N° 210-2013/Sunat, mediante el cual se aprobó la nueva versión del PDB vigente.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Tipo de investigación

De acuerdo con el fin que persigue es aplicada, pues buscó solucionar problemas de la realidad, como el planteado, para encontrar una respuesta al efecto de los beneficios tributarios en el desempeño financiero y así poder ayudar a solucionarla. (Vara, 2015)

De acuerdo con el enfoque fue cuantitativo, ya que es un conjunto de procesos secuencial y riguroso, para comprobar suposiciones en forma de hipótesis, para obtener conclusiones. (Hernández & Mendoza, 2018)

De acuerdo con el alcance de la investigación fue descriptivo, ya que describe una realidad empresarial, además, de basarse en data primaria y secundaria con la finalidad de la recolección de datos. (Vara, 2015)

De acuerdo a la temporalidad fue longitudinal retrospectivo porque el tiempo de estudio de las variables es en un periodo del 2016 al 2020. (Vara, 2015)

Diseño de investigación

Investigación de diseño no experimental, ya que no hay manipulación de variables el objetivo fue poder determinar cuál es el efecto de los beneficios tributarios en el desempeño financiero en una empresa minera exportadora de Ayacucho durante el periodo 2016 al 2020.

3.2. Variables y operacionalización

Variable independiente: Beneficios tributarios

Los beneficios tributarios son herramientas fiscales flexibles que para su aplicación se necesita analizar el tipo de impuesto que lo origina, la norma y el sector, además de la composición del incentivo o beneficio. (López & Vence, 2021)

Variable dependiente: Desempeño financiero

El desempeño financiero es el éxito potencial con la implementación de acciones para el logro de objetivos y metas de una empresa, con frecuencia se emplean indicadores sobre el desempeño financiero; de crecimiento en ventas, en activos y en utilidades; de eficiencia, como la rotación de cartera o de inventarios; de eficacia, como el margen de utilidad, y de efectividad o productividad, como el rendimiento sobre activos. (Esparza et al., 2021)

3.3. Población, muestra, muestreo, unidad de análisis

Población:

La población que se consideró fue una empresa minera exportadora de Ayacucho.

Muestra:

Los periodos 2016 al 2020 de una empresa minera exportadora de Ayacucho.

Unidad de análisis:

Estados financieros.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas de recolección de datos

En la investigación se eligió para beneficios tributarios y desempeño financiero, como técnica el análisis documental, estudiando a los estados financieros de una empresa minera exportadora de Ayacucho durante el periodo 2016 al 2020.

Instrumentos de recolección de datos

Tabla 1:

Instrumentos de recolección de datos

Variables de estudio	Técnica	Instrumento
Beneficios tributarios	Análisis documentario	Ficha de registro
Desempeño financiero	Análisis documentario	Ficha de registro

Nota: La tabla muestra la técnica e instrumento a utilizar para recolectar datos de las variables de estudio.

3.5. Procedimientos

Para el objetivo específico 1: Identificar cuáles son los beneficios tributarios de la empresa minera exportadora en estudio, se recopiló e investigó cada uno de los artículos de investigación, lo cual nos permitió extraer información para el presente estudio sobre beneficios tributarios que brinda el estado a las empresas mineras exportadoras, además, se solicitó registros contables y declaraciones mensuales.

Para el objetivo específico 2: Analizar el desempeño financiero; se solicitó facilitar los estados financieros y documentos pertinentes para su análisis y determinar los ratios, logrando obtener información sobre el desempeño financiero de la empresa estudiada.

Para el objetivo General, se procedió a comparar los indicadores financieros obtenidos en el análisis del periodo 2016 al 2020 sin la aplicación del beneficio y los obtenidos con la aplicación del beneficio, que permitieron entender con exactitud, si la variable beneficios tributarios generó efecto sobre el desempeño financiero de la presente empresa minera exportadora.

3.6. Método de análisis de datos

Para los objetivos específicos, se utilizó un análisis descriptivo de cada una de las variables, para el objetivo específico beneficios tributarios se revisó los registros de

ventas y registro de compras mes por mes de los años 2016 al 2020, las detracciones canceladas oportunamente y la bancarización, para hallar el saldo a favor del exportador que se consumió, se verificó el arrastre mensual de la manera como se hizo y cómo se debió hacer, para encontrar la correcta identificación y arrastre. Para el objetivo específico desempeño financiero se realizó un análisis de ratios financieros a los estados financieros por los años 2016 al 2020, verificando el desempeño.

Para el objetivo General, se analizaron las variables beneficios tributarios y desempeño financiero, donde se utilizó instrumentos del método cuantitativo, como la ficha de registro, con ello se pudo analizar datos mediante tablas y finalmente se realizaron las comparaciones de los ratios aplicados a los estados financieros sin el beneficio tributario de los periodos 2016 al 2020, y con el beneficio tributario en los periodos ya mencionados.

3.7. Aspectos éticos

En el proceso de elaboración de la presente investigación se cumplió con los principios éticos relacionados al marco teórico y antecedentes, citando diversos autores como base, haciendo respetar su autoría. De igual forma la información obtenida es fehaciente, confiable y veraz, así también, se aseguró la protección y reserva de la identidad de las personas que proporcionaron la información, el presente estudio se realizó bajo el estricto cumplimiento del código de ética de la Universidad César Vallejo, a su vez, aplica los estándares establecidos por la Asociación Americana de Psicología - Normas (APA, 2019), séptima edición.

IV. RESULTADOS

4.1. Generalidades

En la empresa estudiada, se encontró desaprovechamiento de los beneficios tributarios que otorga el estado a las empresas que realizan actividades de exportación, esto debido a que no aplica correctamente dicho beneficio tributario, por lo tanto se procedió a recabar información por medio de las fichas de registro, las mismas que fueron evaluadas por expertos, realizando así el análisis correspondiente de toda la información adquirida y finalmente encontrando como los beneficios tributarios afectan en el desempeño financiero de la empresa.

4.2. Beneficios tributarios en una empresa minera exportadora de Ayacucho en los periodos 2016 al 2020

Luego de la recolección de información se procedió al análisis documental, se dio respuesta al primer objetivo específico: Identificar cuáles son los beneficios tributarios en una empresa minera exportadora de Ayacucho en el periodo 2016 al 2020.

Tabla 2:

Saldo a favor del exportador mensual del periodo 2016

Mes	Saldo a favor del exportador	Límite del 18%	Límite del 18%	Saldo a favor materia de beneficio	Saldo a favor materia de beneficio
	S/.	S/.	%	S/.	%
Enero	340,800	498,237	3.50%	336,917	5.02%
Febrero	408,960	1,111,530	7.82%	401,140	5.98%
Marzo	545,279	527,902	3.71%	541,402	8.06%
Abril	681,599	1,801,415	12.67%	668,683	9.96%
Mayo	613,439	1,183,305	8.32%	604,731	9.01%
Junio	408,960	981,053	6.90%	401,945	5.99%
Julio	545,279	868,364	6.11%	538,423	8.02%
Agosto	681,599	1,670,491	11.75%	670,417	9.99%
Septiembre	613,439	1,164,197	8.19%	604,803	9.01%
Octubre	613,439	1,350,935	9.50%	603,803	8.99%
Noviembre	886,079	1,525,824	10.73%	875,673	13.04%
Diciembre	477,119	1,535,476	10.80%	465,214	6.93%
Total	6,815,991	14,218,729	100%	6,713,151	100%

Nota: La tabla muestra importes en soles y porcentajes.

Interpretación:

En la tabla 2 se identifica el saldo a favor del exportador mensual para el periodo 2016, el límite permitido del 18% y el saldo a favor materia de beneficio, se puede visualizar que el importe límite permitido es superior al saldo a favor del exportador calculado mes a mes, a excepción del mes de marzo donde es menor, sin embargo al no ser consumido todo el beneficio puede arrastrarse al siguiente mes como saldo a favor, además, se muestra el porcentaje límite determinado por mes y el porcentaje del saldo a favor materia de beneficio en proporción a la información anual, el mes de noviembre muestra un porcentaje mayor de saldo a favor materia de beneficio (13.04%), seguido de agosto (9.99%), verificando que la empresa minera exportadora puede compensar el total del beneficio tributario cada mes y así no desembolsar efectivo que podría ser destinado para gasto operativo de la empresa.

Tabla 3:

Saldo a favor del exportador mensual del periodo 2017

Mes	Saldo a favor del exportador	Límite del 18%	Límite del 18%	Saldo a favor materia de beneficio	Saldo a favor materia de beneficio
	S/.	S/.	%	S/.	%
Enero	524,828	1,856,496	9.13%	518,123	7.99%
Febrero	393,621	867,454	4.27%	390,163	6.00%
Marzo	262,414	1,158,948	5.70%	258,146	3.98%
Abril	656,035	2,540,553	12.50%	647,181	9.98%
Mayo	590,431	1,001,692	4.93%	586,441	9.04%
Junio	459,224	1,714,922	8.44%	452,886	6.98%
Julio	590,431	1,386,914	6.82%	584,966	9.02%
Agosto	459,224	1,745,764	8.59%	452,748	6.98%
Setiembre	787,242	2,119,185	10.43%	779,771	12.02%
Octubre	656,035	2,313,107	11.38%	647,948	9.99%
Noviembre	393,621	987,982	4.86%	390,246	6.02%
Diciembre	787,242	2,633,956	12.96%	778,516	12.00%
Total	6,560,348	20,326,973	100%	6,487,135	100.00%

Nota: La tabla muestra importes en soles y porcentajes

Interpretación:

En la tabla 3 se identifica el importe de saldo a favor del exportador mensual para el periodo 2017, el límite permitido del 18% y el saldo a favor materia de beneficio, se puede visualizar que el importe límite permitido es superior al saldo a favor materia de beneficio calculado mes a mes, el mes de septiembre muestra un porcentaje mayor de saldo a favor materia de beneficio (12.02%), seguido de diciembre (12.00%), verificando que la empresa minera exportadora puede compensar el total del beneficio tributario cada mes y así no desembolsar efectivo.

Tabla 4:

Saldo a favor del exportador mensual del periodo 2018

Mes	Saldo a favor del exportador	Límite del 18%	Límite del 18%	Saldo a favor materia de beneficio	Saldo a favor materia de beneficio
	S/.	S/.	%	S/.	%
Enero	586,111	1,185,813	5.78%	575,767	7.01%
Febrero	418,650	1,355,523	6.61%	408,446	4.97%
Marzo	753,571	1,698,885	8.28%	742,041	9.04%
Abril	837,301	2,392,312	11.66%	820,556	9.99%
Mayo	1,004,761	1,951,183	9.51%	989,450	12.04%
Junio	418,650	1,331,888	6.49%	407,456	4.96%
Julio	669,841	1,369,270	6.68%	658,867	8.02%
Agosto	753,571	2,238,386	10.91%	736,426	8.96%
Setiembre	586,111	1,152,574	5.62%	576,211	7.01%
Octubre	837,301	1,719,070	8.38%	824,772	10.04%
Noviembre	669,841	1,818,561	8.87%	655,042	7.97%
Diciembre	837,301	2,296,874	11.20%	819,982	9.99%
Total	8,373,010	20,510,339	100%	8,215,016	100.00%

Nota: La tabla muestra importes en soles y porcentajes.

Interpretación:

En la tabla 4 se identifica el importe del saldo a favor del exportador mensual del periodo 2018, así como el límite del 18% y el saldo a favor materia de beneficio, se puede visualizar que el importe límite permitido es superior al saldo a favor del exportador calculado mes a mes, además, se muestra el porcentaje límite determinado

por mes y el porcentaje del saldo a favor materia de beneficio en proporción a la información anual, el mes de mayo muestra un porcentaje mayor de (12.04%), seguido de octubre (10.04%), verificando que la empresa minera exportadora puede compensar el total del beneficio tributario cada mes y así no desembolsar efectivo que podría ser destinado para gasto operativo de la empresa.

Tabla 5:

Saldo a favor del exportador mensual del periodo 2019

Mes	Saldo a favor del exportador	Límite del 18%	Límite del 18%	Saldo a favor materia de beneficio	Saldo a favor materia de beneficio
	S/.	S/.	%	S/.	%
Enero	738,263	1,610,116	5.56%	731,406	7.01%
Febrero	1,054,661	3,279,855	11.33%	1,043,951	10.01%
Marzo	527,330	1,968,387	6.80%	518,151	4.97%
Abril	632,796	2,283,970	7.89%	625,409	6.00%
Mayo	949,195	1,982,071	6.85%	940,109	9.01%
Junio	632,796	3,248,222	11.22%	622,706	5.97%
Julio	1,054,661	1,613,500	5.57%	1,045,826	10.03%
Agosto	843,729	2,007,461	6.94%	835,104	8.01%
Setiembre	843,729	2,101,001	7.26%	833,809	7.99%
Octubre	1,160,127	4,401,933	15.21%	1,147,296	11.00%
Noviembre	1,265,593	2,465,284	8.52%	1,254,047	12.02%
Diciembre	843,729	1,982,989	6.85%	833,827	7.98%
Total	10,546,609	28,944,789	100%	10,431,641	100.00%

Nota: La tabla muestra importes en soles y porcentajes.

Interpretación:

En la tabla 5 se identifica el importe del saldo a favor del exportador mensual para el periodo 2019, el límite del 18% y el saldo a favor materia de beneficio, se puede visualizar que el importe límite permitido es superior al saldo a favor materia de beneficio calculado mes a mes, además, se muestra el porcentaje límite determinado por mes y el porcentaje del saldo a favor materia de beneficio en proporción a la información anual, el mes de noviembre (12.02%), seguido de octubre (11.00%), verificando que la empresa minera exportadora puede compensar el total del beneficio tributario cada mes.

Tabla 6:*Saldo a favor del exportador mensual del periodo 2020*

Mes	Saldo a favor del exportador	Límite del 18%	Límite del 18%	Saldo a favor materia de beneficio	Saldo a favor materia de beneficio
	S/.	S/.	%	S/.	%
Enero	574,692	2,156,102	9.33%	567,030	6.97%
Febrero	738,890	2,604,493	11.27%	730,287	8.98%
Marzo	985,187	2,763,042	11.96%	975,728	11.99%
Abril	574,692	2,730,625	11.81%	565,028	6.94%
Mayo	410,495	-	0.00%	410,495	5.05%
Junio	656,791	1,633,931	7.07%	649,232	7.98%
Julio	492,593	-	0.00%	492,593	6.05%
Agosto	820,989	579,401	2.51%	810,633	9.96%
Setiembre	492,593	-	0.00%	492,593	6.05%
Octubre	738,890	4,655,693	20.14%	729,266	8.96%
Noviembre	820,989	3,253,859	14.08%	814,316	10.02%
Diciembre	903,088	2,734,424	11.83%	898,850	11.05%
Total	8,209,889	23,111,570	100%	8,136,051	100.00%

Nota: La tabla muestra importes en soles y porcentajes.

Interpretación:

En la tabla 6 se identifica el importe del saldo a favor del exportador mensual para el periodo 2020, así como el límite del 18% y el saldo a favor materia de beneficio, se puede visualizar que el importe límite permitido es superior al saldo a favor del exportador calculado mes a mes, no obstante los meses de mayo, julio y septiembre que no existe un límite determinado, el saldo a favor del exportador debe ser arrastrado y consumido en los meses posteriores, además, se muestra el porcentaje límite determinado por mes y el porcentaje del saldo a favor materia de beneficio en proporción a la información anual, el mes de marzo muestra un porcentaje mayor (11.99%), seguido de diciembre (11.05%), verificando que la empresa minera exportadora puede compensar el total del beneficio tributario cada mes y así no desembolsar efectivo.

Tabla 7:*Resumen anual de los beneficios tributarios de una empresa minera exportadora*

Año	Saldo a favor del exportador	Límite del 18%	Límite del 18%	Saldo a favor materia de beneficio	Saldo a favor materia de beneficio
	S/.	S/.	%	S/.	%
2016	6,815,991	14,218,729	13.27%	6,713,151	16.79%
2017	6,560,348	20,326,973	18.98%	6,487,135	16.22%
2018	8,373,010	20,510,339	19.15%	8,215,016	20.55%
2019	10,546,609	28,944,789	27.02%	10,431,641	26.09%
2020	8,209,889	23,111,570	21.58%	8,136,051	20.35%
Total	40,505,847	107,112,400	100%	39,982,994	100.00%

Nota: La tabla muestra importes en soles y porcentajes.

Interpretación:

En la tabla 7 se identifica los beneficios tributarios que le corresponden a una empresa minera por sus actividades de exportación, como es el saldo a favor del exportador para los años 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020, después de haber realizado la deducción correspondiente al débito fiscal, se observa un saldo a favor materia de beneficio que según indica la norma deberá ser compensando con deuda tributaria, en su totalidad para cada año, ya que los importes son inferiores al límite determinado del 18% en base a las exportaciones embarcadas, de esta manera no desembolsar efectivo para pagos de tributos, efectivo que podría ser destinado para gasto operativo de la empresa.

4.3. Desempeño financiero en una empresa minera exportadora de Ayacucho en el periodo 2016 al 2020

Luego de recolectar información y procediendo al análisis documental, se dio respuesta al segundo objetivo específico: Analizar el desempeño financiero en una empresa minera exportadora de Ayacucho en el periodo 2016 al 2020.

Tabla 8:*Análisis del desempeño financiero de una empresa minera exportadora*

Dimensiones	Indicadores	Fórmula del ratio	Año				
			2016	2017	2018	2019	2020
Liquidez	Liquidez general =	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	2.32	2.85	1.61	1.97	5.03
	Liquidez súper ácida =	$\frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$	1.22	1.90	0.56	0.39	3.16
Rentabilidad	Margen de utilidad neta =	$\frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas (netas)}}$	22.87%	34.71%	29.51%	34.81%	34.90%
Endeudamiento	Endeudamiento del activo =	$\frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$	0.28	0.30	0.46	0.32	0.24

Nota: La tabla muestra los coeficientes y porcentajes obtenidos para los años 2016,2017, 2018, 2019 y 2020

Interpretación:

En la tabla 8 se observa el análisis del desempeño financiero de una empresa minera exportadora, donde se identifica que la empresa tuvo buena liquidez, en los 5 años sus indicadores son mayores a 1, quiere decir que por cada sol de deuda la empresa tiene para cubrir en el año 2016 S/.2.32, en el año 2017 S/. 2.85, en el año 2018 S/.1.61, en el año 2019 S/.1.97 y en el año 2020 S/.5.03 además, según el análisis de liquidez súper ácida de los años 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020 se visualiza que la empresa cuenta con recursos suficientes para hacer frente a sus pasivos a corto plazo sin comprometer sus inversiones, en el año 2020 sus indicadores son superiores a 3, lo que puede significar que tiene activo corriente ocioso, sin embargo se debe tener

presente que la empresa debido a la pandemia solicito un prestamos de reactiva Perú, el cual se ha ejecutado en los años posteriores.

Respecto a la rentabilidad los resultados indican la capacidad que tiene la empresa para convertir las ventas en beneficios, así mismo en el año 2016 la rentabilidad de la empresa por cada sol de venta fue de 22,87%, en el año 2017 fue de 34,71%, en el año 2018 fue de 29,51%, en el 2019 fue de 34,81% y que en el 2020 fue de 34,90%, al ser los resultados superiores al 20% y de forma creciente, quiere decir que la empresa tiene buen margen de utilidad y está consiguiendo ser más eficiente con el pasar de los años.

Así mismo el nivel de endeudamiento indica que la empresa tiene participación de terceros en el año 2016 de un 28%, en el 2017 de un 30%, en el 2018 de un 46%, en el 2019 de un 32% y en el 2020 con un porcentaje menor en comparación a los otros años con un 24%, en relación a la proporción de los activos, además se visualiza que cuenta con un nivel de recursos propios muy elevada.

4.4. Efecto de los beneficios tributarios en el desempeño financiero de una empresa minera exportadora de Ayacucho durante el periodo 2016 al 2020

Luego de obtener información necesaria y proceder con el análisis de toda la documentación, se dio respuesta al objetivo general: Determinar el efecto de los beneficios tributarios en el desempeño financiero de una empresa minera exportadora de Ayacucho durante el periodo 2016 al 2020.

Tabla 9:

Análisis del ratio liquidez general

Año	Análisis de ratios	Análisis de ratios aplicando beneficios tributarios	Variación
2016	2.32	2.71	0.39
2017	2.85	3.19	0.34
2018	1.61	1.61	-
2019	1.97	2.22	0.25
2020	5.03	6.28	1.25

Nota: La tabla muestra los coeficientes obtenidos para los años 2016,2017, 2018, 2019 y 2020

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Tabla 10:

Análisis del ratio liquidez súper ácida

Año	Análisis de ratios	Análisis de ratios aplicando beneficios tributarios	Variación
2016	1.22	1.57	0.35
2017	1.90	2.24	0.34
2018	0.56	0.67	0.11
2019	0.39	0.49	0.10
2020	3.16	4.39	1.23

Nota: La tabla muestra los coeficientes obtenidos para los años 2016, 2017, 2018, 2019 y 2020

$$\text{Liquidez súper ácida} = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Interpretación:

La tabla 9 muestra el análisis de ratios obtenidos de los estados financieros en los años 2016 al 2020 y el análisis de ratios aplicando el beneficio tributario del saldo a favor del exportador como compensación de pagos a cuenta del impuesto a la renta, donde se determina que el efecto de los beneficios tributarios en una empresa minera exportadora es positivo si es que se aplican correctamente, los ratios de liquidez general muestran una variación, incrementando la liquidez de la empresa en el año 2016 de un 0.39, en el 2017 de 0.34; así mismo en el año 2018 no se observa ninguna variación; en el 2019 la variación es de 0.25; y en el 2020 de 1.25; esto significa que la empresa sigue siendo solvente y tiene facilidad para pagar sus cuentas ya que aumentó su capacidad de pago.

Con respecto a la liquidez súper ácida en la tabla 10, se muestra en los años 2016 y 2017 una variación positiva de 0.35 y 0.34 respectivamente para cada año; en el año 2018 una variación de 0.11, en el año 2019 de 0.10 y en el año 2020 de 1.23, lo que significa que la empresa sigue teniendo recursos suficientes para hacer frente a sus responsabilidades a corto plazo.

Tabla 11:*Análisis del ratio margen de utilidad neta*

Año	Análisis de ratios	Análisis de ratios aplicando beneficios tributarios	Variación
2016	22.87%	22.87%	-
2017	34.71%	34.71%	-
2018	29.51%	29.51%	-
2019	34.81%	34.81%	-
2020	34.90%	35.09%	0.19%

Nota: La tabla muestra los porcentajes obtenidos para los años 2016,2017, 2018, 2019 y 2020

$$\text{Margen de utilidad neta} = \frac{\text{Utilidad neta}}{\text{Ventas netas}}$$

Interpretación:

La tabla 11 muestra la rentabilidad de la empresa, el ratio margen de utilidad neta no obtuvo variación alguna para los años 2016 al 2019, mientras que para el 2020 se observa una variación positiva de 0.19%, debido que al compensar el saldo a favor del exportador como pagos a cuenta del impuesto a la renta, ya no se incurrió en los gastos por concepto de trámite de solicitud de devolución del saldo a favor del exportador correspondiente al año 2016, aumentando así la rentabilidad.

Tabla 12:*Análisis del ratio endeudamiento del activo*

Año	Análisis de ratios	Análisis de ratios aplicando beneficios tributarios	Variación
2016	0.28	0.24	-0.04
2017	0.30	0.27	-0.03
2018	0.46	0.46	0.00
2019	0.32	0.30	-0.02
2020	0.24	0.22	-0.02

Nota: La tabla muestra los coeficientes obtenidos para los años 2016,2017, 2018, 2019 y 2020

$$\text{Endeudamiento del activo} = \frac{\text{Pasivo total}}{\text{Activo total}}$$

Interpretación:

La tabla 12 muestra el ratio de endeudamiento del activo, el cual después de aplicado el saldo a favor del exportador como compensación, tuvo una variación de -0.04 para el año 2016, de -0.03 para el año 2017, para el año 2018 ninguna, para el año 2019 y 2020 de -0.02, lo que significa que la participación de terceros en la empresa ha disminuido, sin embargo sigue trabajando con financiamiento de terceros.

V. DISCUSIÓN

En la investigación se planteó como primer objetivo específico Identificar cuáles son los beneficios tributarios de una empresa minera exportadora de Ayacucho en los periodos 2016 al 2020, según Arias y Paredes, (2018) Los beneficios tributarios son la disminución total o parcial del impuesto a pagar, creados con la finalidad de ayudar e incentivar la inversión, además de impulsar a diferentes sectores, entre ellos el sector exportación, a la vez, Paredes, (2018) indica que los beneficios tributarios constituyen un grupo de tratamientos normativos que brinda el estado a fin de disminuir total o parcialmente el importe del tributo o postergar la exigibilidad del mismo, además, López y Vence, (2021) los consideran herramientas fiscales flexibles que para su aplicación se necesita analizar el tipo de impuesto que lo origina, la norma y el sector, además de la composición del incentivo o beneficio, en la presente investigación se identificó al beneficio tributario del saldo a favor del exportador, donde se analizó el tipo de impuesto que lo origina, así como su composición y se calculó el importe que le corresponde por cada año analizado, el saldo a favor del exportador después de ser deducido del impuesto bruto, se configura como saldo a favor materia de beneficio, el cual aplicado correctamente como compensación contra el impuesto a la renta de 3 era categoría, disminuye el importe a pagar de dicho tributo, cumpliendo así la función para la cual fue creada, además disminuye los desembolsos de efectivo para el pago de dicho tributo, efectivo que podría ser destinado para gasto operativo de la empresa minera exportadora razón del estudio.

En la investigación de Sánchez (2019) se encontraron resultados muy parecidos a la presente investigación el autor concluyo que el saldo a favor del exportador, es un beneficio tributarios que de aplicarse es muy beneficioso para la empresa, luego de un análisis detallado y teniendo en cuenta los lineamientos y procedimientos establecidos por ley, a fin de no incurrir en malos manejos que acarrearían consecuencias negativas para la empresa, además, este dispositivo de devolución estimula de forma positiva el sector con el fin de seguir vendiendo al extranjero, por otro lado, en la investigación de Osorio (2019) concuerda con la presente investigación al indicar que el saldo a favor del exportador es un mecanismo tributario que busca compensar a las empresas que

realizan actividades de exportación, dicha compensación se basa en la recuperación del IGV, el cual después de deducido del impuesto bruto y aplicado el límite del 18% puedes ser compensado con otros tributos o solicitado, además que el valor monetario del arrastre del límite del SFE (real) se relaciona positivamente con las finanzas de la empresa y destaca la importancia que muestra la devolución del Saldo a Favor del Exportador para fortalecer los fondos líquidos de las empresas que lo apliquen, Sánchez y Díaz (2019), concluyeron que la devolución del IGV constituye un instrumento para fomentar el sector, lo cual mantiene una relación con el resultado obtenido en el presente estudio.

Finalmente se puede considerar que los beneficios tributarios bien aplicados constituyen una herramienta para autofinanciar las actividades, como se observa en el aporte teórico y en el análisis de los resultados realizado en la investigación, siempre y cuando correspondan a empresas relacionadas a actividades de exportación, y se aplique en de forma adecuada, siguiendo los parámetros establecidos por la ley, con el fin de poder afrontar cualquier fiscalización de ser necesario.

El segundo objetivo específico fue analizar el desempeño financiero en una empresa minera exportadora de Ayacucho en el periodo 2016 al 2020. Según Esparza et al. (2021), con la implementación correcta de acciones se puede lograr los objetivos y metas del desempeño financiero, además afirman que con frecuencia se emplean indicadores sobre el desempeño financiero como el crecimiento en ventas, en activos y en utilidades, de eficiencia como el margen de utilidad y de productividad; esto es afirmado por los autores Correa y Vásquez (2020) al definir el desempeño financiero como la medida de la rentabilidad en las organizaciones esto se obtiene por medio de indicadores aplicados a los estados financieros; en la empresa estudiada luego de aplicar los indicadores a los estados financieros, para evaluar del desempeño financiero, dio como resultado que la empresa cuenta con un buen nivel de desempeño financiero, en los ratios de liquidez se obtuvo porcentajes mayores a 1, en los años estudiados del 2016 al 2020, así también con los ratios de rentabilidad, se sabe que cuando el ratio va creciendo, significa que la empresa está consiguiendo ser más eficiente, otro resultado en la presente investigación, fue que la empresa tiene liquidez

y puede cumplir de manera adecuada los compromisos a corto plazo; con respecto a la rentabilidad se tuvo como resultado que la empresa obtiene porcentajes mayores al 20% de utilidades o rentabilidad y así mismo los resultados obtenidos en el indicador de endeudamiento, indicaron que la empresa tiene participación de terceros con un 28%, 30%, 46%, 32% y en el último año estudiado 2020 con un 24%.

Los autores Morelos y Núñez (2017) en su investigación aplicaron indicadores de rentabilidad a los estados financieros para analizar el desempeño financiero de las empresas de la zona extractiva, lo cual concuerda con la presente investigación, ya que también se utilizó indicadores financieros, para evaluar el desempeño, sin embargo sus resultados muestran un comportamiento decreciente del año 2010 al 2013 en los indicadores razón utilidad operacional, valor agregado, razón utilidad neta y capital de trabajo, haciendo una diferencia con los resultados de la presente investigación, ya que estos fueron en ascenso, también, concuerda con Barbosa et al., (2018) al indicar que una empresa que no cuenta con políticas financieras de liquidez y rentabilidad no va a mantener un buen desempeño financiero, por más que tenga buenos ingresos por exportación. A la vez la investigación concuerda con la de Morelos et al., (2018), ya que utilizaron indicadores financieros para evaluar la productividad de los grupos empresariales del sector extractivo en Colombia, su investigación tuvo como resultado una disminución en sus indicadores de productividad y financieros, difiriendo con los resultados de la investigación realizada, ya que los resultados de este último fueron positivos. La investigación coincide con la de Malpica (2021) al analizar el desempeño financiero mediante los índices de rentabilidad, liquidez y endeudamiento, aplicado a los estados financieros, sin embargo, muestra que la rentabilidad experimentó una disminución muy fuerte, pero no compromete su perpetuidad, lo cual no concuerda con los resultados de la presente investigación.

De esta manera se puede considerar muy importante la aplicación de los indicadores o ratios financieros como herramientas para poder analizar y evaluar el desempeño financiero de una empresa y así, poder tomar decisiones adecuadas para realizar mejoras, según las teorías e investigaciones que se tomaron en cuenta en la presente investigación.

Se planteó como objetivo general determinar el efecto de los beneficios tributarios en el desempeño financiero de una empresa minera exportadora de Ayacucho durante el periodo 2016 al 2020. En la presente investigación se encontró que en los años 2016 al 2020 la empresa ha compensado los beneficios tributarios, pero no se ha hecho de manera completa dejando saldos para los años siguientes y por consecuencia quedando por pagar impuestos, estos saldos han venido generando liquidez según los ratios aplicados, dejando de ser fuente de inversión o cumplir con los compromisos u obligaciones, con los ratios obtenidos se hizo una comparación de los años donde la empresa compenso dichos beneficios, pero no de manera completa y con los ratios compensando dicho beneficio completamente, donde se obtuvo variaciones en los ratios de los años mencionados que también revelan que la empresa continúa con participación de terceros.

La mencionada investigación concuerda con Sánchez (2019) al indicar que los beneficios tributarios que otorga el estado son importantes para las empresas productoras exportadoras ya que mejoran de forma favorable la situación financiera y económica de la empresa si se realiza, obteniendo incremento en la utilidad y liquidez para las empresas y a la vez generando mayor riqueza al país, De esta manera con la teoría y resultados obtenidos y analizados, se pudo constatar que los beneficios tributarios y desempeño financieros son aspectos que se complementan para influir de manera positiva en la empresa siempre y cuando se compensen totalmente los impuestos pendientes.

VI. CONCLUSIONES

1. Los beneficios tributarios bien aplicados favorecen positivamente en el desempeño financiero de toda organización, lo cual se ve reflejado en el aumento de los índices de liquidez, para el año 2016 de 2.32 a 2.71, en el año 2017 de 2.85 a 3.19, el año 2019 de 1.97 a 2.22 y en el año 2020 de 5.03 a 6.28. La utilidad en el año 2020 tuvo un incremento de 0.19% y el endeudamiento disminuyó en -0.04; -0.03; -0.02 y -0.02 para los años 2016, 2017, 2019 y 2020 respectivamente.
2. La empresa en estudio cuenta con el beneficio tributario del saldo a favor del exportador suma que asciende a S/ 40,505,847 correspondiente al periodo 2016 al 2020, además, puede ser compensado todos los años con impuestos pendientes de pago, sin necesidad de solicitar la devolución en efectivo del mismo e incurrir en gastos innecesarios.
3. El saldo a favor del exportador no solo es importante, sino que también es un derecho que tiene toda empresa que realiza actividades de exportación, debe ser aprovechado debidamente, como compensación o devolución si fuera el caso, ya que incrementa la liquidez de la empresa y mejora el sector.
4. La empresa en estudio tiene un buen nivel de desempeño financiero, durante los periodos estudiados del 2016 al 2020, se evidenció que las ventas que genera por sus actividades de exportación son buenas, la rentabilidad ha ido creciendo con el paso del tiempo, de 22.87% a llegado a 34.90%, los índices de liquidez general se han mantenido por encima del 1.5 lo que significa que la empresa tiene buen activo corriente capaz de respaldar sus obligaciones, además, está siendo financiada por terceros en un promedio de 32%.

VII. RECOMENDACIONES

El gerente general debe solicitar al gerente de finanzas analizar periódicamente y mejorar el manejo de las finanzas, se evidencia que cuentan con dinero ocioso que podría ser destinado para inversión, además de contar con un nivel de recursos propios muy elevado.

La persona encargada debería realizar el análisis del saldo a favor del exportador de forma mensual, verificar que el arrastre de dicho saldo sea el real y no un estimado.

Convendría que el jefe de recursos humanos gestione capacitar a los profesionales del área de contabilidad en el tema relacionado a aspectos tributarios, financieros y de auditoría.

REFERENCIAS

- Akay, Y. (2020). Financial performance analysis of banks with topsis and fuzzy topsis approaches [Análisis del desempeño financiero de los bancos con enfoques topsis y fuzzy topsis]. *Revista de Ciencia*, 33(4), 904-923
<https://dergipark.org.tr/tr/download/article-file/1184895>
- Arias-Pérez, M. & Paredes-Lema, E. (2018). Los beneficios tributarios generados a través del impuesto a la renta: Caso contribuyentes especiales en la ciudad de Ambato. *Revista digital de Medio Ambiente ISSN 1989-6794*, 55, 1-11.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6702121>
- Barbosa-Camargo, M. I., Camelo-Rincón, M. S., Deaza-Ávila, J. A., & Rodríguez-Cañas, G. A. (2018). Diagnóstico financiero y desempeño exportador de las MIPYMES colombianas. *Panorama Económico*, 26(4), 435–458.
<https://doi.org/10.32997/2463-0470-vol.26-num.4-2018-2246>
- Biehl, A., Tomas, J. & Vela, J., (2019). Taxes without Taxpayers: The Invisibility of Taxes in Chile [La invisibilidad de los impuestos en Chile]. *Revista Mexicana de Ciencias Políticas y Sociales*, 64(236), 49-82.
<https://doi.org/10.22201/fcpys.2448492xe.2019.236.62883>
- Bolaños, L., (2019). El impuesto de renta en Colombia: una mirada desde el gasto tributario. *Boletín mexicano de derecho comparado*, 52(155), 721-756. Epub 28 de febrero de 2021. <https://doi.org/10.22201/ijj.24484873e.2019.155.14946>
- Cardona, J., (2020). Beneficios tributarios otorgados por las entidades territoriales en el marco del principio de autonomía territorial. *Revista de Derecho Fiscal*, 17, 247-310.
<https://revistas.uexternado.edu.co/index.php/fiscal/article/view/6578/8936>
- Cahyanti, I., Muhsin, & Bambang, A. (2017). Profitabilitas, Leverage, Likuiditas dan Tax Avoidance Kasus: Perusahaan Pertambangan yang Terdaftar di Jakarta Islamic Index [Rentabilidad, apalancamiento, liquidez y evasión fiscal: Empresas mineras incluidas en el índice islámico de Yakarta]. *Ekubis*, 2(1), 41-53.
<http://ojs.uninus.ac.id/index.php/EKUBIS/article/view/784>
- Correa-García, J. & Vásquez-Arangob, L. (2020). Desempeño ambiental, social y de

- gobierno (ASG): Incidencia en el desempeño financiero en el contexto latinoamericano. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*. 28(2), 67-84.
http://www.scielo.org.co/scielo.php?pid=S0121-68052020000200067&script=sci_abstract&tlng=es
- Correa-Garcia, J., Gómez-Restrepo, S. & Londoño-Castañeda, F. (2018). Indicadores financieros y su eficiencia en la explicación de la generación de valor en el sector cooperativo. *Revista Facultad de Ciencias Económicas*, XXVI(2), 129-144.
<https://www.redalyc.org/journal/909/90958481009/html/>
- Decreto Supremo N°055-99-EF. (1999, 14 de abril). Gobierno del Perú.
<https://www.mef.gob.pe/es/por-instrumento/decreto-supremo/826-d-s-n-055-99-ef/file>
- Decreto Supremo N° 126-94-EF. (2018, 04 de mayo). diario oficial El Peruano.
<https://busquedas.elperuano.pe/normaslegales/modifican-el-reglamento-de-notas-de-credito-negociables-apr-decreto-supremo-n-088-2018-ef-1644080-7/>
- Decreto Supremo N° 133-2013-EF. (2013, 22 de junio) Diario Oficial El Peruano.
https://cdn.www.gob.pe/uploads/document/file/253548/228243_file20181218-16260-kbtzj3.pdf
- Delgado-Kuffó, A. Carreño-Arteaga, N. & Zambrano-Zambrano, M. (2020). Los beneficios tributarios y su incidencia en la reactivación económica de Manabí, Ecuador, luego del terremoto del 16 de abril de 2016. *Economía y Desarrollo*, 163(1), 1-24.
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0252-85842020000100012&lng=es&tlng=es
- Demarzo, P. & He, Z. (2021). Leverage Dynamics without Commitment [Aprovechar la dinámica sin compromiso]. *El diario de finanzas* 76(3), 1195-1250.
<https://onlinelibrary.wiley.com/doi/abs/10.1111/jofi.13001>
- Erazo Pelayez, J. & Ponce Velarde, M. (2020). *La compensación en el ámbito tributario: una especial referencia al impuesto temporal a los activos netos (ITAN) y al saldo a favor del impuesto general a las ventas* [Tesis de maestría, Universidad de Lima] Repositorio Institucional ULima.

<https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/12066>

Esparza-Aguilar, J.L., Soto-Maciel, A., de la Garza-Ramos, M.I., & San Martín-Reyna, J.M. (2021). Desempeño financiero y riqueza socioemocional en pequeñas y medianas empresas familiares y no familiares. *Tec Empresarial*, 15(2), 02–16.

<https://doi.org/10.18845/te.v15i1.5584>

Ezeta, S. (2018). Tratamiento de la exportación de servicios en el Impuesto General a las Ventas: evolución y régimen actual. *Revista Derecho & Sociedad*, 50, 171-183.

<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/derechoysociedad/article/view/20386/20318>

Flores Gallegos, J. & Ramos Romero, G. (2019). *Manual tributario 2019* (1era ed.). Instituto Pacífico S.A.C.

Freire-Quintero, C., Soto-Tobar, T. & Mendieta-Gonzabay, D. (2019). Desempeño financiero en las organizaciones: Análisis desde la gerencia general Chairman. *Revista Venezolana de Gerencia*, 24(87), 890-903.

<https://produccioncientificaluz.org/index.php/rvg/article/view/24643>

Gorenstein, S., Hernández, J. & De La Torre, D. (2018). Soja y minería: dos lecturas territoriales en la argentina reciente. *Semestre Económico*, 21(47), 175-202.

<https://doi.org/10.22395/seec.v21n47a7>

Hernández, R. & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*, Mcgraw-Hill Interamericana Editores S.A.

http://www.biblioteca.cij.gob.mx/Archivos/Materiales_de_consulta/Drogas_de_Abuso/Articulos/SampieriLasRutas.pdf

Huacchillo Pardo, L., Ramos Farroñan, E. & Pulache Lozada, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362.

<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>

Instituto de Investigación y Desarrollo de Comercio Exterior. (abril de 2020). *Efecto del Covid-19 en el comercio exterior de las principales economías de Latinoamérica*.

<https://www.camaralima.org.pe/wp-content/uploads/2020/06/Efecto-del-covid->

[19-en-el-comercio-exterior-de-las-principales-econom%C3%ADas-de-Latinoam%C3%A9rica.pdf](#)

Kanca, S., Cankaya, F., & Dinc, E. (2021). Effect of internal control system on financial performance of companies: an application in bist companies [Efecto del sistema de control interno sobre el desempeño financiero de las empresas: una aplicación en empresas bist]. *Revista Internacional de Estudios Económicos y Administrativos*, 32, 31-52

<https://dergipark.org.tr/en/download/article-file/1611837>

López-Perez, S., & Vence, X. (2021). Estructura y evolución de ingresos tributarios y beneficios fiscales en México. Análisis del periodo 1990-2019 y evaluación de la reforma fiscal de 2014. *El Trimestre Económico*, 88(350), 373-417.

<https://www.eltrimestreeconomico.com.mx/index.php/te/article/view/1104>

Malpica-Zapata, W. A. (2021). Desempeño financiero de las organizaciones en tiempos de pandemia evidencia en las pymes del sector construcción colombiano. *Estudios Económicos Regionales y Sectoriales*, 21(2), 79-90.

<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=8372094>

Martínez-Villavicencio, J., Acuña-Sánchez, M. & Navarro Calvo, M. (2018). ¿Está el éxito exportador de las pymes relacionado a la gestión financiera de la empresa? El caso de las pymes exportadoras de Costa Rica. *Tec Empresarial*, 12(3), 17-28.

https://revistas.tec.ac.cr/index.php/tec_empresarial/article/view/3935/3513

Martins, A., Sá, C., & Taborda, D., (2021). Accounting and Tax Issues in Applying Tax Benefits to Corporate Investments: A Case Study [Cuestiones contables y fiscales en la aplicación de los beneficios fiscales a las inversiones corporativas: un estudio de caso]. *Revista de Tributación de Inversiones*. 38(4), 43-62.

<https://eds.a.ebscohost.com/eds/pdfviewer/pdfviewer?vid=0&sid=c0ccc1e6-c9d8-419f-8992-8b698f4713b9%40sessionmgr4007>

Maqbool, S. & Zameer N. (2018). Responsabilidad social empresarial y desempeño financiero: un análisis empírico de los bancos indios. *Future Business Journal*, 4(1), 84-93.

<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S2314721017300543>

- Morelos-Gómez, J., De la Hoz-Granadillo, E. & Fontalvo-Herrera, T. (2018). Método de cálculo multivariante para analizar y proyectar el comportamiento de las razones financieras de grupos empresariales del sector extracción en Colombia. *Interciencia*, 43(10), 696-700.
<https://www.redalyc.org/jatsRepo/339/33957861004/html/index.html>
- Morelos-Gómez, J. & Núñez-Bottini, M. (2017). Productividad de las empresas de la zona extractiva minera-energética y su incidencia en el desempeño financiero en Colombia. *Estudios Gerenciales* 33, 330-340.
<http://www.scielo.org.co/pdf/eg/v33n145/0123-5923-eg-33-145-00330.pdf>
- Naciones Unidas (2021). *Informe de los Objetivos de Desarrollo Sostenible*, https://unstats.un.org/sdgs/report/2021/The-Sustainable-Development-Goals-Report-2021_Spanish.pdf
- Osorio, J. (2019). *Límite del saldo a favor del exportador y la liquidez de las empresas del Sector Maderero en el Perú. período; 2013 – 2017* [Tesis de maestría, Universidad Nacional del Callao] repositorio institucional digital.
<http://repositorio.unac.edu.pe/handle/20.500.12952/4403>
- Ostos, J., & Hamann, A. (2020). Responsabilidad social empresarial y el desempeño financiero en las mejores empresas para trabajar de un mercado emergente. *Revista de la Universidad del Zulia*, 11(31), 160–181.
<https://doi.org/10.46925//rdluz.31.12>
- Paredes, M. (2018). *El marco jurídico de las exoneraciones, beneficios e incentivos tributarios en el Perú* [Tesis de segunda especialidad en Derecho tributario, Pontificia Universidad Católica del Perú] Repositorio PUCP.
<https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/13851>
- Puerta-Guardo, F., Vergara-Arrieta, J. & Huertas-Cardozo, N. (2018). Análisis financiero: enfoques en su evolución. *Criterio Libre*, 16(28), 75-94.
<https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2018v16n28.2125>
- Redacción Gestión. (12 de febrero de 2018). Perú y Australia firman un "ambicioso" Tratado de Libre Comercio. *Gestión*. <https://gestion.pe/economia/peru-australia-firman-ambicioso-tratado-libre-comercio-227050-noticia/>
- Redonda, A., Diaz, S., Hallerberg, M., Johnson, L., Melamud, A., Rozemberg, R.,

Schwab, J., & Haldenwang, C., (2019). Tax expenditure and the treatment of tax incentives for investment [Gasto fiscal y tratamiento de los incentivos fiscales a la inversión]. *Economics*, 13(1), 1-12.

<https://www.degruyter.com/document/doi/10.5018/economics-ejournal.ja.2019-12/html>

Resolución de Superintendencia N°210-2013. (2013, 03 de Julio). Sunat.
<https://www.sunat.gob.pe/legislacion/superin/2013/210-2013.pdf>

Rezende, A. J., Dalmácio, F. Z., & Rathke, A. T. (2018). Avaliação Do Impacto Dos Incentivos Fiscais Sobre Os Retornos E as Políticas De Investimento E Financiamento Das Empresas [Evaluación del impacto de los incentivos fiscales en la rentabilidad y las políticas de financiación e inversión empresarial]. *Revista Universo Contábil*, 14(4), 28–49.
<https://www.proquest.com/openview/99c834dc5fadb31edb60480f7e9c50e8/1?pq-origsite=gscholar&cbl=616639>

Ruiz-Vargas, M. A., Velandia-Sánchez, J. M., & Navarro-Morato, O. S. (2017). Incidencia de la política de incentivos tributarios sobre la inversión en el sector minero energético colombiano: un análisis exploratorio de su efectividad. *Cuadernos de Contabilidad*, 17(43), 109–126.
<https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc17-43.ipit>

Sánchez, C. (24 de enero de 2020). Referencias APA. Normas APA (7ma edición).
<https://normas-apa.org>

Sánchez, E. & Díaz, V. (2019). *La devolución del IGV a turistas como instrumento para fomentar el turismo: análisis y perspectivas* [Tesis de maestría, Universidad de Lima] Repositorio Institucional ULima.
<https://repositorio.ulima.edu.pe/handle/20.500.12724/11351>

Sánchez, W. (2019). *Influencia del Drawback, Saldo a Favor del Exportador en Situación Financiera y Económica empresa Agroexportadora Villaverde S.A.C. Trujillo, 2014* [Tesis de maestría, Universidad Nacional de Trujillo] Biblioteca digital. <https://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/17555>

Sociedad de Comercio Exterior del Perú. (9 de abril del 2021). *Crecimiento del comercio internacional del 8% en 2021 representa una oportunidad para las*

exportaciones peruanas. <https://www.comexperu.org.pe/articulo/crecimiento-del-comercio-internacional-del-8-en-2021-representa-una-oportunidad-para-las-exportaciones-peruanas>

Telles-Ricca, L., Nascimento-Jucá, M. & Hadad-Junio, E., (2021). tax benefit and bankruptcy cost of debt [beneficio fiscal y costo concursal de la deuda]. *The Quarterly Review of Economics and Finance*, 81(1), 82-92.

<https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/S1062976921000910?via%3>

[Dihub](#)

Thupane-Peshley, K. & Olusola-Kola, O. (2019). Transformative mineral resources beneficiation intervention fostering local entrepreneurship in south africa [Intervención transformadora de beneficio de los recursos minerales que fomenta el espíritu empresarial local en Sudáfrica]. *Academy of Entrepreneurship Journal*, 25(2), 1-16.

<https://www.abacademies.org/articles/transformative-mineral-resources-beneficiation-intervention-fostering-local-entrepreneurship-in-south-africa-8254.html>

Vara Horna, A. (2015). *7 pasos para elaborar una tesis* (1era ed.). Editora Macro E.I.R.L.

Varela-Enríquez, A. M. (2020). Pobreza y desigualdad en Ecuador: modelo de microsimulación de beneficio fiscal. *Cuadernos de Economía*, 39(81), 823-856.

<https://doi.org/10.15446/cuad.econ.v39n81.76001>

Vaz da-Fonseca, P., Nascimento-Jucá, M., & Toshiro-Nakamura, W. (2020). Debt Tax Benefits in a High Tax Emerging Market: Evidence from Brazil [Beneficios del impuesto a la deuda en un mercado emergente con altos impuestos: evidencia de Brasil]. *International Journal of Economics and Business Administration*, VIII (2), 35-52.

<https://www.ijeba.com/journal/442>

ANEXOS

Anexo 01: Matriz de Consistencia

Problema	Objetivos:	Variables	Metodología	
¿Cómo afectan los beneficios tributarios en el desempeño financiero de una empresa minera exportadora de Ayacucho durante el periodo 2016 al 2020?	General	Variable (Independiente)	Tipo de Investigación:	Cuantitativa
	Determinar el efecto de los beneficios tributarios en el desempeño financiero de una empresa minera exportadora de Ayacucho durante el periodo 2016 al 2020	Beneficios tributarios	Diseño de Investigación	No experimental
	Específicos	Variable (Dependiente)	Población:	Una empresa minera exportadora de Ayacucho
OE1: Identificar cuáles son los beneficios tributarios en una empresa minera exportadora de Ayacucho en los periodos 2016 al 2020.		Desempeño financiero	Muestra:	Periodos del 2016 al 2020
OE2: Analizar el desempeño financiero en una empresa minera exportadora de Ayacucho en el periodo 2016 al 2020.			Técnica:	Análisis documentario
			Instrumento:	Ficha de registro

Nota: Contiene la matriz de consistencia de las variables: Beneficios tributarios y desempeño financiero.

Anexo 02: Matriz de operacionalización de variables

Tabla 13

Matriz de operacionalización de variable beneficios tributarios

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Variable independiente:				Valor venta	
Beneficios tributarios	Son herramientas fiscales flexibles que para su aplicación se necesita analizar el tipo de impuesto que lo origina, la norma y el sector, además de la composición del incentivo o beneficio. (López & Vence, 2021)	Los beneficios tributarios se obtendrán mediante el conocimiento del Impuesto General a las Ventas y el Saldo a Favor del Exportador recurriendo a una revisión documentaria y de registros contables.	Impuesto general a las ventas	Valor FOB	
				Débito fiscal	
				Base imponible	
				Crédito fiscal	Razón
				Tasa gravable %	
			Saldo a favor del exportador	Saldo favor materia de beneficio	

Nota: Contiene la matriz de operacionalización de la variable beneficios tributarios.

Tabla 14*Matriz de operacionalización de la variable desempeño financiero*

Variable	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
Variable dependiente:	El desempeño financiero es el éxito potencial con la implementación de acciones para el logro de objetivos y metas de una empresa, con frecuencia se emplean indicadores sobre el desempeño financiero; de crecimiento en ventas, en activos y en utilidades; de eficiencia, como la rotación de cartera o de inventarios; de eficacia, como el margen de utilidad, y de efectividad o productividad, como el rendimiento sobre activos. (Esparza et al., 2020)	El desempeño financiero se evaluará analizando los ratios de liquidez, rentabilidad y endeudamiento, mediante la revisión documentaria	Liquidez	Liquidez general	Razón
				Liquidez súper ácida	
			Rentabilidad	Margen de utilidad neta	
			Endeudamiento	Endeudamiento del activo	

Nota: Contiene la matriz de operacionalización de la variable desempeño financiero.

Anexo 03: Instrumentos de recolección de datos

Ficha de registro para la variable: Beneficios tributarios

El siguiente instrumento busca medir la variable beneficios tributarios de una empresa minera exportadora de Ayacucho.

Elemento	2016	2017	2018	2019	2020
Indicador 1:					
Impuesto general a las ventas					
Valor venta					
Valor FOB					
Debito fiscal					
Base imponible					
Crédito fiscal					
Indicador 2:					
Saldo a favor del exportador					
Tasa Gravable %					
Saldo a favor materia de beneficio					

Nota: Contiene el instrumento para medir la variable beneficios tributarios.

Ficha de registro para la variable: Desempeño financiero

El siguiente instrumento busca medir la variable desempeño financiero de una empresa minera exportadora de Ayacucho.

Elemento	2016	2017	2018	2019	2020
Indicador 1: Liquidez					
Liquidez general					
Liquidez súper ácida					
Indicador 2: Rentabilidad					
Margen de utilidad neta					
Indicador 3: Endeudamiento					
Endeudamiento del activo					

Nota: Contiene el instrumento para medir la variable desempeño financiero.

Anexo 04: Validación de contenido de ficha de registro para las variables

INSTRUCCIONES: A continuación, se le hace llegar el instrumento de recolección de datos (Ficha de registro) que permitirá recoger la información en la presente investigación: Beneficios tributarios y su efecto en el desempeño financiero en una empresa minera exportadora de Ayacucho, en el periodo 2016 al 2020. Por lo que se le solicita que tenga a bien evaluar el instrumento, haciendo, de ser caso, las sugerencias para realizar las correcciones pertinentes. Los criterios de validación de contenido son:

Criterios	Detalle	Calificación
Suficiencia	El elemento pertenece a la dimensión y basta para obtener la medición de esta	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Claridad	El elemento se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Coherencia	El elemento tiene relación lógica con el indicador que está midiendo	1: de acuerdo 0: en desacuerdo
Relevancia	El elemento es esencial o importante, es decir, debe ser incluido	1: de acuerdo 0: en desacuerdo

Nota. Criterios adaptados de la propuesta de Escobar y Cuervo (2008).

Matriz de validación de ficha de registro de la variable

Definición de la variable: Beneficios tributarios

Variable	Dimensión	Indicador	Elemento	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Beneficios tributarios	Impuesto general a las ventas	Valor venta	Dato					
		Valor FOB	Dato					
		Debito fiscal	18%					
		Base imponible	Dato					
		Crédito fiscal	18%					
	El saldo a favor del exportador	Tasa gravable	0%					
		Saldo a favor materia de benéfico	Debito fiscal – Crédito fiscal					

Nota: Contiene la matriz de validación de ficha de registro de la variable beneficios tributarios.

Definición de la variable: Desempeño financiero

Variable	Dimensión	Indicador	Elemento	Suficiencia	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observación
Desempeño financiero	Liquidez	Liquidez general	Activo corriente / Pasivo corriente					
		Liquidez súper ácida	Efectivo y equivalente de efectivo / Pasivo corriente					
	Rentabilidad	Margen de utilidad neta	Utilidad neta / Ventas netas					
	Endeudamiento	Endeudamiento del activo	Pasivo total / Activo total					

Nota: Contiene la matriz de validación de ficha de registro de la variable desempeño financiero.

Anexo 05: Ficha de validación de juicio de expertos.

Los instrumentos fueron validados por el experto: Mag. Marcelo Felipe Solano Salazar, para la aplicación posterior de los instrumentos en esta investigación.

Ficha de validación de juicio de experto

Nombre del instrumento	Ficha de registro de las variables beneficios tributarios y desempeño financiero
Objetivo del instrumento	Medir el efecto del beneficio tributario en el desempeño financiero
Nombres y apellidos del experto	Marcelo Felipe Solano Salazar
Documento de identidad	18874816
Años de experiencia en el área	16 años
Máximo Grado Académico	Maestría en Administración de Negocios y Relaciones Internacionales
Nacionalidad	Peruana
Institución	Universidad César Vallejo
Cargo	Profesor
Número telefónico	987875253
Firma	 Felipe Marcelo Solano Salazar Contador Público Colegiado MAGISTER EN ADMINISTRACION DE NEGOCIOS
Fecha	08 / 11 / 2021

Nota: Contiene la validación de los instrumentos.

Los instrumentos fueron validados por el experto: Arnaldo Diógenes Trinidad Macedo, para la aplicación posterior de los instrumentos en esta investigación.

Ficha de validación de juicio de experto

Nombre del instrumento	Ficha de registro de las variables beneficios tributarios y desempeño financiero
Objetivo del instrumento	Medir el efecto del beneficio tributario en el desempeño financiero
Nombres y apellidos del experto	Arnaldo Diógenes Trinidad Macedo
Documento de identidad	01229994
Años de experiencia en el área	30 años
Máximo Grado Académico	Magister en Gestión Pública
Nacionalidad	Peruana
Institución	Universidad César Vallejo
Cargo	Profesor
Número telefónico	999 333 496
Firma	
Fecha	03/06/2022

Nota: Contiene la validación de los instrumentos.

Los instrumentos fueron validados por el experto: Jorge García Peralta para la aplicación posterior de los instrumentos en esta investigación.

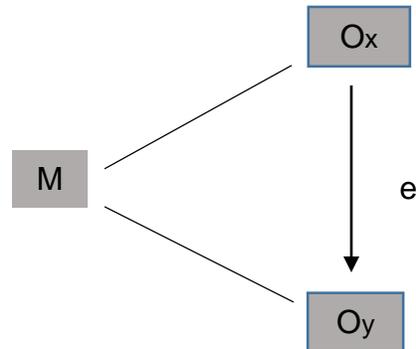
Ficha de validación de juicio de experto

Nombre del instrumento	Ficha de registro de las variables beneficios tributarios y desempeño financiero
Objetivo del instrumento	Medir el efecto del beneficio tributario en el desempeño financiero
Nombres y apellidos del experto	Jorge García Peralta
Documento de identidad	02406261
Años de experiencia en el área	25 años
Máximo Grado Académico	Magister en Contabilidad
Nacionalidad	Peruana
Institución	Universidad César Vallejo
Cargo	Profesor
Número telefónico	980 715 216
Firma	
Fecha	03/06/2022

Nota: Contiene la validación de los instrumentos.

Anexo 07: Diseño de la investigación

El diseño de la presente investigación se representa de la siguiente manera:



Donde:

M: La empresa en estudio.

Ox: Los beneficios tributarios.

Oy: Desempeño financiero.

e: Efecto financiero Ox en Oy

Anexo 08

Tabla 15

Determinación de los beneficios tributarios de una empresa minera exportadora de Ayacucho año 2016

Periodo		Registro de ventas			Registro de compras			Saldo a favor del exportador	Límite del 18%	Saldo a favor materia de beneficios	Impuesto a la renta	Compensación impuesto a la renta	Saldo a favor materia de beneficios
Año	Mes	Exportaciones facturadas	Valor FOB	Valor venta	Débito fiscal	Base imponible	Crédito fiscal						
2016	Enero	3,218,912	2,767,981	21,570	3,883	1,893,331	340,800	-340,800	498,237	-336,917	325,957	325,957	-10,960
	Febrero	7,181,161	6,175,166	43,444	7,820	2,271,998	408,960	-408,960	1,111,530	-401,140	726,715	412,100	-
	Marzo	3,410,568	2,932,788	21,542	3,878	3,029,330	545,279	-545,279	527,902	-541,402	345,232	345,232	-196,170
	Abril	11,638,238	10,007,860	71,755	12,916	3,786,663	681,599	-681,599	1,801,415	-668,683	1,177,896	864,853	-
	Mayo	7,644,875	6,573,919	48,378	8,708	3,407,996	613,439	-613,439	1,183,305	-604,731	773,856	604,731	-
	Junio	6,338,200	5,450,294	38,971	7,015	2,271,998	408,960	-408,960	981,053	-401,945	641,473	401,945	-
	Julio	5,610,160	4,824,244	38,093	6,857	3,029,330	545,279	-545,279	868,364	-538,423	568,152	538,423	-
	Agosto	10,792,389	9,280,505	62,124	11,182	3,786,663	681,599	-681,599	1,670,491	-670,417	1,091,844	670,417	-
	Setiembre	7,521,425	6,467,763	47,980	8,636	3,407,996	613,439	-613,439	1,164,197	-604,803	761,398	604,803	-
	Octubre	8,727,865	7,505,196	53,534	9,636	3,407,996	613,439	-613,439	1,350,935	-603,803	883,311	603,803	-
	Noviembre	9,857,751	8,476,798	57,811	10,406	4,922,661	886,079	-886,079	1,525,824	-875,673	997,396	875,673	-
	Diciembre	9,920,111	8,530,422	66,139	11,905	2,650,664	477,119	-477,119	1,535,476	-465,214	1,004,506	465,214	-
Totales		91,861,655	78,992,936	571,341	102,842	37,866,626	6,815,991	-6,815,991	14,218,729	-6,713,151	9,297,736	6,713,151	

Tabla 16:*Determinación de los beneficios tributarios de una empresa minera exportadora de Ayacucho año 2017*

Periodo		Registro de ventas			Registro de compras			Saldo a favor del exportador	Límite del 18%	Saldo a favor materia de beneficios	Impuesto a la renta	Compensación impuesto a la renta	Saldo a favor materia de beneficios
Año	Mes	Exportaciones facturadas	Valor FOB	Valor venta	Débito fiscal	Base imponible	Crédito fiscal						
2017	Enero	10,551,420	10,313,869	37,248	6,705	2,915,711	524,828	524,828	1,856,496	-518,123	1,065,103	518,123	-
	Febrero	4,930,185	4,819,188	19,210	3,458	2,186,783	393,621	393,621	867,454	-390,163	497,854	390,163	-
	Marzo	6,586,895	6,438,599	23,713	4,268	1,457,855	262,414	262,414	1,158,948	-258,146	630,006	258,146	-
	Abril	14,439,266	14,114,185	49,186	8,853	3,644,638	656,035	656,035	2,540,553	-647,181	1,380,782	647,181	-
	Mayo	5,693,128	5,564,954	22,169	3,990	3,280,174	590,431	590,431	1,001,692	-586,441	544,681	544,681	-41,760
	Junio	9,746,781	9,527,345	35,214	6,339	2,551,247	459,224	459,224	1,714,922	-452,886	932,246	494,646	-
	Julio	7,882,541	7,705,076	30,362	5,465	3,280,174	590,431	590,431	1,386,914	-584,966	754,117	584,966	-
	Agosto	9,922,072	9,698,689	35,982	6,477	2,551,247	459,224	459,224	1,745,764	-452,748	949,025	452,748	-
	Setiembre	12,044,414	11,773,250	41,506	7,471	4,373,566	787,242	787,242	2,119,185	-779,771	1,151,815	779,771	-
	Octubre	13,146,573	12,850,594	44,925	8,086	3,644,638	656,035	656,035	2,313,107	-647,948	1,257,179	647,948	-
	Noviembre	5,615,211	5,488,791	18,749	3,375	2,186,783	393,621	393,621	987,982	-390,246	536,929	390,246	-
	Diciembre	14,970,123	14,633,090	48,475	8,726	4,373,566	787,242	787,242	2,633,956	-778,516	1,431,306	778,516	-
Totales		115,528,609	112,927,630	406,739	73,213	36,446,382	6,560,348	6,560,348	20,326,973	-6,487,135	11,131,043	6,487,135	

Tabla 17*Determinación de los beneficios tributarios de una empresa minera exportadora de Ayacucho año 2018*

Periodo		Registro de ventas			Registro de compras			Saldo a favor del exportador	Límite del 18%	Saldo a favor materia de beneficios	Impuesto a la renta	Compensación impuesto a la renta	Saldo a favor materia de beneficios
Año	Mes	Exportaciones facturadas	Valor FOB	Valor venta	Débito fiscal	Base imponible	Crédito fiscal						
2018	Enero	6,604,711	6,587,851	57,467	10,344	3,256,170	586,111	586,111	1,185,813	-575,767	634,921	575,767	-
	Febrero	7,549,957	7,530,684	56,690	10,204	2,325,836	418,650	418,650	1,355,523	-408,446	724,931	408,446	-
	Marzo	9,462,406	9,438,251	64,053	11,530	4,186,505	753,571	753,571	1,698,885	-742,041	1,433,326	742,041	-
	Abril	13,324,638	13,290,623	93,030	16,745	4,651,672	837,301	837,301	2,392,312	-820,556	2,018,787	820,556	-
	Mayo	10,867,647	10,839,905	85,062	15,311	5,582,006	1,004,761	1,004,761	1,951,183	-989,450	1,647,916	989,450	-
	Junio	7,418,318	7,399,381	62,193	11,195	2,325,836	418,650	418,650	1,331,888	-407,456	1,125,498	407,456	-
	Julio	7,626,524	7,607,055	60,966	10,974	3,721,337	669,841	669,841	1,369,270	-658,867	1,156,639	658,867	-
	Agosto	12,467,303	12,435,477	95,246	17,144	4,186,505	753,571	753,571	2,238,386	-736,426	1,890,128	736,426	-
	Setiembre	6,419,578	6,403,191	54,998	9,900	3,256,170	586,111	586,111	1,152,574	-576,211	974,148	576,211	-
	Octubre	9,574,834	9,550,391	69,604	12,529	4,651,672	837,301	837,301	1,719,070	-824,772	1,451,077	824,772	-
	Noviembre	10,128,973	10,103,117	82,218	14,799	3,721,337	669,841	669,841	1,818,561	-655,042	1,536,349	655,042	-
	Diciembre	12,793,069	12,760,412	96,218	17,319	4,651,672	837,301	837,301	2,296,874	-819,982	1,939,288	819,982	-
Totales		114,237,958	113,946,338	877,745	157,994	46,516,718	8,373,010	8,373,010	20,510,339	-8,215,016	16,533,008	8,215,016	

Tabla 18:*Determinación de los beneficios tributarios de una empresa minera exportadora de Ayacucho año 2019*

Periodo		Registro de ventas			Registro de compras			Saldo a favor del	Límite del	Saldo a favor	Impuesto a	Compensación	Saldo a favor
Año	Mes	Exportaciones facturadas	Valor FOB	Valor venta	Débito fiscal	Base imponible	Crédito fiscal	exportador	18%	materia de beneficios	la renta	impuesto a la renta	materia de beneficios
2019	Enero	8,738,094	8,945,091	38,089	6,856	4,101,458	738,263	738,263	1,610,116	-731,406	1,320,441	731,406	-
	Febrero	17,799,756	18,221,415	59,499	10,710	5,859,226	1,054,661	1,054,661	3,279,855	-1,043,951	2,687,056	1,043,951	-
	Marzo	10,682,425	10,935,482	50,995	9,179	2,929,613	527,330	527,330	1,968,387	-518,151	1,363,180	518,151	-
	Abril	12,395,096	12,688,724	41,043	7,388	3,515,536	632,796	632,796	2,283,970	-625,409	1,579,431	625,409	-
	Mayo	10,756,687	11,011,503	50,478	9,086	5,273,304	949,195	949,195	1,982,071	-940,109	1,372,546	940,109	-
	Junio	17,628,087	18,045,680	56,056	10,090	3,515,536	632,796	632,796	3,248,222	-622,706	2,245,945	622,706	-
	Julio	8,756,459	8,963,891	49,080	8,834	5,859,226	1,054,661	1,054,661	1,613,500	-1,045,826	1,118,333	1,045,826	-
	Agosto	10,894,482	11,152,562	47,917	8,625	4,687,381	843,729	843,729	2,007,461	-835,104	1,389,721	835,104	-
	Setiembre	11,402,125	11,672,230	55,107	9,919	4,687,381	843,729	843,729	2,101,001	-833,809	1,455,107	833,809	-
	Octubre	23,889,271	24,455,185	71,282	12,831	6,445,149	1,160,127	1,160,127	4,401,933	-1,147,296	3,043,070	1,147,296	-
	Noviembre	13,379,082	13,696,020	64,145	11,546	7,031,072	1,265,593	1,265,593	2,465,284	-1,254,047	1,707,335	1,254,047	-
	Diciembre	10,761,675	11,016,608	55,011	9,902	4,687,381	843,729	843,729	1,982,989	-833,827	1,373,755	833,827	-
Totales		157,083,239	160,804,391	638,702	114,966	58,592,263	10,546,609	10,546,609	28,944,789	-10,431,641	20,655,920	10,431,641	

Tabla 19: Determinación de los beneficios tributarios de una empresa minera exportadora de Ayacucho año 2020

Periodo		Registro de ventas			Registro de compras			Saldo a favor del exportador	Límite del 18%	Saldo a favor materia de beneficios	Impuesto a la renta	Compensación impuesto a la renta	Saldo a favor materia de beneficios
Año	Mes	Exportaciones facturadas	Valor FOB	Valor venta	Débito fiscal	Base imponible	Crédito fiscal						
2020	Enero	12,134,841	11,978,342	42,570	7,663	3,192,735	574,692	574,692	2,156,102	-567,030	1,546,572	567,030	-
	Febrero	14,660,680	14,469,403	47,796	8,603	4,104,945	738,890	738,890	2,604,493	-730,287	1,868,025	730,287	-
	Marzo	15,558,898	15,350,232	52,548	9,459	5,473,260	985,187	985,187	2,763,042	-975,728	2,248,245	975,728	-
	Abril	15,378,807	15,170,141	53,690	9,664	3,192,735	574,692	574,692	2,730,625	-565,028	2,222,474	565,028	-
	Mayo	-	-	-	-	2,280,525	410,495	410,495	-	-410,495	-	-	-410,495
	Junio	9,199,118	9,077,396	41,995	7,559	3,648,840	656,791	656,791	1,633,931	-649,232	1,330,837	1,059,727	-
	Julio	-	-	-	-	2,736,630	492,593	492,593	-	-492,593	-	-	-492,593
	Agosto	3,271,060	3,218,894	57,535	10,356	4,561,050	820,989	820,989	579,401	-810,633	479,360	479,360	-823,867
	Setiembre	-	-	-	-	2,736,630	492,593	492,593	-	-492,593	-	-	-1,316,460
	Octubre	26,212,736	25,864,960	53,467	9,624	4,104,945	738,890	738,890	4,655,693	-729,266	3,782,665	2,045,726	-
	Noviembre	18,320,439	18,076,995	37,070	6,673	4,561,050	820,989	820,989	3,253,859	-814,316	2,643,713	814,316	-
	Diciembre	15,399,908	15,191,242	23,546	4,238	5,017,155	903,088	903,088	2,734,424	-898,850	2,221,172	898,850	-
Totales		130,136,487	128,397,605	410,217	73,839	45,610,500	8,209,889	8,209,889	23,111,570	-8,136,051	18,343,063	8,136,052	

Anexo 09: Estados Financieros

Empresa minera exportadora
Estado de situación financiera
Expresado en soles

	año				
	2016	2017	2018	2019	2020
Activo corriente					
Efectivo y equivalente de efectivo	13,641,005	35,232,498	11,102,774	6,225,662	44,131,346
Cuentas por cobrar comerciales	4,751,170	5,679,589	3,239,915	10,759,861	428,559
Cuentas por cobrar a relacionadas	32,146	33,059		101,057	1,109,783
Cuentas por cobrar al personal y/o socios	305,588	748,409	1,314,490	24,959	2,433,999
Otras cuentas por cobrar	1,242,657	972,879	1,024,086	618,443	5,146,096
Existencias	3,242,803	6,902,202	10,218,121	10,043,916	13,528,909
Gastos contratados por anticipados	6,817	50,052	59,492	55,359	74,008
Otros activos	2,844,193	3,301,503	4,761,312	3,541,416	3,446,999
Total activo corriente	26,066,379	52,920,191	31,720,190	31,370,673	70,299,699
Activo no corriente					
Inversiones en valores	1,341,300	1,341,300	1,355,916	1,494,946	1,494,946
Inversiones Inmobiliarias			18,936,582	18,913,028	18,889,474
Inmueble, maquinarias y equipo (neto)	14,781,774	22,456,231	33,559,314	56,551,874	57,375,517
Cierre minas			8,829,431	2,396,502	2,396,502
Activos intangibles (neto)	176,940	180,069	292,523	244,376	135,865
Total activo no corriente	16,300,014	23,977,600	62,973,766	79,600,726	80,292,304
Total activo	42,366,393	76,897,791	94,693,956	110,971,399	150,592,003

<u>Pasivo corriente</u>					
Tributos por pagar	3,932,482	7,928,584	456,827	3,669,814	3,527,722
Cuentas por pagar comerciales	1,584,851	2,125,797	3,578,100	2,798,240	2,813,487
Otras cuentas por pagar	5,698,839	8,493,522	15,656,526	9,485,800	7,643,582
Total pasivo corriente	11,216,172	18,547,903	19,691,453	15,953,854	13,984,791
<u>Pasivo no corriente</u>					
Otros pasivos financieros	266,433	4,060,092	20,919,402	15,590,584	17,512,850
Beneficios sociales a los trabajadores	136,110	160,116	265,091	226,579	154,136
Otros pasivos	333,857	344,299	3,113,390	1,521,472	1,848,471
Plan cierre minas				2,396,502	2,396,502
Total pasivo no corriente	736,400	4,564,507	24,297,883	19,735,137	21,911,959
<u>Patrimonio</u>					
Capital social	4,684,511	12,424,952	12,424,952	12,424,952	12,424,951
Capital adicional	259,832		1,404,363	1,404,363	1,404,363
Reserva legal	936,902	988,869	2,484,990	2,484,990	2,484,990
Resultados acumulados	3,393,545	133,193	415,203	4,072,321	52,820,742
Resultados del ejercicio	21,139,031	40,238,367	33,975,112	54,895,782	45,560,207
Total patrimonio	30,413,821	53,785,381	50,704,620	75,282,408	114,695,253
<u>Total pasivo y patrimonio</u>	<u>42,366,393</u>	<u>76,897,791</u>	<u>94,693,956</u>	<u>110,971,399</u>	<u>150,592,003</u>

Empresa minera exportadora
Estado de resultados
Expresado en soles

	Año				
	2016	2017	2018	2019	2020
Ventas	91,861,653	115,528,609	114,237,956	157,083,241	130,136,486
Ventas internas	571,341	406,739	877,746	638,702	410,217
Costo de ventas	-50,353,113	- 50,827,723	- 60,174,079	- 71,129,172	- 55,815,984
Utilidad bruta	42,079,881	65,107,625	54,941,623	86,592,771	74,730,719
Gastos de administración y ventas	-15,657,991	- 7,189,799	- 7,627,129	- 9,993,361	- 10,850,402
Utilidad de operación	26,421,890	57,917,826	47,314,494	76,599,410	63,880,317
Otros ingresos	3,622,749	899,741	1,327,330	2,542,785	2,127,002
Otros gastos	- 241,860	-	-	-	-
Financieros neto	- 44,009	- 58,602	- 89,450	- 1,058,916	- 834,500
Diferencia en cambio	44,188	- 1,248,742	140,558	- 260,850	114,699
Utilidades antes de Impuestos	29,802,958	57,510,223	48,692,932	77,822,429	65,287,518
Impuesto a la renta corriente	- 8,809,072	- 17,443,325	- 14,620,077	- 22,713,949	- 19,224,340
Impuesto a la renta diferido	145,145	171,469	- 97,743	- 212,698	- 502,971
Utilidad neta del ejercicio	21,139,031	40,238,367	33,975,112	54,895,782	45,560,207

Empresa minera exportadora
Estado de situación financiera aplicando los beneficios tributarios
Expresado en soles

	Año				
	2016	2017	2018	2019	2020
Activo corriente					
Efectivo y equivalente de efectivo	13,641,005	35,232,498	13,211,389	6,275,111	46,980,847
Cuentas por cobrar comerciales	4,751,170	5,679,589	3,239,915	10,759,861	428,559
Cuentas por cobrar a relacionadas	32,146	33,059		101,057	1,109,783
Cuentas por cobrar al personal y/o socios	305,588	748,409	1,314,490	24,959	2,433,999
Otras cuentas por cobrar	1,242,657	972,879	1,024,086	618,443	2,646,096
Existencias	3,242,803	6,902,202	10,218,121	10,043,916	13,528,909
Gastos contratados por anticipados	6,817	50,052	59,492	55,359	74,008
Otros activos	310,058	448,260	2,652,697	221,557	62,231
Total activo corriente	23,532,244	50,066,948	31,720,190	28,100,263	67,264,432
Activo no corriente					
Inversiones en valores	1,341,300	1,341,300	1,355,916	1,494,946	1,494,946
Inversiones inmobiliarias			18,936,582	18,913,028	18,889,474
Inmueble, maquinarias y equipo (neto)	14,781,774	22,456,231	33,559,314	56,551,874	57,375,517
Cierre minas			8,829,431	2,396,502	2,396,502
Activos intangibles (neto)	176,940	180,069	292,523	244,376	135,865
Total activo no corriente	16,300,014	23,977,600	62,973,766	79,600,726	80,292,304
Total activo	39,832,258	74,044,548	94,693,956	107,700,989	147,556,736

Pasivo corriente					
Tributos por pagar	1,398,347	5,075,341	456,827	399,404	246,057
Cuentas por pagar comerciales	1,584,851	2,125,797	3,578,100	2,798,240	2,813,487
Otras cuentas por pagar	5,698,839	8,493,522	15,656,526	9,485,800	7,643,582
Total pasivo corriente	8,682,037	15,694,660	19,691,453	12,683,444	10,703,126
Pasivo no corriente					
Otros pasivos financieros	266,433	4,060,092	20,919,402	15,590,584	17,512,850
Beneficios sociales a los trabajadores	136,110	160,116	265,091	226,579	154,136
Otros pasivos	333,857	344,299	3,113,390	1,521,472	1,848,471
Plan cierre minas				2,396,502	2,396,502
Total pasivo no corriente	736,400	4,564,507	24,297,883	19,735,137	21,911,959
Patrimonio					
Capital social	4,684,511	12,424,952	12,424,952	12,424,952	12,424,951
Capital adicional	259,832		1,404,363	1,404,363	1,404,363
Reserva legal	936,902	988,869	2,484,990	2,484,990	2,484,990
Resultados acumulados	3,393,545	133,193	415,203	4,072,321	52,820,742
Resultados del ejercicio	21,139,031	40,238,367	33,975,112	54,895,782	45,806,605
Total patrimonio	30,413,821	53,785,381	50,704,620	75,282,408	114,941,651
Total pasivo y patrimonio	39,832,258	74,044,548	94,693,956	107,700,989	147,556,736



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, CALVANAPON ALVA FLOR ALICIA, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "Beneficios tributarios y su efecto en el desempeño financiero de una empresa minera exportadora de Ayacucho, 2016 – 2020", cuyos autores son RODRIGUEZ MINO SILVIA PATRICIA, URBINA SHEEN KARIN JANET, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 22.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 17 de Julio del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
CALVANAPON ALVA FLOR ALICIA DNI: 17995554 ORCID: 0000-0003-2721-2698	Firmado electrónicamente por: CALVANAPONFA el 23-07-2022 21:16:09

Código documento Trilce: TRI - 0349070