



Universidad **César Vallejo**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

NIIF 16 y estados financieros en empresas mineras que cotizan en
la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORA:

Maldonado Lecca, Jovita Marleni (orcid.org/0000-0001-9142-5319)

ASESOR:

Dr. Costilla Castillo, Pedro Constante (orcid.org/0000-0002-1727-9883)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2023

DEDICATORIA

Con mucho amor y cariño dedico este trabajo de investigación a mi querida madre, a mis hermanos, a mis primos, a mi abuelita y a mis tíos(as), quienes con su apoyo incondicional hicieron posible este gran sueño.

AGRADECIMIENTO

Mi sincero agradecimiento a Dios por darme mucha resiliencia en el camino, así como a todos mis seres queridos y amigos que confiaron en mí

DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, COSTILLA CASTILLO PEDRO CONSTANTE, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis Completa titulada: "NIIF 16 Y ESTADOS FINANCIEROS EN EMPRESAS MINERAS QUE COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA, 2018 – 2019", cuyo autor es MALDONADO LECCA JOVITA MARLENI, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 16.00%, 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 Completa 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, 29 de Noviembre del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
COSTILLA CASTILLO PEDRO CONSTANTE DNI: 09925834 ORCID: 0000-0002-1727-9883	Firmado electrónicamente por: PCOSTILLACA el 04- 12-2023 17:51:31

Código documento Trilce: TRI - 0672795



DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DE LOS AUTORES



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Declaratoria de Originalidad del Autor

Yo, MALDONADO LECCA JOVITA MARLENI estudiante de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, declaro bajo juramento que todos los datos e información que acompañan la Tesis titulada: "NIIF 16 Y ESTADOS FINANCIEROS EN EMPRESAS MINERAS QUE COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA, 2018 – 2019", es de mi autoría, por lo tanto, declaro que la Tesis:

1. No ha sido plagiada ni total, ni parcialmente.
2. He mencionado todas las fuentes empleadas, identificando correctamente toda cita textual o de paráfrasis proveniente de otras fuentes.
3. No ha sido publicada, ni presentada anteriormente para la obtención de otro grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados no han sido falseados, ni duplicados, ni copiados.

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

Nombres y Apellidos	Firma
JOVITA MARLENI MALDONADO LECCA DNI: 74647209 ORCID: 0000-0001-9142-5319	Firmado electrónicamente por: JMALDONADOLE8 el 29-11-2023 09:08:28

Código documento Trilce: TRI - 0672797



ÍNDICE DE CONTENIDO

CARÁTULA	i
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD DEL ASESOR	iv
DECLARATORIA DE ORIGINALIDAD DE LA AUTORA	v
ÍNDICE DE CONTENIDO	vi
ÍNDICE DE TABLAS	vii
ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS	viii
RESUMEN	ix
ABSTRACT	x
I. INTRODUCCIÓN	11
II. MARCO TEÓRICO	14
III. METODOLOGÍA	26
3.1. Tipo y diseño de investigación	26
3.1.1. Tipo de investigación	26
3.1.2. Diseño de la Investigación	26
3.2. Variables y operacionalización	26
3.2.1. Operacionalización	26
3.3. Población(criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis	27
3.3.1. Población	27
3.3.2. Muestra:	28
3.3.3. Unidad de análisis	28
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	28
3.5. Procedimientos	28
3.6. Método de análisis de datos	29
3.7. Aspectos éticos	29
IV. RESULTADOS	30
V. DISCUSIÓN	55
VI. CONCLUSIONES	59
VII. RECOMENDACIONES	60
REFERENCIAS	61
ANEXOS	68
Anexo 01: Operacionalización de Variables	68

ANEXO 2: Matriz de consistencia	69
Anexo 03: Instrumento de recolección de datos	70
Anexo 03: Modelo de Consentimiento y/o asentimiento informado, formato UCV.	71
Anexo 04: Matriz Evaluación por juicio de expertos, formato UCV.	73
Anexo 05: Resultado de similitud del programa Turnitin	91

ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1: MINERA A – ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	31
TABLA 2: DETALLE DE LOS MOVIMIENTOS DEL ACTIVO POR DERECHO DE USO DEL 01/01/2019 - 31/12/2019, COMPAÑÍA MINERA "A"	32
TABLA 3: MINERA B – ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	34
TABLA 4: DETALLE DE LOS MOVIMIENTOS DEL ACTIVO POR DERECHO DE USO DEL 01/01/2019 - 31/12/2019, COMPAÑÍA MINERA "B"	35
TABLA 5: MINERA C - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	36
TABLA 6: DETALLE DE LOS MOVIMIENTOS DEL ACTIVO POR DERECHO DE USO DEL 01/01/2019 - 31/12/2019, COMPAÑÍA MINERA "C"	37
TABLA 7: MINERA D – ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	39
TABLA 8: DETALLE DE LOS MOVIMIENTOS DEL ACTIVO POR DERECHO DE USO DEL 01/01/2019 - 31/12/2019, COMPAÑÍA MINERA "D"	40
TABLA 9: MINERA E – ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	41
TABLA 10: DETALLE DE LOS MOVIMIENTOS DEL ACTIVO POR DERECHO DE USO DEL 01/01/2019 - 31/12/2019, COMPAÑÍA MINERA "E"	41
TABLA 11: PASIVO POR ARRENDAMIENTO AL 01/01/2019 DE LA COMPAÑÍA MINERA "A"	43
TABLA 12: PASIVO POR ARRENDAMIENTO AL 01/01/2019 DE LA COMPAÑÍA MINERA "B"	43
TABLA 13: PASIVO POR ARRENDAMIENTO AL 01/01/2019 DE LA COMPAÑÍA MINERA "C"	44
TABLA 14: PASIVO POR ARRENDAMIENTO AL 01/01/2019 DE LA COMPAÑÍA MINERA "D"	44
TABLA 15: PASIVO POR ARRENDAMIENTO AL 01/01/2019 DE LA COMPAÑÍA MINERA "E"	45
TABLA 16: RATIO DE LIQUIDEZ	45
TABLA 17: RATIO DE SOLVENCIA	46
TABLA 18: MARGEN BRUTO	47
TABLA 19: EBITDA 2018	48
TABLA 20: EBITDA 2019	48

TABLA 21: MARGEN NETO	49
TABLA 22: FLUJOS DE OPERACIÓN	50
TABLA 23: FLUJOS DE INVERSIÓN	51
TABLA 24: FLUJO DE FINANCIAMIENTO MINERA A	52
TABLA 25: FLUJO DE FINANCIAMIENTO MINERA B	53
TABLA 26: FLUJO DE FINANCIAMIENTO MINERA C	53
TABLA 27: FLUJO DE FINANCIAMIENTO MINERA D	54
TABLA 28:FLUJO DE FINANCIAMIENTO MINERA E	54

ÍNDICE DE GRÁFICOS Y FIGURAS

FIGURA 1: ACTIVO POR DERECHO DE USO COMPAÑÍA "A"	33
FIGURA 2: ACTIVO POR DERECHO DE USO COMPAÑÍA "B"	35
FIGURA 3: ACTIVO POR DERECHO DE USO COMPAÑÍA "C"	38
FIGURA 4: ACTIVO POR DERECHO DE USO COMPAÑÍA "D"	40
FIGURA 5: ACTIVO POR DERECHO DE USO COMPAÑÍA "E"	42

RESUMEN

La presente tesis titulada: NIIF 16 y estados financieros en empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019, ha tenido como objetivo general analizar la incidencia de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019.

Mencionar que la investigación tuvo un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental de corte transversal. Para el desarrollo se ha tenido como población a 10 estados financieros de los periodos 2018 y 2019, extraídos de la Superintendencia del Mercado de Valores, para recoger los datos se aplicó la técnica de análisis documental y como el instrumento la guía de revisión documental, y para su respectivo análisis el Programa Excel.

La investigación será de utilidad para las empresas del sector minero, así como para los futuros estudiantes, por el cual les permitirá saber la incidencia de la NIIF 16 en los estados financieros y de esa manera les permita tomar las mejores decisiones en sus organizaciones.

Palabras clave: Normas Internacionales de Información Financiera, sector minero, estados financieros, ratios financieros

ABSTRACT

This thesis entitled: IFRS 16 and financial statements in mining companies listed on the Lima Stock Exchange, 2018 - 2019, has had the general objective of analyzing the impact of IFRS 16 leases on the financial statements of listed mining companies. on the Lima Stock Exchange, 2018-2019.

Mention that the research had a quantitative approach, with a non-experimental cross-sectional design. For the development, the population has been 10 financial statements from the periods 2018 and 2019, extracted from the Superintendency of the Securities Market, to collect the data, the documentary analysis technique was applied and the documentary review guide was used as the instrument, and for their respective analysis the Excel Program.

The research will be useful for companies in the mining sector, as well as for future students, by which it will allow them to know the impact of IFRS 16 on financial statements and thus allow them to make the best decisions in their organizations.

Key words: nternational Financial Reporting Standards, mining sector, financial statements, financial ratios.

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad las compañías mineras más grandes del país, cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, por ello la obligación de preparar sus informes bajo normas internacionales para que muestren transparencia, e incrementen el nivel de confianza en la economía global, generando estabilidad financiera hacia el futuro, permitiendo a los inversionistas tomar decisiones tanto en las oportunidades que se presenten y también evaluar los riesgos.

Con el vigor de la NIIF 16 arrendamientos, sustituyendo a la NIC 17 desde el 01 de enero del año 2019, esta norma permitió analizar e identificar aquellos contratos de arrendamientos, enseñando como dar un adecuado reconocimiento contable y elaboración de los Financial Statements ya sea por parte de los arrendadores o arrendatarios, así mismo con esta norma ya no existe la clasificación entre la parte operativa y financiera por lo tanto unifica en el activo y en el pasivo, esto llevó a las grandes compañías aplicar cambios ya sea optar por un sistema contable más desarrollado (Deloitte, 2016).

La historia del Perú, para llegar a ser un país de minería mundial ha sido evidente con el paso de los años, tanto que así en el 2018 se ha fortalecido, es por ello que la minería tiene un impacto directo en la economía, porque es un motor dentro del crecimiento y desarrollo de las comunidades. Para el año 2018 el 10% del Producto Bruto Interno fue del sector minería y un 61% respecto a las exportaciones, destacando al cobre en un 50% del PBI en minería metálica (Gerens, 2019).

Tal como menciona el anterior autor el sector minero tiene un gran porcentaje de aporte en el Producto Bruto Interno, esto quiere decir que es un sector importante para el desarrollo, con el paso del tiempo sigue la senda del crecimiento económico, pero que a su vez está ligado a los conflictos sociales en las comunidades donde desarrollan sus actividades por temas como la contaminación ambiental, el no cumplimiento de acuerdos establecidos con las comunidades.

Entre los principales arrendamientos que hacen las unidades mineras del país esta las maquinarias considerando a las palas hidráulicas, excavadoras, camiones, motoniveladoras, cargadores, palas eléctricas, dragalinas, tractores sobre ruedas, tractor sobre orugas entre otras que son necesarias para poder extraer, y procesar los minerales es necesario contar con equipos especializados en diversos aspectos, pero tienen un alto costo para evitar quedarse sin capital optan por un arrendamiento considerando a los equipos más importantes dentro de sus proyectos. En tal sentido nace la formulación del siguiente problema general: ¿Cómo incide la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 - 2019?

Para Hernández-Sampieri y Mendoza (2018), está presente tesis se justifica tomando en cuenta el criterio de conveniencia donde se debe contestar a la interrogante ¿Para qué sirve?, para Analizar la incidencia de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019. De esa manera ayudar a los profesionales para que contribuyan con sus organizaciones, también el criterio de relevancia social respondiendo a la interrogante ¿Quiénes se benefician? Y serán los empresarios y personal contable que trabaje dentro del sector minero, respecto a las implicancias prácticas se debe responder a la pregunta ¿Ayuda a resolver un problema práctico? Permite al personal de contabilidad hacer el tratamiento contable adecuado sobre los estados financieros sobre los que se revela los arrendamientos, con respecto al Valor teórico o del conocimiento se responde a la pregunta ¿Se logra llenar algún hueco del conocimiento? Pues permitirá a los futuros estudiantes dedicados a la investigación científica a saber cómo incide dicha norma dentro de los estados financieros y por la parte de la Utilidad metodológica ¿Se puede crear un nuevo instrumento? Para los nuevos investigadores les servirá como un previo antecedente ya que les permite enriquecer sus conocimientos.

Es así que se genera el problema principal: ¿Cómo incide la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima 2018-2019?

Generándose como problemas específicos:

¿Cómo incidencia de los activos por derecho de usos en la situación financiera de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima 2018-2019?

¿Cómo incide el pasivo por arrendamiento en el desempeño financiero de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima 2018-2019?

¿Cómo incide el valor presente neto en los flujos de efectivo de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima 2018 -2019?

El objetivo general es: Analizar la incidencia de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019.

Teniendo los siguientes objetivos específicos:

Analizar la incidencia de los activos por derecho de uso en la situación financiera de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018- 2019.

Analizar la incidencia del pasivo por arrendamiento en el desempeño financiero de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019.

Analizar la incidencia del valor presente neto en los flujos de efectivo de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019.

Por ende, se genera la hipótesis general: La NIIF 16 incide en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018- 2019.

Hipótesis General:

La NIIF 16 arrendamientos incide en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019.

Y nacen las hipótesis específicas:

Los activos por derecho de uso inciden en la situación financiera de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019.

El pasivo por arrendamiento incide en el desempeño financiero de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019

El valor presente neto incide en los flujos de efectivo de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019.

II. MARCO TEÓRICO

Según Garces (2022) en su investigación manifestó como objetivo analizar los posibles efectos que surgirán con la práctica sobre NIIF 16, esto básicamente en la parte contable de la empresa arrendatario, realizó un diseño no experimental y su trabajo fue descriptiva, había tenido como población a 40 trabajadores del sector aduanero y empresas importadoras. Por el cual llegó a concluir que la NIIF 16 arrendamientos, respectó a las empresas que hacen el papel de arrendatarios su contabilidad será afectada, debido al reconocimiento tanto de activos como de pasivos para el balance de situación financiera, en ciertos sectores de empresas las cuentas van a incrementar de una manera significativa. Teniendo como referencia lo que dijo el autor se deduce que la NIIF 16 tendrá una determinada incidencia para la presentación de los estados financieros en un determinado ejercicio.

Según Yong (2022) manifestó, como objetivo principal analizar a la NIIF 16 arrendamientos y su incidencia sobre la gestión contable en compañías del sector Retail en Lima Metropolitana, 2019. Desarrolló su trabajo con diseño no experimental, y tuvo una población de 371 ciudadanos entre ellos gerentes, personal de contabilidad, finanzas, administración. Terminó diciendo que los contratos por arrendamiento impacta en las empresas en la parte de su desempeño financiero, porque con la NIIF 16 los contratos por arrendamientos son medidos al valor presente con pagos generados a lo largo de su vida útil y los deprecia periódicamente, también varia la medición en egresos porque de no reconocer el gasto de arrendamiento, si no gasto por intereses, esto conlleva aumentar un resultado previo a la deducción de intereses, impuestos, depreciaciones y amortizaciones, haciendo incrementar dentro del balance general, las cuentas de corto y largo plazo que posee la entidad. Con lo manifestado por dicho autor se deduce que dicha NIIF 16 arrendamientos tiene incidencia respecto a su desempeño financiero, por lo que serán tratos con el valor presente en los pagos y en el estado de resultado incrementara antes del ebitda.

Según Díaz (2021) en su investigación comentó como objetivo realizar un análisis sobre el impacto de la nueva NIIF 16 en el patrimonio de las compañías que presentaron sus informes financieros a la Superintendencia del Mercado de Valores, durante el periodo 2011. Trabajó con un tipo de diseño no experimental, esto fue sustentado con fuentes documentales lo cual tenían datos especiales y relevantes, tomando en cuenta normas legales, así mismo el tipo de investigación fue descriptiva. Finalmente manifestó que la acogida por única vez de las NIIF, para organizaciones controladas mediante la SMV, respecto al sector agrario, industrial, minero y servicios públicos, han generado un incremento de 5% en promedio en su patrimonio. Esto se debe por el mayor valor que se reconocen los activos fijos, y esto fue un resultado positivo lo cual le permite mejorar la estructura en aspectos financieros y económicos. De lo expresado por el autor se puede deducir que con la vigencia de la norma las empresas del sector minero están obligadas a reconocer en sus estados financieros los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos, esto durante el periodo que comienza el contrato entre las partes.

Según Cevallos (2022) en su investigación manifestó como objetivo principal, determinar el impacto sobre gestión financiera y tributaria de entidades inmobiliarias, constructoras del norte de la ciudad de Quito – Ecuador. Utilizó tres métodos de investigación: cualitativo, cuantitativo y el deductivo, así mismo ha tenido como población a las empresas del rubro inmobiliarias y constructoras del norte de Quito – Ecuador puesto que emplean las NIIF completas. Había aplicado entrevistas para el desarrollo de su investigación. Concluyó que el uso de la nueva norma NIIF 16 arrendamientos impactó en una manera positiva referente a los estados financieros, esto debido a la mayor transparencia y comparabilidad, haciendo aumentar el valor de los activos de la empresa mediante la revelación de los arrendamientos y permitiría acceder a préstamos con diversas instituciones financieras. Referente a lo que mencionó el autor se puede deducir que con los cambios que trajo la NIIF 16 las organizaciones muestran a los inversionistas una contabilidad más transparente y comparativa, siendo una ventaja para las entidades que les otorgan prestamos financieros como capital de trabajo.

Según Pino y Morales (2022) manifestó como objetivo de su investigación, analizar la NIIF 16 Arrendamientos con una perspectiva centrado en un estudio acerca de los estados financieros antes de aplicar la normativa, tomando en consideración los cambios relevantes que han experimentado diversas entidades en su información financiera. Consideró a la investigación aplicada conocida como la empírica por el que tuvo una muestra por conveniencia no probabilístico dentro de las entidades de transportes y logística que cotizan en el mercado de valores de Chile, llegó a concluir que con la aplicación de la nueva NIIF para diversas entidades se vieron afectadas tal como Redbus, Latam y Correos de Chile debido a que hay un alto importe de reconocimiento entre activos y pasivos por los arrendamientos. Entonces se deduce que las empresas de transportes fueron afectadas por que mantienen altas operaciones basado en los arrendamientos operativos a fin de lograr su objetivo económico.

Según Aguirre et al. (2021) en su investigación titulada: Study of the Adoption of IFRS 16, accounting, tax and financial involvement considering COVID-19 effect in Ecuador manifestó, describir a los efectos primordiales en la implementación y aplicación de NIIF 16 arrendamientos, en entidades que hacen el papel de arrendatarios tomando en cuenta la postura contable, legal y tributaria. Tuvo una investigación de carácter descriptivo y documental aplicó un método de caso de estudios. Terminó mencionando que la NIIF 16 si incide en los Estados de situación financiera, estado de resultados y flujos de efectivo, así como anotar los impuestos diferidos esto por los cambios que se generan por un gasto de intereses, depreciaciones del activo por derecho de uso y el alquiler negociado. Referenciando a lo que mencionó el autor se deduce que los estados financieros tendrán una incidencia al aplicar la separación tanto para los activos y pasivos por arrendamientos que una empresa tenga.

Según Jiménez y Morales (2019) en su investigación, tuvieron por objetivo Determinar sobre la incidencia en el EBITDA respecto a la aplicación de la NIIF 16 en los arrendamientos operativos en la compañía Remusa SRL-2017, donde desarrollo una investigación descriptiva con una relación causa efecto y su población fue información financiera de dicha empresa y llegaron a concluir que con la aplicación de la NIIF 16, los arrendamientos tienen un impacto positivo principalmente en los EBITDA en una determinada empresa, por que reflejan la eficiencia del rubro de negocio, así como también dijeron que aplicando la NIIF 16, se obtendrán los datos financieros más razonables.

Según la firma auditora PWC (2018) mencionó que, desde la perspectiva para el EBITDA, una de las consecuencias más fundamentales de la publicación de la norma es el impacto positivo en esta métrica financiera. ¿Qué tal esto? Bajo reglas anteriores, los contratos de arrendamiento operativo se reconocían en el estado de ganancias y pérdidas como una partida de gasto operativo que formaba parte del EBITDA. Pero con la nueva norma lo eliminan y esto se refleja en dos cuentas que no forman parte del EBITDA: ahora se reconocen la depreciación de los activos y los gastos por intereses de los pasivos. En otras palabras, estamos reemplazando un gasto operativo por gastos que no forman parte del EBITDA. De hecho, los estudios muestran que las mejoras en el EBITDA oscilan entre un 10% y un 15%, según la industria.

Según Vadillo (2019), tuvo como objetivo principal, establecer políticas contables que sean aplicados para arrendamientos, para así determinar la manera de contabilizar dichas operaciones ya sea para los arrendatarios o arrendadores, ha tenido como población a 120 empresas que cotizan en el mercado, pero no ha incluido a las empresas financieras ni aseguradoras, porque estas tienen su propia norma contable. Ha concluido que la NIIF 16 tiene cambios por el tratamiento en la parte contable de contratos por alquileres, y es que el cambio inicia cuando se define a un arrendamiento financiero, porque en cierta NIIF 16 se ha involucrado la definición de controlar el activo subyacente siendo condiciones previas para que un

arrendamiento sea considerado financiero y se incluye el poder de controlar el activo por cierto periodo y estará frente un arrendamiento financiero. Tal como menciona el autor con la NIIF 16, hubo cambios respecto al tratamiento contable sobre todo en lo contratos de un arredramiento financiero.

Según Díaz & Gómez (2020) en su estudio realizado mencionó que el arrendador anotará dentro del estado de situación financiera cuando se de inicio el contrató esto si mantiene activos bajo la clasificación de arrendamiento financiero, además reporta como el deber de cobrar un monto igual que inversión neta del arrendamiento y también con base en el estudio de caso realizado encontró que de acuerdo a los estándares de la NIIF 16 el EBITDA será mayor, pero por otro lado los resultados financieros serán menores porque es obvio que la situación financiera de la empresa ha variado por completo llegando a concluir lo siguiente que la NIIF 16 proporciona principalmente información financiera a las empresas, mostrar de forma transparente los riesgos reales y económicos de la empresa y, por tanto, espera que se implemente de acuerdo con las regulaciones.

Según Lambreton & Rivas (2017) manifestaron en su artículo denominado Impact on Accounting and Financial performance in the adoption of New IFRS 16 Leases como objetivo de estudio fue evidenciar sobre el impacto que ocasionará la aplicación de la NIIF 16, en los indicadores de ROA, ROE y el margen de utilidad. Culminó mencionando que los cambios de la normativa en el aspecto contable traen varios desaffos esto va necesitar que todas las areas interesadas este en constante coordinación, para que tengan una implementación de exitoso, así como hacer un plan de transacción.

Según Morales & Zamora (2019) en su artículo manifestó como objetivo mostrar los elementos de interpretación y aplicación de políticas contables de la norma diferencian el impacto que finalmente la NIIF 16 tendrá en las compañías, donde comento que durante estos cambios el ebitda incrementaría ya que es un gasto por amortización e intereses, por otro lado, las empresas deben analizar si aquellos contratos vigentes están dentro de lo definido por la norma. Concluyo que existe proyectos complejos en implementación donde se consideran los impactos en el aspecto contable y sobre todo con el análisis interpretación de la misma norma.

Según KPMG (2019) mencionó que en el balance general se va considerar el derecho de uso de los activos subyacentes, mientras que en el pasivo la obligación de realizar desembolsos por los arrendamientos, en caso del estado de resultados se va reflejar la depreciación más los intereses que juntos conformarían los gastos por arrendamiento y que estos al inicio son muy altos, entonces la aplicación de dicha norma tiene cierto impacto ya que el balance de situación financiera se observa bien respecto a los activos, sin embargo estaría endeudada y en el estado de resultados los gastos son altos al comienzo y en lo que es los estados de flujo de efectivo, los desembolsos de caja es la parte más principal respecto al pasivo por arrendamientos y deben de ser clasificados en la parte de financiación, ya que antes de esta norma formaban parte de las actividades de operación que hacían las empresas.

Según PWC (2021) La principal consecuencia de esta norma llamada arrendamientos, está dentro del estado de situación financiera esto por la anotación del arrendamiento operativo es decir que hasta diciembre del 2018, las cuotas por alquiler operativo formaba parte del gasto al momento de devengar el servicio sin tener que hacer otro registro, pero a partir del siguiente año debe de considerarse como un pasivo de arrendamiento, lo cual equivale a los pagos futuros que se comprometió a darle al arrendador por el periodo del contrato, entonces el impacto para estado de resultados no va ser las cuotas por alquiler, más bien la pérdida del valor del activo por derecho a usar, y el gasto al transcurrir el tiempo.

Arrendamientos

Según PWC (2018) comentó que: “el arrendamiento es una manera de financiamiento utilizado de forma general en el mundo, que facilita a las empresas utilizar propiedades y equipos sin necesidad de realizar en grandes desembolsos de dinero desde el inicio”.

Según la NIIF 16, indicó que: “las bases para reconocer, medir, presentar y revelar los arrendamientos, es con la finalidad de tener información relevante para así mismo evaluar los cambios sobre la situación financiera, el rendimiento financiero y los flujos de efectivo”.

Activo por derecho de uso

Según López (2019) manifestó que:

Comprende una estimación de costos que incurren por parte del arrendatario por dismantelar o eliminar el activo subyacente, restaurar el local o el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento. El valor del activo no será igual para efectos contables ni fiscales.

De acuerdo con la NIIF 16, indicó que:

Es aquel importe de medición inicial del pasivo por arrendamiento, los desembolsos efectuados por el arrendamiento antes y después al periodo de inicio, descontando los incentivos, así como los costos iniciales generados, por ultimo los costos para dismantelamiento o eliminación del activo.

Pasivo por arrendamiento

Según Dávila y Quevedo (2021) mencionaron que:

Debe medirse al valor presente de los pagos establecidos en el contrato, considerando el valor del dinero en el tiempo y una tasa de interés implícita en caso pueda ser determinada. Caso contrario usará tasa incremental por préstamos del arrendatario. Por otro lado, en relación al deterioro o amortización que derive del activo por derecho de uso, no será objeto de tributación (MEF 2020:3).

Según Auditoria & Co mencionó:

El arrendatario tendría que incluir en su obligación por arrendamiento las rentas mensuales por los alquileres previstos, incluso si son variables. Durante el periodo que tenga duración el contrato entre las partes por arrendamiento, el arrendatario: Se disminuiría la deuda por arrendamiento simulando el pago de los arrendamientos programados; y sería capaz de distinguir la discrepancia entre los pagos de alquileres proyectados y los pagos reales.

Valor presente neto

Según Arenas (2019) manifestó que:

Determina cuánto es el valor en el presente neto de los flujos futuros que obtiene un proyecto, flujos negativos y positivos se descuentan desde su momento de ocurrencia al momento cero con una tasa de interés real definida por los inversionistas del proyecto y se basa en el costo de oportunidad en el portafolio 18 de los inversores. El VAN mide cuánto aumenta el valor de la empresa y cuánto aumenta la riqueza de los accionistas.

Estado de situación financiera

Según Sáenz (2020) manifestó que:

Se define generalmente como una información que refleja el estado financiero de una organización en un determinado periodo en términos monetarios. Señala los activos de un ente, los pasivos frente a los proveedores y la propiedad de los accionistas. Con la ayuda de este documento se puede conocer la solvencia, liquidez y rentabilidad operativa que tiene cada empresa.

Desempeño financiero

Según Parrales et al. (2020) mencionó que:

Estos se determinan por actividad de ingresos menos el costo de ventas, se consigue el margen bruto, del cual se restan los gastos administrativos y de ventas de la organización, para precisar Ebitda. Después de eso, se deduce la cuota de los empleados, el impuesto sobre la renta, el fondo de reserva y otros impuestos, lo que resulta como utilidad neta del ejercicio contable.

Estado de flujo de efectivo

Según NIC 7 el estado de flujo de efectivo está basado en: “las entradas y salidas de dinero y debe de realizarse en forma detallada es decir clasificadas por operación, financiamiento e inversión para realizar un buen análisis”.

Liquidez

Según Farías et al. (2021) manifestó que:

Es un indicador de solvencia a corto plazo y es un factor que tiene incidencia directa en la rentabilidad, y es el resultado de un coeficiente activos corrientes y pasivos corrientes midiendo la posibilidad de la organización para cumplir con sus deudas de corto plazo.

Solvencia

Según Communications (2023) manifestó que:

Es la capacidad económica, que posee una organización para cumplir con sus obligaciones financieras es decir pagar las deudas obtenidas, es un indicador elemental para garantizar el cumplimiento de obligaciones a largo plazo, tener una buena solvencia permite acceder a nueva financiación en mejores condiciones.

Rentabilidad

Según Tamayo (2018) comentó que:

Mide la eficiencia de como una empresa hace uso de sus recursos con el fin de medir la utilidad que se ha obtenido de los mismos, puede ser en forma relativa (%) o absoluta. Para calcular es importante conocer el monto invertido para aumentar el valor de la empresa.

Margen Bruto

Según Sevilla (2020) afirmó que:

Es un beneficio directo por la actividad de la empresa y no se descuenta gastos de personal, ventas e impuestos. Sirve para ver si el negocio es rentable y si es negativo no será posible cubrir los demás costos. Formula:
Margen bruto = Ventas – Coste de los bienes vendidos.

Ebitda

Según Indacochea (2017) manifestó que:

Es un indicador financiero y es el más preferido de los inversionistas para dar valor su empresa, corresponde por siglas, (Earning Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization). Tomando en cuenta solo su actividad operativa para generar ganancias y deja sin efecto las deudas, los gastos de contabilidad que no sean desembolsos dinero tal es el caso por depreciación y amortización.

Utilidad neta

Para Roldán (2020) comentó que “es un beneficio económico que obtienen los accionistas de la empresa. En esta se consideran todo tipo de gastos que fueron necesarios, así como las obligaciones con terceros”.

Flujo de Operación

Según la Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de Flujos de Efectivo, “son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos de la entidad, así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación”.

Flujo de Financiamiento

Según la Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de Flujos de Efectivo, “son las actividades que producen cambios en el tamaño y composición de los capitales propios y de los préstamos tomados por la entidad”.

Flujo de Inversión

Según la Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de Flujos de Efectivo, “son las de adquisición y disposición de activos a largo plazo, así como de otras inversiones no incluidas en los equivalentes al efectivo”.

Estimación de costos

Según conexión Esan (2019), manifestó que:

Cuando hay que estimar un costo y no encontramos información suficiente se hace una predicción, así es probable saber el futuro de la inversión y retroalimentar. También con el método de factores, se analiza un ítem destacado del costo y se logra determinar de otros factores más. En el sector minero existe un claro ejemplo los CEOS desean saber el costo de un equipo incorporado y si no hay información agrupan factores como costo de materiales, operaciones, supervisión, MOD y otros gastos indirectos.

Activo subyacente

Según la NIIF 16 arrendamientos, manifestó que: “es un grupo de activos que tienen propiedades similares y se utilizan en las operaciones de una empresa”.

En base a lo que menciona la NIIF 16, se puede deducir que un activo subyacente es un bien, financiero o material y este tiene un determinado precio.

Valor del activo

Según el (camino-financial, 2019) señaló que:

Es el valor contable de los activos también se ve afectado por los cambios en las condiciones del mercado, y el valor contable es lo primordial para saber el valor de los activos, pero no es el único factor a considerar.

Tasa de interés implícita

Según la NIIF 16 arrendamientos en el párrafo 69 manifestó que se define por los costos directos iniciales y son incluidos de manera automática para la inversión neta de un arrendamiento y no hay necesidad de agregarlos independientemente.

Tasa de interés incremental

Según la NIIF 16 en el apéndice A, manifestó es La tasa de interés que un arrendatario tendría que pagar para pedir dinero prestado de un plazo similar y con la misma seguridad necesaria para obtener un activo de valor similar al activo por derecho de uso en un entorno económico similar.

Flujos futuros

Según Arrarte (2017) manifestó que:

Las ganancias de las inversiones están determinadas por la cantidad de interés compuesto ganado en una fecha futura. En cualquier caso, los flujos de efectivo determinan su valor por el activo. El tamaño, tiempo y riesgo son factores que determinan su éxito. El valor está influenciado por el costo de oportunidad, lo que significa que debe tenerse en cuenta para evaluar flujos con riesgos y oportunidades similares en diferentes momentos del tiempo.

Tasa de interés real

Según Sánchez (2021) manifestó que:

Este tipo de tasa se trata de la misma manera al de tasa de interés nominal, pero se tiene en cuenta la inflación midiendo el ingreso de la cantidad de bienes y finalmente la tasa de financiamiento con la que demostraremos el modelo, el tipo de interés de financiación es el promedio de los tipos de activo o pasivo, incluido un interés bancario.

Valor de la empresa

Según Valmayor (2018) manifestó que:

El Enterprise Value es nada más que el valor neto de los activos de la empresa, y en general se obtiene como valor neto de los flujos de caja realizados por estos mismos activos fijos, el cual se descuenta el costo de oportunidad del capital.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

La presente tesis es aplicada y de acuerdo con Tello (2021) dijo que este tipo de investigación te orienta al trabajo científico con un fin práctico, tiene como objetivo desarrollar habilidades prácticas. Se centra en obtener respuestas a problemas prácticos, descubriendo nuevos conocimientos científicos para la obtención de nuevas tecnologías.

3.1.2. Diseño de la Investigación

La tesis tiene diseño no experimental, Según Álvarez (2020) manifestó que es un diseño no experimental, porque las variables no cambian en ningún momento y es de tipo transversal por que la medición es única al momento de analizar los datos.

La investigación a su vez es de nivel explicativo causal y Según Ramos-Galarza (2020) mencionó que en esta investigación se requieren explicaciones y juicios de fenómenos. En un enfoque cuantitativo, se dan estudios predictivos donde se pueden generar relaciones causales para diversas variables, como el estudio de tipos explicativos en base de ecuaciones estructurales, donde se proponen teorías para tratar de comprender el fenómeno.

3.2. Variables y operacionalización

Se tendrá a la NIIF 16 arrendamientos como variable independiente, y a los estados financieros como variable dependiente.

3.2.1. Operacionalización

La tabla matriz se encuentra en el *Anexo 1*

Variable independiente: NIIF 16 arrendamientos

Definicional conceptual: arrendamientos, Según RSM Perú (2021) indica que a partir del 1 de enero de 2019 la NIIF 16 Arrendamientos requiere que los arrendatarios reconozcan un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, los cuales se miden inicialmente al valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento.

Definición Operacional: Es una forma de usar propiedades y equipos sin perder liquidez.

Variable dependiente: Estados financieros

Definición conceptual: Estados financieros, según la (NIC 1) es:

Una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.

Definición Operacional: Indica la forma en el que deben ser presentados los estados financieros, y será desarrollada mediante la técnica documental y usando las fichas documentales como parte del instrumento.

3.3. Población, (criterios de selección), muestra, muestreo, unidad de análisis

3.3.1. Población

Según Arias et al. (2016) es un conjunto de acontecimientos definidos, limitados y sobre todo accesible y es clave para la muestra por ende tiene criterios determinados. No solo se refiere a personas, también son los animales, objetos, empresas, familias, documentos, etc.

La presente investigación tuvo como población a 10 estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.

Criterios de inclusión: Información sobre los elementos contables de los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.

Criterios de exclusión: Información no relacionada con los elementos contables de los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019.

3.3.2. Muestra:

La investigación tuvo un muestreo no probabilístico, debido a que se aplicará al total de la muestra censal, es decir a 10 estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019.

3.3.3. Unidad de análisis

Las cuentas de los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 -2019. Según Ciro et al., (2021) La unidad de análisis no es invariables, debido que se puede someter a revisiones las veces que sea necesaria y es así que puede ser remplazada en cualquier momento de la investigación, pero no es recomendable por el tiempo.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

La técnica de esta tesis fue un análisis documental, porque se tomó a informes financieros auditados de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima 2018 – 2019. Según Peña (2022) manifestó que esta técnica tiene los requisitos de guiar al investigador para llegar a datos importantes, tal es el caso de fuentes documentales que son de aporte necesario para sustentar su estudio.

El instrumento es la Guía de revisión documental. Según Azorín & Gonzáles (2021) afirmó que las guías se utilizan como apoyo, para estimular procesos de formación y mejora. También permite realizar un análisis pormenorizado entre debilidades y fortalezas sobre un contenido que se estudia.

3.5. Procedimientos

Para extraer los estados financieros se ingresó a la página oficial SMV, así como a la web de la Bolsa de Valores de Lima, de esa manera se obtuvo, los informes auditados, luego se empezó analizar con el apoyo de la guía documental, después se realizó diversos cálculos aritméticos logrando concretar los objetivos de la investigación.

Según Medina et al., (2019) los procedimientos son pasos para delimitar y definir un proceso (se podría soportar de diversas características o sistemas productivos y luego tener las actividades detalladas hasta lograr el resultado final.

3.6. Método de análisis de datos

Se utilizó el programa Excel, para trasladar datos importantes desde los informes extraídos, para realizar los cálculos de los índices financieros, así como armar gráficos. Según Villa et al., (2020) Diversos softwares de estadística facilitan el análisis de datos y ayuda a comprender la realidad de estudio tal como el SPSS permite presentar relaciones hipotéticas entre variables, entre otros como el STATA y NVIVO, estas herramientas ayudan a procesar datos de forma rápida y eficiente.

3.7. Aspectos éticos

Esta investigación fue desarrollada tomando información pública, no se ha tenido autorización de ninguna empresa minera para mencionarlo en esta tesis, es por ello que no se nombra a ninguna. Según CSIC (2019) la ética en una investigación, ordena que durante el uso de la ciencia se desarrolle con principios éticos de tal manera que aseguren el desarrollo del conocimiento, comprendan y mejoran las condiciones humanas para el progreso de la sociedad. Se enfoca en un interés de aspectos éticos de la investigación haciendo énfasis en la dignidad, autonomía, protección de datos, confidencialidad etc.

IV. RESULTADOS

Las empresas mineras tienen operaciones en diferentes regiones del Perú, que para el desarrollo de sus actividades efectúan arrendamientos de diferentes equipos y maquinarias que tienen el control de los mismos, por un periodo determinado de tiempo.

En seguida se muestran los resultados de la investigación tomando como referencia a los estados financieros a fin de concretar el objetivo primordial de esta investigación.:

4.1 Analizar la incidencia de los activos por derecho de uso en la situación financiera de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.

A continuación, se detalla la incidencia encontrada en base a los análisis efectuados, Se presentan los estados financieros de forma comparativa, 2018-2019, así como los movimientos de los rubros de Activo fijo y desembolsos de dinero.

Tabla 1: Minera A – Estado de situación financiera

COMPAÑÍA MINERA "A" Estado de situación financiera Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018							
	31/12/19	1/01/19	31/12/18		31/12/19	1/01/19	31/12/18
	2019	Vigencia de la NIIF 16	2018		2019	Vigencia de la NIIF 16	2018
	US\$		US\$		US\$		US\$
Activo				Pasivo y patrimonio neto			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	79,364	200,147	200,147	Pasivo por arrendamiento	5,349	4,713	4,713
Otros activos financieros	212,686	309,678	309,678	Cuentas por pagar comerciales y diversas	115,129	116,664	116,664
Cuentas por cobrar comerciales y diversas, neto	87,831	83,799	83,799	Provisiones	16,098	11,313	11,313
Instrumentos financieros derivados	27	367	367	Impuesto a las ganancias por pagar	4,564		
Inventarios, neto	73,852	73,752	73,752	Instrumentos financieros derivados	116		
Activos financieros con cambios en otros resultados integrales	105,415	120,678	120,678	Total, pasivo corriente	141,256	132,690	132,690
Gastos contratados por anticipado	1,442	1,618	1,618	Pasivo no corriente			
Saldo a favor por impuesto a las ganancias		17,335	17,335	Obligaciones financieras	443,431	442,075	442,075
Total, activo corriente	560,617	807,374	807,374	Porción no corriente del pasivo por arrendamiento	5,940	6,904	6,904
Activo no corriente				Cuentas por pagar diversas	7,941	7,400	7,400
Activos financieros con cambios en otros resultados integrales	5,278	4,900	4,900	Instrumentos financieros derivados	2		
Inversiones en subsidiarias y asociadas	836,489	698,264	698,264	Provisiones a largo plazo	71,043	59,222	59,222
Propiedad, planta y equipo, neto	458,813	369,422	369,422	Total, pasivo no corriente	528,357	515,601	515,601
Activos intangibles, neto	32,157	31,059	31,059	Total, pasivo	669,613	648,291	648,291
Activos por derecho de uso, neto	10,467	11,109	11,109	Patrimonio neto			
Activo por impuesto a las ganancias diferido, neto	49,741	30,024	30,024	Capital social	601,269	601,269	601,269
Total, activo no corriente	1,392,945	1,144,778	1,144,778	Acciones de inversión	300,634	300,634	300,634
				Reserva legal	120,261	120,261	120,261
				Utilidades reinvertidas	39,985	39,985	39,985
				Otras reservas	13,687	13,687	13,687
				Reserva facultativa	424	424	424
				Resultado acumulado por traslación	-221,007	-198,322	-198,322
				Resultados no realizados	-14,565	-18,887	-18,887
				Resultados acumulados	443,261	444,810	444,810
				Total, patrimonio neto	1,283,949	1,303,861	1,303,861
Total, de Activo	1,953,562	1,952,152	1,952,152	Total, pasivo y patrimonio neto	1,953,562	1,952,152	1,952,152

Fuente: Estados financieros auditados extraídos de la SMV (2018-2019)

Formato: *Elaboración propia.*

Con respecto a la compañía minera “A” no realiza ningún reconocimiento inicial para el 01/01/2019 de activos por derecho de uso, tampoco pasivos por arrendamiento, porque esta empresa ya se había anticipado con la aplicación de la NIIF 16, es decir para el año fiscal 2018, ya clasificaba sus arrendamientos, en financiero si se transfería todos los riesgos y beneficios relacionados con dicho equipo, caso contrario era operativo.

Tabla 2: *Detalle de los movimientos del activo por derecho de uso del 01/01/2019 - 31/12/2019, compañía minera “A”*

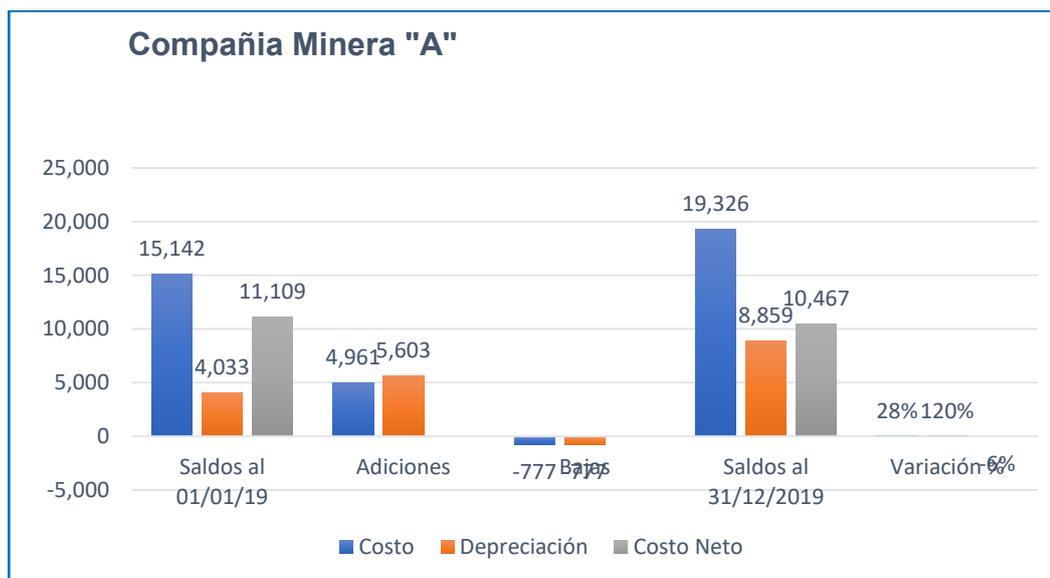
COMPAÑÍA MINERA "A"					
	Saldos al			Saldo al	Variación
	1/01/19	Adicciones	Bajas	31.12.2019	%
	US\$	US\$	US\$	US\$	
Costo					
Edificios e instalaciones	5,524	1,022	-14	6,532	18%
Maquinarias y equipos	7,436	753	-320	7,869	6%
Unidades de transporte	2,182	3,186	-443	4,925	126%
	15,142	4,961	-777	19,326	28%
Depreciación acumulada					
Edificios e instalaciones	1,730	808	-14	2,524	46%
Maquinarias y equipos	1,207	3,155	-320	4,042	235%
Unidades de transporte	1,096	1,640	-443	2,293	109%
	4,033	5,603	-777	8,859	120%
Costo neto	11,109			10,467	-6%

Fuente: Estados financieros auditados extraídos de la SMV (2018-2019).

Formato: *Elaboración propia.*

De acuerdo con la tabla N° 2, refleja los movimientos sobre el activo por derecho de uso en la minera “A”, reconoce un costo inicial de US\$ 15,142, una depreciación acumulada de US\$ 4,033 obteniendo como costo neto US\$ de 11,109. Durante el año fiscal 2019 dicha compañía ha tenido US\$ 4,961 por adicciones de los activos, así como retiros y bajas por US\$ 777, cerrando sus estados financieros al 31/12/2019 con los siguientes saldos al costo US\$ 19,326 con una depreciación en libros de US\$ 8,859 y representando en su estado de situación financiera un monto de US\$ 10,467.

Figura 1: Activo por derecho de uso compañía "A"



Formato: *Elaboración propia.*

En esta figura N°1, se muestra de manera más gráfica como han sido los movimientos en la compañía "A" respecto a los activos por derecho de uso, mostrando una variación de 28% en sus activos, 120% de depreciación acumulada y una variación de costo neto de -6%.

Tabla 3: Minera B – Estado de situación financiera

COMPAÑÍA MINERA "B"							
Estado de situación financiera							
Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018							
	31/12/19	1/01/19	31/12/18		31/12/19	1/01/19	31/12/18
	2019	Vigencia de la NIIF 16	2018		2019	Vigencia de la NIIF 16	2018
	US\$(000)		US\$(000)		US\$(000)		US\$(000)
Activos				Pasivo y Patrimonio			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo	1,632	701	701	Obligaciones financieras	17,000	18,300	18,300
Cuentas por cobrar comerciales	2,871	2,262	2,262	Pasivo por arrendamientos	635	642	
Otras cuentas por cobrar	398	90	90	Cuentas por pagar comerciales	4,706	3,951	3,951
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	1,307			Otras cuentas por pagar	136	200	200
Inventarios	236	183	183	Provisiones	145	116	116
Activos por impuesto a las ganancias	464	355	355	Pasivos por beneficios a los empleados	596	512	512
Gastos pagados por anticipados	16						
Total, activos corrientes	6,924	3,591	3,591	Total, Pasivos corrientes	23218	23721	23079
Activos no corrientes				Pasivo por arrendamientos	15,353	15,529	
Otras cuentas por cobrar	2,633	3,366	3,366	Provisión por cierre de operaciones	1,264	1,168	1,168
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	6,868	9,511	9,511	Pasivo por impuesto a las ganancias diferido	14,470	15,712	15,712
Inversiones en instrumentos de patrimonio	57,546	58,907	58,907	Total, Pasivos no corrientes	31,087	32,409	16,880
Participación en negocio conjunto	7,402	7,569	7,569	Total, pasivos	54,305	56,130	39,959
Propiedad de inversión (neto)	409	484	484	Patrimonio			
Activo por derecho de uso	14,966	16,171		Capital social emitido			
Propiedad, maquinaria y equipo (neto)	67,925	68,187	68,187	Acciones comunes	8,327	8,327	8,327
Activos Intangibles (neto)	57			Acciones de Inversión	4,054	4,054	4,054
Total, activos no corrientes	157,806	164,195	148,024	Reserva legal	3,332	3,332	3,332
				Otras reservas de patrimonio, neto	1,472	1,472	1,472
				Valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio neto	38,620	39,580	39,580
				Resultados Acumulados	54,620	54,891	54,891
				Total, patrimonio	110,425	111,656	111,656
Total, de Activos	164,730	167,786	151,615	Total, pasivo y patrimonio	164,730	167,786	151,615

Fuente: Estados financieros auditados extraídos de la SMV (2018-2019).

Formato: *Elaboración propia.*

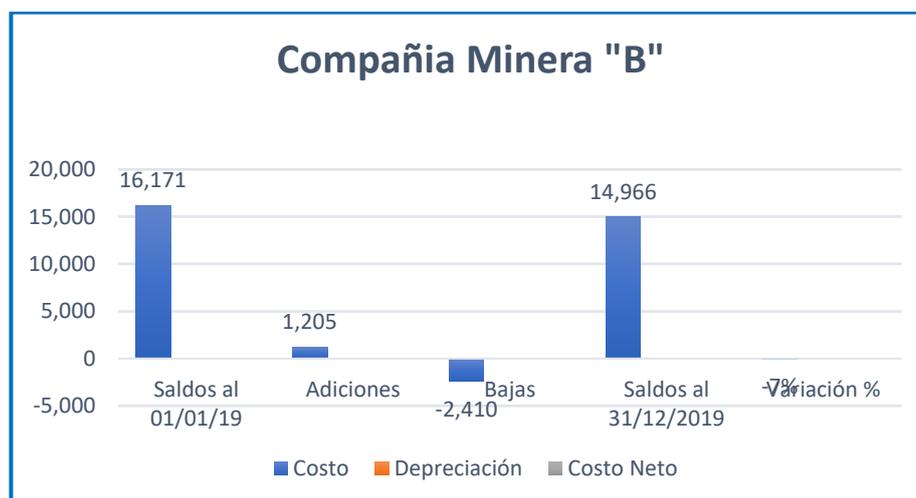
La compañía minera "B" a comparación de la compañía minera "A" si realiza un reconocimiento inicial al 01 /01 /2019 de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, debido a la vigencia de la NIIF 16, pero en año 2018 no presenta ningún importe en su estado de situación financiera, en lo que es un activo por derecho de uso.

Tabla 4: Detalle de los movimientos del activo por derecho de uso del 01/01/2019 - 31/12/2019, Compañía Minera "B"

COMPAÑÍA MINERA "B"					
	Saldos al			Saldo al	Variación
	1/01/19	Adicciones	Bajas	31/12/2019	%
	US\$	US\$	US\$	US\$	
Costo	16,171	1,205	-2,410	14,966	-7%
Depreciación acumulada	-	-	-		
Costo neto					

Como se aprecia en la tabla, los movimientos respecto a los activos por derecho de uso para la entidad "B" reconoce un costo inicial de US\$ 16,171, adicciones de US\$ 1,205 y bajas por US\$ -2,410, cerrando sus estados financieros al 31/12/2019 con los siguientes saldos al costo US\$ 14,966. Dicha compañía minera reflejo una variación de -7%.

Figura 2: Activo por derecho de uso compañía "B"



Formato: *Elaboración propia.*

En esta figura N°2, se presenta una manera más grafica como han sido los movimientos de sus activos por derecho de uso en la entidad minera "B", donde muestra una variación de -7% en el costo neto.

Tabla 5: Minera C - Estado de situación financiera

COMPAÑÍA MINERA " C "							
Estado de situación financiera							
Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018							
	31/12/19	1/01/19	31/12/18		31/12/19	1/01/19	31/12/18
	2019	Vigencia de la NIIF 16	2018		2019	Vigencia de la NIIF 16	2018
	En miles de soles		En miles de soles		En miles de soles		En miles de soles
Activo				Pasivo			
Activo corriente				Pasivo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	118,831	101,663	101,663	Cuentas por pagar comerciales	70,981	70,409	70,409
Cuentas por cobrar comerciales	9,622	6,432	6,432	Otras cuentas por pagar	77,351	69,040	69,040
Otras cuentas por cobrar	23,718	36,608	36,608	Otros pasivos financieros	82,525	90,436	90,436
Inventarios	44,353	37,568	37,568	Pasivos por arrendamientos	15,123	11,825	
Gastos contratados por anticipado	16,241	9,833	9,833	Beneficios a los empleados	38,013	29,696	29,696
Total, activo corriente	212,765	192,104	192,104	Provisiones	2,548	3,100	3,100
Activo no corriente				Derivados utilizados para cobertura	2,887	281	281
Inversiones en subsidiaria y asociadas	25,460	2,943	2,943	Parte corriente de la provisión por remediación ambiental	3,109	3,167	3,167
Gastos contratados por anticipado	23,291	12,011	12,011	Total, pasivo corriente	292,537	277,954	266,129
Propiedad, planta y equipo	555,339	533,549	533,549	Pasivo no corriente			
Activos por derecho de uso	40,786	20,230		Otras cuentas por pagar	1,177	4,671	4,671
Activos intangibles	532,857	440,355	440,355	Otros pasivos financieros	47,644	66,785	66,785
Total, activo no corriente	1,177,733	1,009,088	988,858	Pasivos por arrendamientos	10,749	8,405	
				Provisión por remediación ambiental	26,319	27,575	27,575
				Pasivo por impuestos diferidos	45,163	33,393	33,393
				Total, Pasivo no corriente	131,052	140,829	132,424
				Total, pasivo	423,589	418,783	398,553
				Patrimonio			
				Capital emitido	363,000	216,000	216,000
				Otras reservas de capital	72,600	43,200	43,200
				Resultados Acumulados	531,309	523,209	523,209
				Total, patrimonio	966,909	782,409	782,409
Total, activo	1,390,498	1,201,192	1,180,962	Total, pasivo y patrimonio	1,390,498	1,201,192	1,180,962

Fuente: Estados financieros auditados extraídos de la SMV (2018-2019).

Formato: *Elaboración propia.*

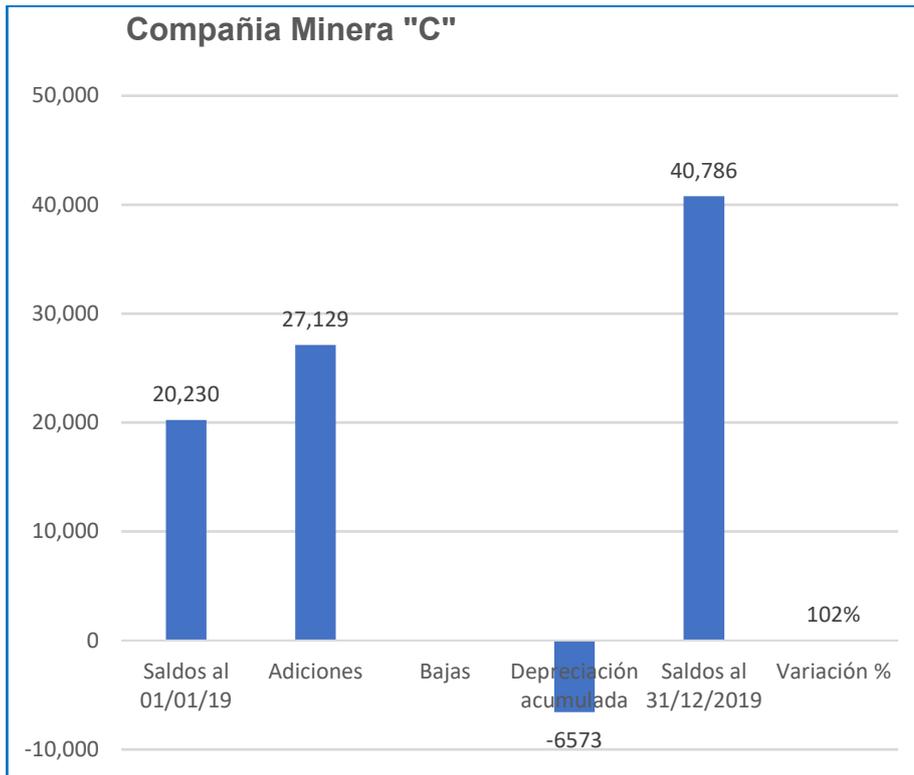
La compañía minera "C", para el año 2018 no reflejaba en su estado de situación financiera los activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento tampoco se anticipó a la adopción como lo hizo la compañía "A" sin embargo hizo su reconocimiento inicial al 01 /01 /2019 de activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento, debido a la vigencia de la norma, pero en año 2018.

Tabla 6: Detalle de los movimientos del activo por derecho de uso del 01/01/2019 - 31/12/2019, Compañía Minera "C"

COMPAÑÍA MINERA "C"						
	Saldos al				Saldo al	Variación
	1/01/19	Adiccione s	Modificacione s	Depreciación n acumulada	31/12/201 9	%
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Costo						
Terrenos		71		-2	69	
Inmuebles	2,840	4,522	2,000	-1,975	7,387	160%
Maquinarias	12,141	18,720		-2,141	28,720	137%
Equipos diversos	5,249	1,816		-2,455	4,610	-12%
Importe Total	20,230	25,129	2,000	-6,573	40,786	102%

Como se aprecia en la tabla, los movimientos respecto a los activos por derecho de uso en la empresa "C" reconoce un costo inicial de US\$ 20,230 reflejo adiciones por un importe de US\$ 25,129 así mismo se aprecia que esta empresa ha modificado sus equipos por US\$2,000, presento una depreciación acumulada de US\$ -6,573 cerrando sus estados financieros al 31/12/2019 con los siguientes saldos al costo US\$ 40,786 presentando un incremento de US\$ 102% respecto a la adopción por primera vez de esta NIIF16.

Figura 3: Activo por derecho de uso compañía "C"



Formato: *Elaboración propia.*

En esta figura N°3, se muestra de manera más gráfica como han sido los movimientos de sus activos por derecho de uso en la minera "C", mostrando una variación de 102% en sus activos.

Tabla 7: Minera D – Estado de Situación financiera

COMPAÑÍA MINERA "D" Estado de situación financiera Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018							
	31/12/19 2019 US\$(000)	1/01/19 Vigencia de la NIIF 16	31/12/18 2018 US\$(000)		31/12/19 2019 US\$(000)	1/01/19 Vigencia de la NIIF 16	31/12/18 2018 US\$(000)
Activos				Pasivos y patrimonio			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	20,985	36,691	36,691	Sobregiros bancarios	8,205	34	34
Cuentas por cobrar comerciales, neto	8,130	14,135	14,135	Obligaciones financieras	214,330	221,579	204,759
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	386,464	511,522	511,522	Cuentas por pagar comerciales	101,644	99,675	99,675
Otras cuentas por cobrar, neto	31,597	37,761	37,761	Cuentas por pagar a entidades relacionadas	46,497	32,563	32,563
Otros activos financieros	3,279	640	640	Otras cuentas por pagar	33,740	52,032	52,032
Inventarios (neto)	20,770	19,600	19,600	Otros pasivos financieros	53,407	48,218	48,218
Activos clasificados como mantenidos para la venta	131,115			Pasivos asociados directamente con activos clasificados como mantenidos para la venta	1,905		
Total, activos corrientes	602,340	620,349	620,349	Total, pasivos corrientes	459,728	454,101	437,281
Activos no corrientes				Pasivos no corrientes			
Otras cuentas por cobrar	677	874	874	Obligaciones financieras	563,583	587,384	575,429
Inversiones en subsidiarias y asociadas	913,457	1,046,735	1,046,735	Provisiones	102,823	104,669	104,669
Propiedades, planta y equipo (neto)	255,277	265,637	265,637	Impuesto a las ganancias diferido	101,203	67,415	67,415
Activos por derecho de uso	15,878	28,775		Total, pasivos no corrientes	767,609	759,468	747,513
Concesiones mineras, costos de exploración y desarrollo y otros intangibles (neto)	473,914	424,035	424,035	Total, pasivos	1,227,337	1,213,569	1,184,794
Total, activos no corrientes	1,659,203	1,766,056	1,737,281	Patrimonio			
				Capital social emitido	1,134,301	1,134,301	1,134,301
				Reserva legal	986		
				Resultados no realizados	-68	451	451
				Resultados acumulados	-101,013	38,084	38,084
				Total, patrimonio	1,034,206	1,172,836	1,172,836
Total, de Activos	2,261,543	2,386,405	2,357,630	Total, pasivo y patrimonio	2,261,543	2,386,405	2,357,630

Fuente: Estados financieros auditados extraídos de la SMV (2018-2019).

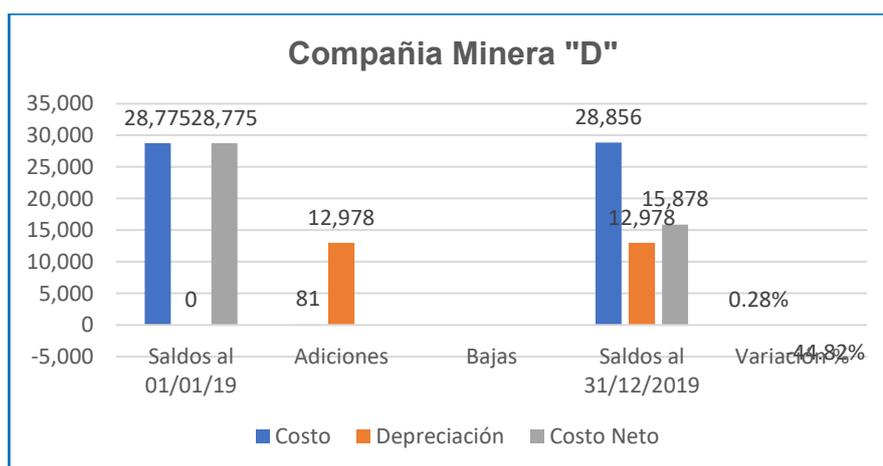
Formato: *Elaboración propia.*

Tabla 8: Detalle de los movimientos del activo por derecho de uso del 01/01/2019 - 31/12/2019, Compañía Minera "D"

COMPAÑÍA MINERA "D"					
	Saldos al	Adicciones	Bajas	Saldo al	Variación
	01/01/19			31.12.2019	%
	US\$	US\$	US\$	US\$	
Costo					
Maquinarias	25,598			25,598	
Vehículos	3,177			3,177	
Inmuebles		81		81	
	28,775	81	0	28,856	
Depreciación acumulada					
Maquinarias		11,543		11,543	
Vehículos		1,418		1,418	
Inmuebles		17		17	
	0	12,978	0	12,978	
Costo neto	28,775	-12,897	0	15,878	-45%

Como se aprecia en la tabla, los movimientos respecto a los activos por derecho de uso la compañía "D" reconoce un costo inicial de US\$ 28,775. Durante el año fiscal 2019 dicha compañía ha tenido US\$ 81 por adicciones al costo de los activos por derecho de uso, cerrando sus estados financieros al 31/12/2019 con los siguientes saldos al costo US\$ 28,856 con una depreciación en libros de US\$ -12,897 y representando en su estado de situación financiera un activo por derecho de uso de US\$ 15,878.

Figura 4: Activo por derecho de uso compañía "D"



Formato: *Elaboración propia.*

En esta figura N°4, se muestra de manera más grafica como han sido los movimientos de sus activos por derecho de uso de la compañía "D", mostrando una variación de 0.28% en sus activos, y una variación de costo neto de -44.82%.

Tabla 9: Minera E – Estado de situación financiera

COMPAÑÍA MINERA "E"							
Estado de situación financiera							
Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018							
	31/12/19 2019 US\$(000)	1/01/19 Vigencia de la NIIF 16	31/12/18 2018 US\$(000)		31/12/19 2019 US\$(000)	1/01/19 Vigencia de la NIIF 16	31/12/18 2018 US\$(000)
Activos				Pasivos y Patrimonio			
Activos corrientes				Pasivos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	27,673	31,988	31,988	Pasivos por arrendamiento	392	714	
Cuentas por cobrar comerciales	4,663	5,841	5,841	Cuentas por pagar comerciales	26,232	21,428	21,428
Inventarios	5,188	8,161	8,161	Beneficios a los empleados	1,296	1,256	1,256
Otros activos	5,232	6,058	6,058	Provisión para cierre de minas	8,320	1,425	1,425
Total, activos corrientes	42,756	52,048	52,048	Otros pasivos	4,262	5,203	5,203
Otros activos	2,060	435	435	Total, pasivos corrientes	40,502	30,026	29,312
Activo por impuesto diferido	17,506	12,489	12,489	Pasivos no corrientes			
Propiedades, planta y equipo	63,838	51,010	51,010	Pasivos por arrendamiento	59	108	
Activos intangibles	1,713	2,429	2,429	Provisión para cierre de minas	38,841	19,142	19,142
Activos por derecho de uso	284	822		Otras provisiones	2,072	2,553	2,553
Total, activos no corrientes	85,401	67,185	66,363	Total, pasivos no corrientes	40,972	21,803	21,695
				Total, pasivos	81,474	51,829	51,007
				Patrimonio	46,683	67,403	67,404
Total, activos	128,157	119,233	118,411	Total, pasivos y patrimonio	128,157	119,232	118,411

Fuente: Estados financieros auditados extraídos de la SMV (2018-2019).

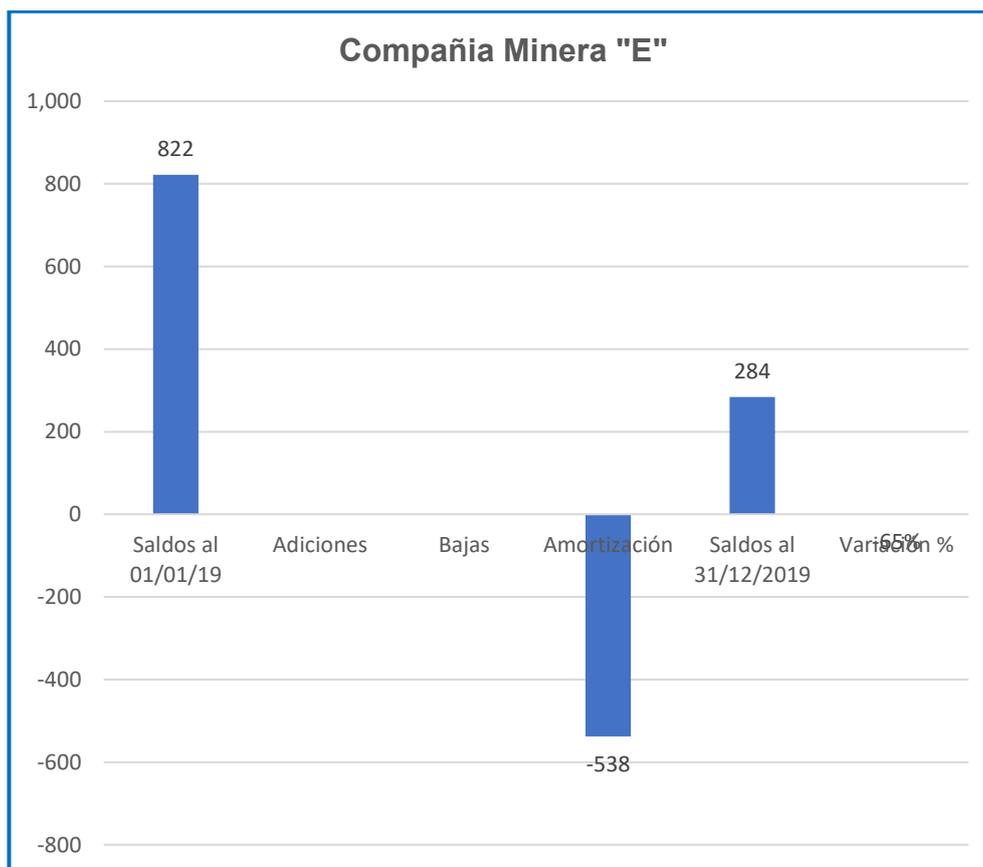
Formato: *Elaboración propia.*

Tabla 10: Detalle de los movimientos del activo por derecho de uso del 01/01/2019 - 31/12/2019, Compañía Minera "E"

COMPAÑÍA MINERA "E"						
	Saldos al				Saldos al	Variación
	1/01/19	Adicciones	Bajas	Amortización	31/12/19	%
	US\$	US\$	US\$	US\$	US\$	
Costo						
Unidades de transporte	403			-345	58	
Equipos de Cómputo	419			-193	226	
Importe Total	822			-538	284	-65%

Como se aprecia en la tabla, los movimientos respecto a los activos por derecho de uso la compañía "E" reconoce un costo inicial de US\$ 822 entre unidades de transporte y los equipos de cómputo, una amortización acumulada de los mismo de US\$ -538 obteniendo como costo neto al 31/12/2019 un importe de solo US\$ de 284.

Figura 5: Activo por derecho de uso compañía "E"



Formato: *Elaboración propia*

En esta figura N°5, se muestra de manera más grafica como han sido los movimientos de sus activos por derecho de uso en la minera "B", mostrando una variación de - 65% en sus activos, se podría decir que se debe a la parte de la depreciación de las unidades de transporte y los equipos de cómputo.

4.2 Analizar la incidencia del pasivo por arrendamiento en el desempeño financiero de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.

Tabla 11: Pasivo por arrendamiento al 01/01/2019 de la compañía minera "A"

Pasivos por arrendamiento	1/01/19 Adopción NIF	%	31/12/19 Con NIIF	Variación
Pasivo corriente de arrendamientos	4,713	41%	4,713	0
Pasivo no corriente de arrendamientos	6,904	59%	6,904	0
Importe Total	11,617	100%	11,617	0

Fuente: Estados Financieros Auditados, minera A (2018, 2019).

Elaboración Propia.

La empresa minera "A" después de haber adoptado la NIIF 16 con anticipación, llegada la fecha de vigencia de dicha norma ya no realiza ningún asiento contable como sería el caso de las demás empresas, en este caso no tiene variación cuando reconoce el pasivo de corto y largo plazo.

Tabla 12: Pasivo por arrendamiento al 01/01/2019 de la compañía minera "B"

<i>Pasivos por arrendamiento</i>	<i>1/01/19 Adopción NIF</i>	<i>%</i>	<i>31/12/19 Con NIIF</i>	<i>Variación</i>
Pasivo corriente de arrendamientos	642	4%	635	-1.13%
Pasivo no corriente de arrendamientos	15,529	96%	15,353	-1.13%
Importe Total	16,171	100%	15,988	-1.13%

Fuente: Estados Financieros Auditados, minera B (2018, 2019).

Elaboración Propia.

En el caso de la compañía B si tuvo que realizar su asiento contable para adoptar a la NIIF 16, es decir dentro de la cuenta del activo tomando como referencia al PCGE registro una cuenta 32 denominada activos por derecho de uso

(Cargada) y la cuenta 48 denominada provisiones como pasivos por arrendamiento el importe de US\$ 16, 171

Tabla 13: Pasivo por arrendamiento al 01/01/2019 de la compañía minera "C"

Pasivos por arrendamiento	1/01/19 Adopción NIF	%	31/12/19 Con NIIF	Variación
Pasivo por arrendamientos Corriente	11,825	58%	15,123	28%
Pasivo por arrendamientos No corriente	8,405	42%	10,749	28%
Importe Total	20,230	100%	25,872	28%

Fuente: Estados Financieros Auditados, minera C (2018, 2019).

Elaboración Propia.

En el caso de la compañía C, de igual forma que la minera B realizó su asiento contable para adoptar a la NIIF 16, es decir dentro de la cuenta del activo tomando como referencia al PCGE registro una cuenta 32 denominada activos por derecho de uso (Cargada) y la cuenta 48 denominada provisiones como pasivos por arrendamiento el importe de miles de soles 20,230, es así que a diciembre hubo una variación porcentual de 28%

Tabla 14: Pasivo por arrendamiento al 01/01/2019 de la compañía minera "D"

Pasivos por arrendamiento	1/01/19 Adopción NIF	%	31/12/19 Con NIIF	Variación
Pasivo por arrendamientos Corriente	16,820	58%	15,123	-10%
Pasivo por arrendamientos No corriente	11,955	42%	10,749	-10%
Importe Total	28,775	100%	25,872	-10%

Fuente: Estados Financieros Auditados, minera D (2018, 2019).

Elaboración Propia.

En el caso empresa minera D, de igual forma que las mineras B y C realizó su asiento contable para adoptar a la NIIF 16 al 01 de enero 2019, es decir dentro de la cuenta del activo tomando como referencia al PCGE registro una cuenta 32

denominada activos por derecho de uso (Cargada) y la cuenta 48 denominada provisiones como pasivos por arrendamiento el importe de US\$ 28, 775, a diciembre llega con una disminución porcentual de -10%

Tabla 15: Pasivo por arrendamiento al 01/01/2019 de la compañía minera "E"

Pasivos por arrendamiento	1/01/19		31/12/19 Con NIIF	Variación
	Adopción NIF	%		
Pasivo por arrendamientos Corriente	714	87%	392	-45%
Pasivo por arrendamientos No corriente	108	13%	59	-45%
Importe Total	822	100%	451	-45%

Fuente: Estados Financieros Auditados, minera B (2018, 2019).

Elaboración Propia.

Por último, la empresa minera E, de igual forma que las mineras B, C y D, realizó su asiento contable para adoptar a la NIIF 16 al 01 de enero 2019, es decir dentro de la cuenta del activo tomando como referencia al PCGE registro una cuenta 32 denominada activos por derecho de uso (Cargada) y la cuenta 48 denominada provisiones como pasivos por arrendamiento el importe de US\$ 822 a diciembre llega con una disminución porcentual de -45%

Tabla 16: Ratio de Liquidez

Minera	AI 31/12/2018 - SIN NIIF 16			AI 01/01/2019 - Adopción NIIF 16			AI 31/12/2019 - CON NIIF 16		
	Activos corrientes	Pasivos corrientes	Resultado	Activos corrientes	Pasivos corrientes	Resultado	Activos corrientes	Pasivos corrientes	Resultado
A	807,374	132,690	6.08	807,374	132,690	6.08	560,617	141,256	3.97
B	3,591	23,079	0.16	3,591	23,721	0.15	6,924	23,218	0.30
C	192,104	266,129	0.72	192,104	277,954	0.69	212,765	292,537	0.73
D	620,349	437,281	1.42	620,349	454,101	1.37	602,340	459,728	1.31
E	52,048	29,312	1.78	52,048	30,026	1.73	42,756	40,502	1.06

Elaboración Propia.

Durante al año 2018 para la compañía A, indica que su activo corriente representa 6.08 veces el pasivo corriente, por cada USD 1 que tiene como

obligación en el corto plazo poseé la capacidad de poder cubrirlo, esto se mantiene cuando adopta la NIIF 16 al 01 de enero del 2019 sin embargo, disminuye al cierre del ejercicio prácticamente a la mitad, solo le queda por cada USD 1 de deuda a corto plazo unas 3.97 veces respecto al pasivo corriente.

En la compañía B desde el 2018, no cuenta con la capacidad para cumplir con sus obligaciones menores a un año, esto al no llegar a 1 en sus resultados entonces se deducen que dicha empresa no tiene liquidez.

Para la compañía C tiene el mismo detalle de la B, de acuerdo a los resultados sé que muestra en la tabla, no llega al 1, por ende, se deduce que no cuenta con liquidez para hacer frente sus obligaciones menores de un año.

Respecto a la compañía minera D, si puede cumplir con el pago de sus pasivos menores a un año, porque durante el 2018 muestra resultado de liquidez superior a 1 como se observa 1.42 veces en base a su pasivo corriente y durante el 2019 tiene como resultado 1.31 veces para cubrir su pasivo corriente.

Finalmente, la Compañía minera E, muestra 1.78 veces para el 2018 y 1.06 veces para el año 2019 indicando que puede cubrir sus pasivos corrientes y no tiene

Tabla 17: Ratio de solvencia

Minera	Al 31/12/2018 - SIN NIIF 16		Resultado	Al 01/01/2019 - Adopción NIIF 16		Resultado	Al 31/12/2019 - CON NIIF 16		Resultado
	Activo Total	Pasivo Total		Activo Total	Pasivo Total		Activo Total	Pasivo Total	
A	1,952,152	648,291	3.01	1,952,152	648,291	3.01	1,953,562	669,613	2.92
B	151,615	39,959	3.79	167,786	56,130	2.99	164,730	54,305	3.03
C	1,180,962	418,783	2.82	1,201,192	418,783	2.87	1,390,498	292,537	4.75
D	2,357,630	1,184,794	1.99	2,386,405	1,213,569	1.97	2,261,543	1,227,337	1.84
E	118,411	51,007	2.32	119,233	51,829	2.30	128,157	81,474	1.57

Elaboración Propia.

Según la tabla N° 17 todas las compañías mineras desde A hasta la D son empresas con solvencia económica es decir tienen un resultado mayor al 1,5 por ende pueden todas cubrir sus obligaciones contraídas a largo plazo con facilidad.

Es preciso mencionar que la mejor minera con solvencia económica es la compañía minera B en el 2018 y la compañía C en el 2019, así como la compañía con menor solvencia es la D en el 2018 y la empresa E en el 2019, pero de manera general son mineras con alta reputación y con excelente solvencia económica.

Tabla 18: Margen Bruto

Minera	SIN NIIF 16			CON NIIF 16		
	2018		Resultado	2019		Resultado
	U. Bruta	Ventas		U. Bruta	Ventas	
A	247,997	491,447	50.46%	242,472	529,803	45.77%
B	1,943	21,757	8.93%	1,872	22,335	8.38%
C	445,400	1,159,774	38.40%	588,298	1,451,789	40.52%
D	127,584	411,746	30.99%	64,816	390,379	16.60%
E	9,348	90,087	10.38%	-199	95,781	-0.21%

Elaboración Propia.

En el año 2018 cuando la NIIF 16 no entraba en vigencia para la compañía minera A, la utilidad operativa correspondía al 50.46% del total de sus ventas y para el año 2019 correspondía un 45.77% del total de sus ventas, entonces se deduce que en el 2018 por cada dólar vendido se reportó 50.46 centavos de utilidad operacional y en el 2019 se registró 45.77 centavos de utilidad.

En el año 2018 la compañía B. tuvo como utilidad operacional un 8.93% del total de sus ventas y para el año 2019 registro un 8.38% del total de sus ventas, por ende, se deduce que el primer año mencionado por cada dólar vendido se obtuvo 45.77 céntimos de utilidad operacional y 8.38 céntimos de utilidad operativa para el año 2019.

Respecto a la compañía C, en el 2018 registró un 38.40% de utilidad operativa respecto al total de ventas efectuadas, indicando que por cada sol vendido tuvo 38.40 céntimos de soles de utilidad operativa, para el 2019 la empresa 40.52% de utilidad operacional del total de sus ventas es decir por cada sol vendido la empresa ha tenido un margen de utilidad operacional de 40.52 céntimos de soles.

Para la minera D, en el año 2018 obtuvo un 30.99% de utilidad operativa respecto a total de sus ventas y en el 2019 disminuyó a 16.60% como se aprecia en los resultados en el año 2019 por cada dólar vendido dicha compañía genera 16.60 céntimos de dólar.

La minera E, en el año 2018 obtuvo una utilidad operativa de 10.38% en relación a sus ventas totales y en el año 2019 obtuvo -0.21 % respecto a sus ventas como se observa en el último año mencionado esta compañía ha disminuido su

utilidad operativa, esto indica que por cada dólar vendido en el 2018 generaba 10.38 céntimos de dólar de utilidad operativa y en el 2019 generaba pérdida de -0.21 céntimos de dólar.

Tabla 19: EBITDA 2018

SIN NIIF 16						
Minera	2018					Resultado
	U. Operativa	Propiedad de inversión	Depreciación PPE	Depreciación activos por derecho de uso	Amortización de intangibles	
A	247,997		508,383	4,033	32,478	792,891
B	1,943	76	6,435			8,454
C	445,400		340,873		1,166,502	1,952,775
D	127,584		319,077		355,120	801,781
E	9,348		249,560	0	2,795	261,703

Fuente: Estados Financieros Auditados SMV (2018, 2019).

Elaboración Propia.

Tabla 20: EBITDA 2019

SIN NIIF 16						
Minera	2019					Resultado
	U. Operativa	Propiedad de inversión	Depreciación PPE	Depreciación activos por derecho de uso	Amortización de intangibles	
A	242,472		568,567	8,859	36,314	856,212
B	1,872	75	7,204	1,205		10,356
C	588,298	0	325,249	6,573	1,336,994	2,257,114
D	64,816	0	356,971	12,978	399,488	834,253
E	-199	0	266,584	538	3,511	270,434

Fuente: Estados Financieros Auditados SMV (2018, 2019).

Elaboración Propia.

Minera	A	B	C	D	E
Variación % 2018 - 2019	8%	22%	16%	4%	2%

Elaboración Propia.

Para la minera A en el 2018 tiene como resultado de (EBITDA) USD 792, 891 a pesar que esta empresa se anticipó con la aplicación de la norma en el año siguiente sigue creciendo su resultado a USD 856,212. Mostrando un aumento porcentual de 8% en el EBITDA.

Respecto a la compañía B de tener un EBITDA de USD 792, 891 en el 2018 paso a tener un USD de 10,356 para el 2019 tal como muestran en la tabla 19 y

20, generando un incremento porcentual en el EBITDA de 22% ya que con la NIIF 16 está revelando su depreciación de activos por derecho de uso, por importe de USD 1,205.

Analizando los resultados de la compañía minera C, en el 2018 tuvo un resultado por EBITDA de miles de soles 1,952, 775 y para el 2019 tuvo un resultado de miles de soles 2,257,114 es decir de manera porcentual hubo un aumento de 16% en base al año anterior.

Para la compañía D, en el 2018 tuvo como resultado de USD 801,781 y en el 2019 USD 834,253 desde estos resultados se observó que aumento de un año al otro y de forma porcentual representa un 4 % más sobre el año anterior.

Y para la compañía minera E tiene como resultados en el 2018 por EBITDA de USD 261,703 y en el 2019 mostró un resultado de 270,434 es decir al igual que todas las mineras anteriores de A, B, C y D tuvo un aumento y lo cual está representado en un 3% de aumento en lo que es (EBITDA)

Tabla 21: Margen Neto

Minera	SIN NIIF 16			CON NIIF 16		
	2018	Resultado		2019	Resultado	
	U. Neta	Ventas		U. Neta	Ventas	
A	144,115	491,447	29.32%	64,451	529,803	12.17%
B	-595	21,757	-2.73%	-271	22,335	-1.21%
C	233,914	1,159,774	20.17%	301,140	1,451,789	20.74%
D	9,856	411,746	2.39%	-138,111	390,379	-35.38%
E	-2,118	90,087	-2.35%	-20,721	95,781	-21.63%

Elaboración Propia.

En el año 2018 la compañía minera A, tuvo una utilidad de 29.32% con respecto a sus ventas esto después del descuento de los gastos de fabricación, distribución, personal, ventas, financieros e impuestos etc. Y en el 2019 tuvo una utilidad neta de 12.17% Entonces se deduce que, por cada dólar vendido por la compañía, genera 29.32 centavos de dólar de utilidad neta en el 2018 y en el 2019 ha generado 12.17 centavos de dólar de utilidad neta.

La compañía B, tanto en el 2018 como en el 2019 ha reportado perdida de -2.73% y de -1.21% en base a sus ventas generadas durante el ejercicio, entonces por cada dólar vendido la compañía ha tenido una pérdida de -2.73 centavos de dólar y -1.21 centavos de dólar.

Durante el año fiscal 2018, la compañía minera C, presentó una utilidad neta de 20.17% respecto a sus ventas y en el año 2019 ha reportado 20.74%, como se

observa la compañía se ha mantenido respecto a la generación de beneficios económicos.

La compañía minera D, antes de la adopción de la NIIF 16 ha mostrado un resultado de 2.39% de utilidad respecto a sus ventas es decir que por cada dólar vendido genera una utilidad de 2.39 centavos de dólar en beneficio de los accionistas y en el año 2019 después de entrar en vigencia la norma reporta una pérdida.

Por último, la compañía E al igual que la minera D, reporto perdidas en sus estados de P&L respecto a sus ventas en los dos años consecutivos.

4.3 Analizar la incidencia del valor presente de los pagos en los flujos de efectivo de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019.

Con este párrafo se detalla las variaciones de manera porcentual de las 5 compañías mineras entre el año 2018 y 2019 que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, en base a los tipos de flujos que establece la NIC 7, se centra en analizar con mayor detalle al flujo de financiamiento, porque con la llegada de la NIIF 16 han clasificado en pagos por arrendamientos e interés por arrendamiento.

Tabla 22: *Flujos de Operación*

Minera	2018	2019	Resultado
A	213,536	175,098	-18.00%
B	6,921	9,490	37.12%
C	436,452	535,510	22.70%
D	214,007	134,011	-37.38%
E	-12,246	7,776	-163.50%

Formato: *Elaboración propia*

Según la tabla, se logra verificar que para el periodo 2018 la compañía minera A tenía como flujo de operación US\$213,536 respecto al año 2019 que tuvo US\$ 175,098 mostrando una disminución porcentual de -18%. Esto según los informes auditados en el 2018 esta compañía obtuvo menor ingreso en recuperación de impuestos pagados bajo protesto de US\$92,549 (2018) a US\$ 10,904 (2019)

Para la compañía B, se aprecia un incremento en los flujos operativos, es decir paso de US\$ 6,921 del 2018 a US\$ 9,490 en el 2019 mostrando un aumento porcentual de 37.12% esto se debe a que tuvo menos salida de dinero en otros pagos por operación US\$ 327 (2018) y US\$ (2019).

En la compañía C, al igual que la B se muestra un aumentó en flujos operativos de miles de soles 436,452 a US\$ 535,510 que de manera porcentual representa un 22.70%, en los flujos de efectivo, la cancelación estimada de otras cuentas por cobrar, de miles de soles 2,345 (2018) a miles de soles 5, 457 (2019) y también en ventas por propiedad planta y equipo aumentó de miles de soles 353 (2018) a miles de soles 1,292 (2019) por otro lado aumentó sus cuentas por cobrar comerciales de miles de soles -81 (2018) a miles de soles -3,190 (2019), se aprecia que respecto a los inventarios aumentó sus salidas de dinero de miles de soles -1,067 (2018) a miles de soles -6,785 (2019) y por ultimo incrementó sus salidas en gastos contratados por anticipado de miles de soles -3,443 (2018) a miles de soles -17, 688 (2019).

En la compañía D, se muestra una disminución porcentual de -37.38% esto al pasar de US\$ 214, 007 que fue en el (2018) a US\$ 134,011 del 2019 esto porque en el año 2019 la empresa no tuvo ingresos por cobros otros cobros operativos esto había disminuido en un 81% respecto al año anterior.

Analizamos a la compañía D, en el 2018 su flujo por operación fue negativo en US\$ -12,246 esto se debe a que tuvo desembolsos por cambios en actividades de operaciones de activos y pasivos de US\$-18,862 mientras que en 2019 tuvo ingresos de US\$ 5,349 los ingresos por provisiones de deterioro de activo de larga duración fueron de US\$10,382 en 2019 mientras que en el 2018 no hubo nada.

Tabla 23: *Flujos de inversión*

Minera	2018	2019	Resultado
A	-209,338	-225,223	7.59%
B	-5,837	-5,607	-3.94%
C	-303,451	-383,132	26.26%
D	-349,590	-332,361	-4.93%
E	-16,890	-11,756	-30.40%

Formato: *Elaboración propia*

Respecto al flujo de inversión de la compañía minera A, se muestra que ha tenido un aumento basado en desembolsos de US\$-209,338 que fue en el 2018 respecto US\$-225,223 del 2019, esto analizando los informes la compañía obtuvo un ingreso de US\$ 176,847 en el 2019 respecto al año anterior que fue de US\$2,935 que corresponde a cobro de liquidación por activos financieros con cambios diferentes resultados integrales.

Respecto a la compañía B, hubo una disminución porcentual de -3.94% porque hubo un desembolso de US\$ -6,885 asignado para conseguir maquinarias y equipos, así como pagos de los intangibles por US\$-72.

Para los flujos de inversión de la compañía C, se observa que para el 2019 incremento en un 26.26% de desembolsos esto se debe a que tuvo un incremento en sus desembolsos de cuentas por cobrar comerciales de US\$ -3,190 respecto al 2018 que solo desembolso US\$-81 pero a su vez tuvo un ingreso significativo en otras cuentas por cobrar de US\$ -932 que fue en 2018 y en el 2019 incrementó a US\$12,890.

En la compañía D, ambos periodos están en negativos en lo que es flujos de inversión, pero en el año 2018 esta empresa ha desembolsado más en los que préstamos otorgados a las partes relacionadas.

Respecto a la minera E, también se aprecia que en el periodo 2018 tuvo mayor desembolso de dinero para conseguir propiedad, planta y equipo por US\$-16,890 mientras que en el 2019 desembolso US\$-11,756

Tabla 24: *Flujo de financiamiento minera A*

Concepto	2019	2018
Pagos por arrendamientos	-5,289	-6,043
Pagos de dividendos	-66,000	
Flujo neto, de las actividades de financiamiento	-71,289	-6,043

Fuente: Estados financieros auditados extraídos de la SMV (2018-2019).

Formato: Propia

Según la tabla, se identifica que el flujo de financiamiento de la compañía minera A presenta y revela su información de las salidas de dinero, por el concepto de alquileres, como parte de sus operaciones financieras por un importe de USD - 6, 043 en 2018 por que esta compañía se había anticipado a la adopción de la NIIF y para el año 2019 revela un importe de US\$ -5289 por pagos en arrendamientos. Dicha información pudo ser corroborada en la nota a los estados financieros 17(b) que son los movimientos de pasivo por arrendamientos.

Tabla 25: Flujo de financiamiento minera B

Concepto	2019	2018
Préstamos con entidades financieras	31,300	12,300
Préstamos con entidades relacionadas		-5,800
Amortización con obligaciones financieras	-32,600	-8,000
Amortización de pasivos por arrendamiento	-1,652	
Flujo neto, de las actividades de financiamiento	-2,952	-1,500

Fuente: Estados financieros auditados extraídos de la SMV (2018-2019).

Formato: *Elaboración propia*

De acuerdo con la tabla, la compañía B, presenta y revela en sus estados financieros del 2019 una amortización de pasivos por arrendamientos US\$ -1,652 con aplicando la nueva NIIF16 porque en año 2018 esta sección estaba vacía. Esta compañía B según sus nota N°17 a los estados financieros tiene pasivos por arrendamientos en lo que es alquiler de terrenos, edificaciones y unidades de transporte.

Tabla 26: Flujo de financiamiento minera C

Concepto	2019	2018
Obtención de préstamos	39,804	77,619
Préstamo bancario de corto plazo	-8,052	-39,973
Préstamo bancario de largo plazo	-32,235	-15,799
Pago por arrendamientos financieros	-18,781	-13,479
Pago de dividendos	-116,640	-99,000
Flujo neto, de las actividades de financiamiento	-135,904	-90,632

Fuente: Estados financieros auditados extraídos de la SMV (2018-2019).

Formato: *Elaboración propia*

La minera C, dentro del pago por arrendamientos revela sus desembolsos de dinero por un importe de miles de soles -18,781 esta información fue corroborada en sus nota N°13 y 17 menciona que dichos arrendamientos son de plazos entre dos a cinco años para el 2019 muestra interés devengados por miles de soles 723 y una diferencia de cambio de miles de soles -1,668.

Tabla 27: Flujo de financiamiento minera D

Concepto	2019	2018
Préstamos de relacionadas	243,299	190,382
Obligaciones financieras	290,000	223,515
Otros pasivos financieros	35,780	41,362
Amortización de obligaciones financieras	-325,309	-240,489
Amortización de sobregiros y otros pasivos financieros	-23,988	-50,968
Pago de intereses	-37,138	-34,957
Pago de dividendos	-	-16,641
Flujo neto, de las actividades pro financiamiento	182,644	112,204

Fuente: Estados financieros auditados extraídos de la SMV (2018-2019).

Formato: *Elaboración propia*

Esta compañía D, dentro de las amortizaciones de obligaciones financieras también revela los desembolsos de pasivo por derecho de uso que equivalen a US\$ 14,130 e intereses de US\$ -1, 556 con respecto a los datos del 2018 no revela para activos de uso si no por otros conceptos ajenos a la nueva NIIF 16 arrendamientos.

Tabla 28: Flujo de financiamiento minera E

Concepto	2019	2018
Pago de arrendamientos	-371	
Efectivo neto aplicado en actividades de financiamiento	-371	

Fuente: Estados financieros auditados extraídos de la SMV (2018-2019).

Formato: *Elaboración propia*

La compañía minera E revela en sus estados de flujo de pagos por arrendamiento en el 2019 la suma de USD -371.

V. DISCUSIÓN

Teniendo en cuenta al principal objetivo, analizar la incidencia de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019, por el cual se desarrolló para 3 estados financieros: El de situación financiera, resultados y flujo de efectivo en las empresas mineras más importantes del país, dicho análisis evidencio que las compañías mineras con la adopción de la nueva NIIF 16 reflejan cambios en cada uno de sus presentaciones de estados financieros al finalizar cada año, es decir desde la nueva norma representan por separado en sus estados de situación financiera el activo por derecho de uso y el pasivo por arrendamiento financiero es decir en dos porciones pasivo corriente (deudas durante el año) y pasivo no corriente (deudas superior al año), también en su Profit and loss statement reflejan los incrementos de EBITDA y en el estado de flujo representan por separado lo que son desembolsos por interés y el activo por derecho de uso.

Tomando como referencia a Garces (2022) mencionó que es necesario analizar los posibles efectos que surgirán al poner en práctica la NIIF 16, esto sobre todo en la parte contable de la empresa arrendatario respectó a las empresas que hacen el papel de arrendatarios su contabilidad será afectada, por el reconocimiento ya sea de activos o pasivos para el estado de situación financiera, en ciertos sectores de empresas las cuentas van a incrementar de una manera significativa. Teniendo como referencia lo que dijo el autor se deduce que la NIIF 16 tendrá una determinada incidencia para la presentación de los estados financieros en un determinado ejercicio. Es así que dentro de la investigación coincidimos con el autor ya que las empresas mineras hacen el papel de arrendatarios y su contabilidad si se vio afectada respecto a la aplicación de la norma, teniendo que clasificar sus arrendamientos en la nueva cuenta denominada activos por derecho de uso.

De acuerdo con el primer objetivo específico, Analizar la incidencia de los activos por derecho de uso en la situación financiera de las empresas mineras que

cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018- 2019, tal como figura en la tabla N°1, N°3, N°5, N°7 y N° 9 respecto a su presentación y revelación, para los estados financieros en compañías mineras, hay una incidencia dentro de los activos no corriente ya que crearon una cuenta de activos por derecho de uso haciendo que el valor de la empresa incremente al mostrar un total de activo más elevado, y por otro lado hace que los pasivos también incrementen mostrando a la empresa como un mayor nivel de obligaciones financieras respecto a los pasivos de arrendamiento por ende un incremento patrimonial es así que dicha investigación coincide con Díaz (2021) por que señaló que se debe de realizar un análisis acerca de las variaciones cuando se aplique la NIIF 26, en el patrimonio de las compañías que presentaron sus informes financieros a la (SMV,) del ejercicio 2011, manifestó que la acogida por única vez de las NIIFS para organizaciones controladas por la Superintendencia del Mercado de Valores, en base al sector agrario, industrial, minero y servicios públicos, han generado un incremento de 5% en promedio en su patrimonio y en nuestra investigación las empresas mineras al adoptar la NIIF 16 incrementan su patrimonio y se ve reflejado en cada uno de sus estados de situación financiera.

De acuerdo con los análisis las empresas mineras muestran sus estados financieros más transparentes y específicamente más transparentes al revelar los arrendamientos que mantienen con sus proveedores y que tienen un impacto significativo en sus estados, con esto las empresas tienen más facilidad de acceso a los préstamos con diferentes entidades, así como poder ampliar sus instalaciones u operaciones. De tal manera que Cevallos (2022) dijo que con el desarrollo de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros impactaron en forma positiva por que dan mayor transparencia y comparabilidad, haciendo aumentar el valor de los activos de la empresa mediante la revelación de los arrendamientos y permitiría acceder a préstamos con diversas instituciones financieras.

Para el segundo objetivo específico, después de haber realizo los análisis de los estados financieros y como parte de este objetivo al estado de Profit and Loss el resultado coincide con lo que mencionó la firma auditora PWC (2018) ya que, desde perspectiva del EBITDA, las consecuencias más relevantes de la publicación

de esta norma es un cambio positivo, esta métrica financiera. Es así como se muestra en las tablas 19 y 20 el incremento porcentual, debido que anteriormente, los alquileres de tipo operativo se reconocían en el estado de resultados como una partida de gasto operativo que formaba parte del EBITDA, ahora se reconocen la depreciación en la cuenta de activos y la obligación por intereses en los pasivos, en las empresas analizadas lo hacen tal como indica dicho autor, por ende, los estudios muestran que las mejoras en el EBITDA oscilan entre un 10% y un 15%, según la industria.

Por otro lado, con los análisis realizados a los estados financieros se encontró que el ebitda tiene un impacto significativo respecto al Estado de Resultados porque de las 5 empresas mineras analizadas muestran un incrementó de ebitda a partir de que la norma ingresó en vigencia. De tal manera que Jiménez y Morales (2019) indicaron que con la ejecución de la NIIF 16 en sustitución de la NIC 17 los arrendamientos operativos tienen un impacto positivo para el EBITDA de una empresa, reflejar la eficiencia del negocio principal, teniendo como parte del trabajo de investigación, el análisis de variables “análisis e Interpretación de Estados Financieros”, a la cual se le aplica la NIC 17, así: Como está sucediendo actualmente; en comparación con los cambios. Si se aplica la NIIF 16, se obtendrán los datos mostrados confiable.

En base al tercer objetivo específico, Analizar la incidencia del valor presente neto en los flujos de efectivo de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019, como se muestra en los datos extraídos en las tablas N° 24, N°25, N°26, N°27 y N° 28. Se muestra que figura por separado el pago por arrendamientos financieros es decir incluye intereses más los pasivos de la propiedad en arrendamiento de tal forma que Aguirre et al. (2021) en su investigación desarrollada en el país de Ecuador comentó que se debe describir los principales efectos acerca de la activación y lo puesto en práctica de NIIF 16 dentro de cada una de las entidades que hacen el papel de arrendatarias sin descuidar los ámbitos tributarios, legales y contables es así que la NIIF 16 incide en los Estados de situación financiera, estado de resultados y flujos de efectivo, así mismo sobre los impuestos diferidos esto debido a las variaciones que se generan

de un gasto por intereses, depreciaciones de un activo por derecho de uso y el contrató negociado.

Así mismo también dicha investigación coincide con los que dijo la firma auditora KPMG (2019) en lo que es lo estados de flujo de efectivo, los desembolsos de caja es la parte más principal respecto al pasivo por arrendamientos y deben de ser clasificados en la parte la financiación, ya que antes de la vigencia de esta norma formaban parte de las actividades de operación que hacían las empresas. Es así que cuando se analizó los estados financieros de flujo de caja en el 2018 cuando era sin la aplicación de NIIF 16 estos desembolsos lo tenían reflejado en sus actividades por operaciones, pero desde que la norma se hizo efectiva en el 2019 ya revelan su información en lo que es financiera y Yong (2022) manifestó, analizar sobre la NIIF 16 arrendamientos y su incidencia en la gestión contable en las compañías del sector Retail de Lima Metropolitana, 2019. Terminó diciendo que los contratos por arrendamiento impactan en las empresas en la parte de su desempeño financiero y flujos de efectivo porque con la NIIF 16 los contratos por arrendamientos son medidos al valor presente con pagos generados durante su vida útil

VI. CONCLUSIONES

1. Los activos por derecho de uso inciden, en el estado situación financiera de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019, porque con la NIIF 16 arrendamientos, estas compañías mineras muy aparte de la cuenta activo fijo, se han visto obligadas a apertura una nueva cuenta denominada activos por derecho de uso, con la finalidad de mostrar a los usuarios cuanto tienen respecto a arrendamientos así mismo saber el tiempo de estos contratos y las condiciones del uso de las maquinarias, terrenos, edificaciones, etc. Permitiendo así incrementar sus activos e incrementar sus pasivos.
2. Los pasivos por arrendamiento inciden en el desempeño financiero de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019, porque con implementación de la nueva norma han sido retirados los alquileres del estado de resultado y actualmente son reconocidos como pasivos financieros dentro del estado de situación financiera clasificados en corto y largo plazo, según el análisis desarrollado las empresa mineras antes de la vigencia de la norma tenían menor EBITDA y con la aplicación de la misma reflejan un gran incrementó entre un 10% a 15% más que los años anteriores.
3. Por último, el valor presente neto si incide en los flujos de efectivo de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019. Por qué tiene que traer los pagos futuros por arrendamiento a un valor actual, así mismo estos desembolsos que se realizan están clasificados en la parte de financiamiento de la empresa y no como antes de la adopción se realizaba en lo que es operaciones, con dicha norma el estado tiene incidencia de un u otra manera tal como se desarrolló en lo análisis, así mismo los desembolsos por estos pasivos de arrendamiento más los intereses permite a las empresas que tengan mayor planificación.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a las profesionales que laboran en las empresas mineras del Perú que deben de revelar toda la información relacionada a los contratos que se tengan por arrendamientos porque en una de ellas no mencionaba los covenants que tenía con su arrendador, así mismo de tener personal idóneo con conocimientos en NIIF, para que sea un soporte antes, durante y después de elaborar los estados financieros.
2. Se recomienda a los profesionales dedicados a llevar la contabilidad dentro de las compañías mineras, que deben separar los pagos por arrendamientos y los pagos de interés de los mismos, dentro del estado de flujo de efectivo, ya que en el análisis desarrollado una de las compañías solamente colocaba pagos por arrendamiento y no se sabía con exactitud cuanto era el pago respecto a los intereses de estos equipos por derecho de uso.
3. Así mismo se recomienda a los profesionales de las empresas mineras del Perú que deben estar alertas a los cambios de las Normas y si es posible que puedan anticiparse con la aplicación sería más factible, para que cuando ya ingresen en vigencia no tengan muchos cambios ni los tomarás por sorpresa respecto a los cambios que tengan que aplicar y los costos que vayan a demandar estos mismos, que sean de requisitos de la norma.

REFERENCIAS

- Aguirre, F., Ayabaca, F. Bermeo, J y Rodríguez, B. (2021). Estudio de la Adopción de NIIF 16, implicación contable, tributaria y financiera considerando efecto COVID-19 en Ecuador. *Boletín De Coyuntura*, (30), 25–32. <https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/1411>
- Álvarez, A. (2020). Clasificación de las Investigaciones. *Universidad de Lima*. Repositorio Institucional. <https://repositorio.ulima.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12724/10818/Nota%20Acad%C3%A9mica%20C%20-%20Clasificaci%C3%B3n%20de%20Investigaciones.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Arenas, J. (2019). *La Aplicación del Análisis de Opciones Reales en Inversiones Inmobiliarias*. [Tesis de maestría, Pontificia Universidad Católica del Perú Universidad Politécnica de Madrid]. Repositorio institucional. https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/13784/ARENAS_LAZARTE_LA_APLICACION_DEL_ANALISIS_DE OPCIONES REALES EN INVERSIONES INMOBILIARIAS.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Arias-Gómez, J., Villasís-Keever, M. Á., & Novales, M. G. M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista alergia mexico*, 63(2), 201-206. <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=486755023011>
- Azorín Abellán, C., & González Botía, M. del M. (2021). Revisión de guías para avanzar hacia una educación más inclusiva en los centros escolares. *Siglo Cero*, 52(1), 79–99. <https://doi.org/10.14201/scero20215217999>
- Camino-financial, P. (2019, November 16). *Qué Son Activos | Tipos de Activos, Ejemplos y Cómo Calcularlos*. Camino Financial. <https://www.caminofinancial.com/es/que-son-activos/>
- Cevallos, J. (2022). *Aplicación e impacto financiero y tributario de la NIIF 16– Arrendamientos en las empresas Inmobiliarias - Constructoras del Sector Norte, Quito - Ecuador*. [Tesis de maestría, Universidad Politécnica

Salesiana Ecuador]. Repositorio Institucional.
<http://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/24519>

Ciro, R., Jorge, B., & Doris, E. (2021). *Las Variables en la Metodología de la Investigación científica. (1ra ed)*. Área de Innovación y Desarrollo,S.L..
<https://doi.org/10.17993/IngyTec.2021.78>

Communications. (2023, 30 agosto). Qué es la solvencia financiera y cómo se puede calcular. *BBVA NOTICIAS*. <https://www.bbva.com/es/salud-financiera/que-es-la-solvencia-financiera-y-como-se-puede-calcul>

CSIC. (2019, February 15). Ética en la investigación. Consejo Superior de Investigaciones Científicas. <https://www.csic.es/es/el-csic/etica/etica-en-la-investigacion>

Dávila Silva, V., & Quevedo Delgado, P. A. J. (2021). Enmienda de la IFRS 16: Impacto en reconocimiento en el estado de resultados. *Revista Lidera; Núm. 16 (2021)*. <https://repositorio.pucp.edu.pe/index/handle/123456789/18523>

Deloitte. (2016,1 febrero). *NIIF 16 arrendamientos*. https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/es/Documents/auditoria/Deloitte_ES_Auditoria_NIIF-16-arrendamientos.pdf

Díaz, O. (2021). *Análisis de la adopción por primera vez de las NIIF en las empresas peruanas supervisadas por la Superintendencia del Mercado de Valores en el periodo 2011*. [Tesis de maestría, Universidad Nacional Mayor de San Marcos]. Repositorio Institucional.
<https://hdl.handle.net/20.500.12672/17119>

Díaz Torres, J. V., & Gómez, M. (2020). Efectos financieros por la implementación de la NIIF 16: arrendamientos, caso de estudio empresa de telecomunicaciones. Retrieved from https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria_publica/1294

Farías, F. J. Z., Pacheco, M. E. S., & Correa-Soto, S. R. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Retos: Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235-249. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>

- Garces, J. (2022). *Análisis de la NIIF 16 y su implicancia financiera empresarial*. [Tesis de doctorado, Universidad Nacional de Piura]. Repositorio Institucional.
<https://repositorio.unp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12676/3664/CONFIN-GAR-AGU-2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Gerens Escuela de Postgrado. (2019, 23 septiembre). *El Perú como país minero – Infografía*. <https://gerens.pe/blog/peru-pais-miero-infografia/>
- Hernández-Sampieri, R., y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación, las rutas cuantitativa cualitativa y mixta*. Ciudad de México, México: Mc Graw Hill. doi:ISBN 978-1-4562-6096-5
- Indacochea, A. (2017). El ebitda una ecografía financiera. *Pontificia Universidad Católica del Perú*. 56-59.
<https://revistas.pucp.edu.pe/index.php/strategia/article/download/18168/18412/>
- Jiménez, B., Morales, J., (2019). “Análisis de la NIIF 16 y su incidencia en el ebitda de la empresa Remusa S.R.L. Trujillo,.2017”. [Tesis de Pregrado, Universidad Privada del norte]. Repositorio Institucional.
https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/22131/Jimenez%20Becerra%20Marisabel_Morales%20Pereyra%20Javier%20Araldo.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- KPMG (2019). *Arrendamientos y evaluación del riesgo de crédito*.
<https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/co/pdf/2019/10/niff-16-riesgo-de-cr%C3%A9tido.pdf>
- Lambreton, V. & Rivas, E. (2017). Impact on Accounting and Financial performance in the adoption of New IFRS 16 Leases. *Mercados y Negocios*, (36) 75-96.
<https://www.redalyc.org/journal/5718/571864086004/html/>
- López Nieves, M. (2019, May 8). Impacto de la implementación de la NIC 17 en las normas tributarias, sobre la base imponible del impuesto sobre la renta. Análisis del efecto en los arrendamientos financieros (Impact of the Implementation of NIC 17 on Tax Rules on the Taxable Basis of Income Tax.

Analysis of the Impact on Financial Leases). Social Science Research Network. <https://ssrn.com/abstract=3384934>

Medina León, Alberto, Nogueira Rivera, Dianelys, Hernández-Nariño, Arialys, & Comas Rodríguez, Raúl. (2019). Procedimiento para la gestión por procesos: métodos y herramientas de apoyo. *Ingeniare. Revista chilena de ingeniería*, 27(2), 328-342. <https://dx.doi.org/10.4067/S0718-33052019000200328>

Ministerio de Economía y Finanzas. https://www.mef.gob.pe/contenidos/contabilidad/publicaciones/normas-contables/normas-contables-2020/niif/SpanishRed2020_IFRS16_GVT.pdf

Morales, J. & Zamora, C. (2019). NIIF 16. Por qué los efectos reales pueden no ser los inicialmente estimados. *Revista aeca 126*, 29-31. https://aeca.es/wp-content/uploads/2019/10/r126_niif16.pdf

Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de Flujos de Efectivo. (n.d.). <https://www.mef.gob.pe/contenidos/contabilidad/publicaciones/normas-contables/normas-contables-2016/normas-contables-2016-07/IAS07.pdf>

Parrales, V., Aguirre, M, Velasco, Á, & Bastidas, T. (2020). Los estados financieros y la toma de decisiones en las pymes. *Journal of Science and Research*, 5(CICACI), 2528–8083. Retrieved from <https://revistas.utb.edu.ec/index.php/sr/article/view/1107>

Peña, T. (2022). Etapas del análisis de la información documental. *Revista Interamericana de Bibliotecología*, 45(3), e340545. <http://www.scielo.org.co/pdf/rib/v45n3/2538-9866-rib-45-03-e4.pdf>

Pino, G. y Morales, F. (2022). Adopción de la Norma Internacional de Información Financiera 16 arrendamientos en empresas chilenas del sector transporte. *Universidad del Bio – Bio*, 21(1), 39-52. <https://revistas.ubiobio.cl/index.php/HHEE/article/view/5523/4405>

- PWC (2021). *NIIF 16: Los principales desafíos y riesgos a la fecha*. https://www.pwc.com/ve/es/publicaciones/assets/PublicacionesNew/Boletines/Alerta_Tecnica_NIIF16_Arrendamientos_Oct2018.pdf
- PWC (2018). *NIIF 16 Arrendamientos ¿Esta su empresa preparada?*. https://www.pwc.com/ve/es/publicaciones/assets/PublicacionesNew/Boletines/Alerta_Tecnica_NIIF16_Arrendamientos_Oct2018.pdf
- PWC (2018), *NIIF 16: “El ebitda puede mejorar entre 10% y 15%»* <https://desafios.pwc.pe/niif-16-el-ebitda-puede-mejorar-entre-10-y-15/>
- Ramos-Galarza, C. (2020). Los Alcances de una investigación. *CienciAmérica*, 9(3), 1. <https://doi.org/10.33210/ca.v9i3.336>
- Roldán, P. (2020, 1 de enero). *Utilidad Neta*. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/utilidad-neta.html>
- RSM Perú (2021, noviembre 30). *NIIF 16 Arrendamientos - Contabilización del impuesto general a las ventas (IGV) en los pagos de arrendamiento por arrendatario*. <https://www.rsm.global/peru/es/aportes/blog-rsm-peru/niif-16-arrendamientos-contabilizacion-del-impuesto-general-las-ventas-igv-en>
- Sáenz, L. (2020). Estados financieros: competencia contable básica en la formación de contadores públicos autorizados. *REVISTA SABERES APUDEP*, 3(2), 1-81. https://revistas.up.ac.pa/index.php/saberes_apudep
- Sevilla, A. (2020, 1 de junio). **Margen Bruto**. Economipedia. <https://economipedia.com/definiciones/margen-bruto.html>
- Técnicas para la estimación de costos de inversión | Conexión ESAN*. (n.d.). [Www.esan.edu.pe](http://www.esan.edu.pe). <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/tecnicas-para-la-estimacion-de-costos-de-inversion>
- Tamayo, C. (2018). *La Gestión de inventarios y los niveles de rentabilidad del sector florícola*. [Tesis de maestría, Universidad Técnica de Ambato]. Repositorio Institucional. <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/28829>

- Tello, B (2021). Investigación aplicada y calidad de la formación profesional de los estudiantes del sexto ciclo del Instituto de Educación Superior CIBERTEC, de la Especialidad de Computación e Informática – 2020. [Tesis de Postgrado, Universidad Nacional de Educación Enrique Guzmán y Valle]. Repositorio Institucional. <https://repositorio.une.edu.pe/handle/20.500.14039/6007?show=full>
- Vadillo, C. (2019). *La NIIF 16 Arrendamientos. Un estudio de su posible impacto y de la información divulgada sobre el mismo*. [Trabajo de maestría, Universidad Politécnica de Valencia]. Repositorio Institucional. <http://hdl.handle.net/10251/114919>
- Villa Benítez, Celia Patricia, Camacho Castro, Carmen, & Bernal Domínguez, Deyanira. (2020). Análisis de datos como alternativa para la evaluación de impacto de los programas sociales. *Intersticios sociales*, (20), 13-48. Epub 20 de noviembre de 2020. Recuperado en 10 de septiembre de 2023, de http://www.scielo.org.mx/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2007-49642020000200013&lng=es&tlng=es.
- Yong, J. (2022). *La NIIF 16 arrendamientos y su impacto en la gestión contable de las empresas del sector retail de lima metropolitana, año 2019* [Tesis de posgrado, Universidad San Martín de Porres]. Repositorio institucional. https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/9984/yong_ija.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Martín Valmayor, M. (2018). *Determinación del valor de la empresa*. Editorial UFV. <https://www.digitaliapublishing.com/a/61843>
- Arrarte Mera, R. A. (2017). TASAS DE INTERÉS REAL NEUTRALES Y LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA. *Quipukamayoc*, 25(49), 9+. <https://link.gale.com/apps/doc/A594924195/IFME?u=univcv&sid=bookmark-IFME&xid=3382d4c7>
- Sanchez Aguedo, Y. L. (2021). Impacto de la Tendencia del Tipo e cambio en la tasa de interés de financiamiento en la economía peruana en el periodo 2009-

2020. Universidad Católica de Santa María.
<https://repositorio.ucsm.edu.pe/handle/20.500.12920/11324>

NIIF 16: ¿Cómo calcular el pasivo en una operación de venta con alquiler posterior?
- Auditoría & Co. (n.d.). Auditoria-Audidores.com. Retrieved October 29, 2023,
from <https://auditoria-audidores.com/articulos/articulo-auditoria-niif-16-c-mo-calcular-el-pasivo-en-una-operaci-n-de-venta-con-alquiler-posterior/>

ANEXOS

Anexo 01: Operacionalización de Variables

Variables de estudio	Definición conceptual	Definición Operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de Medición
Variable independiente: NIIF 16 arrendamientos	Según RSM Perú (2021) indica que a partir del 1 de enero de 2019 la NIIF 16 Arrendamientos requiere que los arrendatarios reconozcan un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, los cuales se miden inicialmente al valor presente de los pagos mínimos por arrendamiento.	Es una forma de usar propiedades y equipos sin perder liquidez.	Activo por derecho de uso	Estimación de costos Activo subyacente Valor del activo	Nominal
			Pasivo por arrendamiento	Pagos Tasa de interés implícita Tasa de Interés Incremental	Nominal
			Valor presente neto	Flujos futuros Tasa de interés Valor de la empresa	Nominal
Variable dependiente: Estados financieros	Según la (Norma Internacional de Contabilidad 1) es una representación estructurada de la situación financiera y del desempeño financiero de una entidad. El objetivo de los estados financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del desempeño financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas.	Indica la forma en el que deben ser presentados los estados financieros,	Situación financiera	Índice de liquidez Índice de solvencia Índice de rentabilidad	Nominal
			Desempeño financiero	Margen Bruto Ebitda Margen neto	Nominal
			Flujos de efectivo	Flujos de operación Flujos de inversión Flujos de financiamiento	Nominal

ANEXO 2: Matriz de consistencia

TITULO: “NIIF 16 y estados financieros en empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019”

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS
<p>1.1. Problema Central</p> <p>¿Cómo incide la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima 2018-2019?</p>	<p>2.1. Objetivo general</p> <p>Analizar la incidencia de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.</p>	<p>1.1. Hipótesis Central</p> <p>La NIIF 16 arrendamientos incide en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.</p>
<p>1.2. Problema Especifico</p> <p>P1: ¿Cómo incidencia de los activos por derecho de usos en la situación financiera de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima 2018 – 2019?</p> <p>P2: ¿Cómo incide el pasivo por arrendamiento en el desempeño financiero de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima 2018-2019?</p> <p>P3: ¿Cómo incide el valor presente neto en los flujos de efectivo de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima 2018 -2019?</p>	<p>2.2. Objetivos Especificos.</p> <p>O1: Analizar la incidencia de los activos por derecho de uso en la situación financiera de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.</p> <p>O2: Analizar la incidencia del pasivo por arrendamiento en el desempeño financiero de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.</p> <p>O3: Analizar la incidencia del valor presente neto en los flujos de efectivo de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018-2019.</p>	<p>3.2. Hipótesis Específicas.</p> <p>H1: Los activos por derecho de uso inciden en la situación financiera de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.</p> <p>H2: El pasivo por arrendamiento incide en el desempeño financiero de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.</p> <p>H3: El valor presente neto incide en los flujos de efectivo de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.</p>

Anexo 03: Instrumento de recolección de datos.

Guía de revisión documental

Título: “NIIF 16 y estados financieros en empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019”

Variable independiente: NIIF 16 arrendamientos

Por medio de este instrumento se analizará los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 - 2019.

DATOS GENERALES DE LA EMPRESA MINERA			
Nombre de la empresa	"A"		
Periodo	2018	Periodo	2019
SIN NIIF 16		CON NIIF 16	

Variable dependiente: Estados financieros

Por medio de este instrumento se analizará los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la bolsa de Valores de Lima, 2018 - 2019.

DATOS GENERALES DE LA EMPRESA MINERA			
Nombre de la empresa	"A"		
Periodo	2018	Periodo	2019
SIN NIIF 16		CON NIIF 16	

Anexo 03: Modelo de Consentimiento y/o asentimiento informado, formato UCV.

Título de la Investigación: “NIIF 16 y estados financieros en empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019”

Investigadora: Maldonado Lecca Jovita Marleni

Propósito del estudio

Le invitamos a participar en la investigación titulada “NIIF 16 y estados financieros en empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 –2019”, cuyo objetivo es Analizar la incidencia de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018- 2019. Esta investigación es desarrollada por la estudiante de pregrado de la carrera profesional de Contabilidad de la Universidad César Vallejo del campus Lima Norte, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la institución **“La información tomada para esta investigación es de carácter público para todas las partes interesadas, sin embargo, en dicha investigación se mantiene como anónimas a las empresas mineras a fin de salvaguardar su identidad”**

Procedimiento

Si usted decide participar en la investigación se realizará lo siguiente (enumerar los procedimientos del estudio):

1. Se realizará un análisis documental donde se recogerá datos relevantes de 5 empresas mineras del Perú sobre la investigación titulada:” “NIIF 16 y estados financieros en empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 –2019”.

2. Este análisis documental tendrá un tiempo aproximado de recolección de datos en el transcurso que dure el curso de la investigación se realizará en el ambiente de la página oficial de la institución que supervisa a las empresas que cotizan en Bolsa. Los datos extraídos en la ficha documental serán codificados usando letras del abecedario y por lo tanto, serán anónimas.

Participación voluntaria (principio de autonomía): Puede hacer todas las preguntas para aclarar sus dudas antes de decidir si desea participar o no, y su decisión será respetada. Posterior a la aceptación no desea continuar puede hacerlo sin ningún problema.

Riesgo (principio de No maleficencia): Indicar al participante la existencia que NO existe riesgo o daño al participar en la investigación. Sin embargo, en el caso que existan preguntas que le puedan generar incomodidad. Usted tiene la libertad de responderlas o no.

Beneficios (principio de beneficencia): Se le informará que los resultados de la investigación se le alcanzará a la institución al término de la investigación. No recibirá ningún beneficio económico ni de ninguna otra índole. El estudio no va a aportar a la salud individual de la persona, sin embargo, los resultados del estudio podrán convertirse en beneficio de la salud pública.

Confidencialidad (principio de justicia): Los datos recolectados deben ser anónimos y no tener ninguna forma de identificar al participante. Garantizamos que la información que usted nos brinde es totalmente Confidencial y no será usada para ningún otro propósito fuera de la investigación. Los datos permanecerán bajo custodia del investigador principal y pasado un tiempo determinado serán eliminados convenientemente.

Problemas o preguntas: Si tiene preguntas sobre la investigación puede contactar con el Investigador (a) (es) (Apellidos y Nombres) Maldonado Lecca Jovita Marleni email: maldonado.8799@gmail.com y Docente asesor (Apellidos y Nombres) Costilla Castillo Pedro Constante email: Consentimiento

Después de haber leído los propósitos de la investigación autorizo que mi menor hijo participe en la investigación. Nombre y apellidos: Jovita Marleni Maldonado Lecca.

Anexo 04: Matriz Evaluación por juicio de expertos, formato UCV.
Anexo 3 Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “NIIF 16 y estados financieros en empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 - 2019” La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

1. Datos generales del juez

Nombre del juez:	PEDRO COSTILLA CASTILLO		
Grado profesional:	Maestría ()	Doctor	(X)
Área de formación académica:	Clínica ()	Social	()
	Educativa (X)	Organizacional	()
Áreas de experiencia profesional:	Finanzas		
Institución donde labora:	UNIVERSIDAD CESAR VALLEJO		
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ()		
	Más de 5 años	(X)	
Experiencia en Investigación Psicométrica: (Si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.		

2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

3. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	Validez del instrumento
Autora:	Maldonado Lecca, Jovita Marleni
Procedencia:	Universidad Cesar Vallejo
Administración:	Escuela de Contabilidad
Tiempo de aplicación:	Setiembre – diciembre 2023
Ámbito de aplicación:	Empresas mineras que cotizan en Bolsa 2018 - 2019
Significación:	Variables, dimensiones, indicadores

4. Soporte teórico (describir en función al modelo teórico)

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
NIIF 16 arrendamientos	Activos por derecho a uso	Según López (2019) el activo por derecho de uso, comprende la estimación de costos que incurren por el arrendatario por dismantelar o eliminar el activo subyacente, restaurar el local o el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento. El valor del activo no será igual para efectos contables ni fiscales.
	Pasivo por arrendamiento	Según Dávila y Quevedo (2021) un pasivo por arrendamiento debe medirse al valor presente de los pagos establecidos en el contrato, considerando el valor del dinero en el tiempo y una tasa de interés implícita en caso pueda ser determinada. Caso contrario tasa incremental por préstamos del arrendatario. Por otro lado, en relación al deterioro o amortización que derive del activo por derecho de uso, no será objeto de tributación.
	Valor presente neto	Según Arenas (2019) determina cuánto es el valor en el presente de los flujos futuros que obtiene un proyecto, netos de los flujos de inversión. Los flujos negativos y positivos se descuentan desde su momento de ocurrencia al momento cero con una tasa de interés real definida por los inversionistas del proyecto y se basa en el costo de oportunidad en el portafolio 18 de los inversores. El VAN mide cuánto aumenta el valor de la empresa y cuánto aumenta la riqueza de los accionistas.
Estados financieros	Situación financiera	Según Sáenz (2020) se define generalmente como una información que refleja el estado financiero de una organización en un determinado periodo en términos monetarios. Señala los activos de un ente, los pasivos frente a los proveedores y la propiedad de los accionistas. Con la ayuda de este documento se puede conocer la solvencia, liquidez y rentabilidad operativa que tiene cada empresa.

	Desempeño financiero	Según Parrales et al. (2020) estos se determinan por actividad de ingresos menos el costo de ventas, se consigue el margen bruto, del cual se restan los gastos administrativos y de ventas de la organización, para precisar el beneficio antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (Ebitda). Después de eso, se deduce la cuota de los empleados, el impuesto sobre la renta, el fondo de reserva y otros
	Flujos de efectivo	Según NIC 7 el estado de flujo de efectivo está basado en las entradas y salidas de dinero y debe de realizarse en forma detallada es decir clasificadas por operación, financiamiento e inversión para realizar un buen análisis.

5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el análisis documental elaborado por Maldonado Lecca Jovita Marleni en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Guía de análisis documental

- Primera dimensión: NIIF 16 arrendamientos
- Objetivos de la Dimensión: Analizar la incidencia de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Activo por derecho de uso	Verificar la estimación de los costos por arrendamientos	4	4	4	
	Analizar el activo subyacente	4	4	4	
	Corroborar el reconocimiento del valor del activo	4	4	4	
Pasivo por arrendamiento	Analizar los pagos por arrendamiento	4	4	4	
	Verificar la tasa de interés implícita	4	4	4	
	Analizar la tasa de interés incremental	4	4	4	
Valor presente neto	Validar los flujos futuros	4	4	4	
	Verificar la tasa de interés	4	4	4	
	Corroborar si crea valor a la empresa	4	4	4	

- Segunda dimensión: Estados Financieros
- Objetivos de la Dimensión: Analizar la incidencia de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Situación Financiera	Calcular e interpretar los índices de liquidez	4	4	4	
	Calcular e interpretar los índices de Solvencia	4	4	4	
	Calcular e interpretar los índices de Rentabilidad	4	4	4	
Desempeño Financiero	Interpretar y analizar el margen bruto	4	4	4	
	Interpretar y analizar el Ebitda	4	4	4	
	Interpretar y analizar el Margen neto	4	4	4	
Flujos de Efectivo	Analizar los Flujos de operación	4	4	4	
	Analizar los Flujos de financiamiento	4	4	4	
	Analizar los Flujos de inversión	4	4	4	

FIRMADO

.....

DR. PEDRO COSTILLA CASTILLO

DNI: 09925834

Anexo 3 Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “NIIF 16 y estados financieros en empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 - 2019” La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

6. Datos generales del juez

Nombre del juez:	NANCY MARGOT ESQUIVES CHUNGA	
Grado profesional:	Maestría (X)	Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica ()	Social ()
	Educativa (X)	Organizacional ()
Áreas de experiencia profesional:	Finanzas	
Institución donde labora:		
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años ()	
	Más de 5 años (X)	
Experiencia en Investigación Psicométrica: (Si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.	

7. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

8. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	Validez del instrumento
Autora:	Maldonado Lecca, Jovita Marleni
Procedencia:	Universidad Cesar Vallejo
Administración:	Escuela de Contabilidad
Tiempo de aplicación:	Setiembre – diciembre 2023
Ámbito de aplicación:	Empresas mineras que cotizan en Bolsa 2018 - 2019
Significación:	Variables, dimensiones, indicadores

9. Soporte teórico (describir en función al modelo teórico)

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
NIIF 16 arrendamientos	Activos por derecho a uso	Según López (2019) el activo por derecho de uso, comprende la estimación de costos que incurren por el arrendatario por dismantelar o eliminar el activo subyacente, restaurar el local o el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento. El valor del activo no será igual para efectos contables ni fiscales.
	Pasivo por arrendamiento	Según Dávila y Quevedo (2021) un pasivo por arrendamiento debe medirse al valor presente de los pagos establecidos en el contrato, considerando el valor del dinero en el tiempo y una tasa de interés implícita en caso pueda ser determinada. Caso contrario tasa incremental por préstamos del arrendatario. Por otro lado, en relación al deterioro o amortización que derive del activo por derecho de uso, no será objeto de tributación.
	Valor presente neto	Según Arenas (2019) determina cuánto es el valor en el presente de los flujos futuros que obtiene un proyecto, netos de los flujos de inversión. Los flujos negativos y positivos se descuentan desde su momento de ocurrencia al momento cero con una tasa de interés real definida por los inversionistas del proyecto y se basa en el costo de oportunidad en el portafolio 18 de los inversores. El VAN mide cuánto aumenta el valor de la empresa y cuánto aumenta la riqueza de los accionistas.
Estados financieros	Situación financiera	Según Sáenz (2020) se define generalmente como una información que refleja el estado financiero de una organización en un determinado periodo en términos monetarios. Señala los activos de un ente, los pasivos frente a los proveedores y la propiedad de los accionistas. Con la ayuda de este documento se puede conocer la solvencia, liquidez y rentabilidad operativa que tiene cada empresa.

	Desempeño financiero	Según Parrales et al. (2020) estos se determinan por actividad de ingresos menos el costo de ventas, se consigue el margen bruto, del cual se restan los gastos administrativos y de ventas de la organización, para precisar el beneficio antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (Ebitda). Después de eso, se deduce la cuota de los empleados, el impuesto sobre la renta, el fondo de reserva y otros
	Flujos de efectivo	Según NIC 7 el estado de flujo de efectivo está basado en las entradas y salidas de dinero y debe de realizarse en forma detallada es decir clasificadas por operación, financiamiento e inversión para realizar un buen análisis.

10. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el análisis documental elaborado por Maldonado Lecca Jovita Marleni en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Guía de análisis documental

- Primera dimensión: NIIF 16 arrendamientos
- Objetivos de la Dimensión: Analizar la incidencia de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Activo por derecho de uso	Verificar la estimación de los costos por arrendamientos	4	4	4	
	Analizar el activo subyacente	4	4	4	
	Corroborar el reconocimiento del valor del activo	4	4	4	
Pasivo por arrendamiento	Analizar los pagos por arrendamiento	4	4	4	
	Verificar la tasa de interés implícita	4	4	4	
	Analizar la tasa de interés incremental	4	4	4	
Valor presente neto	Validar los flujos futuros	4	4	4	
	Verificar la tasa de interés	4	4	4	
	Corroborar si crea valor a la empresa	4	4	4	

- Segunda dimensión: Estados Financieros
- Objetivos de la Dimensión: Analizar la incidencia de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Situación Financiera	Calcular e interpretar los índices de liquidez	4	4	4	
	Calcular e interpretar los índices de Solvencia	4	4	4	
	Calcular e interpretar los índices de Rentabilidad	4	4	4	
Desempeño Financiero	Interpretar y analizar el margen bruto	4	4	4	
	Interpretar y analizar el Ebitda	4	4	4	
	Interpretar y analizar el Margen neto	4	4	4	
Flujos de Efectivo	Analizar los Flujos de operación	4	4	4	
	Analizar los Flujos de financiamiento	4	4	4	
	Analizar los Flujos de inversión	4	4	4	



.....

Firma del evaluador

DNI: 08510968

Anexo 3 Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “NIIF 16 y estados financieros en empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 - 2019” La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

11. Datos generales del juez

Nombre del juez:	Saud Ríos Luján
Grado profesional:	Maestría (X) Doctor ()
Área de formación académica:	Clínica () Social () Educativa (X) Organizacional (X)
Áreas de experiencia profesional:	Auditoría, tributación, proyecto, finanzas y contabilidad
Institución donde labora:	Universidad César Vallejo
Tiempo de experiencia profesional en el área:	2 a 4 años () Más de 5 años (X)
Experiencia en Investigación Psicométrica: (Si corresponde)	No, corresponde.

12. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

13. Datos de la escala (Colocar nombre de la escala, cuestionario o inventario)

Nombre de la Prueba:	Validez del instrumento
Autora:	Maldonado Lecca, Jovita Marleni
Procedencia:	Universidad Cesar Vallejo
Administración:	Escuela de Contabilidad
Tiempo de aplicación:	Setiembre – diciembre 2023
Ámbito de aplicación:	Empresas mineras que cotizan en Bolsa 2018 - 2019
Significación:	Variables, dimensiones, indicadores

14. Soporte teórico (describir en función al modelo teórico)

Escala/ÁREA	Subescala (dimensiones)	Definición
NIIF 16 arrendamientos	Activos por derecho a uso	Según López (2019) el activo por derecho de uso, comprende la estimación de costos que incurren por el arrendatario por dismantelar o eliminar el activo subyacente, restaurar el local o el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento. El valor del activo no será igual para efectos contables ni fiscales.
	Pasivo por arrendamiento	Según Dávila y Quevedo (2021) un pasivo por arrendamiento debe medirse al valor presente de los pagos establecidos en el contrato, considerando el valor del dinero en el tiempo y una tasa de interés implícita en caso pueda ser determinada. Caso contrario tasa incremental por préstamos del arrendatario. Por otro lado, en relación al deterioro o amortización que derive del activo por derecho de uso, no será objeto de tributación.
	Valor presente neto	Según Arenas (2019) determina cuánto es el valor en el presente de los flujos futuros que obtiene un proyecto, netos de los flujos de inversión. Los flujos negativos y positivos se descuentan desde su momento de ocurrencia al momento cero con una tasa de interés real definida por los inversionistas del proyecto y se basa en el costo de oportunidad en el portafolio 18 de los inversores. El VAN mide cuánto aumenta el valor de la empresa y cuánto aumenta la riqueza de los accionistas.
Estados financieros	Situación financiera	Según Sáenz (2020) se define generalmente como una información que refleja el estado financiero de una organización en un determinado periodo en términos monetarios. Señala los activos de un ente, los pasivos frente a los proveedores y la propiedad de los accionistas. Con la ayuda de este documento se puede conocer la solvencia, liquidez y rentabilidad operativa que tiene cada empresa.

	Desempeño financiero	Según Parrales et al. (2020) estos se determinan por actividad de ingresos menos el costo de ventas, se consigue el margen bruto, del cual se restan los gastos administrativos y de ventas de la organización, para precisar el beneficio antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (Ebitda). Después de eso, se deduce la cuota de los empleados, el impuesto sobre la renta, el fondo de reserva y otros
	Flujos de efectivo	Según NIC 7 el estado de flujo de efectivo está basado en las entradas y salidas de dinero y debe de realizarse en forma detallada es decir clasificadas por operación, financiamiento e inversión para realizar un buen análisis.

15. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el análisis documental elaborado por Maldonado Lecca Jovita Marleni en el año 2023. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
CLARIDAD El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
COHERENCIA El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. Totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.
RELEVANCIA El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

Leer con detenimiento los ítems y calificar en una escala de 1 a 4 su valoración, así como solicitamos brinde sus observaciones que considere pertinente

1. No cumple con el criterio
2. Bajo Nivel
3. Moderado nivel
4. Alto nivel

Dimensiones del instrumento: Guía de análisis documental

- Primera dimensión: NIIF 16 arrendamientos
- Objetivos de la Dimensión: Analizar la incidencia de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Activo por derecho de uso	Verificar la estimación de los costos por arrendamientos	4	4	4	
	Analizar el activo subyacente	4	4	4	
	Corroborar el reconocimiento del valor del activo	4	4	4	
Pasivo por arrendamiento	Analizar los pagos por arrendamiento	4	4	4	
	Verificar la tasa de interés implícita	4	4	4	
	Analizar la tasa de interés incremental	4	4	4	
Valor presente neto	Validar los flujos futuros	4	4	4	
	Verificar la tasa de interés	4	4	4	
	Corroborar si crea valor a la empresa	4	4	4	

- Segunda dimensión: Estados Financieros
- Objetivos de la Dimensión: Analizar la incidencia de la NIIF 16 arrendamientos en los estados financieros de las empresas mineras que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2018 – 2019.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Situación Financiera	Calcular e interpretar los índices de liquidez	4	4	4	
	Calcular e interpretar los índices de Solvencia	4	4	4	
	Calcular e interpretar los índices de Rentabilidad	4	4	4	
Desempeño Financiero	Interpretar y analizar el margen bruto	4	4	4	
	Interpretar y analizar el Ebitda	4	4	4	
	Interpretar y analizar el Margen neto	4	4	4	
Flujos de Efectivo	Analizar los Flujos de operación	4	4	4	
	Analizar los Flujos de financiamiento	4	4	4	
	Analizar los Flujos de inversión	4	4	4	



Saud Ríos Luján