Universidad Continental

Escuela de Posgrado

MAESTRÍA EN TRIBUTACIÓN

Tesis

Impacto del saldo a favor materia de beneficio en la liquidez de la empresa Diseño ACMM S. A. C. durante el periodo 2019 al 2022

Irma Mercedes Arambulo Dueñas
Juanita Ubaldina Briones Plasencia
Robert Chumacero Alzamora

Para optar el Grado Académico de
Maestro en Tributación

Huancayo, 2025

Universidad Continental

ANEXO 6

INFORME DE CONFORMIDAD DE ORIGINALIDAD DEL

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

A	:	Mg. Jaime Sobrados Tapia Director Académico de la Escuela de Posgrado
DE	:	**Dr. PEDRO RICARDO GURMENDI PÁRRAGA** Asesor del Trabajo de Investigación
ASUNTO	:	Remito resultado de evaluación de originalidad de Trabajo de Investigación
FECHA	:	19 de noviembre de 2024.

Con sumo agrado me dirijo a vuestro despacho para saludarlo y en vista de haber sido designado Asesor del Trabajo de Investigación/Tesis/Artículo Científico titulado **"IMPACTO DEL SALDO A FAVOR MATERIA DE BENEFICIO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DISEÑO ACMM S.A.C. DURANTE EL PERIODO 2019 AL 2022"**, perteneciente al **Bach. ARAMBULO DUEÑAS IRMA MERCEDES, Bach. BRIONES PLASENCIA JUANITA UBALDINA, Bach. CHUMACERO ALZAMORA ROBERT ARNOLD,** de la **MAESTRIA EN TRIBUTACIÓN**; se procedió con el análisis del documento mediante la herramienta "Turnitin" y se realizó la verificación completa de las coincidencias resaltadas por el software, cuyo resultado es **15 %** de similitud (informe adjunto) sin encontrarse hallazgos relacionados con plagio. Se utilizaron los siguientes filtros:

- Filtro de exclusión de bibliografía SÍ [ ] NO [X]
- Filtro de exclusión de grupos de palabras menores SÍ [ ] NO [X]
  (Máximo nº de palabras excluidas: **0**)
- Exclusión de fuente por trabajo anterior del mismo estudiante SÍ [ ] NO [X]

En consecuencia, se determina que el trabajo de investigación constituye un documento original al presentar similitud de otros autores (citas) por debajo del porcentaje establecido por la Universidad.

Recae toda responsabilidad del contenido de la tesis sobre el autor y asesor, en concordancia a los principios de legalidad, presunción de veracidad y simplicidad, expresados en el Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales – RENATI y en la Directiva 003-2016-R/UC.

Esperando la atención a la presente, me despido sin otro particular y sea propicia la ocasión para renovar las muestras de mi especial consideración.

Atentamente,

Dr. Pedro Gurmendi Párraga
DNI: 20023076

DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD

Yo, IRMA MERCEDES ARAMBULO DUEÑAS, identificada con Documento Nacional de Identidad N° 73225117, egresada de la MAESTRÍA EN TRIBUTACION, de la Escuela de Posgrado de la Universidad Continental, declaro bajo juramento lo siguiente:

1. La Tesis titulada "**IMPACTO DEL SALDO A FAVOR MATERIA DE BENEFICIO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DISEÑO ACMM S.A.C. DURANTE EL PERIODO 2019 AL 2022**", es de mi autoría, la misma que presento para optar el Grado Académico de MAESTRO EN TRIBUTACIÓN.
2. La Tesis no ha sido plagiada ni total ni parcialmente, para lo cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas, por lo que no atenta contra derechos de terceros.
3. La Tesis es original e inédita, y no ha sido realizada, desarrollada o publicada, parcial ni totalmente, por terceras personas naturales o jurídicas. No incurre en autoplagio; es decir, no fue publicada ni presentada de manera previa para conseguir algún grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados son reales, pues no son falsos, duplicados, ni copiados, por consiguiente, constituyen un aporte significativo para la realidad estudiada.

De identificarse fraude, falsificación de datos, plagio, información sin cita de autores, uso ilegal de información ajena, asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a las acciones legales pertinentes.

Lima, 06 de Diciembre de 2024.

IRMA MERCEDES ARAMBULO DUEÑAS
DNI. N° 73225117

Huella

DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD

Yo, BRIONES PLASENCIA JUANITA UBALDINA identificada con Documento Nacional de Identidad N° 46173330, de la MAESTRÍA EN TRIBUTACIÓN, de la Escuela de Posgrado de la Universidad Continental, declaro bajo juramento lo siguiente:

1. La tesis titulada "IMPACTO DEL SALDO A FAVOR MATERIA DE BENEFICIO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DISEÑO ACMM S.A.C. DURANTE EL PERIODO 2019 AL 2022", es de mi autoría, el mismo que presento para optar el Grado Académico de MAESTRO EN TRIBUTACIÓN.
2. La tesis no ha sido plagiada ni total ni parcialmente, para lo cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas, por lo que no atenta contra derechos de terceros.
3. La tesis es original e inédita, y no ha sido realizada, desarrollada o publicada, parcial ni totalmente, por terceras personas naturales o jurídicas. No incurre en autoplagio; es decir, no fue publicada ni presentada de manera previa para conseguir algún grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados son reales, pues no son falsos, duplicados, ni copiados, por consiguiente, constituyen un aporte significativo para la realidad estudiada.

De identificarse fraude, falsificación de datos, plagio, información sin cita de autores, uso ilegal de información ajena, asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a las acciones legales pertinentes.

Lima, 06 de diciembre de 2024

BRIONES PLASENCIA JUANITA UBALDINA
DNI. N° 46173330

Huella

Universidad Continental

DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD

Yo, ROBERT ARNOLD CHUMACERO ALZAMORA, identificado con Documento Nacional de Identidad N° 10475172, egresado de la MAESTRÍA EN TRIBUTACION, de la Escuela de Posgrado de la Universidad Continental, declaro bajo juramento lo siguiente:

1. La Tesis titulada "**IMPACTO DEL SALDO A FAVOR MATERIA DE BENEFICIO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DISEÑO ACMM S.A.C. DURANTE EL PERIODO 2019 AL 2022**", es de mi autoría, la misma que presento para optar el Grado Académico de MAESTRO EN TRIBUTACIÓN.
2. La Tesis no ha sido plagiada ni total ni parcialmente, para lo cual se han respetado las normas internacionales de citas y referencias para las fuentes consultadas, por lo que no atenta contra derechos de terceros.
3. La Tesis es original e inédita, y no ha sido realizada, desarrollada o publicada, parcial ni totalmente, por terceras personas naturales o jurídicas. No incurre en autoplagio; es decir, no fue publicada ni presentada de manera previa para conseguir algún grado académico o título profesional.
4. Los datos presentados en los resultados son reales, pues no son falsos, duplicados, ni copiados, por consiguiente, constituyen un aporte significativo para la realidad estudiada.

De identificarse fraude, falsificación de datos, plagio, información sin cita de autores, uso ilegal de información ajena, asumo las consecuencias y sanciones que de mi acción se deriven, sometiéndome a las acciones legales pertinentes.

Lima, 06 de Diciembre de 2024.

CHUMACERO ALZAMORA ROBERT ARNOLD
DNI. N° 10475172

Huella

Arequipa
Av. Los Incas S/N,
José Luis Bustamante y Rivero
(054) 412 030

Calle Alfonso Ugarte 607, Yanahuara
(054) 412 030

Huancayo
Av. San Carlos 1980
(064) 481 430

Cusco
Urb. Manuel Prado - Lote B, N° 7 Av. Collasuyo
(084) 480 070

Sector Angostura KM. 10,
carretera San Jerónimo - Saylla
(084) 480 070

Lima
Av. Alfredo Mendiola 5210, Los Olivos
(01) 213 2760

Jr. Junín 355, Miraflores
(01) 213 2760

Índice

Asesor ii
Agradecimiento iii
Índice iv
Índice de Tablas vii
Índice de Figuras viii
Resumen ix
Abstract x
Introducción xi
Capítulo I 13
Planteamiento del estudio 13
1.1. Planteamiento y formulación del problema 13
1.1.1. Planteamiento del problema. 13
1.1.2. Formulación del problema. 16
1.2. Determinación de objetivos 16
1.2.1. Objetivo general. 16
1.2.2. Objetivos específicos. 16
1.3. Justificación e importancia del estudio 16
1.4. Limitaciones de la presente investigación 19
Capítulo II 21
Marco teórico 21
2.1. Antecedentes del problema 21
2.1.1. Antecedentes internacionales. 21
2.1.2. Antecedentes nacionales. 24
2.1.3. Artículos. 26
2.2. Bases teóricas 27
2.2.1. Saldo a favor materia de beneficio (SFMB). 27
2.2.3. Liquidez. 36
2.2.4. Teorías relacionadas con la liquidez y el (SFMB). 41
2.3. Definición de términos básicos 45
Capítulo III 48
Hipótesis y categorías 48

3.1. Hipótesis 48
3.1.1. Hipótesis general. 48
3.1.2. Hipótesis específicas. 48
3.2. Operacionalización de categorías 48
3.2.1. Saldo a favor materia del beneficio. (X) 48
3.2.2. Liquidez. (Y) 48
3.2.3. Instrumento. 49
Capítulo IV 52
Metodología del estudio 52
4.1. Método y tipo de la investigación 52
4.1.1. Método. 52
4.1.2. Tipo o alcance. 52
4.2. Diseño de la investigación 53
4.3. Población y muestra 54
4.3.1. Población. 54
4.3.2. Muestra. 54
4.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos 54
4.4.1. Técnica de recolección de datos 54
4.4.2. Instrumento de recolección de datos. 54
4.5. Técnicas de análisis de datos 54
Capítulo V 56
Resultados 56
5.1. Resultados y análisis 56
5.1.2. Estadística descriptiva 60
5.1.2. Liquidez 78
Conclusiones 90
Recomendaciones 94
Referencias bibliográficas 97
Anexo N° 01: Matriz de Consistencia 107
Anexo N° 02: Normatividad Aplicada 108
Anexo N° 03: Validación de expertos 112
Anexo N° 04: Consentimiento informado 117
Anexo N° 05: Carta 119

Anexo N° 06: Fotos 120

Índice de Tablas

Tabla 1: Matriz de operacionalización de variables 50
Tabla 2: Prueba de normalidad de las dos variables 57
Tabla 3: Análisis de las solicitudes de devolución del año 2019 65
Tabla 4: Análisis de las solicitudes de devolución del año 2020 66
Tabla 5: Análisis de las solicitudes de devolución del año 2021 67
Tabla 6: Análisis de las solicitudes de devolución del año 2022 68
Tabla 7: Límites del monto a compensar o solicitar en devolución 69
Tabla 8: Cálculo del monto a devolver sin considerar límites 70
Tabla 9: Resumen de montos dejados de percibir por el límite legal establecido. 72

Índice de Figuras

Figura 1: Plazos para la exportación de “Bienes” exclusivamente 30
Figura 2: Plazos para la exportación de “Servicios” o "Bienes y servicios" 32
Figura 3: Determinación del Saldo no compensado 35
Figura 4 : Determinación del Saldo a favor materia de beneficio 35
Figura 5 : Límite SFMB 36
Figura 6: Histograma (R) 58
Figura 7: Histograma (RPOR) 58
Figura 8: Histograma (RDC) 58
Figura 9: Histograma (RDC) 59
Figura 10: Histograma (RDH) 60
Figura 11: Los plazos de la devolución en días hábiles (X1) 61
Figura 12: Rango de días hábiles para la atención de la Solicitud de devolución. 62
Figura 13: Plazos de devolución en días calendarios. 62
Figura 14: Rangos de días calendarios 63
Figura 15: Porcentaje del monto devuelto 72
Figura 16: Causas de no devolución y/o devolución parcial 73
Figura 17: Proporción del IGV exportado no recuperado 73
Figura 18: Tasa de recuperación del saldo a favor 74
Figura 19: Monto del saldo a favor acumulado 75
Figura 20: Determinación del Total pasivo 76
Figura 21: Composición de pasivo corriente. 76
Figura 22: Composición del pasivo no corriente. 78
Figura 23: Total Activo 79
Figura 24: Composición del pasivo no corriente. 80
Figura 25: Composición del pasivo corriente 82
Figura 26: Activo Corriente Vs Pasivo Corriente 83
Figura 27: Pasivo Corriente Vs Pasivo No Corriente 83
Figura 28: Ratios de liquidez. 84
Figura 29: Ratios de prueba ácida. 86
Figura 30: Ratios de liquidez absoluta. 87

Resumen

El presente estudio analiza el impacto del Saldo a Favor Materia de Beneficio (SFMB) en la liquidez de la empresa Diseño ACMM S.A.C. durante el periodo comprendido entre enero de 2019 y diciembre de 2022, teniendo en cuenta que las empresas exportadoras en Perú, al incurrir en el pago del Impuesto General a las Ventas (IGV) en sus operaciones de compra, generan un crédito fiscal que no puede ser trasladado al comprador final, convirtiéndose en (SFMB). El objetivo principal fue determinar si el (SFMB) influyó significativamente en la liquidez de la empresa. Para ello, se empleó un diseño de investigación no experimental, longitudinal y explicativo, utilizando el método científico deductivo. La población y muestra de estudio consistió en los estados financieros mensuales de la empresa, totalizando 48 meses de análisis. La técnica de recolección de datos utilizada fue el análisis documental, complementada con una Guía de Revisión Documental como instrumento principal. Se aplicaron técnicas descriptivas para entender la distribución y tendencias de las variables, análisis de tendencias temporales, análisis de correlación para evaluar la relación entre (SFMB) y liquidez, y regresión lineal para cuantificar dicha relación. Los resultados indicaron una relación significativa entre el (SFMB) y la liquidez de la empresa, destacando que una gestión eficiente del saldo a favor puede mejorar la liquidez y el desempeño financiero de las empresas exportadoras. La tesis se estructuró en cinco capítulos que abarcan desde el planteamiento del problema hasta las conclusiones.

Palabras clave: Saldo a Favor Materia de Beneficio, liquidez, IGV, empresas exportadoras.

Abstract

The present study analyzes the impact of the Credit Balance Subject to Benefit (CBSB) on the liquidity of the company Diseño ACMM S.A.C. during the period from January 2019 to December 2022, considering that exporting companies in Peru, when incurring the payment of the General Sales Tax (GST) on their purchasing operations, generate a tax credit that cannot be transferred to the final buyer, turning into CBSB. The main objective was to determine whether the CBSB significantly influenced the company's liquidity. To achieve this, a non-experimental, longitudinal, and explanatory research design was employed, using the deductive scientific method. The study population and sample consisted of the company's monthly financial statements, totaling 48 months of analysis. The data collection technique used was document analysis, complemented by a Document Review Guide as the main instrument. Descriptive techniques were applied to understand the distribution and trends of the variables, time trend analysis, correlation analysis to assess the relationship between CBSB and liquidity, and linear regression to quantify this relationship. The results indicated a significant relationship between CBSB and the company's liquidity, highlighting that efficient management of the credit balance can improve liquidity and the financial performance of exporting companies. The thesis is structured into five chapters, ranging from problem statement to conclusions.

Keywords: Credit Balance Subject to Benefit, liquidity, GST, exporting companies, Peru.