



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

Información financiera y su incidencia en la rentabilidad de la
empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:

Contador Público

AUTORES:

Bach. Carrasco Cubas Santos Lizardo (ORCID:0000-0002-6917-9251)

Bach. Montero Panta Jorge Enrique (ORCID:0000-0002-8630-0308)

ASESORA:

Dra. Sáenz Arenas Esther Rosa (ORCID:0000-0003-0340-2198)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LIMA - PERÚ

2019

Dedicatoria

A mis padres y a mi tío Wilfredo Cruz P. por ser el ejemplo de profesionalismo.

A Dios por hacer esto posible y a mis padres Jorge Montero y Marisa Panta los forjadores de mi camino, por el apoyo absoluto durante mi formación, quienes son mi motivación más grande para concluir este proyecto y alcanzar mis objetivos propuestos.

Agradecimiento

A Dios por darnos la vida y la sabiduría.

A la Dra. Esther Rosa Saenz Arenas, por su asesoramiento y paciencia durante la elaboración del presente trabajo de investigación.

Al Ing. Edson F. Bernal Quispe, por su apoyo incondicional, quien con su amabilidad y cordialidad nos proporcionó información de su empresa para la elaboración del presente trabajo.

Agradezco especialmente a mis padres por su apoyo moral y a mi asesor quien contribuyo arduamente en su labor como docente para lograr los mejores resultados.

Al Ing. Edson F. Bernal Quispe, por su apoyo, quien con su cordialidad nos brindó información de su empresa para la elaboración del presente trabajo.

Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	9
II. MARCO TEÓRICO	12
III. METODOLOGÍA	19
3.1. Tipo y diseño de investigación	19
3.2. Variables y operacionalización	19
3.3. Población, muestra, muestreo	20
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	22
3.5. Procedimientos	23
3.6. Método de análisis de datos	23
3.7. Aspectos éticos	23
IV. RESULTADOS	24
V. DISCUSIÓN	32
VI. CONCLUSIONES	34
VII. RECOMENDACIONES	35
REFERENCIAS	36
ANEXOS	40
Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables	40
Anexo 2. Instrumento de recolección de datos	41
Anexo 3. Validez y confiabilidad de los instrumentos de recolección de datos	44
Anexo 4. Prueba de normalidad	56
Anexo 5. Base de datos	57
Anexo 6. Autorización de aplicación del instrumento	58
Anexo 7. Presentación de los estados financieros	59

Índice de tablas

Tabla 1 Operacionalización de la variable independiente. Información financiera	19
Tabla 2 Operacionalización de la variable 1. Información financiera	20
Tabla 3 Distribución de la población de estudio	20
Tabla 4 Escala de medición de las variables planteadas	22
Tabla 5 Distribución de la frecuencia de la variable independiente: Información financiera	24
Tabla 6 Distribución de la frecuencia de la variable dependiente: Rentabilidad	25
Tabla 7 Determinación del ajuste de los datos – hipótesis general	29
Tabla 8 Determinación del ajuste de los datos – hipótesis específica 1	30
Tabla 9 Determinación del ajuste de los datos – hipótesis específica 2	30
Tabla 10 Determinación del ajuste de los datos – hipótesis específica 3	31
Tabla 11 Expertos durante la evaluación de los instrumentos de la variable independiente: Información financiera	44
Tabla 12 Expertos durante la evaluación de los instrumentos de la variable dependiente: Rentabilidad	44
Tabla 13 Confiabilidad del instrumento de la variable independiente: Información financiera	55
Tabla 14 Confiabilidad del instrumento de la variable dependiente: Rentabilidad	55
Tabla 15 Prueba de normalidad	56

Índice de figuras

Figura 1. Rentabilidad sobre los activos (ROA)	17
Figura 2. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)	17
Figura 3. Variación del coeficiente de confiabilidad	22
Figura 4. Diagrama de barras de la frecuencia de la variable independiente: Información financiera	24
Figura 5. Diagrama de barras de la variable dependiente: Rentabilidad	25

Resumen

La presente investigación tiene como objetivo general explicar cómo incide la información financiera en la rentabilidad de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019. La metodología está enmarcada en el enfoque cuantitativo, tipo básica, nivel explicativo y de diseño no experimental. La población se conforma por 30 profesionales de la empresa Coltex Perú SAC, la muestra se determinó en la totalidad de la población (muestreo no probabilístico). El instrumento de recolección de datos está conformado por un total de 40 preguntas cerradas.

Los resultados descriptivos indicaron que las personas encuestadas están totalmente de acuerdo con un 20% que la información financiera es importante en la empresa para así poder incidir positivamente en la rentabilidad, un 26.7% está totalmente en desacuerdo que la información financiera en la empresa Coltex Perú SAC, es eficiente en cuanto a su tiempo de presentación. Asimismo, las personas encuestadas señalaron estar totalmente de acuerdo con un 20% que la rentabilidad es adecuada en la empresa Coltex Perú SAC y un 13.33% señalaron estar totalmente en desacuerdo que la rentabilidad es eficiente en la empresa. Se concluye según el coeficiente de Nagelkerke que la rentabilidad depende del 96.7% de la información financiera.

Palabras clave: Información Financiera, Rentabilidad, Ratios Financieros.

Abstract

The general objective of this research is to explain how financial information affects the profitability of the company Coltex Peru SAC, from the district of Lurigancho, 2019. The methodology is framed in the quantitative approach, basic type, explanatory level and non-experimental design. The population is made up of 30 professionals from the company Coltex Peru SAC, the sample was determined in the entire population (non-probabilistic sampling). The data collection instrument is made up of a total of 40 closed questions.

The descriptive results indicated that the people surveyed totally agree with 20% that financial information is important in the company in order to positively affect profitability, 26.7% totally disagree that financial information in the company Coltex Peru SAC, is efficient in terms of its presentation time. Likewise, the people surveyed indicated that they totally agree with 20% that profitability is adequate in the company Coltex Perú SAC and 13.33% indicated that they totally disagree that profitability is efficient in the company. It is concluded according to the Nagelkerke coefficient that profitability depends on 96.7% of the financial information.

Keywords: Financial information, Profitability, Financial ratios.

I. Introducción

La información financiera se relaciona con la situación financiera en una organización o entidad, y se hace extensa la información hacia personas o entidades interesadas sobre el desarrollo de una empresa. Por consiguiente, la información trata de satisfacer las necesidades de obtener información, que es importante y necesaria por interesados dentro y fuera de la empresa, ya que no son una meta, más bien un mecanismo de utilidad para tomar decisiones vinculadas a economía.

La profesión contable, es aplicada por contadores públicos que, en gran parte a nivel mundial, debe el profesional contable estar registrado en entidades del Estado y también del ámbito privado para el ejercicio de la profesión. Con la finalidad del logro de una adecuada toma de decisiones de gerencia para la alta gerencia, la información financiera debe reunir indicadores cualitativos con el objetivo de obtener el cumplimiento de metas, por lo tanto, se garantice la efectividad en su utilización de parte de diversos usuarios.

En el país de Ecuador, existen diversas empresas que tiene poca información razonable sobre su información financiera por diversos motivos como escaso control interno, bajo desarrollo en tecnología, con todo ello ocasiona pérdidas económicas y baja rentabilidad a las empresas (Encalada et al., 2018).

Al margen de las metas o rubro de las organizaciones debe llevar a cabo la secuencia de administrar los recursos y es el jefe o el responsable de tomar la decisión adecuada para el logro de objetivos de la organización (Solano, 2015).

En la empresa Coltex Perú SAC no se ha manejado ciertas informaciones financieras, pero con el tiempo se toman componentes financieros en la mejora de la rentabilidad en la empresa; también no se le ha dado mucha importancia al análisis de la información financiera, así como a los estados financieros, flujo de caja, presupuestos; solo se logró presentar la declaración jurada del impuesto y la información financiera de un fin general, obligados por la presentación de la declaración jurada anual del impuesto a la renta.

Asimismo, el análisis financiero se encuentra desconectada sobre los informes financieros de la entidad, porque influye en la efectividad de la información financiera y también tomar decisiones. Una deficiencia es que existe un bajo trabajo en equipo, se determinó que el departamento contable realiza sus actividades muy

aparte del departamento financiero, y ambas áreas no son consideradas para la toma de decisiones sobre finanzas y también administrativas, por parte de la alta gerencia, por lo tanto, no está contribuyendo a una adecuada gestión de la empresa.

La mencionada entidad posee una gestión basada en métodos tradicionales, las decisiones no se toman teniendo en cuenta el análisis de la información financiera, lo que conlleva a tomar decisiones no objetivas influyendo en la rentabilidad de la empresa. La formulación del problema general es el siguiente se ha planteado ¿Cómo incide la información financiera en la rentabilidad de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019?; Asimismo, los problemas específicos fueron, ¿Cómo incide la información financiera en la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019?; ¿De qué manera la información financiera incide en la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019?; ¿Cómo incide la información financiera en la liquidez de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019?

La justificación metodológica de la investigación radicó en la utilización de instrumentos de medición que permite conocer como incide la información financiera en la rentabilidad, enfocado en la realización del cumplimiento de los objetivos e hipótesis planteado en la investigación y aportando así con datos veraces y confiables. Además, se analizará el instrumento mediante la validación del cuestionario y demostrada su confiabilidad, ya que se utilizará alternativas en escala ordinal o escala de Likert.

En la justificación práctica se pretendió evitar una inadecuada forma de tomar decisiones en la empresa Coltex Perú SAC, por consiguiente, el estudio permitirá ver la incidencia de la información financiera para lograr una adecuada rentabilidad, con la finalidad que la entidad obtenga una adecuada aplicación de recursos y aportará que la alta dirección aprecie el análisis de las finanzas desde una visión a nivel macro, resaltando sus metas principales para que cada acción del día a día se logre acercar a las metas que se planificaron. Finalmente, cuando se toma decisiones vinculado a riesgos, crece la incertidumbre en el entorno y eso genera que la labor no sea eficiente y no se logre las metas trazadas.

La justificación teórica fue sustentada en la norma Internacional de Contabilidad 1 en la presentación de Estados Financieros relacionada en la variable independiente denominada información financiera y la teoría de Gitman sobre la rentabilidad que está incluida las materias primas, los materiales y los productos terminados.

Como objetivo general se planteó: Determinar cómo incide la información financiera en la rentabilidad de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019; como objetivos específicos se ha planteado, explicar cómo incide la información financiera en la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019; explicar de qué manera la información financiera incide en la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019; establecer como incide la información financiera en la liquidez de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

La hipótesis general que se propuso en la investigación, La información financiera incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019; asimismo, las hipótesis específicas planteadas, La información financiera incide significativamente en la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019: La información financiera incide significativamente en la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019; La información financiera incide significativamente en la liquidez de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

II. MARCO TEÓRICO

La tesis se basa en los siguientes antecedentes nacionales que dan valor al presente trabajo.

LLanos, E. (2019) en la tesis titulada “La aplicación de estrategias financieras y su incidencia en la liquidez de torre alta Cctv SAC, Santiago de Surco, 2019”. La metodología se describe como tipo aplicada y de diseño no experimental. La muestra de estudio son cuatro personas. Finalmente, los resultados obtenidos por las ratios de liquidez indican que la entidad no tiene la liquidez debida para así hacer frente a su obligación a corto plazo, por lo tanto, la organización no cuenta con la capacidad para operar sus activos, adicionalmente la empresa no cuenta con su capital de trabajo suficiente para poder responder ante posibles obligaciones.

Escalante, E. (2019) en su tesis “Propuesta de un modelo de análisis del valor económico agregado (EVA) y su relación en la gestión de rentabilidad de la empresa corporación Clabe periodo 2016 – 2017”. El enfoque aplicado es el cuantitativo y de tipo correlacional. La población está definida por la información financiera, tributaria y contable de la presente empresa. Finalmente se sugiere la aplicación de medir con un valor agregado de carácter económico, para que incida de forma positiva con la gestión de finanzas de la entidad.

Loayza, R. (2019) en el estudio “NIC 1 presentación de los ee.ff. y su relación en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores – 2018”. La metodología está relacionada con la ruta cuantitativo y de tipología correlacional. La población está constituida por 15 colaboradores y la muestra se consideró el total de la población. Se concluye que la entidad no esta aplicando las normas contables hacia una mejor calidad de la información financiera.

Quispe, C. (2017) en su tesis “Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Estratégicas de las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú”. Se concluye que las entidades tienen la percepción que analizar los informes financieros poseen una fuerte incidencia en la eficiencia de tomar decisiones en la entidad.

Arana, K. (2018) en su tesis “Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018”. La investigación es de ruta mixta; se concluye que las entidades carecen de un planeamiento óptimo de las operaciones, originando una baja rentabilidad. El planeamiento es una herramienta óptima para una empresa, permitiendo un planteamiento de estrategias que logren llevar cumplir metas, y así se logre aprovechar la oportunidad que se presente y los recursos de la entidad. Las metas deben determinarse después de una adecuada evaluación de la problemática de la empresa.

Los antecedentes internacionales que avalan el presente trabajo de investigación tenemos:

Gómez et al., (2017) en la tesis “Importancia de la Información Financiera para el ejercicio de la Gerencia”, el estudio se relaciona con el enfoque cualitativo y de tipo descriptivo, la muestra de estudio fue totalmente documental los cuales fueron cincuenta y dos referencias. Finalmente, la información financiera es una fotografía de una entidad, siendo útil para sus socios, inversores en potencia, entidades financiera y fiscalizadoras que pueden hacer uso para un fin competente con una adecuada seguridad que los datos están vinculados a un escenario real de la empresa.

Muyma, A. (2019) en su estudio “Estrategias de gestión de efectivo y su relación con la rentabilidad en PYMES ecuatorianas: sectores comercio y manufactura”. La metodología se asocia con el enfoque cuantitativo y de tipo correlacional, la muestra se constituye con empresas de comercio y empresas de manufactura. Finalmente, se concluye que el desempeño financiero se ve afectado directamente debido al mal manejo de la información financiera, en el sector comercio y manufactura tanto el ROA como el ROE en el periodo 2012-2017 mantienen un rendimiento bajo.

Būmane, I. (2018) en su estudio “The methodology of the statement of comprehensive income and its impact on profitability: The case of Latvia”, la metodología está relacionada al enfoque mixto, la muestra son 26 estados financieros de empresas letones. El autor aplicó investigación cuantitativa y cualitativa. La mayor parte de las empresas en Letonia son influenciados por ítems reclasificados; además, influyeron positivamente - ratios de rentabilidad de ROE y ROA. Finalmente, al evaluar la rentabilidad de los activos y el patrimonio de la

empresa, los analistas financieros deberán tener en cuenta los cálculos utilizando las fórmulas de la ROE y ROA.

Salazar, A. (2018) en su tesis “Grado de uso de la información financiera en el proceso de toma de decisiones por directivos de empresas en la región citrícola de Nuevo León”. La investigación es de carácter correlacional, y transversal. Se concluye en analizar y evaluar de forma constante las diferentes áreas de su empresa para poder identificar los aspectos más vulnerables con respecto al objetivo del uso de la información financiera.

Suárez et al., (2018) en su estudio “Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta para la toma de decisiones de una pequeña empresa”, el enfoque metodológico es correlacional y se está concluyendo que las entidades de pequeñas y medianas empresas tiene una mejora en su base de información eficiente vinculado a analizar y la interpretación de la información financiera y así tomar la mejor decisión en beneficio económico para la empresa.

La base teórica de la información financiera se relaciona con la norma Internacional de Contabilidad 1: Presentación de Estados Financieros, porque se determina la base fundamental para presentar cada estado financiero con un claro objetivo general en el aseguramiento de los mismos y que puedan compararse, con la misma empresa y con años anteriores. Asimismo, se determina el requerimiento general para presentar la información financiera, una guía para establecer la línea, estructura y requisito mínimo hacia su contenido (Norma Internacional de Contabilidad 1, 2020).

Asimismo, se considera el principio de negocio en marcha porque cuando se elabora o construye cada estado financiero, es donde la alta gerencia evalúa la capacidad que posee una empresa hacia su desarrollo y su funcionamiento. Una organización realiza la elaboración de cada estado financiero con la hipótesis del negocio en marcha, pero si la alta gerencia tiene pretensiones de liquidación hacia la empresa sobre sus actividades. Cuando la alta gerencia realice una evaluación y sea preciso en sus decisiones y dejando de lado o minimizando los riesgos (Norma Internacional de Contabilidad 1, 2020).

La variable independiente denominada información financiera, según Martin y Mancilla (2010 citado por (Gómez et al., 2017, pág. 91) se define como la fotografía de la actualidad financiera de la empresa y que esta expresada en la

realidad de la empresa, también se determina la actividad y cambio económico generado por la organización.

Para (Guzmán et al. 2019 citado por Giraldo, 2019) señala que el informe financiero tiene que contener características como ser transparente, claro, actualizado y confiable.

Por lo tanto se concluye que los controles sobre el ingreso, el gasto, la inversión y las estructuras financieras de la empresa logra aumentar hacia su sostenibilidad y el desarrollo de la misma, con la visión que los recursos pueden llegar a ser escasos de manera fácil originado por tercero, por lo tanto, se tiene como fin la demostración que es necesario la exhibición de resultados óptimos en la gestión de la empresa y también en el ámbito financiero para poder brindar una empresa en marcha.

La información financiera, así como lo determina (Montes García, 2014) son un importante instrumento para la evaluación de riesgos no controlables por parte de la dirección de las organizaciones, pues permite que analizando los entornos se permitan realizar estrategias que minimicen las debilidades frente a factores internos y externos que puedan impactar negativamente el desempeño.

Cada estado financiero es una presentación de la actualidad económica financiera que se encuentra la empresa, además del comportamiento financiero y el flujo del efectivo, mostrando de forma fehaciente acontecimientos económicos afectando a la empresa representada por transacciones, riesgos o eventos, condiciones de contratos (Estupiñán, 2017 citado por Calderón, 2020).

La utilización y interpretar las informaciones financieras logran la identificación sobre la fortaleza y debilidad de manera operativa y de finanzas en una empresa, permitiendo incrementar valores económicos de dueños y de inversores (Álvarez & Ochoa, 2014).

Los principales estados financieros según el (Instituto del Pacífico, 2015, pág. 5), se reconoce los siguientes estados financieros: "(a) Estado de Situación financiera; (b) Estado de resultados; (c) Estado de cambios en el Patrimonio Neto; (d) Estado de Flujo de Efectivo y (e) Notas de carácter general".

El estado de Situación Financiera, se encuentra resumido el activo, pasivo y el capital al final de un periodo contable (Olivares et al., 2012 citado por Quispe, 2017).

El estado de Resultados, de acuerdo a (Ricalde, 2005 citado por Quispe, 2017), aquí se presenta las utilidades o perdidas que son resultantes al final del año, por medio del presente estado se aprecia el ingreso, costo y gasto que son importantes

En el estado de Flujos de Efectivo, se muestra la utilidad que se genera el flujo de efectivo, donde los montos del flujo de la utilidad de un periodo son diferentes al flujo de efectivo del presente año (Olivares et al., 2012 citado por Quispe, 2017).

En el estado de Cambios en el Patrimonio, se tiene como principal meta el mostrar el cambio hacia invertir por parte del accionista de la entidad, por lo tanto, es conocido como el capital contable (Infantes, 2019, pág. 48).

Cuando la empresa este en cambio de cierre del año sobre el que esta informando y realice la presentación del estado financiero en un año contable mayor o menor a un año, habrá revelación el año que está cubriendo la información financiera: (a) la utilización de una año mayor o menor; y (b) acontecimientos de que los montos económicos se presenten en el estado financiero y no son de carácter comparable (Consejo Normativo de Contabilidad N° 002-2018-EF/30, 2018).

La variable dependiente denominada rentabilidad se vincula teóricamente con la teoría de Gitman (1986), porque la empresa requiere un procedimiento para su análisis y selección de inversión a largo plazo (Gitman & Zutter, 2012).

La rentabilidad está definida como la capacidad que asume una organización para la generación de un beneficio vinculado con indicadores que utiliza en sus actividades u operaciones (Soriano, 2010 citado por Jara et al., 2018).

La rentabilidad es una herramienta que se logra aplicar a acciones económicas que se acompaña recurso humano, material y financiero con la finalidad de la obtención de óptimos resultados. Con esa idea, por medio de la rentabilidad en una entidad se evalúa para la comparación del resultado final y el valor del medio empleado para la generación de beneficios (Flores, 2019).

Como enfoque conceptual se consideró a la rentabilidad sobre los activos (ROA), es el retorno sobre los activos o rentabilidad económica, los beneficios serán generados por inversores que se interesen en ciertas acciones que son tomadas adecuada y eficientemente por el dueño de la compañía (Arnova, 2016).

$$\frac{\text{Utilidad Neta o ingreso neto}}{\text{Activo total}}$$

Figura 1. Rentabilidad sobre los activos (ROA)

Fuente: Elaboración propia

La (ROE), se vincula con una medición a un establecido año, y es importante la información que se logra obtener que es importante frente a solicitar préstamos para financiamiento de nuevas inversiones en la entidad, con la presente ratio de logra demostrar que la empresa es capaz de pagar sus obligaciones (Correa, 2007 citado por Flores, 2019).

$$\frac{\text{Utilidad Neta o ingreso neto}}{\text{Patrimonio}}$$

Figura 2. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)

Fuente: Elaboración propia

Para medir de forma objetiva la rentabilidad es importante la realización de calcular ratios de finanzas. La liquidez demuestra que la empresa es solvente financieramente, a un corto plazo de la entidad, en relación a la capacidad que posee la entidad para enfrentar obligaciones a corto plazo que está motivada por el ciclo de producción (Cabanelas, 2007 citado por Flores, 2019).

En relación al presupuesto de caja, aquí se estima el ingreso de desembolsar efectivos a futuro, es importante para el planeamiento financiero, es un informe de calidad que otorga informe de cada detalle que muestra cada cobro y pago en efectivo que está planeado para el siguiente periodo (Flores J. , 2019).

La liquidez es valiosa y de característica que tiene el activo que se logró convertir en ingreso monetario de forma rápida, y sin ser devaluados

económicamente en el procedimiento, por ello, si el tiempo es corto y que se tarda en la transformación de un producto en dinero, aquí es de carácter líquido (Enciclopedia Económica, 2019).

El dividendo se vincula con una proporción de ingresos que una empresa reparta a cada accionista de una organización, está representando la parte de beneficios que obtiene la sociedad destinada a la remuneración del accionista, esta idea forma parte del pasivo en una entidad (Economipedia, 2019).

III. METODOLOGÍA

El presente capítulo iniciara definiendo el significado de paradigma desde un enfoque científico, según el autor (Schmidt, 2017) es el conjunto de elementos, métodos y conocimientos que son aportados por los investigadores para analizar planteamientos de problemas. La presente investigación se relaciona con el paradigma positivista porque, vienen caracterizados por la búsqueda de la objetividad científica (Fernández & Postigo, 2020).

3.1. Tipo y diseño de investigación

La tesis es de tipo básica porque se orienta a la acumulación de información o la formulación de una teoría. El nivel de investigación que se encuentra relacionada la presente investigación es explicativo, porque se interesa en la explicación de un fenómeno y porque ocurre y como se está manifestando o porque se relacionan dos o más variables (Hernández et al., 2017).

3.2. Variables y operacionalización

Definición conceptual de la variable independiente. Información financiera.

Es el informe de cada estado financiero y del resultado de la operación de la empresa (Flores, 2013 citado por Llanos, 2020).

Definición operativa de la variable independiente. Información financiera.

Está definida según sus dimensiones propuestas, las cuales son: “estado de situación financiera, estado de resultados integrales, estado de flujo de efectivo y estado de cambio en el patrimonio neto”.

Tabla 1 *Operacionalización de la variable independiente. Información financiera*

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala
Estado de situación financiera	Activo	1, 2	Ordinal: 1. Totalmente en desacuerdo. 2. En desacuerdo. 3. Indeciso. 4. De acuerdo. 5. Totalmente de acuerdo.
	Pasivo	3, 4	
	Patrimonio neto	5, 6	
Estado de resultados integrales	Ingresos	7, 8	
	Gastos	9, 10	
Estado de flujo de efectivo	Utilidad	11, 12	
	Actividades operativas	13, 14	
	Actividades de inversión	15, 16	

	Actividades de financiamiento	de 17, 18
Estado de cambio en el patrimonio neto	Capital	19, 20
	Dividendos	21, 22

Fuente: Elaboración propia

Definición conceptual de la variable dependiente. Rentabilidad

La rentabilidad se vincula con adquirir una ganancia partiendo de una inversión (Arteaga & Ponce, 2018, pág. 370).

Definición operativa de la variable dependiente. Rentabilidad

Está definida según sus dimensiones propuestas, las cuales son: “rentabilidad sobre los activos (ROA) rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE) y liquidez”.

Tabla 2 *Operacionalización de la variable 1. Información financiera*

Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala
	Margen Operativo	1, 2	Ordinal: 1.Totalmente en desacuerdo. 2.En desacuerdo. 3.Indeciso. 4.De acuerdo. 5.Totalmente de acuerdo.
	Utilidad neta	3, 4	
	Activos	5, 6	
	Margen Neto	7, 8	
	Rotación de activos totales	9, 10	
	Apalancamiento Financiero	11, 12	
	Índice de solvencia	13, 14	
Liquidez	Liquidez absoluta	15, 16	
	Prueba acida	17, 18	

Fuente: Elaboración propia

3.3. Población, muestra, muestreo

Población.

La población de estudio está conformada por 30 profesionales de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019. La población está distribuida y se puede apreciar en la tabla 3:

Tabla 3 *Distribución de la población de estudio*

Áreas	N° de trabajadores
Contabilidad	6
Finanzas	6
Logística	2
Importaciones	3
Almacén	3
Exportaciones	3
Operaciones	2
Administración	5
Totales	30

Fuente: Elaboración propia.

Muestra

Se denomina muestra a un conjunto de unidades de una población (Amiel, 2014, pág. 210). La muestra de estudio se determinó en la totalidad de la población es decir 30 profesionales de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

- **Criterios de inclusión:** En el criterio de inclusión se toman en cuenta en la muestra de estudio al personal de las siguientes áreas:
 - Contabilidad
 - Finanzas
 - Logística
 - Importaciones
 - Almacén
 - Exportaciones
 - Administración

- **Criterios de exclusión:** En el criterio de exclusión no se toman en cuenta en la muestra de estudio lo siguiente:
 - Secretarías
 - Personal de vigilancia
 - Personal de limpieza

Muestreo

El muestreo es no probabilístico. En el muestreo no probabilístico o intencional no se produce una selección aleatoria de la población que se considera (Pérez, 2000, pág. 61). Finalmente, se aplicará dentro del muestreo probabilístico la técnica de aleatoria simple garantizando que todas las personas que la integran poseen la misma oportunidad de ser incluido en la muestra (Otzen & Manterola, 2017).

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas utilizadas en la presente investigación son las siguientes:

La encuesta: Parte de la premisa de que, si se quiere conocer algo sobre el comportamiento de las personas, lo mejor, lo más directo y simple es preguntárselo directamente a ellas (Quezada, 2015, pág. 124).

La observación como técnica de investigación científica es un proceso riguroso que permite conocer, de forma directa, el objeto de estudio para luego describir y analizar situaciones sobre la realidad estudiada (Bernal, 2016, pág. 254). Los instrumentos de recolección de datos son los siguientes:

Cuestionario: Es un conjunto de preguntas diseñadas para generar los datos necesarios, con el propósito de alcanzar los objetivos de un proyecto de investigación (Bernal, 2016, pág. 245). En la tabla 4 se puede apreciar la escala de medición y sus puntajes según sus índices.

Tabla 4 *Escala de medición de las variables planteadas*

Índices	Puntaje
Totalmente de acuerdo	5
De acuerdo	4
Ni de acuerdo ni en desacuerdo	3
En desacuerdo	2
Totalmente en desacuerdo	1

Fuente: (Bernal, 2016)

Confiabilidad del instrumento

Según (Avolio, 2016, p. 110) la confiabilidad es cuando el investigador alcanza resultados similares y si se investiga el mismo caso utilizando el mismo procedimiento que el investigador utilizó al principio. La presente investigación es de escala ordinal y por ello se aplicó el Alpha de Cronbach. En el anexo 3 se puede apreciar la confiabilidad de los instrumentos por cada variable propuesta. A continuación en la figura 4 se aprecia la variación del coeficiente de confiabilidad.



Figura 3. Variación del coeficiente de confiabilidad

Fuente. (Hernández et al., 2017, p. 216).

Validación del instrumento

La presente investigación en la variable independiente denominada información financiera tiene 22 preguntas cerradas y la variable dependiente denominada rentabilidad tiene 18 preguntas cerradas, ambos instrumentos fueron sometidos a juicio de expertos (ver anexo 3).

3.5. Procedimientos

Según (Bernal, 2010, pág. 138), en las hipótesis se tiene que realizar un procedimiento denominado contrastación o prueba de las hipótesis, que aplica la estadística para obtener sus resultados, se tiene que tener en cuenta la formulación de la hipótesis alternativa (H_a) y la hipótesis nula (H_0), según lo planteado en la tesis y la elección de la herramienta o prueba estadística relacionada a la naturaleza de las variables.

3.6. Método de análisis de datos

Se contará con el SPSS en su versión 24, de acuerdo a (Fernández et al., 2002), la primera parte en el análisis de datos es la estadística descriptiva que tiene como finalidad presentar y reducir el dato que se observa. En el análisis explicativo es de utilidad porque realiza la medición del vínculo de cada variable investigada, además, las dimensiones, por medio de análisis de la regresión logística ordinal.

La regresión logística ordinal es una técnica que permite analizar la influencia o incidencia entre las variables cualitativas o categóricas. Finalmente se utiliza la regresión logística ordinal para la prueba de cada hipótesis, y para la variabilidad porcentual se utiliza el R^2 Nagelkerke.

3.7. Aspectos éticos

En la presente investigación tenemos como aspectos éticos: la investigación está enmarcada en el esquema de tesis de la Universidad Cesar Vallejo; respeta las referencias de autores; respetará los resultados de los cuestionarios en relación a la muestra de estudio; aplicará la teoría y la práctica, y sus resultados serán aportes teóricos y conceptuales para otras investigaciones.

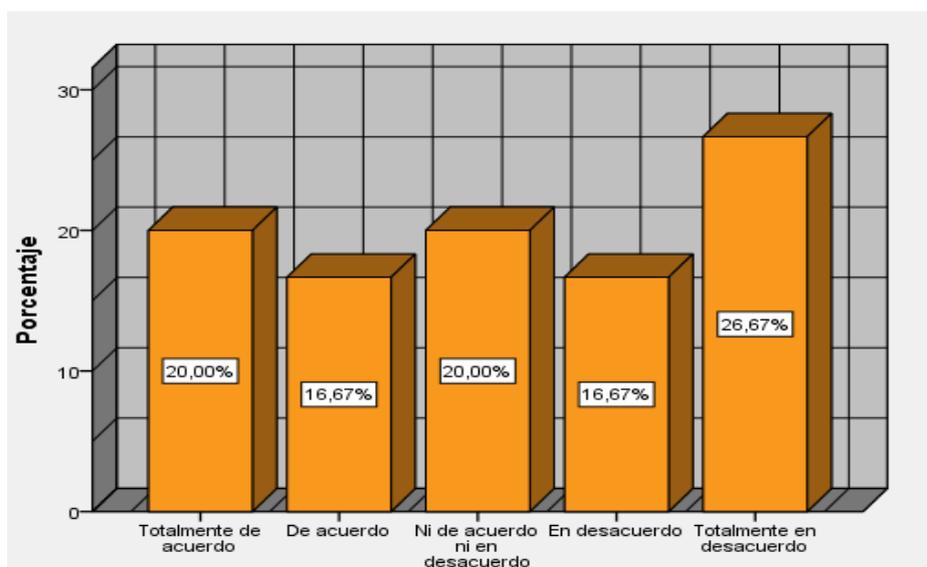
IV. RESULTADOS

Resultados descriptivos

Tabla 5 *Distribución de la frecuencia de la variable independiente: Información financiera*

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	6	20,0
	De acuerdo	5	16,7
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	6	20,0
	En desacuerdo	5	16,7
	Totalmente en desacuerdo	8	26,7
	Total	30	100,0

Fuente: Elaboración propia.



Fuente: Elaboración propia.

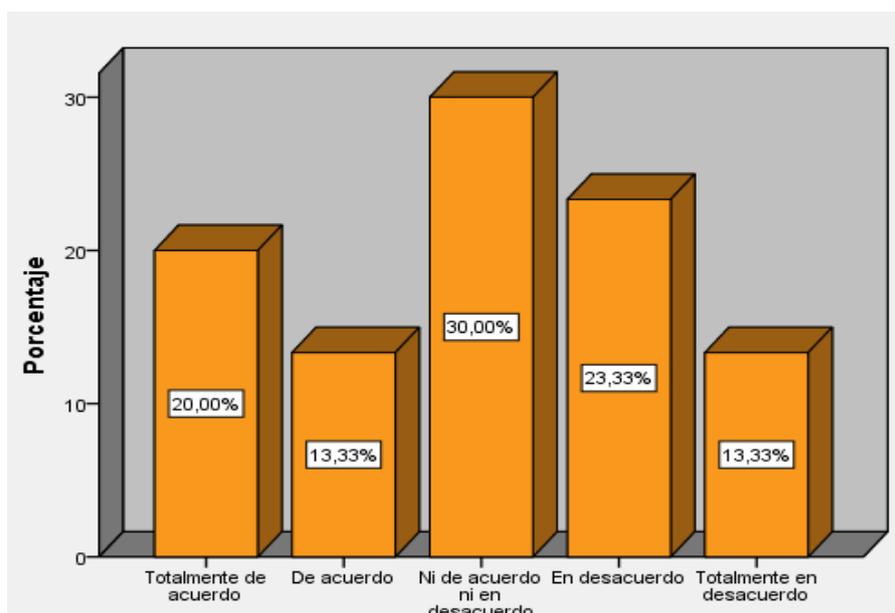
Figura 4. Diagrama de barras de la frecuencia de la variable independiente: Información financiera

Según la tabla 5 y la figura 4, las personas encuestadas señalaron estar totalmente de acuerdo con un 20% que la información financiera es importante en una empresa y se puede incidir positivamente en la rentabilidad, asimismo, un 26.7% está totalmente en desacuerdo que la información financiera en la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019, la información financiera es eficiente en cuanto a su tiempo de presentación.

Tabla 6 Distribución de la frecuencia de la variable dependiente: Rentabilidad

		Frecuencia	Porcentaje
Válido	Totalmente de acuerdo	6	20,0
	De acuerdo	4	13,3
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	9	30,0
	En desacuerdo	7	23,3
	Totalmente en desacuerdo	4	13,3
	Total	30	100,0

Fuente: Elaboración propia.



Fuente: Elaboración propia.

Figura 5. Diagrama de barras de la variable dependiente: Rentabilidad

Según la tabla 6 y la figura 5, las personas encuestadas señalaron estar totalmente de acuerdo con un 20.00% que la rentabilidad es adecuada en la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019 y un 13.33% señalaron estar totalmente en desacuerdo que la rentabilidad es eficiente en la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

Confiabilidad.

Para otorgar confiabilidad al instrumento de medida y que su aplicación reiterada al mismo individuo tenga resultados similares se somete al estadístico Alpha de Cronbach.

Para esta investigación la confiabilidad es aplicable a los resultados de las 50 encuestas efectuadas a los ENCUESTADOS. La escala de valores para el coeficiente de confiabilidad es el que se muestra a continuación, a través de Software estadístico SPSS, aplicado según preguntas del instrumento (Hernández et al., p. 200, 2014):

- No es confiable : -1 a 0
- Baja confiabilidad : 0,01 a 0,49
- Moderada confiabilidad : 0,5 a 0,75
- Fuerte confiabilidad : 0,76 a 0,89
- Alta confiabilidad : 0,9 a 1

Fórmula:
$$\alpha = \left[\frac{k}{k-1} \right] \left[1 - \frac{\sum_{i=1}^k S_i^2}{S_t^2} \right]$$

Donde:

S_i^2 = es la varianza del item i .

S_t^2 = es la varianza de los valores totales observados.

K = es el número de preguntas o ítems.

Tabla 7
Prueba de Alpha de Cronbach

Estadísticas de fiabilidad	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,973	2

Análisis de la tabla 7:

Según los datos obtenidos con la prueba de Alpha de Cronbach 0.973, siendo orientado a una tendencia con enfoque de alta confiabilidad, según menciona el autor (Hernández et al., p. 200, 2014)

Tabla 8

Prueba de normalidad:

	Kolmogorov-Smirnov ^a			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
Información financiera (agrupado)	,160	30	,049	,873	30	,002
Rentabilidad (agrupado)	,177	30	,018	,902	30	,009

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Elaboración propia utilizando SPSS.

Análisis de la tabla 8

Se ha obtenido los siguientes resultados:

Para la variable 1 el sistema SPSS proyectó el 0.002, podemos decir entonces que el Sig es menor que 0.05, entonces se acepta la hipótesis Ha, por lo tanto, se sugiere aplicar una prueba no paramétrica, aplicando el enfoque de Shapiro-Wilk.

Respecto a la variable 2 el sistema SPSS proyectó el 0.009, podemos decir entonces que el Sig es menor que 0.05 entonces se acepta la hipótesis Ha, por lo tanto, se sugiere aplicar una prueba no paramétrica, aplicando el enfoque de Shapiro-Wilk.

Tabla 9

Prueba estadística Rho de Spearman.

			Información financiera (agrupado)	Rentabilidad (agrupado)
Rho de Spearman	Información financiera (agrupado)	Coefficiente de correlación	1,000	,958**
		Sig. (bilateral)		,000
		N	30	30
	Rentabilidad (agrupado)	Coefficiente de correlación	,958**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	
		N	30	30

*** La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).*

Fuente: Elaboración propia utilizando el SPSS.

Análisis de la tabla 9

Se ha obtenido los siguientes resultados.

Además, se utilizó como técnica de recolección de datos el análisis documental y la aplicación del instrumento con la finalidad de aplicar la prueba de hipótesis; se solicitó para realizar el análisis correspondiente utilizando el procesador de datos Microsoft Excel, éste nos permitió hacer cálculos además de tablas que permiten un mejor análisis.

Podemos analizar lo siguiente:

Para la variable 1 el sistema SPSS proyectó el resultado de 0.000, podemos decir entonces que el Sig Bilateral es menor que 0.05, entonces se acepta la hipótesis H_a , por lo tanto, se aprueba la hipótesis del investigador.

Respecto a la variable 2 el sistema SPSS proyectó el 0.000, podemos decir entonces que el Sig Bilateral es menor que 0.05 entonces se acepta la hipótesis H_a , por lo tanto, se aprueba la hipótesis del investigador.

Asimismo, se aplicó como prueba no paramétrica el Rho de Spearman, según Mondragón (2014) el coeficiente de correlación mide el grado de asociación entre dos variables, la escala debe estar entre -1 y +1; por lo tanto, se concluye con el resultado de 1,000 que, si existe correlación positiva perfecta entre las variables, siendo esta correlación significativa.

Podemos decir entonces:

Cuando H_0 = no difiere de la distribución normal

Cuando H_a = difiere de la distribución normal

El α , es 0.05 siendo el límite, y se detalla de la siguiente manera:

Sig es menor que 0.05. entonces se acepta la hipótesis H_a , sería una prueba no paramétrica.

Sig es mayor que 0.05. entonces se acepta la hipótesis H_0 , sería una prueba paramétrica.

La correlación es significativa en el nivel 0.01 (bilateral).

Además, se utilizó como técnica la recolección de datos el análisis documental y la aplicación del instrumento con la finalidad de aplicar la prueba de hipótesis; se solicitó a la empresa Coltex Perú SAC, sus estados financieros de los años 2018 y 2019, para realizar el análisis correspondiente utilizando el procesador de datos Microsoft Excel, éste nos permitió hacer cálculos además de tablas que permitieron un mejor análisis.

El desarrollo de la investigación se ha basado en las normas éticas de la Universidad Cesar Vallejo, y cumpliendo con lo estipulado sobre el uso de la información de la empresa Coltex Perú SAC.

Contrastación de la hipótesis

Contrastación de la hipótesis general

Ho: La información financiera no incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

Ha: La información financiera incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

Tabla 10 *Determinación del ajuste de los datos – hipótesis general*

Modelo	Logaritmo de la verosimilitud -2	Chi-cuadrado	gl	Sig.
Sólo interceptación	77,276			
Final	,000	77,276	4	,000

Función de enlace: [Logit](#).

Fuente: Elaboración propia utilizando el SPSS.

Interpretación: Se explica la dependencia de acuerdo al Chi cuadrado que es 77.276 y el valor sig. Bilateral es igual a 0.000 frente a la significación α igual a 0.05 ($p_valor < \alpha$), por lo tanto, la información financiera incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

Contrastación de la hipótesis específica 1

Ho: La información financiera no incide significativamente en la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

Ha: La información financiera incide significativamente en la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

Tabla 11 *Determinación del ajuste de los datos – hipótesis específica 1*

Modelo	Logaritmo de la verosimilitud -2	Chi-cuadrado	gl	Sig.
Sólo interceptación	57,631			
Final	19,105	38,526	4	,000

Función de enlace: Logit.

Fuente: Elaboración propia utilizando el SPSS.

Interpretación: Se tiene un valor sig. Bilateral es igual a 0.000 frente a la significación α igual a 0.05 ($p_valor < \alpha$), por lo tanto, la información financiera incide significativamente en la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

Contrastación de la hipótesis específica 2

Ho: La información financiera no incide significativamente en la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

Ha: La información financiera incide significativamente en la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

Tabla 12 *Determinación del ajuste de los datos – hipótesis específica 2*

Modelo	Logaritmo de la verosimilitud -2	Chi-cuadrado	gl	Sig.
Sólo interceptación	59,054			
Final	17,837	41,217	4	,000

Función de enlace: Logit.

Fuente: Elaboración propia utilizando el SPSS.

Interpretación: Se obtuvo un valor sig. Bilateral es igual a 0.000 frente a la significación α igual a 0.05 ($p_valor < \alpha$), por lo tanto, la información financiera incide significativamente en la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

Contrastación de la hipótesis específica 3

Ho: La información financiera incide significativamente en la liquidez de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

Ha: La información financiera incide significativamente en la liquidez de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

Tabla 13 *Determinación del ajuste de los datos – hipótesis específica 3*

Modelo	Logaritmo de la verosimilitud -2	Chi-cuadrado	gl	Sig.
Sólo interceptación	61,095			
Final	,000	61,095	4	,000

Función de enlace: Logit.

Fuente: Elaboración propia utilizando el SPSS.

Interpretación: Se obtuvo un valor sig. Bilateral es igual a 0.000 frente a la significación estadística α igual a 0.05 ($p_valor < \alpha$), por lo tanto, la información financiera incide significativamente en la liquidez de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.

V. DISCUSIÓN

La presente investigación la variable independiente denominada información financiera se sustenta con la NIC 1 porque a partir de ella se logró la presentación de los estados financieros en la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019. Asimismo, en la variable dependiente denominada rentabilidad guarda relación con la teoría de Gitman porque la empresa Coltex Perú SAC, aporta a asegurar los beneficios de la empresa por medio de sus activos, patrimonio, liquidez e inversiones a largo plazo.

Los resultados de la hipótesis general tienen relación con la investigación de (Būmane, 2018) porque en la evaluación de la rentabilidad en activos y patrimonio en la empresa siempre se debe tener en cuenta y analizar la parte financiera direccionado a la rentabilidad por medio de la ROE y ROA. También se guarda relación con la investigación de (Salazar, 2018) quien concluye en analizar y evaluar de forma constante las diferentes áreas de su empresa para poder identificar los aspectos más vulnerables con respecto al objetivo del uso de la información financiera. Finalmente, se sugiere analizar y evaluar el financiamiento y la inversión de los recursos, así como las fortalezas y debilidades de la gestión administrativa, pues en los datos obtenidos durante la investigación se encontraron estos aspectos en los niveles más bajos.

Por su parte la investigación de (Montes et al., 2016) considera al estado elaborado en conformidad del estándar internacional del ámbito contable y de reporte financiero, para que así sea de utilidad en tomar decisiones de carácter económico del usuario de la información.

En la primera hipótesis específica se tiene similitud con la investigación de Escalante (2019) quien se sugiere aplicar la propuesta del enfoque de medir la creación de valor de carácter agregado en relación a mejora económica, como un indicador que influirá en la mejora financiera de una entidad, porque se cuenta como objetivo ayudar a la empresa a la determinación de la generación de valor económico para sus accionistas.

Por su parte, se tiene coincidencia en la segunda hipótesis específica con la investigación de (Quispe, 2017) quien concluye las entidades tienen la percepción que analizar los informes financieros poseen una fuerte incidencia en la eficiencia de tomar decisiones en la entidad.

En la tercera hipótesis específica, guarda relación con la investigación de (LLanos, 2019) porque los resultados obtenidos por las ratios de liquidez indican que la entidad no tiene la liquidez debida para así hacer frente a su obligación a corto plazo, por lo tanto, la organización no cuenta con la capacidad para operar sus activos, adicionalmente la empresa no cuenta con su capital de trabajo suficiente para poder responder ante posibles obligaciones.

VI. CONCLUSIONES

A través del presente trabajo de investigación, a través de los objetivos manifestados, como también la comprobación de las hipótesis y por ende los resultados estimados, se llegó a las siguientes conclusiones:

Primera: Se concluye que la rentabilidad depende del 96.7% de una adecuada información financiera de la empresa Coltex Perú SAC, año 2019, haciendo que tome valor analizar la información financiera, para la toma de decisiones oportunas y acertadas, puesto que tenemos el porcentaje más alto de dependencia de rentabilidad sobre una adecuada información financiera.

Segunda: Se concluye que la rentabilidad sobre los activos (ROA) depende del 76.2% de una adecuada información financiera de la empresa Coltex Perú SAC, año 2019, es fundamental saber oportunamente la rentabilidad de los activos y saber si las inversiones en activos son lo suficientemente rentables para la empresa y que le esté permitiendo obtener ganancias en un determinado periodo.

Tercera: Se concluye que la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) depende del 78.4% de una adecuada información financiera de la empresa Coltex Perú S.A.C., año 2019, es fundamental saber oportunamente la rentabilidad del capital invertido de los accionistas en la empresa, puesto que los accionistas al tener la información del ROE decidirán si es conveniente o no la inversión que están haciendo en la empresa.

Cuarta: Se concluye que la liquidez depende del 92.5% de una adecuada información financiera de la empresa Coltex Perú S.A.C., año 2019. Con ello podemos dar mayor importancia al control del efectivo y se pueda presupuestar de una manera correcta, teniendo el respaldo de reportes adicionales que ayuden al control del efectivo. Con el control del efectivo se puede cumplir oportunamente las obligaciones de la empresa y no caer en problemas de liquidez que pueden llevar al protesto de documentos y como consecuencia malogra el record crediticio.

VII. RECOMENDACIONES

Después del oportuno estudio de los resultados obtenidos en la presente investigación, se propone las siguientes recomendaciones destinadas a la empresa Coltex Perú S.A.C., del distrito de Lurigancho, 2019:

Primera: Se recomienda que la empresa Coltex Perú S.A.C., del distrito de Lurigancho, 2019, tenga una adecuada información financiera, un buen manejo contable, desde la elaboración de los asientos contables, digitalización y verificación de datos cuando se esté realizando los estados financieros, como también conocer la normativa contable, tributaria; con la finalidad de evitar errores contables, de tal manera que la empresa no incurra en gastos innecesarios y esto afecte la rentabilidad que espera obtener al final del período establecido, en la presentación de los estados financieros de forma oportuna.

Segunda: Se recomienda que la empresa Coltex Perú S.A.C., del distrito de Lurigancho, 2019, tenga una adecuada información financiera y sobre todo saber oportunamente la rentabilidad sobre los activos (ROA), puesto que los activos representan una inversión para la empresa.

Tercera: Se sugiere que la empresa Coltex Perú S.A.C., del distrito de Lurigancho, 2019, tenga una adecuada información financiera y sobre todo saber oportunamente la rentabilidad sobre el patrimonio, puesto que representa la rentabilidad sobre el capital invertido de los accionistas; con un análisis oportuno se podrá tomar decisiones y aplicar las mejores estrategias para mejorar los indicadores de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE).

Cuarta: Se recomienda que la empresa Coltex Perú S.A.C., del distrito de Lurigancho, 2019, tenga una adecuada información financiera y sobre todo implementar el flujo de caja con presupuestos proyectados mínimo a 1 año, para tener control del efectivo y no caer en problemas de liquidez; mensualmente se debe de analizar los ratios: Prueba ácida y Liquidez absoluta.

REFERENCIAS

- Álvarez, M., & Ochoa, B. (2014). *Información financiera, base para el análisis de los estados financieros*. 7(265).
- Amiel, J. (2014). *Metodología y diseño de la investigación científica*. Lima: T- Copia SAC.
- Arana, K. (2018). *Planeación financiera para mejorar la rentabilidad en una empresa de servicios, Lima 2018*. (Tesis de pregrado), Lima, Perú: Universidad Norbert Wiener.
- Arnova, I. (2016). Pengaruh Ukuran Kinerja ROA, ROE, EPS dan EVA Terhadap. *Ekombis Review*, 36-53. doi:<https://doi.org/10.37676/ekombis.v4i1.153>.
- Arteaga, J., & Ponce, G. (2018). ¿Qué explica la relación positiva entre rentabilidad y concentración en las Casas de Bolsa de México? *Revista Mexicana de Economía y Finanzas*, 363-386. DOI: <http://dx.doi.org/10.21919/remef.v13i3.328>.
- Avolio, B. (2016). *Metodos cualitativos de investigacion:una aplicacion al estudio de caso*. Mexico: Cengage Learning.
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la investigación* (3 ed.). Bogotá: Pearson Educación.
- Būmane, I. (2018). The methodology of the statement of comprehensive income and its impact on profitability: The case of Latvia. *Entrepreneurship and sustainability Issues* , 77-86. DOI : 10.9770/jesi.2018.6.1(6).
- Calderón, C. (2020). *El apalancamiento y la rentabilidad financiera en las empresas manufactureras de Tungurahua*. (Tesis de pregrado), Ambato, Ecuador: Universidad Técnica de Ambato.
- Consejo Normativo de Contabilidad N° 002-2018-EF/30. (2018). Obtenido de Norma internacional de contabilidad. Presentación en los estados financieros. MEF: <https://www.mef.gob.pe/es/normatividad-sp-2134/por-instrumentos/resoluciones-cnc/18101-resolucion-de-consejo-normativo-de-contabilidad-n-002-2018-ef-30/file>
- Economipedia*. (2019). Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/dividendo.html>
- Encalada, R., Encarnación, M., & Ruíz, C. (2018). Norma internacional de información financiera: diseño e implementación en las pequeñas y medianas empresas. *Revista internacional de investigación e innovación tecnológica*, 1-12. <http://www.scielo.org.mx/pdf/riiit/v6n35/2007-9753-riiit-6-35-00001.pdf>.
- Enciclopedia Económica*. (2019). Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/liquidez/>

- Escalante, S. (2019). *Propuesta de un modelo de análisis del valor económico agregado (EVA) y su relación en la gestión de rentabilidad de la empresa corporación Clabe S.R.L periodo 2016 – 2017*. (Tesis de maestría), Cusco, Perú: Universidad Nacional San Antonio de Abad del Cusco.
- Fernández, M., & Postigo, A. (2020). La situación de la investigación cualitativa en Educación: ¿Nueva Guerra de Paradigmas? *Revista de Educación de la Universidad de Málaga*, 45-68. DOI: <http://dx.doi.org/10.24310/mgnmar.v1i1.7396>.
- Fernández, S., Cordero, J., & Córdoba, A. (2002). *Estadística descriptiva*. Madrid: ESIC EDITORIAL.
- Flores, J. (2019). *Contabilidad Gerencial, Teoría y Práctica*. Lima, Perú: Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas EIRL.
- Flores, L. (2019). Gestión del talento humano y rentabilidad del sector hotelero de la región de Puno. *Rev. esc.adm.neg*, 59-77. DOI: <https://doi.org/10.21158/01208160.n87.2019.2410>.
- Giraldo, E. (2019). *Importancia de la información financiera en las organizaciones solidarias de desarrollo en Colombia*. (Tesis de pregrado), Pereira, Colombia: UNiversidad Cooperativa de Colombia.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de la Administración Financiera* (10 ed.). México: Pearson Educación de México, S.A. de C.V.
- Gómez, C., Aristizabal, C., & Fientes, D. (2017). Importancia de la Información Financiera para el ejercicio de la Gerencia. *Revista Desarrollo Gerencial. Universidad Simón Bolívar-Colombia*, 88-101. <https://doi.org/10.17081/dege.9.2.2977>.
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Mexico: McGraw-Hill.
- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). *Metodologia de la investigacion* (6 ed.). Mexico: Mc Graw Hill education.
- Hernández, R., Méndez, S., Mendoza, P., & Cuevas, A. (2017). *Fundamentos de investigación*. México : Mc Graw Hill Education.
- Infantes, C. (2019). *Administración Financiera y Toma de Decisiones en la Institución Educativa Privada Enrique Espinosa 2019*. (Tesis de maestría), Lima, Perú: Universidad Cesar Vallejo.
- Instituto del Pacifico. (2015). Valoración de empresas y negocios. *Actualidad Empresarial*, 1-22. <https://es.scribd.com/document/354094085/2015-Finan-03-Valoracion-Empresas>.
- Jara, G., Sánchez, S., Bucaram, R., & García, J. (2018). Análisis de indicadores de rentabilidad de la pequeña banca privada en el Ecuador a partir de la

dolarización. *Compendium*, 54-76.
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6794253>.

- Llanos, E. (2019). *La aplicación de estrategias financieras y su incidencia en la liquidez de torre alta Cctv SAC, Santiago de Surco, 2019*. (Tesis de pregrado), Lima, Perú: Universidad Privada del Norte.
- Loayza, R. (2019). *NIC 1 presentación de los ee.ff. y su relación en la rentabilidad financiera de la empresa Decor JHC S.A.C. del distrito de San Juan de Miraflores – 2018*. (Tesis de pregrado), Lima, Perú: Universidad Autónoma del Perú.
- Montes, C., Montilla, O., & Mejía, E. (2016). Análisis del marco conceptual para la preparación y presentación de estados financieros conforme al modelo internacional IASB. *Estudios generales*, 61-83.
<http://www.scielo.org.co/pdf/eg/v22n101/v22n101a03.pdf>.
- Muyma, A. (2019). Estrategias de gestión de efectivo y su relación con la rentabilidad en PYMES ecuatorianas: sectores comercio y manufactura. *Digital Publisher*, DOI: <https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.127>.
- Norma Internacional de Contabilidad 1. (21 de diciembre de 2020). *Presentación de Estados Financieros*. Obtenido de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_publ/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf
- Otzen, T., & Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *Int. J. Morpho*, 227-232. <http://dx.doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>.
- Quezada, L. (2015). *Metodología de la investigación*. Lima: Editorial Macro.
- Quispe, C. (2017). *Influencia de los Estados Financieros en la Toma de Decisiones Estratégicas de las Empresas de Distribución Eléctrica del Perú*. (Tesis doctoral), Huancayo, Perú : Universidad Nacional del Centro del Perú.
- Roca, C. (2020). Teoría y elección metodológica en la investigación. *Anuario de Métodos de Investigación en Comunicación Social*, 1-3. DOI: 10.31009/metodos.2020.i01.01.
- Salazar, A. (2018). *Grado de uso de la información financiera en el proceso de toma de decisiones por directivos de empresas en la región citrícola de nuevo León*. (Tesis de maestría), Nuevo León, México: Universidad de Montemorelos.
- Schmidt, L. (2017). Paradigmas del ser humano: aproximación al camino de la complejidad. *Revista de educación y desarrollo social*, 108-130. DOI: <http://dx.doi.org/10.18359/reds.3245>.
- Solano, A. (2015). *Uso de la información financiera en la toma de decisiones financieras*. Chiapas, México: Universidad Linda Vista.

Suárez, D., Mapen, F., León, M., & Tosca, C. (2018). Análisis e interpretación de estados financieros: herramienta para la toma de decisiones de una pequeña empresa. *Vincula Téctica*, 511-521. http://www.web.facpya.uanl.mx/vinculategica/Vinculategica_3/54%20SUAREZ_MAPEN_LEON_TOSCA.pdf.

ANEXOS

Anexo 1. Matriz de operacionalización de variables

Información Financiera y su Incidencia en la Rentabilidad de la Empresa Coltex Perú S.A.C., del distrito de Lurigancho, 2019.																																		
PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES																															
<p>Problema General ¿Cómo incide la información financiera en la rentabilidad de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019?</p> <p>Problemas específicos ¿Cómo incide la información financiera en la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019?</p> <p>¿De qué manera la información financiera en la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019?</p> <p>¿Cómo incide la información financiera en la liquidez de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019?</p>	<p>Objetivo General Explicar cómo incide la información financiera en la rentabilidad de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.</p> <p>Objetivos específicos Explicar cómo incide la información financiera en la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.</p> <p>Explicar de qué manera la información financiera en la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.</p> <p>Establecer como incide la información financiera en la liquidez de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.</p>	<p>Hipótesis General La información financiera incide significativamente en la rentabilidad de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.</p> <p>Hipótesis específicas La información financiera incide significativamente en la rentabilidad sobre los activos (ROA) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.</p> <p>La información financiera incide significativamente en la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.</p> <p>La información financiera incide significativamente en la liquidez de la empresa Coltex Perú SAC, del distrito de Lurigancho, 2019.</p>	<p>Variable independiente. Información financiera</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dimensiones</th> <th>Indicadores</th> <th>Ítems</th> <th>Escala</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">Estado de situación financiera</td> <td>Activo</td> <td>1, 2</td> <td rowspan="10"> Ordinal: 1.Totalmente en desacuerdo. 2.En desacuerdo. 3.Ni de acuerdo ni en desacuerdo. 4.De acuerdo. 5.Totalmente de acuerdo. </td> </tr> <tr> <td>Pasivo</td> <td>3, 4</td> </tr> <tr> <td>Patrimonio neto</td> <td>5, 6</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Estado de resultados integrales</td> <td>Ingresos</td> <td>7, 8</td> </tr> <tr> <td>Gastos</td> <td>9, 10</td> </tr> <tr> <td>Utilidad</td> <td>11, 12</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Estado de flujo de efectivo</td> <td>Actividades operativas</td> <td>13, 14</td> </tr> <tr> <td>Actividades de inversión</td> <td>15, 16</td> </tr> <tr> <td>Actividades de financiamiento</td> <td>17, 18</td> </tr> <tr> <td rowspan="2">Estado de cambio en el patrimonio neto</td> <td>Capital</td> <td>19, 20</td> </tr> <tr> <td>Dividendos</td> <td>21, 22</td> </tr> </tbody> </table>	Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala	Estado de situación financiera	Activo	1, 2	Ordinal: 1.Totalmente en desacuerdo. 2.En desacuerdo. 3.Ni de acuerdo ni en desacuerdo. 4.De acuerdo. 5.Totalmente de acuerdo.	Pasivo	3, 4	Patrimonio neto	5, 6	Estado de resultados integrales	Ingresos	7, 8	Gastos	9, 10	Utilidad	11, 12	Estado de flujo de efectivo	Actividades operativas	13, 14	Actividades de inversión	15, 16	Actividades de financiamiento	17, 18	Estado de cambio en el patrimonio neto	Capital	19, 20	Dividendos	21, 22
			Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala																												
			Estado de situación financiera	Activo	1, 2	Ordinal: 1.Totalmente en desacuerdo. 2.En desacuerdo. 3.Ni de acuerdo ni en desacuerdo. 4.De acuerdo. 5.Totalmente de acuerdo.																												
Pasivo	3, 4																																	
Patrimonio neto	5, 6																																	
Estado de resultados integrales	Ingresos	7, 8																																
	Gastos	9, 10																																
	Utilidad	11, 12																																
Estado de flujo de efectivo	Actividades operativas	13, 14																																
	Actividades de inversión	15, 16																																
	Actividades de financiamiento	17, 18																																
Estado de cambio en el patrimonio neto	Capital	19, 20																																
	Dividendos	21, 22																																
<p>Variable dependiente. Rentabilidad</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Dimensiones</th> <th>Indicadores</th> <th>Ítems</th> <th>Escala</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td rowspan="3">Rentabilidad sobre los activos (ROA)</td> <td>Margen Operativo</td> <td>1, 2</td> <td rowspan="10"> Ordinal: 1.Totalmente en desacuerdo. 2.En desacuerdo. 3.Ni de acuerdo ni en desacuerdo 4.De acuerdo. 5.Totalmente de acuerdo. </td> </tr> <tr> <td>Utilidad neta</td> <td>3, 4</td> </tr> <tr> <td>Activos</td> <td>5, 6</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)</td> <td>Margen Neto</td> <td>7, 8</td> </tr> <tr> <td>Rotación de activos totales</td> <td>9, 10</td> </tr> <tr> <td>Apalancamiento Financiero</td> <td>11, 12</td> </tr> <tr> <td rowspan="3">Liquidez</td> <td>Índice de solvencia</td> <td>13, 14</td> </tr> <tr> <td>Liquidez absoluta</td> <td>15, 16</td> </tr> <tr> <td>Prueba acida</td> <td>17, 18</td> </tr> </tbody> </table>				Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala	Rentabilidad sobre los activos (ROA)	Margen Operativo	1, 2	Ordinal: 1.Totalmente en desacuerdo. 2.En desacuerdo. 3.Ni de acuerdo ni en desacuerdo 4.De acuerdo. 5.Totalmente de acuerdo.	Utilidad neta	3, 4	Activos	5, 6	Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	Margen Neto	7, 8	Rotación de activos totales	9, 10	Apalancamiento Financiero	11, 12	Liquidez	Índice de solvencia	13, 14	Liquidez absoluta	15, 16	Prueba acida	17, 18					
Dimensiones	Indicadores	Ítems	Escala																															
Rentabilidad sobre los activos (ROA)	Margen Operativo	1, 2	Ordinal: 1.Totalmente en desacuerdo. 2.En desacuerdo. 3.Ni de acuerdo ni en desacuerdo 4.De acuerdo. 5.Totalmente de acuerdo.																															
	Utilidad neta	3, 4																																
	Activos	5, 6																																
Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)	Margen Neto	7, 8																																
	Rotación de activos totales	9, 10																																
	Apalancamiento Financiero	11, 12																																
Liquidez	Índice de solvencia	13, 14																																
	Liquidez absoluta	15, 16																																
	Prueba acida	17, 18																																
<p>Metodología Enfoque: Cuantitativo Tipificación: Aplicada Nivel: Correlacional Diseño: No experimental Población: 30 profesionales Muestra: 30 profesionales Muestreo: No probabilístico</p>																																		

Anexo 2. Instrumento de recolección de datos

Esta información será utilizada en forma confidencial, anónima y acumulativa; por lo que agradeceré proporcionar información veraz, sólo así serán realmente útiles para la presente investigación. Lea con atención y conteste a las preguntas marcando con una “X” en un solo recuadro, teniendo en cuenta la siguiente escala de calificaciones:

Codificación				
5	4	3	2	1
Totalmente de acuerdo	De acuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	En desacuerdo	Totalmente en desacuerdo

Nº	Información financiera	1	2	3	4	5
	Dimensión. Estado de situación financiera					
01	¿El activo son bienes y derechos de la entidad esto genera recursos para que la empresa siga existiendo?					
02	¿El estado de situación financiera muestra a una fecha determinada los activos, a la Gerencia de la empresa?					
03	¿El pasivo son obligaciones que debe cumplir la empresa ya sea al corto o largo plazo?					
04	¿El estado de situación financiera tiene el propósito de indicar el grado de financiamiento de una organización?					
05	¿El patrimonio neto es el valor total de la empresa reduciendo los pasivos?					
06	¿El patrimonio hace referencia a la financiación con la que se puede adquirir un activo que la empresa necesita para su funcionamiento?					
	Dimensión. Estado de resultados integrales					
07	¿Los ingresos provienen de las actividades que realiza la empresa ya sea por ventas o prestación de servicios?					
08	¿Las ventas se generan por el cambio de un producto por dinero satisfaciendo a ambas partes?					
09	¿Los gastos es una salida de dinero que se dio para desarrollar actividades con el fin de obtener un beneficio o captar mayores recursos?					
10	¿El Estado de resultados de la empresa muestra a la Gerencia la naturaleza de los gastos?					
11	¿La utilidad es el beneficio que se obtiene por tener mayores ingresos que gastos en la empresa durante un periodo de tiempo?					

12	¿La finalidad por la que una empresa opera es por la utilidad que esta pueda generar?					
Dimensión. Estado de flujo de efectivo						
13	¿La actividad operativa ayuda a medir donde se ha generado mayores fondos para cumplir las obligaciones de la empresa?					
14	¿La utilización de los activos fijos genera flujos de actividades de operación?					
15	¿La actividad de inversión muestra donde se invirtió dinero para producir ingresos en el futuro?					
16	¿Las actividades de inversión son fundamentales e importantes para generar recursos?					
17	¿La actividad de financiamiento indica los recursos captados para cubrir necesidades de efectivo que surgieron en la empresa?					
18	¿Las actividades de financiamiento permiten conseguir recursos para el beneficio de la actividad principal de la empresa?					
Dimensión. Estado de cambio en el patrimonio neto						
19	¿El capital representa los aportes dinerario y no dinerario proveniente de los socios de la empresa?					
20	¿Los fondos propios de la empresa son denominados el capital social de la misma?					
21	¿Los dividendos es la repartición de beneficios a los accionistas por invertir dinero y obtener ganancias en la empresa?					
22	¿Los dividendos se les dan a los accionistas como retribución de la inversión que aportaron?					

Rentabilidad		1	2	3	4	5
Dimensión. Rentabilidad sobre los activos (ROA)						
1	¿El margen operativo positivo indica que el negocio es rentable después de deducir tanto el costo de ventas y los gastos operativos de sus ingresos totales?					
2	¿El margen operativo negativo señala que la empresa está perdiendo en sus ventas?					
3	¿La utilidad neta es la diferencia entre la utilidad antes de la participación e impuesto a la renta y las respectivas tasas de participación de los trabajadores y el impuesto a la renta?					
4	¿Se considera a la utilidad como un instrumento que mide el rendimiento en una entidad mediante su ingreso y gasto?					
5	¿El margen operativo mide el rendimiento de los activos operacionales de la empresa en el desarrollo de su objeto social?					
6	¿Una alta rentabilidad sobre su inversión significa que la empresa es rentable, más eficiente es la empresa al usar el					

	capital para generar utilidades y si fuera menor o igual que cero, significa que los inversionistas están perdiendo dinero?					
	Dimensión. Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)					
7	¿El ROE se calcula dividiendo el ingreso neto entre el patrimonio neto?					
8	¿Un margen neto negativo, se relaciona a que la empresa, no está generando ingresos suficientes para cubrir sus gastos operativos que posee?					
9	¿La rotación de activos totales mide la eficiencia con que las empresas utilizan sus activos para generar ingresos?					
10	¿Se calcula dividiendo los ingresos por ventas de activos totales?					
11	¿En el apalancamiento financiero se utilizan las deudas contraídas por la empresa el financiamiento de nuevas operaciones?					
12	¿Cuándo el ROE es mayor a la ROA, el efecto que se produce es un apalancamiento positivo. Por consiguiente, ocurre cuando la ROA es superior al costo de la deuda?					
	Dimensión. Liquidez					
13	¿El índice de solvencia señala a la empresa la capacidad que se tiene para hacer frente o atender las obligaciones de pago asumidas con los medios que dispone la empresa?					
14	¿El índice de solvencia se relaciona con el cociente entre el activo total y el pasivo?					
15	¿La liquidez absoluta considera solo el efectivo disponible que viene a ser utilizado para el pago de obligaciones?					
16	¿La liquidez absoluta no toma en cuenta las cuentas por cobrar a los clientes, porque es un dinero que no ingresa aun a la empresa?					
17	¿La prueba acida se calcula tomando la relación entre los activos corrientes de mayor grado de convertibilidad en efectivo, y las obligaciones de corto plazo?					
18	¿La prueba acida excluye a las mercaderías porque son activos destinados a la venta y no al pago de deudas, y, por consiguiente, menos líquidos; además de ser sujetas a pérdidas en caso de quiebra?					

Anexo 3. Validez y confiabilidad de los instrumentos de recolección de datos

Validez de los instrumentos de recolección de datos

A continuación, se presenta los profesionales que validaron los instrumentos de medición:

Tabla 7 Expertos durante la evaluación de los instrumentos de la variable independiente: Información financiera

Experto	Dominio	Decisión
Dr. Segundo Sánchez Sotomayor	Estadístico	si existe suficiencia
Mag. Mario Sánchez Camargo	Temático-metodólogo	si existe suficiencia
Mag. Marco Antonio Mera Portilla	Metodólogo	si existe suficiencia
Dra. Esther Rosa Sáenz Arenas	Temático	si existe suficiencia

Tabla 8 Expertos durante la evaluación de los instrumentos de la variable dependiente: Rentabilidad

Experto	Dominio	Decisión
Dr. Segundo Sánchez Sotomayor	Estadístico	si existe suficiencia
Mag. Mario Sánchez Camargo	Temático-metodólogo	si existe suficiencia
Mag. Marco Antonio Mera Portilla	Metodólogo	si existe suficiencia
Dra. Esther Rosa Sáenz Arenas	Temático	si existe suficiencia

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable independiente: Información financiera

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE INFORMACIÓN FINANCIERA.

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1. Estado de situación financiera								
1	¿El activo son bienes y derechos de la entidad esto genera recursos para que la empresa siga existiendo?	X		X		X		
2	¿El estado de situación financiera muestra a una fecha determinada los activos, a la Gerencia de la empresa?	X		X		X		
3	¿El pasivo son obligaciones que debe cumplir la empresa ya sea al corto o largo plazo?	X		X		X		
4	¿El estado de situación financiera tiene el propósito de indicar el grado de financiamiento de una organización?	X		X		X		
5	¿El patrimonio neto es el valor total de la empresa reduciendo los pasivos?	X		X		X		
6	¿El patrimonio hace referencia a la financiación con la que se puede adquirir un activo que la empresa necesita para su funcionamiento?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2. Estado de resultados integrales								
7	¿Los ingresos provienen de las actividades que realiza la empresa ya sea por ventas o prestación de servicios?	X		X		X		
8	¿Las ventas se generan por el cambio de un producto por dinero satisfaciendo a ambas partes?	X		X		X		
9	¿Los gastos es una salida de dinero que se dio para desarrollar actividades con el fin de obtener un beneficio o captar mayores recursos?	X		X		X		
10	¿El Estado de resultados de la empresa muestra a la Gerencia la naturaleza de los gastos?	X		X		X		
11	¿La utilidad es el beneficio que se obtiene por tener mayores ingresos que gastos en la empresa durante un periodo de tiempo?	X		X		X		

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

12	¿La finalidad por la que una empresa opera es por la utilidad que esta pueda generar?	X		X		X		
DIMENSIÓN 3. Estado de flujo de efectivo								
13	¿La actividad operativa ayuda a medir donde se ha generado mayores fondos para cumplir las obligaciones de la empresa?	X		X		X		
14	¿La utilización de los activos fijos genera flujos de actividades de operación?	X		X		X		
15	¿La actividad de inversión muestra donde se invirtió dinero para producir ingresos en el futuro?	X		X		X		
16	¿Las actividades de inversión son fundamentales e importantes para generar recursos?	X		X		X		
17	¿La actividad de financiamiento indica los recursos captados para cubrir necesidades de efectivo que surgieron en la empresa?	X		X		X		
18	¿Las actividades de financiamiento permiten conseguir recursos para el beneficio de la actividad principal de la empresa?	X		X		X		
DIMENSIÓN 4. Estado de cambio en el patrimonio neto								
19	¿El capital representa los aportes dinerario y no dinerario proveniente de los socios de la empresa?	X		X		X		
20	¿Los fondos propios de la empresa son denominados el capital social de la misma?	X		X		X		
21	¿Los dividendos es la repartición de beneficios a los accionistas por invertir dinero y obtener ganancias en la empresa?	X		X		X		
22	¿Los dividendos se les dan a los accionistas como retribución de la inversión que aportaron?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

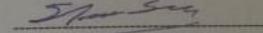
Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Sánchez Sotomayor Segundo Ramiro

DNI: 10553605

Especialidad del validador: Estadístico

13 de Enero del 2021

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.



Firma del Experto Informante.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE INFORMACIÓN FINANCIERA.

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1. Estado de situación financiera								
1	¿El activo son bienes y derechos de la entidad esto genera recursos para que la empresa siga existiendo?	X		X		X		
2	¿El estado de situación financiera muestra a una fecha determinada los activos, a la Gerencia de la empresa?	X		X		X		
3	¿El pasivo son obligaciones que debe cumplir la empresa ya sea al corto o largo plazo?	X		X		X		
4	¿El estado de situación financiera tiene el propósito de indicar el grado de financiamiento de una organización?	X		X		X		
5	¿El patrimonio neto es el valor total de la empresa reduciendo los pasivos?	X		X		X		
6	¿El patrimonio hace referencia a la financiación con la que se puede adquirir un activo que la empresa necesita para su funcionamiento?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2. Estado de resultados integrales								
7	¿Los ingresos provienen de las actividades que realiza la empresa ya sea por ventas o prestación de servicios?	X		X		X		
8	¿Las ventas se generan por el cambio de un producto por dinero satisfaciendo a ambas partes?	X		X		X		
9	¿Los gastos es una salida de dinero que se dio para desarrollar actividades con el fin de obtener un beneficio o captar mayores recursos?	X		X		X		
10	¿El Estado de resultados de la empresa muestra a la Gerencia la naturaleza de los gastos?	X		X		X		
11	¿La utilidad es el beneficio que se obtiene por tener mayores ingresos que gastos en la empresa durante un periodo de tiempo?	X		X		X		

12	¿La finalidad por la que una empresa opera es por la utilidad que esta pueda generar?	X		X		X		
DIMENSIÓN 3. Estado de flujo de efectivo								
13	¿La actividad operativa ayuda a medir donde se ha generado mayores fondos para cumplir las obligaciones de la empresa?	X		X		X		
14	¿La utilización de los activos fijos genera flujos de actividades de operación?	X		X		X		
15	¿La actividad de inversión muestra donde se invirtió dinero para producir ingresos en el futuro?	X		X		X		
16	¿Las actividades de inversión son fundamentales e importantes para generar recursos?	X		X		X		
17	¿La actividad de financiamiento indica los recursos captados para cubrir necesidades de efectivo que surgieron en la empresa?	X		X		X		
18	¿Las actividades de financiamiento permiten conseguir recursos para el beneficio de la actividad principal de la empresa?	X		X		X		
DIMENSIÓN 4. Estado de cambio en el patrimonio neto								
19	¿El capital representa los aportes dinerario y no dinerario proveniente de los socios de la empresa?	X		X		X		
20	¿Los fondos propios de la empresa son denominados el capital social de la misma?	X		X		X		
21	¿Los dividendos es la repartición de beneficios a los accionistas por invertir dinero y obtener ganancias en la empresa?	X		X		X		
22	¿Los dividendos se les dan a los accionistas como retribución de la inversión que aportaron?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

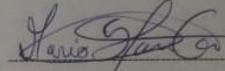
Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador: Dr/ Mg: Sánchez Camargo Mario Rodolfo DNI: 40286394

Especialidad del validador: Temático / Metodología

13 de Enero del 2021

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.
²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.
³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.



Firma del Experto Informante.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE INFORMACIÓN FINANCIERA.

N°	DIMENSIONES / ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1. Estado de situación financiera								
1	¿El activo son bienes y derechos de la entidad esto genera recursos para que la empresa siga existiendo?	X		X		X		
2	¿El estado de situación financiera muestra a una fecha determinada los activos, a la Gerencia de la empresa?	X		X		X		
3	¿El pasivo son obligaciones que debe cumplir la empresa ya sea al corto o largo plazo?	X		X		X		
4	¿El estado de situación financiera tiene el propósito de indicar el grado de financiamiento de una organización?	X		X		X		
5	¿El patrimonio neto es el valor total de la empresa reduciendo los pasivos?	X		X		X		
6	¿El patrimonio hace referencia a la financiación con la que se puede adquirir un activo que la empresa necesita para su funcionamiento?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2. Estado de resultados integrales								
7	¿Los ingresos provienen de las actividades que realiza la empresa ya sea por ventas o prestación de servicios?	X		X		X		
8	¿Las ventas se generan por el cambio de un producto por dinero satisfaciendo a ambas partes?	X		X		X		
9	¿Los gastos es una salida de dinero que se dio para desarrollar actividades con el fin de obtener un beneficio o captar mayores recursos?	X		X		X		
10	¿El Estado de resultados de la empresa muestra a la Gerencia la naturaleza de los gastos?	X		X		X		
11	¿La utilidad es el beneficio que se obtiene por tener mayores ingresos que gastos en la empresa durante un periodo de tiempo?	X		X		X		

12	¿La finalidad por la que una empresa opera es por la utilidad que esta pueda generar?	x	x	x		
DIMENSIÓN 3. Estado de flujo de efectivo						
13	¿La actividad operativa ayuda a medir donde se ha generado mayores fondos para cumplir las obligaciones de la empresa?	x	x	x		
14	¿La utilización de los activos fijos genera flujos de actividades de operación?	x	x	x		
15	¿La actividad de inversión muestra donde se invirtió dinero para producir ingresos en el futuro?	x	x	x		
16	¿Las actividades de inversión son fundamentales e importantes para generar recursos?	x	x	x		
17	¿La actividad de financiamiento indica los recursos captados para cubrir necesidades de efectivo que surgieron en la empresa?	x	x	x		
18	¿Las actividades de financiamiento permiten conseguir recursos para el beneficio de la actividad principal de la empresa?	x	x	x		
DIMENSIÓN 4. Estado de cambio en el patrimonio neto						
19	¿El capital representa los aportes dinerario y no dinerario proveniente de los socios de la empresa?	x	x	x		
20	¿Los fondos propios de la empresa son denominados el capital social de la misma?	x	x	x		
21	¿Los dividendos es la repartición de beneficios a los accionistas por invertir dinero y obtener ganancias en la empresa?	x	x	x		
22	¿Los dividendos se les dan a los accionistas como retribución de la inversión que aportaron?	x	x	x		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Mera Portilla Marco Antonio DNI: 18093459

Especialidad del validador: Temático / Metodología

¹Perfinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

04 de Enero del 2021



Firma del Experto Informante.

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide la variable dependiente: Rentabilidad

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE RENTABILIDAD

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1. Rentabilidad sobre los activos (ROA)								
1	¿El margen operativo positivo indica que el negocio es rentable después de deducir tanto el costo de ventas y los gastos operativos de sus ingresos totales?	X		X		X		
2	¿El margen operativo negativo señala que la empresa está perdiendo en sus ventas?	X		X		X		
3	¿La utilidad neta es la diferencia entre la utilidad antes de la participación e impuesto a la renta y las respectivas tasas de participación de los trabajadores y el impuesto a la renta?	X		X		X		
4	¿Se considera a la utilidad como un instrumento que mide el rendimiento en una entidad mediante su ingreso y gasto?	X		X		X		
5	¿El margen operativo mide el rendimiento de los activos operacionales de la empresa en el desarrollo de su objeto social?	X		X		X		
6	¿Una alta rentabilidad sobre su inversión significa que la empresa es rentable, más eficiente es la empresa al usar el capital para generar utilidades y si fuera menor o igual que cero, significa que los inversionistas están perdiendo dinero?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)								
7	¿El ROE se calcula dividiendo el ingreso neto entre el patrimonio neto?	X		X		X		
8	¿Un margen neto negativo, se relaciona a que la empresa, no está generando ingresos suficientes para cubrir sus gastos operativos que posee?	X		X		X		
9	¿La rotación de activos totales mide la eficiencia con que las empresas utilizan sus activos para generar ingresos?	X		X		X		

UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

10	¿Se calcula dividiendo los ingresos por ventas de activos totales?	X		X		X		
11	¿En el apalancamiento financiero se utilizan las deudas contraídas por la empresa el financiamiento de nuevas operaciones?	X		X		X		
12	¿Cuándo el ROE es mayor a la ROA, el efecto que se produce es un apalancamiento positivo; Por consiguiente ocurre cuando la ROA es superior al costo de la deuda?	X		X		X		
DIMENSIÓN 3. Liquidez								
13	¿El índice de solvencia señala a la empresa la capacidad que se tiene para hacer frente o atender las obligaciones de pago asumidas con los medios que dispone la empresa?	X		X		X		
14	¿El índice de solvencia se relaciona con el cociente entre el activo total y el pasivo?	X		X		X		
15	¿La liquidez absoluta considera solo el efectivo disponible que viene a ser utilizado para el pago de obligaciones?	X		X		X		
16	¿La liquidez absoluta no toma en cuenta las cuentas por cobrar a los clientes, porque es un dinero que no ingresa aun a la empresa?	X		X		X		
17	¿La prueba acida se calcula tomando la relación entre los activos corrientes de mayor grado de convertibilidad en efectivo, y las obligaciones de corto plazo?	X		X		X		
18	¿La prueba acida excluye a las mercaderías porque son activos destinados a la venta y no al pago de deudas, y, por consiguiente, menos líquidos, además de ser sujetas a pérdidas en caso de quiebra?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [X] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Sánchez Sotomayor Segundo Ramiro

DNI: 10553605

Especialidad del validador: Estadístico

13 de Enero del 2021

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.

Sánchez Sotomayor
Firma del Experto Informante.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE RENTABILIDAD

N°	DIMENSIONES / Ítems	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1. Rentabilidad sobre los activos (ROA)								
1	¿El margen operativo positivo indica que el negocio es rentable después de deducir tanto el costo de ventas y los gastos operativos de sus ingresos totales?	X		X		X		
2	¿El margen operativo negativo señala que la empresa está perdiendo en sus ventas?	X		X		X		
3	¿La utilidad neta es la diferencia entre la utilidad antes de la participación e impuesto a la renta y las respectivas tasas de participación de los trabajadores y el impuesto a la renta?	X		X		X		
4	¿Se considera a la utilidad como un instrumento que mide el rendimiento en una entidad mediante su ingreso y gasto?	X		X		X		
5	¿El margen operativo mide el rendimiento de los activos operacionales de la empresa en el desarrollo de su objeto social?	X		X		X		
6	¿Una alta rentabilidad sobre su inversión significa que la empresa es rentable, más eficiente es la empresa al usar el capital para generar utilidades y si fuera menor o igual que cero, significa que los inversionistas están perdiendo dinero?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)								
7	¿El ROE se calcula dividiendo el ingreso neto entre el patrimonio neto?	X		X		X		
8	¿Un margen neto negativo, se relaciona a que la empresa, no está generando ingresos suficientes para cubrir sus gastos operativos que posee?	X		X		X		
9	¿La rotación de activos totales mide la eficiencia con que las empresas utilizan sus activos para generar ingresos?	X		X		X		

10	¿Se calcula dividiendo los ingresos por ventas de activos totales?	x	x	x	
11	¿En el apalancamiento financiero se utilizan las deudas contraídas por la empresa el financiamiento de nuevas operaciones?	x	x	x	
12	¿Cuándo el ROE es mayor a la ROA, el efecto que se produce es un apalancamiento positivo; Por consiguiente ocurre cuando la ROA es superior al costo de la deuda?	x	x	x	
DIMENSIÓN 3. Liquidez					
13	¿El índice de solvencia señala a la empresa la capacidad que se tiene para hacer frente o atender las obligaciones de pago asumidas con los medios que dispone la empresa?	x	x	x	
14	¿El índice de solvencia se relaciona con el cociente entre el activo total y el pasivo?	x	x	x	
15	¿La liquidez absoluta considera solo el efectivo disponible que viene a ser utilizado para el pago de obligaciones?	x	x	x	
16	¿La liquidez absoluta no toma en cuenta las cuentas por cobrar a los clientes, porque es un dinero que no ingresa aun a la empresa?	x	x	x	
17	¿La prueba acida se calcula tomando la relación entre los activos corrientes de mayor grado de convertibilidad en efectivo, y las obligaciones de corto plazo?	x	x	x	
18	¿La prueba acida excluye a las mercaderías porque son activos destinados a la venta y no al pago de deudas, y, por consiguiente, menos líquidos, además de ser sujetas a pérdidas en caso de quiebra?	x	x	x	

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [x] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Sánchez Camargo Mario Rodolfo DNI: 40286394

Especialidad del validador: Temático / Metodología

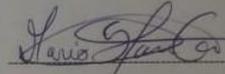
13 de Enero del 2021

¹Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

³Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.



Firma del Experto Informante.

CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE RENTABILIDAD

N°	DIMENSIONES / Items	Pertinencia ¹		Relevancia ²		Claridad ³		Sugerencias
		Si	No	Si	No	Si	No	
DIMENSIÓN 1. Rentabilidad sobre los activos (ROA)								
1	¿El margen operativo positivo indica que el negocio es rentable después de deducir tanto el costo de ventas y los gastos operativos de sus ingresos totales?	X		X		X		
2	¿El margen operativo negativo señala que la empresa está perdiendo en sus ventas?	X		X		X		
3	¿La utilidad neta es la diferencia entre la utilidad antes de la participación e impuesto a la renta y las respectivas tasas de participación de los trabajadores y el impuesto a la renta?	X		X		X		
4	¿Se considera a la utilidad como un instrumento que mide el rendimiento en una entidad mediante su ingreso y gasto?	X		X		X		
5	¿El margen operativo mide el rendimiento de los activos operacionales de la empresa en el desarrollo de su objeto social?	X		X		X		
6	¿Una alta rentabilidad sobre su inversión significa que la empresa es rentable, más eficiente es la empresa al usar el capital para generar utilidades y si fuera menor o igual que cero, significa que los inversionistas están perdiendo dinero?	X		X		X		
DIMENSIÓN 2. Rentabilidad sobre el patrimonio (ROE)								
7	¿El ROE se calcula dividiendo el ingreso neto entre el patrimonio neto?	X		X		X		
8	¿Un margen neto negativo, se relaciona a que la empresa, no está generando ingresos suficientes para cubrir sus gastos operativos que posee?	X		X		X		
9	¿La rotación de activos totales mide la eficiencia con que las empresas utilizan sus activos para generar ingresos?	X		X		X		

10	¿Se calcula dividiendo los ingresos por ventas de activos totales?	X		X		X		
11	¿En el apalancamiento financiero se utilizan las deudas contraídas por la empresa el financiamiento de nuevas operaciones?	X		X		X		
12	¿Cuándo el ROE es mayor a la ROA, el efecto que se produce es un apalancamiento positivo, Por consiguiente ocurre cuando la ROA es superior al costo de la deuda?	X		X		X		
DIMENSIÓN 3. Liquidez								
13	¿El índice de solvencia señala a la empresa la capacidad que se tiene para hacer frente o atender las obligaciones de pago asumidas con los medios que dispone la empresa?	X		X		X		
14	¿El índice de solvencia se relaciona con el cociente entre el activo total y el pasivo?	X		X		X		
15	¿La liquidez absoluta considera solo el efectivo disponible que viene a ser utilizado para el pago de obligaciones?	X		X		X		
16	¿La liquidez absoluta no toma en cuenta las cuentas por cobrar a los clientes, porque es un dinero que no ingresa aun a la empresa?	X		X		X		
17	¿La prueba acida se calcula tomando la relación entre los activos corrientes de mayor grado de convertibilidad en efectivo, y las obligaciones de corto plazo?	X		X		X		
18	¿La prueba acida excluye a las mercaderías porque son activos destinados a la venta y no al pago de deudas, y, por consiguiente, menos líquidos; además de ser sujetas a pérdidas en caso de quiebra?	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable [] Aplicable después de corregir [] No aplicable []

Apellidos y nombres del juez validador. Dr/ Mg: Mera Portilla Marco Antonio DNI: 18093459

Especialidad del validador: Temático / Metodología

04 de Enero del 2021

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo.

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo.

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems planteados son suficientes para medir la dimensión.


CPC. MARCO ANTONIO MERA PORTILLA
MAT. 02 - 3778

Firma del Experto Informante.

Confiabilidad de los instrumentos de recolección de datos

En la presente investigación se aplicó el Alfa de Cronbach a la data de la encuesta recolectada, y se tiene lo siguiente:

Tabla 9 *Confiabilidad del instrumento de la variable independiente: Información financiera*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,873	22

Según la tabla 13 se tiene un coeficiente de 0.873 en los resultados del instrumento de la variable independiente denominada información financiera, obtenido mediante el Alfa de Cronbach, y se interpreta como una elevada confiabilidad (ver figura 3) que los resultados obtenidos en la aplicación de las encuestas son fehacientes o fiables.

Tabla 10 *Confiabilidad del instrumento de la variable dependiente: Rentabilidad*

Alfa de Cronbach	N de elementos
,804	18

Según la tabla 14 se tiene un coeficiente de 0.804 en los resultados del instrumento de la variable dependiente denominada rentabilidad, obtenido mediante el Alfa de Cronbach, y se interpreta como una elevada confiabilidad (ver figura 3) que los resultados obtenidos en la aplicación de las encuestas son fehacientes o fiables.

Anexo 4. Prueba de normalidad

Tabla 11 *Prueba de normalidad*

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Información financiera (agrupado)	,759	30	,000
Rentabilidad (agrupado)	,771	30	,000
ROA (agrupado)	,872	30	,002
ROE (agrupado)	,697	30	,000
Liquidez (agrupado)	,851	30	,001

Según la tabla 15, se aplicó la prueba de normalidad Shapiro Wilk, por contar con 30 muestras, por lo tanto, se tiene un sig. Promedio de 0.000 en las variables y dimensiones, y no se presenta normalidad, por consiguiente, se utilizará la estadística no paramétrica.

Anexo 5. Base de datos

Data de la variable independiente, Información financiera y la variable dependiente, Rentabilidad.

N°	INFORMACION FINANCIERA																				RENTABILIDAD																												
	ESTADO DE SITUACION FINANCIERA					ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES						ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO					ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO				ROA				ROE				LIQUEZ				TOTAL																
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25	P26	P27	P28	P29	P30	P31	P32	P33	P34	P35	P36	P37	P38	P39	P40	D1.1	D1.2	D1.3	D1.4	D2.1	D2.2	D2.3	V1	V2
1	4	2	3	3	3	2	2	1	2	3	1	3	2	3	3	3	3	2	3	2	2	3	2	4	2	3	3	3	2	2	1	2	3	1	3	2	3	3	4	17	12	17	9	17	13	16	55	46	
2	3	2	3	3	3	2	2	2	2	1	2	2	3	3	3	3	3	2	3	1	2	3	1	3	2	3	3	3	2	2	2	2	1	2	2	3	3	5	16	11	17	8	15	13	16	52	44		
3	2	1	1	2	3	2	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	3	3	1	1	1	1	2	1	2	1	1	2	3	2	1	1	1	1	1	2	1	1	2	11	6	11	4	9	9	8	32	26	
4	5	4	1	1	4	4	2	1	4	4	2	4	4	1	2	2	4	4	2	5	2	3	2	1	5	4	1	1	4	4	2	1	4	4	2	4	4	1	2	4	19	17	17	12	14	19	17	65	50
5	3	2	1	1	2	2	1	4	3	1	1	2	2	2	2	2	3	3	3	2	2	2	1	3	2	1	1	2	2	1	4	3	1	1	2	2	2	5	11	12	13	10	13	14	46	37			
6	4	1	3	1	2	2	2	4	4	5	1	2	2	4	4	5	4	4	2	5	1	2	2	1	4	1	3	1	2	2	4	4	5	1	2	2	4	5	4	13	18	23	10	12	19	18	64	49	
7	4	2	3	3	3	3	3	3	3	4	2	3	3	3	4	4	3	4	5	5	3	3	4	3	4	2	3	3	3	3	3	3	4	2	3	3	3	4	4	18	18	21	16	19	19	19	73	57	
8	4	1	3	4	5	1	3	1	5	5	1	1	5	5	5	5	5	1	5	1	1	1	1	4	1	3	4	5	1	3	1	5	5	1	1	5	5	5	3	18	16	30	8	14	20	20	72	54	
9	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	3	12	12	13	8	12	12	14	45	38	
10	5	1	3	1	5	3	4	1	3	5	1	1	3	4	5	5	3	4	4	5	1	1	3	1	5	1	3	1	5	3	4	1	3	5	1	1	3	4	5	2	18	15	24	11	14	21	16	68	51
11	2	2	2	1	2	1	1	2	2	1	1	2	2	2	2	1	2	1	2	1	1	1	1	1	2	2	1	2	1	1	2	2	2	1	1	2	2	2	2	10	9	11	5	9	10	10	35	29	
12	4	3	3	3	2	2	2	1	2	3	1	3	3	4	3	4	3	4	3	3	2	2	2	4	3	3	3	3	2	2	2	1	2	3	1	3	3	4	3	3	17	12	21	10	17	12	17	60	46
13	2	1	1	1	2	2	2	2	1	1	1	1	2	2	1	2	2	1	1	2	1	1	1	2	1	1	1	2	2	2	2	1	1	1	2	2	1	4	9	9	10	5	7	11	11	33	29		
14	4	2	2	2	3	1	2	1	1	2	2	2	3	4	3	3	3	2	2	2	2	3	2	2	4	2	2	2	3	1	2	1	1	2	2	2	3	4	3	5	14	10	18	9	14	10	19	51	43
15	4	2	2	2	2	2	2	4	4	5	4	2	4	4	4	4	2	4	2	4	2	2	2	4	2	2	2	2	2	2	2	4	4	5	4	2	4	4	4	1	14	21	22	10	14	19	19	67	52
16	3	3	3	2	2	1	2	3	1	3	2	3	4	2	3	3	3	2	2	1	2	3	3	3	3	3	3	2	2	1	2	3	1	3	2	3	4	2	3	2	14	14	17	8	17	12	16	53	45
17	3	3	3	2	2	2	2	2	1	2	2	3	3	2	3	3	3	2	2	2	2	2	3	3	3	3	3	2	2	2	2	2	1	2	2	3	3	2	3	3	15	12	16	8	17	11	16	51	44
18	1	2	3	2	1	1	1	1	1	2	1	2	1	1	2	3	2	1	1	1	1	2	3	1	2	3	2	1	1	1	1	1	1	1	2	1	2	1	1	10	7	11	4	13	6	8	32	27	
19	1	1	4	4	2	1	4	4	2	1	4	1	5	4	1	1	4	4	2	1	4	4	1	4	4	1	1	4	4	2	1	4	4	1	5	4	1	2	13	16	19	11	15	14	17	59	46		
20	1	1	2	2	1	4	3	1	1	2	2	2	3	2	1	1	2	2	1	4	3	1	1	2	1	1	2	2	1	4	3	1	1	2	2	2	3	2	1	4	11	11	11	9	9	12	14	42	35
21	3	1	2	2	2	4	4	5	1	2	2	4	4	1	3	1	2	2	2	4	4	5	1	2	3	1	2	2	2	4	4	5	1	2	2	4	4	1	3	5	14	18	13	15	11	18	19	60	48
22	3	3	3	3	3	3	3	4	2	3	3	3	4	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	4	2	3	3	3	4	2	3	5	18	18	18	13	18	18	20	67	56	
23	3	4	5	1	3	1	5	5	1	1	5	5	4	1	3	4	5	1	3	1	5	5	4	5	3	4	5	1	3	1	5	5	1	1	5	5	4	1	3	4	17	22	18	14	22	16	22	71	60
24	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	3	2	3	12	13	12	8	12	12	14	45	38	
25	3	1	5	3	4	1	3	5	1	1	3	4	5	1	3	1	5	3	4	1	3	5	1	5	3	4	1	3	4	1	3	4	5	1	3	4	5	1	17	17	18	13	18	15	20	65	53		
26	2	1	2	1	1	2	2	2	1	1	2	2	2	2	1	2	1	1	2	2	2	1	2	2	1	2	1	1	2	2	2	1	1	2	2	2	2	3	9	10	10	7	9	9	13	36	31		
27	3	3	2	2	2	1	2	3	1	3	3	4	4	3	3	3	2	2	2	1	2	3	3	2	3	3	2	2	2	1	2	3	1	3	3	4	4	3	3	2	13	16	17	8	15	12	19	54	46
28	1	1	2	2	2	2	2	1	1	1	2	2	2	1	1	2	2	2	2	2	1	1	2	2	1	1	2	2	2	2	1	1	1	2	2	1	1	1	10	9	9	7	9	9	9	35	27		
29	2	2	3	1	2	1	1	2	2	2	3	4	2	1	2	2	3	1	2	1	2	2	2	3	2	2	3	1	2	1	1	2	2	3	4	4	2	2	11	14	14	6	13	10	17	45	40		
30	2	2	2	2	2	4	4	5	1	2	4	4	4	2	2	2	2	2	4	4	5	2	2	2	2	2	2	2	4	4	5	1	2	4	4	4	2	2	3	14	20	14	15	12	18	19	63	49	

Fuente: Elaboración propia.

Anexo 7. Presentación de los estados financieros

COLTEX PERÚ S.A.C.

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2019 y de 2018
Expresado en soles

ACTIVO	Nota	2019	2018	PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	2019	2018
ACTIVO CORRIENTE		S/	S/	PASIVO CORRIENTE		S/	S/
Efectivo y Equivalentes de Efectivo		125,464	37,193	Sobregiro bancario	4)	1,024,257	615,114
Cuentas por cobrar comerciales	2)	3,146,748	2,802,158	Obligaciones financieras		799,734	639,628
Otras Cuentas por Cobrar		26,257	15,437	Cuentas por Pagar Comerciales	5)	1,856,517	3,316,756
Existencias	3)	2,064,419	2,997,977	Otras Cuentas por Pagar		231,894	78,097
Gastos Pagados por Anticipado		3,710	5,746	TOTAL PASIVO CORRIENTE		3,912,401	4,649,595
Otros activos		-	312,487				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		5,366,598	6,170,998	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Otras Cuentas por Pagar		11,844	11,899
Propiedades de inversión		1,005,170	122,716	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		11,844	11,899
Propiedades, planta y equipo (neto)		592,118	501,953	TOTAL PASIVO		3,924,245	4,661,495
Activos Intangibles (neto)		1,523	1,777	PATRIMONIO NETO			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1,598,811	626,446	Capital		410,100	410,100
				Capital Adicional		-	-
				Resultados Acumulados		1,725,849	1,293,490
				Resultado del Ejercicio		905,215	432,359
				TOTAL PATRIMONIO NETO		3,041,164	2,135,949
TOTAL ACTIVO		6,965,409	6,797,444	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		6,965,409	6,797,444

COLTEX PERÚ S.A.C.

Estado de resultados integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

Expresado en soles

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	S/	S/
INGRESOS OPERACIONALES:		
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	9,241,702	8,348,703
Dstos., Rebajas y Bonif. Concedidos	-1,790	-23,388
Otros Ingresos Operacionales	-	-
Total Ingresos Brutos	9,239,912	8,325,315
COSTO DE VENTAS:		
Costo de Ventas (Operacionales)	-5,769,616	-5,605,513
Costo de Producción	-309,413	-323,925
Otros Costos Operacionales	-	-
Total Costos Operacionales	-6,079,029	-5,929,438
UTILIDAD BRUTA	3,160,883	2,395,877
Gastos de Ventas	-855,589	-740,572
Gastos de Administración	-989,752	-969,729
Ganancia (Pérdida) por Venta de Activos	-	-
Otros Ingresos	15,446	20,485
Otros Gastos	-	-
UTILIDAD OPERATIVA	1,330,988	706,061
Ingresos Financieros	12,788	217,363
Gastos Financieros	-67,125	-293,531
Participación en los Resultados	-	-
Ganancia (Pérdida) por Inst. Financieros	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA	1,276,651	629,893
Participación de los Trabajadores	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) NETA DEL EJERCICIO	1,276,651	629,893
Adiciones a la base imponible de renta	14,507	39,712
Deducciones a la base imponible de renta	-32,053	-
UTILIDAD TRIBUTARIA DEL EJERCICIO	1,259,105	669,605
Impuesto a la renta 29.50%	-371,436	-197,533
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	905,215	432,359

COLTEX PERÚ S.A.C.

Estado de cambios en el patrimonio neto
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018
Expresado en soles

	Capital Social	Capital adicional	Reservas legales	Resultados acumulados	Total patrimonio neto
	S/	S/	S/	S/	S/
Saldos al 1 de enero de 2018	410,100	-	-	1,293,490	1,703,590
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	432,359	432,359
Nuevos aportes de accionistas	-	-	-	-	-
Reducción de capital o Redención de acciones de inversión	-	-	-	-	-
Acciones en tesorería	-	-	-	-	-
Capitalización de partidas patrimoniales	-	-	-	-	-
Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018	410,100	-	-	1,725,849	2,135,949
Utilidad neta del ejercicio	-	-	-	905,215	905,215
Nuevos aportes de accionistas	-	-	-	-	-
Reducción de capital o Redención de acciones de inversión	-	-	-	-	-
Acciones en tesorería	-	-	-	-	-
Capitalización de partidas patrimoniales	-	-	-	-	-
Otros incrementos o disminuciones de las partidas patrimoniales	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019	410,100	-	-	2,631,064	3,041,164

COLTEX PERÚ S.A.C.

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

Expresado en soles

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	S/	S/
Actividades de operación		
Cobro a clientes	8,895,323	7,627,181
Pago a proveedores	-6,605,710	-6,246,272
Pago por servicios	-1,804,858	-1,645,694
Otros cobros relativos a las actividades de operación	-10,820	-259
Pagos por Anticipado	2,036	-4,598
Pago por Impuesto a la renta	-371,436	-197,533
Otros pagos relativos a las actividades de operación	312,487	-214,011
Efectivo y equivalente de efectivo provenientes de las actividades de operación	417,021	-681,186
Actividades de inversión		
Propiedades de inversión	-882,454	286,562
Propiedades, planta y equipo (neto)	-169,286	-265,733
Efectivo y equivalente de efectivo utilizados en las actividades de inversión	-1,051,739	20,829
Actividades de financiamiento		
Sobregiro bancario	409,142	294,413
Obligaciones financieras	160,106	121,388
Otros pagos de efectivo	153,742	46,862
Efectivo y equivalente de efectivo proveniente de las actividades de financiamiento	722,990	462,662
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalente al efectivo	88,271	-197,694
Efectivo y equivalente de efectivo al inicio del ejercicio	37,194	234,889
Efectivo y equivalente de efectivo al final del ejercicio	125,465	37,194

COLTEX PERÚ S.A.C.

Notas a los estados financieros

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y de 2018

1) Identificación y actividad económica

Coltex Perú S.A.C. fue constituida e inició actividades en el Perú en 2011. El domicilio legal y sede principal se encuentra en Av. Los Cisnes Mza. E2 Lote. 21 Urb. El Club II Etapa, Lurigancho – Lima.

La actividad económica principal de la Compañía consiste en la importación y comercialización de colorantes e insumos químicos para la industria textil, es representante en el Perú de empresas extranjeras reconocidas a nivel global entre ellas Colourtex, INC, Golden Technology; la actividad secundaria consiste en la fabricación de insumos químicos para la industria textil y en un mediano plazo se prevé ampliar la línea de producción en su nuevo local propio en la nueva ciudad industrial Huachipa este.

La Compañía efectúa sus ventas principalmente en el mercado nacional y también exporta sus productos a otros países, principalmente a Ecuador.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fueron aprobados por la gerencia, los mismos que han sido elaborados cumpliendo los requerimientos legales vigentes en el Perú.

2) Cuentas por cobrar comerciales.

	2019	2018
	S/	S/
Facturas por cobrar	1,406,727.22	1,269,596.06
Letras por cobrar en cartera	296,431.28	27,262.39
Letras por cobrar en cobranza	1,238,924.38	1,495,938.72
Letras en descuento	102,957.53	0
Anticipos a proveedores	101,707.34	9360.95
TOTALES	3,146,747.76	2,802,158.12

3) Existencias

	S/	2019	S/	2018
Materia prima		169417.36		117,530.43
Productos terminados		11,349.87		29,923.33
Mercadería		1,705144.48		2,379,273.35
Envases		0		555.04
Mercadería por recibir		178,507.18		470,694.50
TOTALES		2,064,418.89		2,997,976.65

4) Sobregiro bancario

Valor de los cheques girados para pago a proveedores locales aun no entregados al cierre del periodo.

5) Cuentas por pagar comerciales

	S/	2019	S/	2018
Facturas por pagar proveedores locales		398,940.14		60,459.91
Facturas por pagar proveedores no domiciliados		1,456,288.78		3,256,047.89
Anticipo de clientes		1,287.71		248.69
TOTALES		1,856,516.63		3,316,756.49

Análisis de los estados financieros del año 2019 y 2018.

Ratios de liquidez:

$$[1] \text{ Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventarios} - \text{Gastos pagados por anticipado}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Prueba Ácida año 2019

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{5,366,598 - 2,064,419 - 3,710}{3,912,401}$$

$$\text{Prueba Ácida} = \quad \quad \quad \mathbf{0.84}$$

Prueba Ácida año 2018

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{6,170,998 - 2,997,977 - 5,746}{4,649,595}$$

$$\text{Prueba Ácida} = \quad \quad \quad \mathbf{0.68}$$

Se tiene para el año 2019, S/0.84 por cada sol de deuda del corto plazo, lo que nos muestra que la empresa Coltex Perú S.A.C. no puede cumplir sus obligaciones; para el año 2018 se tiene S/0.68 por cada sol de deuda del corto plazo. Podemos decir que del año 2018 al año 2019 hay una mejora del 19.04%, a pesar de la mejora no se puede cumplir las obligaciones a corto plazo.

$$[2] \text{ Liquidez Absoluta} = \frac{\text{Caja Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Liquidez absoluta año 2019

$$\text{Liquidez absoluta} = \frac{125,464}{3,912,401}$$

$$\text{Liquidez absoluta} = \quad \quad \quad \mathbf{0.03}$$

Liquidez absoluta año 2018

$$\text{Liquidez absoluta} = \frac{37,193}{4,649,595}$$

$$\text{Liquidez absoluta} = \quad \quad \quad \mathbf{0.01}$$

Respecto a la Liquidez absoluta, para el año 2019 se tiene S/0.03 para el año 2018 se tiene S/0.01, la empresa Coltex Perú S.A.C. puede operar con sus activos solo hasta esos montos sin recurrir a otros flujos.

Ratio de solvencia:

$$[3] \text{ Solvencia} = \frac{\text{Total Activo}}{\text{Total Pasivo}}$$

Solvencia año 2019

$$\text{Solvencia} = \frac{6,965,409}{3,924,245}$$

$$\text{Solvencia} = \mathbf{1.77}$$

Solvencia año 2018

$$\text{Solvencia} = \frac{6,797,444}{4,661,495}$$

$$\text{Solvencia} = \mathbf{1.46}$$

Es la capacidad que tiene una empresa o negocio para respaldar y afrontar todas las deudas y obligaciones con terceros distintos de los accionistas; una empresa solvente podrá afrontar adversidades del contexto económico a largo plazo; se estima que un ratio ≥ 2 es un valor razonable en general para los negocios.

La empresa Coltex Perú S.A.C. su solvencia para el año 2019 es S/1.77, mientras que para el año 2018 se tiene S/1.46; tenemos una variación positiva del 17.51%, siendo relativamente solvente en el mediano plazo.

Ratios de Rentabilidad:

$$[4] \text{ ROE} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$$

ROE año 2019

$$\text{ROE} = \frac{905,215}{3,041,164}$$

$$\text{ROE} = \mathbf{29.77\%}$$

ROE año 2018

$$\text{ROE} = \frac{432,359}{2,135,949}$$

$$\text{ROE} = \mathbf{20.24\%}$$

ROE = Retorno Sobre el Patrimonio (Return On Equity), Mide la ganancia del accionista por cada sol invertido y la eficiencia con que la empresa usa el capital de accionistas.

Se tiene un rendimiento de patrimonio para el año 2019 del 29.77% y para el año 2018 se tiene 20.24%, el ratio ha mejorado con variación del 32.01% lo cual indica que es positivo para la empresa Coltex Perú S.A.C.

$$[5] \text{ ROA} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

ROA año 2019

$$\text{ROA} = \frac{905,215}{6,965,409}$$

$$\text{ROA} = 13.00\%$$

ROA año 2018

$$\text{ROA} = \frac{432,359}{6,797,444}$$

$$\text{ROA} = 6.36\%$$

ROA = Retorno Sobre los Activos (RETURN ON ASSETS), Eficiencia con que la empresa usa los recursos asignados; Medida del rendimiento por cada unidad monetaria de inversión total en el negocio, independientemente de cómo ha sido financiada la inversión.

Los activos de la empresa tienen un rendimiento del 13% para el año 2019, mientras que el año 2018 se tiene un rendimiento de los activos del 6.36%; la variación de eficiencia es del 51.08%.