



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO  
PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA EN FINANZAS**

**Liquidez y rentabilidad en tiempos de COVID 19 de un colegio  
privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021**

**TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADEMICO DE:  
Maestra en Finanzas**

**AUTORA:**

Lozano Arcos, Giovana Milagros (ORCID: 0000-0002-1478-8535)

**ASESOR:**

Mg. Baquedano Cabrera, Luis Clemente (ORCID: 0000-0002-3890-0640)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Gestión de Financiamiento

LIMA – PERÚ

2022

## **Dedicatoria**

A la memoria de mis padres que se encuentran en el cielo y que son mi gran motivación, en especial a mi madrecita Luz que me enseñó a nunca rendirme a pesar de las adversidades y sé que desde arriba se siente orgullosa.

## **Agradecimiento**

Mi más profundo agradecimiento a los docentes que me formaron en esta maestría, compartiendo sus conocimientos y experiencias. A la vez a mi asesor el Mg. Luis Baquedano que siempre nos motivó a concluir con la tesis. Al revisor el Dr. Luis Esquivel por las sugerencias que ayudaron a mejorar la investigación. A mi hermana, mi enamorado y amigos por su apoyo incondicional.

## Índice de contenidos

|   |     |
|---|-----|
| Dedicatoria   | i   |
| Agradecimiento  | ii  |
| Índice de contenidos  | ii  |
| Índice de tablas  | iii |
| Índice de gráficos y figuras  | iv  |
| Resumen   | v   |
| Abstract  | vi  |
| I. INTRODUCCIÓN   | 1   |
| II. MARCO TEÓRICO   | 4   |
| III. METODOLOGÍA  | 15  |
| 3.1. Tipo y diseño de investigación   | 15  |
| 3.2. Variables y operacionalización   | 16  |
| 3.3. Población, muestra y muestreo  | 17  |
| 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad | 18  |
| 3.5. Procedimientos   | 21  |
| 3.6. Método de análisis de datos  | 22  |
| 3.7. Aspectos éticos  | 23  |
| IV. RESULTADOS  | 24  |
| V. DISCUSIÓN  | 36  |
| VI. CONCLUSIONES  | 42  |
| VII. RECOMENDACIONES  | 43  |
| REFERENCIAS   | 44  |
| ANEXOS  | 49  |

## Índice de tablas

|                 |   |    |
|-----------------|---|----|
| <b>Tabla 1</b>  | Ficha técnica del instrumento para medir la variable liquidez       | 25 |
| <b>Tabla 2</b>  | Ficha técnica del instrumento para medir la variable rentabilidad   | 26 |
| <b>Tabla 3</b>  | Resultado de validez del instrumento liquidez                       | 27 |
| <b>Tabla 4</b>  | Resultado de la validez del instrumento rentabilidad                | 27 |
| <b>Tabla 5</b>  | Estadística de fiabilidad del instrumento                           | 28 |
| <b>Tabla 6</b>  | Escala de correlación de Pearson                                    | 29 |
| <b>Tabla 7</b>  | Niveles de liquidez   | 31 |
| <b>Tabla 8</b>  | Descripción de las dimensiones de la variable liquidez              | 32 |
| <b>Tabla 9</b>  | Niveles de rentabilidad   | 33 |
| <b>Tabla 10</b> | Descripción de las dimensiones de la variable rentabilidad          | 34 |
| <b>Tabla 11</b> | Tabla cruzada entre liquidez y rentabilidad                         | 35 |
| <b>Tabla 12</b> | Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra                       | 35 |
| <b>Tabla 13</b> | Correlación de las variables liquidez y rentabilidad                | 36 |
| <b>Tabla 14</b> | Prueba de Kolmogorov-Smirnov para una muestra                       | 37 |
| <b>Tabla 15</b> | Niveles de correlación entre liquidez y dimensiones de rentabilidad | 38 |

## Índice de gráficos y figuras

|  |    |
|--|----|
| <b>Figura 1</b> Niveles de la variable Liquidez                              | 31 |
| <b>Figura 2</b> Dimensiones de la variable liquidez                          | 32 |
| <b>Figura 3</b> Niveles de la variable Rentabilidad                          | 33 |
| <b>Figura 4</b> Distribución de la muestra según los niveles de rentabilidad | 34 |
| <b>Figura 5</b> Análisis vertical del Estado de situación financiera         | 39 |
| <b>Figura 6</b> Análisis horizontal del Estado de situación financiera       | 40 |
| <b>Figura 7</b> Análisis vertical del Estado de resultados                   | 40 |
| <b>Figura 8</b> Análisis horizontal del Estado de resultados                 | 41 |
| <b>Figura 9</b> Ratios de liquidez   | 41 |
| <b>Figura 10</b> Ratios de rentabilidad                                      | 42 |

## Resumen

La tesis titulada “Liquidez y rentabilidad en tiempos de covid 19 de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021” tuvo como objetivo determinar la relación existente entre la liquidez y la rentabilidad de un colegio privado del distrito de San de Lurigancho, 2021.

En la parte metodológica, la investigación presentó un enfoque cuantitativo, de tipo básica, con un diseño no experimental de nivel correlacional. Se llevó a cabo el análisis de los estados financieros. La muestra de estudio estuvo conformada por 37 directivos y coordinadores de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho. Se usó como técnica de recolección de datos la encuesta, aplicando un cuestionario para obtener datos respecto a las variables. El instrumento de recolección de datos fue validado mediante el método de juicio de expertos, quienes dieron conformidad para su aplicación. La fiabilidad se corroboró mediante el Alfa de Cronbach, cuyo valor fue de 0,837 para liquidez y 0,656 para rentabilidad.

Los resultados se mostraron a través de tablas descriptivas e inferenciales y el coeficiente de correlación rho de Pearson. Los resultados obtenidos reforzaron que entre liquidez y rentabilidad existe una fuerte correlación con un rho = 0,865.

**Palabras clave:** Liquidez, rentabilidad, gestión empresarial, capacidad liquida, colegios privados, obligaciones, covid 19.

## **Abstract**

The thesis entitled "Liquidity and profitability in times of covid 19 of a private school in the district of San Juan de Lurigancho, 2021" aimed to determine the relationship between liquidity and profitability of a private school in the district of San de Lurigancho, 2021.

In the methodological part, the research presented a quantitative approach, of a basic type, with a non-experimental design of a correlational level. The analysis of the financial statements was carried out. The study sample consisted of 37 directors and coordinators of a private school in the San Juan de Lurigancho district. The survey was used as a data collection technique, applying a questionnaire to obtain data regarding the variables. The data collection instrument was validated through the expert judgment method, who agreed for its application. Reliability was corroborated using Cronbach's Alpha, whose value was 0.837 for liquidity and 0.656 for profitability.

The results were shown through descriptive and inferential tables and Pearson's rho correlation coefficient. The results obtained reinforced that between liquidity and profitability there is a strong correlation with a  $\rho = 0.865$ .

**Keywords:** Liquidity, profitability, business management, liquid capacity, private schools, obligations, covid 19.



## **I. INTRODUCCIÓN**

La pandemia del COVID 19, ha alcanzado a todos los sectores y segmentos de la población de todos los países, incluyendo al sector empresarial y su entorno que han sido fuertemente golpeado al no obtener la liquidez debido a las cuarentenas, acabando en el primer año de la crisis con una rentabilidad mínima o negativa, provocando niveles de incertidumbre financieros elevados. En las instituciones educativas privadas al no generar la liquidez deseada, se vieron imposibilitadas de cumplir con las obligaciones propias, como el pago de trabajadores. También las obligaciones financieras tales como los préstamos obtenidos para subsistir e invertir, pagar las planillas, obligaciones comerciales contraídas con proveedores, y obligaciones tributarias.

Los colegios privados en los países de los distintos continentes, están formados por un sector económico prioritario, esta industria educativa era la generadora de empleos que dependen de la liquidez obtenida del funcionamiento normal de estas estructuras. El impacto del COVID 19 repercutió al no obtener la rentabilidad adecuada. En Turquía, por ejemplo, el retroceso en la economía ha ocasionado el cierre de un millar de instituciones privadas de educación, lo que ha afectado en la enseñanza de alrededor de 300 mil estudiantes, sin embargo, estas instituciones, a pesar de estar cerradas, siguen pagando seguros e impuestos al Estado. Además, estas no cuentan con ahorros, los edificios están alquilados y tienen que pagar deudas por créditos bancarios; muchas ya han quebrado y otras están al borde de la quiebra, de acuerdo con presidente de la asociación de escuelas TOZOK (Diario Sözcü, 2020).

En el ámbito nacional, los colegios privados están sujetos a que si la liquidez que se genere en estos momentos sostenga estas entidades y en el tiempo obtengan rentabilidad expresada en el margen de utilidad que justifique su apertura el año siguiente. Nadie tiene claro si obtendrá liquidez y así obtengan las capacidades propias de los activos líquidos, realizables y fijos, para estar seguros de cumplir con sus obligaciones comerciales, laborales, financieras y tributarias, y esperar que por alguna buena circunstancia del destino tengamos al final un periodo rentable. La crisis económica y la falta de un plan estratégico ha ocasionado el cierre de 2 mil colegios privados a mediados del 2020 y se estimó que cerca de 3 mil más lo hagan para el 2021, el nivel de inicial fueron las más afectadas con

una deserción alrededor del 60% con el inicio la pandemia. Más de 200 mil alumnos migraron a escuelas del sector público y que el total de solicitudes presentadas por los padres de familia ya suman 125 mil debido a que estos ya no pueden seguir solventado la educación de sus hijos conforme lo indica el coordinador de la Asociación de Colegios privados del Perú (Diario Gestión, 2020).

A nivel de Lima metropolitana, existen 6700 colegios privados de los cuales, a inicios de la pandemia, solo 1200 contaban con plataformas online que cumplían con los requisitos, según MINEDU (2020), obligando estas empresas a invertir en plataformas digitales, siendo esta última uno de los costos adicionales basados en servidores tecnológicos que sostengan este servicio el cual también ha mermado la liquidez y la rentabilidad en este periodo del COVID 19.

En el plano distrital, el más poblado del Perú, San Juan de Lurigancho, con alrededor de 700 colegios privados han tenido que crear estrategias para poder mantenerse en el mercado, con la reducción de las pensiones, la morosidad del casi el 80%, la deserción de estudiantes, obligaciones con el estado, prestamos financieros y muchas otras cosas más, muchos de ellos están a punto de quebrar (Ugel 05,2020).

Son muchos los factores que ha ocasionado la disminución de la liquidez, poniendo en inconvenientes sus compromisos, no alcanzando la rentabilidad que se merecen estos centros educativos por ser una labor sacrificada de los docentes y de mucha relevancia en nuestro distrito y país, pero aun así, a través de la incierta gestión empresarial y el bajo incremento de sus utilidades empresariales y al desconocimiento del desempeño de los recursos invertidos en esta nueva normalidad han hecho que no generen la suficiente rentabilidad para que algunas, por no decir la mayoría de estas estructuras económicas subsistan en estos tiempos.

La formulación del problema general que detalle de manera el asunto en cuestión es: ¿Qué relación existe entre liquidez y rentabilidad de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021? La formulación de los problemas específicos es: a) ¿Qué relación existe entre liquidez y gestión empresarial de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021? b) ¿Qué relación existe entre liquidez y utilidades de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho,

2021? c) ¿Qué relación existe entre liquidez y los recursos invertidos de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021?

Se debe resaltar que el trabajo tuvo una justificación teórica, con la intención de dar nuevas definiciones a la liquidez y rentabilidad, los resultados de estos sirvieron de recomendaciones para la empresa, del mismo modo la información presentada fue veraz, ya que están sostenidas por autores que hicieron referencia a las variables de estudio y, al mismo tiempo, permitieron conocer su evaluación. Asimismo, tuvo una justificación práctica, que contribuyó a corroborar que la falta de liquidez está afectando fuertemente la rentabilidad en este rubro, llevando a estas empresas a buscar alternativas de liquidez y con la finalidad adaptarse con las nuevas condiciones, en efecto los resultados permitieron contar con soluciones precisas a los problemas mencionados con anterioridad. Además, una justificación metodológica la cual probó que el método y los instrumentos aplicados ayudaron a confirmar que la implementación de este trabajo servirá como guía para otros investigadores, ya que considera que para que el docente se desarrolle laboralmente necesita de un marco normativo que guíe y evalúe su práctica laboral.

La formulación del objetivo general que detalle de manera el asunto a tratar es: Determinar la relación entre liquidez y rentabilidad de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021. La formulación de los objetivos específicos es: a) Determinar la relación entre liquidez y gestión empresarial de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021. b) Determinar la relación entre liquidez y utilidades de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021. c) Determinar la relación entre liquidez y los recursos invertidos de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021.

La formulación de la hipótesis general que identifique el asunto a tratar es: Existe una relación entre liquidez y rentabilidad de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021. La formulación de las hipótesis específicas es: a) Existe una relación entre liquidez y gestión empresarial de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021. b) Existe una relación entre liquidez y utilidades de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021. c) Existe una relación entre liquidez y los recursos invertidos de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021.

## II. MARCO TEÓRICO

En referencia al estudio, se ha realizado el trabajo de búsqueda de antecedentes nacionales con relación a la investigación, así se tiene a Moreno (2019), cuyo objetivo fue el análisis del riesgo de liquidez de los cuatro bancos que tienen mayor participación en el Sistema Financiero Peruano por medio de la volatilidad de los depósitos y su repercusión en el nivel del costo de financiamiento. A través la metodología EWMA y Garch se mide el nivel de volatilidad por tipo de depósitos, posteriormente se conoce la volatilidad por tipo de financiamiento: mayorista y minorista. La metodología utilizada es un modelo de vectores autoregresivos (VAR) y funciones impulso respuesta. Concluyó, por un lado, que el mayor riesgo de liquidez generado por depósitos mayoristas produce mayores costos de financiamiento; por otro lado, mayores retiros de depósitos minoristas producen menores costos de financiamiento, aunque su impacto no llega a tener significancia.

Asimismo, Arrunategui (2017), tuvo como propósito la obtención de información de las dificultades de gestión por las que atraviesa la entidad, sobre todo, las del cumplimiento de sus principales obligaciones, para que siga funcionando y, principalmente, para poder cumplir con sus metas planteadas, como son el de servicio y atención a la su población, problemas debido esencialmente a la falta de liquidez, la metodología se desarrolló a través del recojo de la información y datos de diversos especialistas, con lo cual se pudo el desarrollar de las variables: Problemas de liquidez y rentabilidad, se utilizó la encuesta aplicando el cuestionario, el mismo que estuvo establecido por 10 preguntas que permitieron tomar información, en forma directa de parte de los colaboradores del directorio, así como de los jefes de oficinas que tienen relación directa con las áreas materia del estudio. Se concluyó que los problemas de liquidez y rentabilidad social se reflejan en la gestión.

Por otro lado, Mendoza (2019) el propósito de la presente investigación fue conocer la relación entre el sistema de control de gestión y rentabilidad en las empresas RETAIL; este nexo hace referencia a la calidad del sistema de control de gestión de diversas variables tales como de la liquidez de la empresa, del capital de trabajo, y de la palanca financiera; se tomó en consideración la metodología,

además se analizó los costos de producción con bastante detalladamente, ya que se estudiaron los costos de ventas y los gastos operativos con relación a la capacidad de la empresa para la generalización de utilidades, cuyo resultados indicaron que la gestión de las cuentas por cobrar y de la liquidez mostraron un desempeño positivo durante el periodo 2004-2016 y se concluyó que si existe relación entre la palanca financiera, el endeudamiento a largo plazo y el aumento del patrimonio de la empresa.

A la vez, Agüero et al. (2021), tuvieron como propósito la evaluación del impacto en la rentabilidad de las empresas, para la cual se consideró como variables las ventas, la razón de capital de trabajo sobre las ventas (CT/V) además algunos factores endógenos y exógenos, que permitan el análisis de los patrones de comportamiento vinculados con la existencia de estacionalidad en los diversos sectores; se usó la metodología cuantitativa, para lo cual se usó la data histórica de 129 empresas de 5 sectores económicos, con el empleo de herramientas estadísticas paramétricas y no paramétricas, que puedan evaluar los niveles de capital de trabajo, estacionalidad de las ventas y de la razón CT/V, y cómo las mencionadas inciden en la rentabilidad. También se tomaron como variables dependientes a ROA, ROE y la razón CT/V, como variables independientes: efectivo, inventarios, cuentas por cobrar y cuentas por pagar. Concluyeron que, el capital de trabajo muestra una relación positiva y directa con las ventas y la rentabilidad de las empresas, Además los niveles de ventas trimestrales y por sector no indican patrones de comportamiento que manifiesten estacionalidad.

Por último, Palomares (2021) se enfocó en determinar y describir cómo la contribución del control interno influye en la mejora de la rentabilidad de las empresas editoriales de Lima metropolitana periodo 2015-2019. La metodología se desarrolló de manera descriptiva, con enfoque cuantitativo, puesto que recoge información a través de instrumentos susceptibles de medición y herramientas estadísticas para contrastar las hipótesis de investigación, el instrumento fue la encuesta, mediante el cuestionario que constaba de preguntas para los jefes de áreas. Concluyó que el departamento de finanzas debe tener indicadores de desempeño con el propósito de la verificación del cumplimiento de las políticas y

procedimientos propuestos e implementados a fin de verificar que estos sean respetados y certificar el buen funcionamiento del Sistema de control Interno.

Para desarrollar este trabajo de estudio, también se ha realizado la búsqueda de recopilación de antecedentes internacionales a la investigación, así hemos considerado a Espín (2018), cuyo objetivo fue plantear estrategias de liquidez que mejoren la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga; además, la metodología consistió en aplicar técnicas de riesgos, para ello se usaron los métodos inductivo-deductivo a través de un enfoque cuantitativo y cualitativo; Con finalidad de buscar la comprobación del estudio, se aplicaron entrevista al gerente además de la encuestas a todos los funcionarios de la cooperativa. Por último, se concluyó que la institución manifiesta un crecimiento significativo desde el 2014 hasta diciembre del 2017; no obstante, este es inferior a lo alcanzado en el mercado. Por otro lado, se recomienda definir límites de primera y segunda línea (inferiores y superiores) a fin de determinar los niveles pertinentes de la liquidez; además, será necesaria la implementación de un plan de contingencia.

Por su parte, Castillo y Gutiérrez (2017) tuvieron como objetivo que se evalúen el indicador Liquidez e indicador Rentabilidad con el propósito de toma decisiones en la empresa Propano y Derivados S.A., periodos 2012-2016. También el método hace mención a los enfoques cuantitativo, transversal y no experimental, además se trata de una investigación bibliográfica o documental, y se usa el método deductivo. Del mismo modo, la información fue recogida a través de la entrevista y los análisis financieros. Para finalizar, concluyeron que la rentabilidad ROA y ROE se han visto afectadas, a causa de que la empresa tiene una utilidad operativa bastante baja; por lo tanto, el ROA y el ROE son también bajos; sin embargo, ha ido creciendo debido al aumento de las ventas, pero no es suficiente para determinar la eficiencia de la gestión de la empresa, además se pudo comprobar que la empresa no utiliza a cabalidad los indicadores financieros para realizar sus análisis, debido a que las variaciones presentes en los resultados financieros son muy fluctuantes entre un año y otro.

Asimismo, Bastidas (2017) tuvo como objetivo el análisis del nivel de la incidencia del comportamiento de la liquidez, sobre la rentabilidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito reguladas por la Superintendencia de Economía

Popular y Solidaria del segmento 1, de la ciudad de Riobamba años 2014-2015; Además, en la metodología se analizaron los indicadores financieros más importantes como ingresos, gastos, activos productivos e improductivos, pasivo, liquidez, rentabilidad, es decir, todos los que experimentaron variaciones durante el periodo de estudio, debido a que la hipótesis planteada es comprobada por medio de la T de Student durante el periodo 2014-2015. Sobre la base de los resultados obtenidos se realizó un diagnóstico de la salud financiera de estas instituciones; este indica que rentabilidad no siempre es igual a XV generar riqueza, pues las técnicas tradicionales para evaluar la gestión han sido la Rentabilidad de Activos (ROA), la Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE), los cuales se podría denominar como indicadores medidores de valor; pero nunca como creadores de valor; ya que no se presenta una correlación inmediata entre el incremento de estos ratios y la creación de valor.

También tenemos a Vivar (2020), cuyo objetivo fue analizar los tributos sobre el impuesto único al banano y su repercusión en el incremento de la carga tributaria para el sector bananero, para lo cual se tomó como referencia a los productores y exportadores de la ciudad de Guayaquil, también se revisó la normativa legal que respalda el impuesto, el alcance aplicación y evolución. Asimismo, en la metodología se tomó información financiera de las empresas para los años 2014 al 2017 sobre la base de datos de la Superintendencia de Compañías y Control además se aplicaron indicadores financieros con la finalidad medir la evolución de la rentabilidad y liquidez. Por último, concluyó que un decrecimiento significativo en la utilidad de las operaciones implica un crecimiento de la deuda adquirida.

Para culminar, Castro (2020) tuvo como objetivo que se ejecute una Planificación Financiera a largo plazo (2020 al 2022), que ayude a una correcta administración financiera, control y adecuada toma de decisiones. Por otro lado, el método usado fue índices financieros y análisis de las herramientas administrativas: Pestel, FODA, Cinco fuerzas de Porter. Además se desarrollaron las estrategias para construir un Balanced Scorecard, para lo cual se usaron indicadores de medición y control de cumplimiento que sirvieron en la construcción de la planificación financiera. También se concluyó que la compañía al año 2022 contará con la suficiente liquidez para cubrir sus obligaciones; tendrá un capital de trabajo positivo, y obtendrá un mayor margen de utilidad; por lo tanto, se recomienda

ejecutar el modelo de Planificación Financiera, el cual facilitará un correcto control administrativo, mejorará la liquidez y rentabilidad teniendo en cuenta la disminución de los gastos como factor sobresaliente para el eficiente cumplimiento de los objetivos propuestos.

Prosiguiendo con nuestro tema de estudio, vamos a desarrollar las teorías que sustentan nuestra investigación. Así, para nuestra primera variable, que es la liquidez se puede definir según, Vásquez et al. (2021) que manifestaron que toda empresa siempre debe evaluar su liquidez, dado que de esta manera podrá identificar si cuenta con la capacidad líquida para contrarrestar sus compromisos a corto plazo; así mismo, podrá conocer si posee los recursos provenientes del ciclo operativo para continuar con sus actividades, evitando de esta manera un sobre endeudamiento. Asimismo, Contreras (2020) define que la liquidez, que es el principal insumo de las empresas para ejercer su función, en tal sentido podría desprenderse que es la facilidad con la que un activo puede venderse rápidamente, es decir; cuando puede convertirse en dinero fácilmente. En las instituciones la liquidez toma mayor importancia, debido a que constantemente atienden demandas en efectivo por parte de sus clientes.

De otro lado, Gutierrez y Tapia (2016) mencionan que la liquidez consiste en la habilidad que muestra si un activo es más realizable con certidumbre en el corto plazo sin tener en una pérdida; además sirve para afianzar la posibilidad de cumplir obligaciones a corto plazo con los colaboradores, proveedores o entidades financieras; también considera la capacidad financiera de la entidad ante una eventual falta de fondos. Así también, Vasquez y Lamothe (2020) manifiestan que la liquidez se ha convertido en un elemento importante para los inversores, ya que les permite evaluar la rapidez con la que la inversión se puede ofrecer al mercado y convertir en efectivo, así como el costo asociado con acelerar esta transición.

Además, Céliz (2017) manifiesta que la liquidez es una ratio que muestra la capacidad de una organización empresarial para asumir sus compromisos de corto plazo, es decir, que este ratio hace referencia, al efectivo disponible con el que cuenta la empresa para garantizar sus compromisos con sus proveedores. A la vez, Vazquez et al. (2017), manifiestan que la liquidez es comprendida como la flexibilidad que tiene la empresa en el cambio de activos por otros más líquidos, en



una situación en el que esta asegura el pago de las obligaciones de la empresa. Por otro último, Zambrano et al. (2021) aseguran se debe entender como liquidez a variable que repercute significativamente de forma directa en la generación de rentabilidad y que deriva del cociente entre activos corrientes y pasivos corrientes, además mide la capacidad que tiene la empresa para cumplir sus obligaciones (pasivos) en el corto plazo.

Para la primera variable se tiene la primera dimensión, que es la capacidad líquida, se debe entender como derecho o bien que fácilmente se puede volverse dinero, o sea, su convertibilidad líquida en un tiempo que no exceda a un año, en otros casos puede ser inmediatamente. Si no sucede de esta manera, no podría ser parte de este grupo (Atehórtua y Marulanda, 2018). También es la capacidad de cumplir con los compromisos contraídos por la empresa a corto plazo; en otros términos, es la facilidad o dificultad de la compañía u organización para cubrir sus pasivos de corto plazo, con el cambio en efectivo de sus activos, de igual forma los corrientes a corto plazo (Baena, 2014).

Asimismo, se va a detallar los indicadores, entre ellos tenemos el Activo líquido como componente del efectivo materializado como forma de pago: dinero en efectivo, cheques, tarjetas de crédito y débito, giros, entre otros; depósitos en las diferentes instituciones financieras; de la misma manera, los equivalentes de efectivo que forman parte de las inversiones financieras de corto plazo y alta liquidez fácil de ser convertidos en un determinado monto de efectivo y estar sujeto a un bajo riesgo de cambios en su valor (Álvarez, 2017). También tenemos el indicador el Activo realizable, que está formado básicamente por los bienes adquiridos o producidos con propósito de venta como parte del giro del negocio, es decir, la actividad de la empresa; además se incluyen otros bienes que se utilizan en la compañía (Alva, 2013). Por último, el indicador el Activo fijo el cual consiste en la estructura financiera de empresas grandes del sector comercio, manufacturero y servicios. Además, los resultados señalan que la expansión de sus activos es debido a su estrategia de expansión y sobrevivencia a otros mercados, lo cual, ya que ha priorizado las adquisiciones y fusiones, repercute en un relativo crecimiento de los activos intangibles, aunque los activos físicos siguen siendo el principal rubro (Peujio y Dominguez, 2018).

Considerando la segunda dimensión, las obligaciones a corto plazo, se refiere a los compromisos corrientes de corto plazo que forman parte del estado de situación financiera de la organización, es decir que se identifica con todas las cuentas por pagar, en las cuales se puede considerar obligaciones con proveedores, obligaciones laborales, obligaciones tributarias y obligaciones financieras (Espín, 2018).

Así también, se vamos a detallar los indicadores, así tenemos las Obligaciones laborales, el cual consiste en el derecho que adquiere el trabajador una vez celebrado el contrato de trabajo con el empleador, También es un conjunto de contraprestaciones económicas a favor de los trabajadores: bonificaciones, gratificaciones, sueldos y salarios, horas extras, etc. (Zevallos, 2014). Otro indicador son las Obligaciones con proveedores que son las que están constituidas por los aquellos agentes que proveen a la organización de productos o servicios necesarios para el buen funcionamiento del negocio, además son las cuentas por pagar contraídas en la adquisición de bienes recepción de servicios provenientes de operaciones relacionadas con la actividad principal (Álvarez, 2017). Asimismo, se define el indicador las Obligaciones tributarias como la relación existente entre el deudor y el acreedor tributario cuyo vínculo tiene como propósito el cumplimiento de la prestación tributaria el cual es exigible tributariamente (Zevallos, 2014). El último indicador considerado son las Obligaciones financieras, que se refieren a la fuente de financiación externa contraídos por la empresa a través de la obtención de recursos que provienen de establecimientos crediticios o de otras instituciones financieras: organismos cooperativos, ONG, del país o del exterior (Morales y Morales 2014).

De mismo modo, se tiene una última dimensión, el Ciclo operativo que espacio temporal que transcurre desde el inicio del proceso de producción hasta el cobro del efectivo por la venta del producto terminado, engloba dos categorías importantes de activos a corto plazo; el inventario y las cuentas por cobrar. Se mide en el tiempo transcurrido al sumar la edad promedio de inventario y el periodo promedio de cobro (Stickney et al. 2013),

Por otro lado, detallamos sus indicadores, entre ellos el Activo a corto plazo están constituidos por bienes y derechos, se divide de acuerdo con el tiempo que se demora en generar dinero o ser utilizado. Si se tarda hasta un año, será un activo corriente o circulante, es decir, un activo de corto plazo, contabilizado a partir de la fecha de emisión del balance general (Alva, 2013). Asimismo, se define el indicador las Cuentas por cobrar es de suma importancia en toda entidad debido a valor monetario que es fuente de ingresos y esencial para continuar con un flujo de caja estable, a la vez indican es considerado un recurso económico, como las propiedades y derechos de la entidad, del cual genera beneficio monetario en plazos cortos (Vásquez et al. 2021).

En relación a las teorías que refuerzan el trabajo se tiene como segunda variable la Rentabilidad que según, Stickney et al. (2013), esta sirve para evaluar los resultados de la gestión empresarial de cada periodo, estos configuran los índices más relevantes, ya que muestran la potencialidad de la empresa de generar utilidades además la capacidad de tener un mayor rendimiento sobre todos los recursos invertidos. También, Gutiérrez y Tapia (2016) afirman sobre la rentabilidad que esta trata de que es el factor de supervivencia a largo plazo, es decir más de un año, y elemento necesario, o sea, prerequisite para el crecimiento futuro. Por ello, la rentabilidad sirve para evaluar los aciertos o errores de la gestión empresarial, por ello es que se considera como la medida del rendimiento, que un determinado periodo, producen en sí mismo los capitales utilizados,

Asimismo, Morales y Morales (2014) afirman sobre la rentabilidad que esta denota la influencia de la solvencia, la administración de activos además de la deuda sobre los resultados de las operaciones. Todo ello se refleja en las utilidades de la corporación. Por su parte, Garcia (2014) dice que la rentabilidad sirve para generar o garantizar la liquidez en el futuro de la organización, en otras palabras, la utilidad tiene la potencialidad de convertirse en efectivo y generar liquidez, si y solo si, existe una adecuada gestión financiera que considere una acertada política de crédito y cobranza, debido a que cualquier retraso en la cartera interrumpirá el adecuado funcionamiento de la empresa. Por otro lado, Martínez (2020) manifiesta que la rentabilidad no se mide únicamente por medio de la generación de utilidades o ganancias que tiene la empresa en un determinado periodo, sino que se debe

comparar con el patrimonio empresarial. Dicha relación permite determinar el porcentaje de crecimiento que se puede obtener respecto de la rentabilidad. Además, Vazquez et al. (2017) señala que el nivel de la rentabilidad que genera una empresa manifiesta la eficacia de la gestión con el propósito de incrementar el nivel de utilidades a partir de la inversión en activos, de modo que mayores niveles de esta variable sirven para evidenciar las cualidades de la empresa para ofrecer un retorno del capital usado.

Por otro lado, Zambrano et al. (2021) afirman que la rentabilidad es la que resulta del cociente entre el margen de utilidad neto y el patrimonio. Este ratio indica la capacidad de la inversión de los accionistas para la generación de rentabilidad en la empresa. Además, la rentabilidad sirve para medir la relación entre los medios empleados en una actividad y los resultados de la misma.

Esta variable tiene como primera dimensión, a la gestión empresarial, que comprende la composición de los sistemas de gestión, mediante la implementación de las siguientes etapas: planeación, organización, dirección y control. Cabe destacar, esta clasificación guarda una secuencia lógica y ordenada, es decir, la identificación de un proceso o etapa no se puede adelantar sin tener en cuenta la ocurrencia del que lo precede (Rubio et al, 2019).

Dentro de esta dimensión tenemos los siguientes indicadores: En primer lugar, la Planificación debe entenderse como una herramienta muy importante durante la toma de decisiones por parte de los encargados de guiar los destinos de las instituciones partiendo de un diagnóstico de la situación presente, por medio del análisis de brechas institucionales (Mero, 2018). De igual modo, define el indicador Organización la cual consiste en la coordinación de los recursos necesarios para realizar cada una de las actividades además de la coordinación las mismas con el propósito de lograr objetivos planteados, así sirve para construir la estructura organizacional tomando en cuenta los recursos humanos de la empresa asignando responsabilidades y autoridades de acuerdo al perfil y potencialidades de cada uno de los colaboradores (Rueda, 2018). De igual manera, define al indicador la Dirección como etapa en la cual los responsables de los puestos clave hacen uso de su capacidad de liderar en los distintos niveles de la empresa, todo manifiesta la necesidad de una comunicación vertical pertinente para poder mandar, influir y

motivar y así encaminar a los colaboradores hacia el logro de objetivos por medio de sus actividades y responsabilidades (Rueda, 2018). Por último, tenemos el indicador el Control que es una función administrativa que consiste en medir, analizar y corregir el desempeño individual y organizacional; implica medir el desempeño contra las metas y los planes programados, muestra donde existen desviaciones con los estándares y ayuda a corregirlas (Mero, 2018).

Considerando como segunda dimensión, las Utilidades de la empresa, que son consideradas como las utilidades netas y esta sincronizadas al hecho económico del volumen de ventas, es un factor fundamental en la creación de utilidades; dentro del campo aplicable del costo de la capacidad básica, las utilidades aumentan con el aumento del volumen de ventas y disminuyen con la disminución del mismo (Stickney et al. 2013).

Por lo tanto, se va a detallar dentro de esta dimensión el indicador Ventas, es una de las formas que tiene una empresa para ingresar a un mercado, cuyo propósito es vender lo producido por la empresa y no estar solo sometidos a las necesidades exclusivas del mercado, o sea, es la acción de transferir un bien a un precio determinado (Mostacero, 2020). De igual modo, el Costo de venta significa la suma de esfuerzos y recursos que se ha invertido en producción de un bien con el propósito de lograr un objetivo operativo; por ejemplo, el de obtener una adecuada rentabilidad (Reveles, 2019).

Por último, se tiene la tercera dimensión los Recursos invertidos, que son aquellos que comprenden los bienes económicos que la entidad implementa que están sujetos a extinción del recurso, es decir, están sujetos a agotamiento (Flores, 2013).

Asimismo, se va a detallar los indicadores, entre ellos a los Recursos materiales que son el eje principal para conseguir el éxito del proceso de enseñanza-aprendizaje en este caso. Así pues, desde una perspectiva general, los recursos y materiales sirven para mediar entre quienes aprenden, los educandos, y la realidad que es el objeto de estudio, conjunto de conocimientos. (Navarro et al. 2018). De mismo modo, se va a detallar el indicador los Recursos tecnológicos determinado la incursión de las nuevas formas de interacción entre el educador y el educando (TIC). Por un lado, la docencia aporta muchos y diversos beneficios y

ventajas para la educación, y facilita el incremento del nivel de aprendizaje de los alumnos asimismo mejora su rendimiento. Por otro lado, en sus distintas variantes, las tecnologías educativas (TIC) son una valiosa herramienta necesaria, se podría decir imprescindible en el mundo actual, para la enseñanza (Serrano y Casanova 2018). Para finalizar, también se ha considerado el indicador las Capacitaciones las cuales son de suma importancia para las organizaciones educativas, ya que deben asumir en su estructura central el aprendizaje como un proceso esencial para el desarrollo del talento humano. Asimismo, Las decisiones y los niveles de cooperación de los colaboradores repercuten en la cultura organizacional de la institución, y sirven para integrar la visión filosófica y el trabajo colaborativo del talento humano presente en la organización (Colina, 2020).

### **III. METODOLOGÍA**

Para dar la veracidad suficiente al estudio presentado y corroborar la información de la tesis es fundamental explicar el diseño empleado, del mismo modo resaltar las definiciones de las variables: liquidez y rentabilidad.

Según, Bernal (2006) definió a la metodología como una serie de procesos que, por medio de los instrumentos o las técnicas necesarias, recopila, analiza y soluciona un problema o un grupo de problemas referente a la investigación.

Por otro lado, Guerrero y Guerrero (2020) señalaron que la metodología consiste en una disciplina que contiene conocimientos cuyo objeto es la elaboración, definición y sistematización de manera rigurosa el conjunto de técnicas y métodos que se deben tener en cuenta durante el proceso de investigación, considerando que los procedimientos elegidos deben ser los idóneos para el objeto de estudio establecido.

#### **3.1. Tipo y diseño de investigación**

El estudio se sostuvo desde el enfoque cuantitativo, porque sigue un proceso secuencial, que inicia desde la idea hasta llegar a los resultados. Además, el conjunto de procesos organizado secuencialmente demostró diversas suposiciones, además la ruta cuantitativa fue pertinente cuando se quiso estimar las magnitudes u ocurrencia de los fenómenos presentes y probar la hipótesis (Hernández y Mendoza, 2018). Del mismo modo, la investigación fue de tipo básica, porque busca recaudar información además la expansión de conocimientos del investigador; no busca crear o inventar algo en específico. Asimismo, no está presente un valor obvio o comercial de los descubrimientos resultantes de la investigación básica (Rodríguez, 2020).

El diseño conformó al grupo no experimental, porque no hay intención de manipular ninguna de las variables sobre otra; solo se observa y mide acontecimientos de la misma manera que se da en su entorno natural (Hernández y Mendoza, 2018). Fue de naturaleza transversal porque recolectó datos en un solo momento, en un tiempo único según Hernández y Mendoza (2018). Por último, es de nivel es correlacional, debido a que tiene como propósito el conocimiento de la

relación o grado de asociación presente entre dos o más variables en un entorno en particular. Además, se evaluó la relación entre dos o más variables, la cual sirve para saber el comportamiento de una variable sabiendo el comportamiento de otras variables (Vara, 2008).

### **3.2. Variables y operacionalización**

Según, Ñaupas et al. (2018) definieron la operacionalización como un procedimiento lógico consistente en transformación de las variables teóricas en variables intermedias, posteriormente estas en variables empíricas o indicadores y posteriormente la elaboración de los reactivos sobre la base de los indicadores obtenidos.

Por otro lado, Hernández y Mendoza (2018) señalaron que la operacionalización repercute en la descripción conceptual y operacional de la variable. La secuencia más lógica es transitar de la variable a sus componentes o dimensiones, seguir a los indicadores y por último a los ítems o reactivos y sus categorías.

#### **Variable 1: Liquidez**

##### **Definición conceptual**

La variable Liquidez puntualizó que toda empresa siempre debe evaluar su liquidez, dado que de esta manera podrá identificar si cuenta con la capacidad liquida para enfrentar sus compromisos a corto plazo; del mismo modo, podrá conocer si posee los recursos provenientes del ciclo operativo para continuar con sus actividades, evitando de esta manera un sobre endeudamiento (Vásquez et al. 2021).

##### **Definición operacional**

Para la variable liquidez operacionalmente se aplicó una escala para medir las dimensiones de liquidez, mediante un cuestionario compuesto por 11 ítems comprendidas en dimensiones, siendo esta capacidad liquida, obligaciones y ciclo operativo.



## **Variable 2: Rentabilidad**

### **Definición conceptual**

Según Stickney et al. (2013), afirmaron que la rentabilidad evalúa los resultados obtenidos por la gestión empresarial durante un ciclo económico, además constituye los índices más relevantes, ya que reflejan la potencialidad de generación de utilidades por parte de la empresa y su capacidad de obtener un rendimiento superlativo sobre los recursos invertidos.

### **Definición operacional**

Operacionalmente se aplicó una escala para medir las dimensiones de rentabilidad, mediante un cuestionario de 11 ítems compendiadas en dimensiones, siendo estas: gestión empresarial, utilidades de la empresa y los recursos invertidos.

### **3.3. Población, muestra y muestreo**

Según, Hernández y Mendoza (2018) se define población como el conjunto de todos los casos, entes o fenómenos que concuerdan con una serie de especificaciones y criterios. En ese sentido, la población está formada por directivos y coordinadores de un colegio privado del Distrito de San Juan de Lurigancho. Por ello, es de carácter finita, ya que se puede tener un conteo de todos los elementos participantes en dicho estudio.

La población estuvo constituida por 41 directivos y coordinadores de un colegio privado del Distrito de San Juan de Lurigancho.

Desde los criterios de Hernández y Mendoza (2018), la muestra debe entenderse como un subgrupo derivado de la población o universo de interés, de donde se toman los datos pertinentes. En el presente estudio la muestra está conformada de 37 directivos y coordinadores de un colegio privado del Distrito de San Juan de Lurigancho, a los cuales le aplicaremos el cuestionario.

En las muestras probabilísticas los que conforman la población poseen igual viabilidad de ser elegidos al momento inicial de la selección (Hernández y Mendoza, 2018). En el trabajo, se planteó el muestreo probabilístico aleatorio simple, debido a una alta probabilidad de que muestra consiga con la perspectiva de representar

a la población. Por otro lado, Ñaupas et al. (2018) delimitan que el muestreo es la operación matemática que se realiza para obtener una muestra.

$$\text{Tamaño de muestra} = Z^2 * (p) * (1-p) / c^2$$

Dónde

Z = Nivel de confianza

p = Población

c = Margen de error

Para estudio se aplicó el muestreo aleatorio simple donde su propiedad principal es que todos los casos del universo tienen al inicio la misma posibilidad de ser seleccionado.

### **3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad**

En la investigación se empleó como técnica de recolección de datos la encuesta. Según, Cabezas et al. (2018) la encuesta es una técnica primaria cuyo propósito es la obtención de información sobre la base de un conjunto objetivo, coherente, articulado y pertinente de preguntas, que puedan garantizar la información proporcionada por una muestra analizada a través de métodos cuantitativos y los resultados sean extrapolables con determinados errores y confianzas sobre una población.

La información fue recolectada a través de un cuestionario. Para, Hernández y Mendoza (2018) el cuestionario debe entenderse como un conjunto de preguntas relacionada a una o más variables por medir.

Las preguntas que se aplicó a los directivos y coordinadores por medio del cuestionario que ayudo a validar cada una de las variables, en sus diferentes dimensiones.

La recopilación de datos estuvo conformada por 1 cuestionario, la primera variable Liquidez consta de 11 ítems y la segunda variable rentabilidad con 11 preguntas.

## Tabla 1

### *Ficha técnica del instrumento para medir la variable Liquidez*

---

Nombre del instrumento: Encuesta sobre liquidez  
Autor y año: Giovana Milagros Lozano Arcos, 2022.  
Universo de estudio: Directivos y coordinadores de un colegio privado del Distrito de San Juan de Lurigancho  
Nivel de confianza: 0.837  
Margen de error: 0.05  
Tamaño muestral:37  
Tipo de técnica: encuesta virtual  
Tipo de instrumento: cuestionario  
Fecha de trabajo de campo: 2021  
Escala de medición: ordinal  
Tiempo estimado:10 minutos

---

**Fuente.** Elaboración propia

## Tabla 2

### *Ficha técnica del instrumento para medir la variable Rentabilidad*

---

Nombre del instrumento: Encuesta sobre rentabilidad  
Autor y año: Giovana Milagros Lozano Arcos, 2022.  
Universo de estudio: Directivos y coordinadores de un colegio privado del Distrito de San Juan de Lurigancho  
Nivel de confianza: 0.656  
Margen de error: 0.05  
Tamaño muestral:37  
Tipo de técnica: encuesta virtual  
Tipo de instrumento: cuestionario  
Fecha de trabajo de campo: 2021  
Escala de medición: ordinal  
Tiempo estimado:10 minutos

---

**Fuente.** Elaboración propia

La validez de los instrumentos se obtuvo gracias amparándonos al juicio y criterio de expertos en tema presente a los que se les solicitó su opinión y crítica con el propósito de determinar su validez. En ese sentido, las consultas se dirigieron a maestros temáticos especializados de amplia trayectoria profesional y con una considerable experiencia en el área de investigación.

Para Ñaupas et al. (2018), la validez consiste en la pertinencia de un instrumento de medición, para validar lo que se quiere medir; además hace referencia a la exactitud con que el instrumento mide el fenómeno estudiado, es decir, es la eficacia del instrumento elegido por el investigador para representar, describir o pronosticar el atributo del interés del examinador.

Se aplicó la validez de contenido de los instrumentos: Liquidez y Rentabilidad, a través del juicio y criterio de expertos, para ese fin se tiene presente la congruencia, importancia y precisión de cada uno de los ítems de los instrumentos.

**Tabla 3**

*Resultado de validez del instrumento Liquidez*

| Experto                             | Grado académico | Suficiencia del instrumento | Aplicabilidad |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------|
| Mg. Luis Clemente Baquedano Cabrera | Magister        | Hay suficiencia             | Aplicable     |
| Mg. Wilber Bolivar Yllapoma         | Magister        | Hay suficiencia             | Aplicable     |
| Mg. Rosario Guadalupe Claros López  | Magister        | Hay suficiencia             | Aplicable     |

Fuente. Elaboración propia

**Tabla 4**

*Resultado de validez del instrumento Rentabilidad*

| Experto                             | Grado académico | Suficiencia del instrumento | Aplicabilidad |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------------------|---------------|
| Mg. Luis Clemente Baquedano Cabrera | Magister        | Hay suficiencia             | Aplicable     |
| Mg. Wilber Bolivar Yllapoma         | Magister        | Hay suficiencia             | Aplicable     |
| Mg. Rosario Guadalupe Claros López  | Magister        | Hay suficiencia             | Aplicable     |

Fuente. Elaboración propia

Según, Bernal (2006) afirma sobre la confiabilidad del cuestionario que hace referencia a la consistencia de las puntuaciones obtenidas por las mismas personas, cuando se las examina en distintas oportunidades a través de los mismos cuestionarios

Por otro lado, Ñaupas et al. (2018) señalaron que es confiable cuando las mediciones realizadas por el investigador no varían significativamente, en diferentes tiempos, tampoco cuando las aplican diferentes personas, que cuentan con el mismo grado de instrucción.

Para conseguir la confiabilidad de las encuestas, se efectuó a través de programa SPSS versión 26.0 la prueba de fiabilidad Alfa de Cronbach, a una muestra de 37 directivos y coordinadores de un colegio privado del Distrito de San Juan de Lurigancho.

**Tabla 5**

*Estadística de fiabilidad del instrumento*

| Variable     | Alfa de Cronbach | N.º de ítems |
|--------------|------------------|--------------|
| Liquidez     | ,837             | 11           |
| Rentabilidad | ,656             | 11           |

**Fuente.** Elaboración propia

Para el proceso confiabilidad de los instrumentos se utilizó la encuesta que se aplicó a los directivos y coordinadores seleccionados, posterior a estas mismas respuestas se obtuvo en la variable liquidez una fuerte fiabilidad de 0.837 y en la variable rentabilidad una fiabilidad moderada de 0.656.

### 3.5. Procedimientos

Como primer punto se definió el título de la tesis tomando en cuenta las líneas de investigación. Se efectuó la coordinación con el Gerente para realizar la investigación en dicha institución, teniendo una respuesta positiva mediante una carta de autorización, se determinó la población y se optó como instrumento la

encuesta, así mismo se envió la encuesta virtual utilizando en google drive el cual consta de 22 preguntas que se enviaron a los directivos y coordinadores de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho. Posteriormente se procesaron los resultados en el programa SPSS-26 y se realizó la interpretación. Asimismo, se realizó el análisis de los Estados Financieros obteniendo el análisis vertical, horizontal y ratios de las variables liquidez y rentabilidad. Por último, se preparó la discusión, conclusiones y respectivas recomendaciones.

### 3.6. Método de análisis de datos

La investigación conllevó a realizar los siguientes procesos: se recolectó información mediante el análisis de documentos, con la revisión de tesis como referencia, artículos indexados, libros y revistas para la elaboración del marco teórico. Seguidamente, se realizó el análisis de los estados financieros a través de ratios, a la vez se aplicó el análisis estadístico recopilado a través del cuestionario, los cuales fueron procesados en el programa estadístico SPSS 26. Se empleó tablas y figura de barras de los resultados recopilados, tales como: tablas de frecuencia, tablas agrupadas, tablas cruzadas, el método inferencial se realizó a través de la escala de correlación de Pearson y la prueba de normalidad la prueba de hipótesis por medio de la prueba de Kolmogórov-Smirnov (prueba K - S). para poder demostrar la relación de ambas variables

Por su parte, Hernández y Mendoza (2018) mencionaron que es una prueba estadística para indagar la relación entre dos variables medidas en un nivel por intervalos o de razón.

**Tabla 6**

*Escala de correlación de Pearson*

| Escala      | Rango                         |
|-------------|-------------------------------|
| 0 - 0,39    | Correlación positiva baja     |
| 0,40 - 0,69 | Correlación positiva moderada |
| 0,70 - 0,89 | Correlación positiva alta     |
| 0,90 - 1,00 | Correlación positiva muy alta |

### **3.7. Aspectos éticos**

Los directivos y coordinadores del centro educativo fueron informados de los procedimientos de la investigación, los cuales aceptaron de forma voluntaria, comprometiéndose el investigador a no propagar ni publicar sus identidades.

La presente investigación respetó todos los principios éticos como la originalidad y objetividad de las fuentes y de los resultados; al final la información recabada se referenció de acuerdo con normas APA 7, con el propósito de mostrar de que no existe ningún nivel de plagio en esta investigación. Por otro lado, la Confianza; se vincula al respecto de la identidad de los encuestados de los cuales se recopiló la información de la investigación. Asimismo, Objetividad vinculada a los resultados obtenidos y evaluados que se argumentan en las teorías habidas. Por último, el presente trabajo es Veraz, ya que revela información precisa y protege el secreto de esta.

Según, Hernández y Mendoza (2018) nos dicen que los aspectos éticos es una manera clara de exponer respecto a la confidencialidad, originalidad, anonimato y todo hecho implicado en el estudio.

## IV. RESULTADOS

### Resultados descriptivos

En este apartado se expuso e interpretó las tablas y figuras que fueron tomadas y procesadas al grupo de directivos y coordinadores de un colegio privado acorde a las variables liquidez y rentabilidad. En cumplimiento al objetivo principal y objetivos específicos.

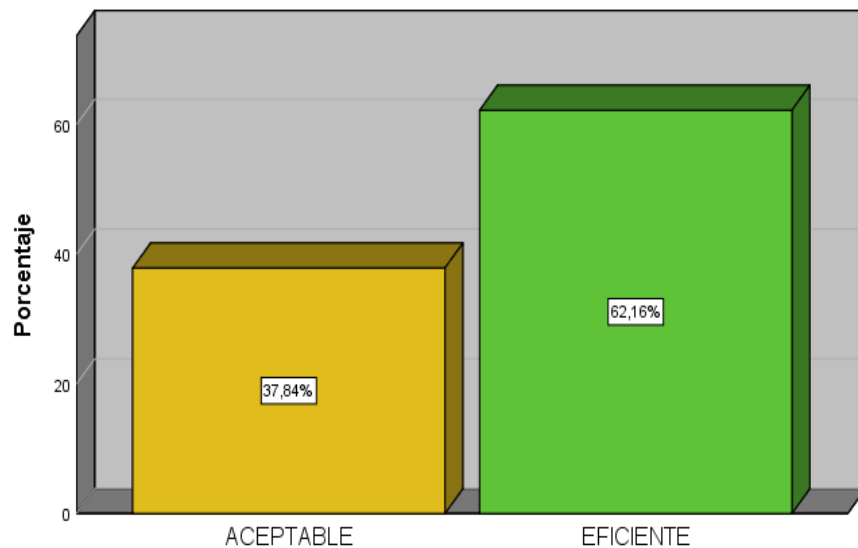
**Tabla 7**

*Niveles de Liquidez*

|           | Frecuencia | Porcentaje |
|-----------|------------|------------|
| ACEPTABLE | 14         | 37,8       |
| EFICIENTE | 23         | 62,2       |
| Total     | 37         | 100,0      |

**Figura 1**

*Niveles de la variable Liquidez*



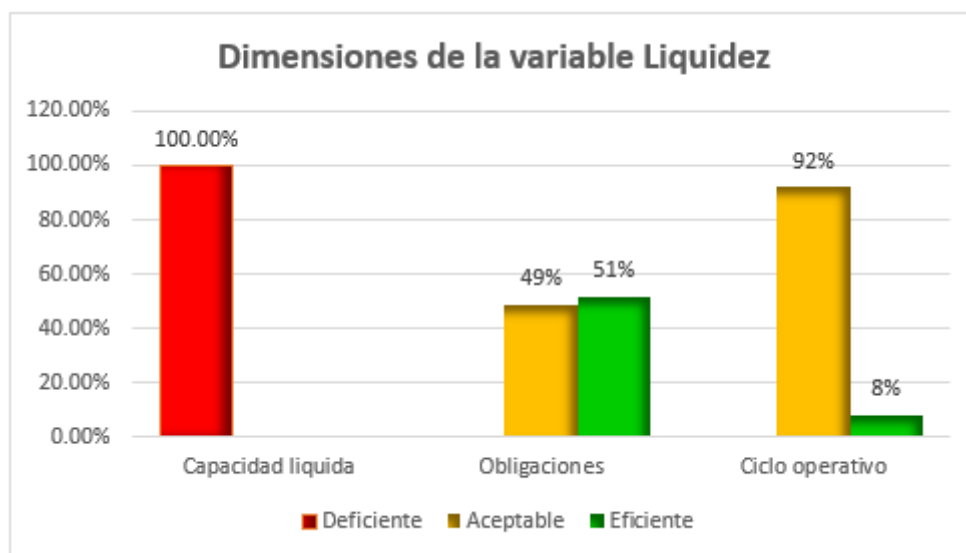
La tabla 7 y figura 1 reflejó de los 37 encuestados, 14 de ellos aseguraron que la liquidez tuvo un aceptable nivel en un 37,84% y el 62,16% indicó que el nivel es eficiente.



**Tabla 8***Descripción de las dimensiones de la variable Liquidez*

|            | Capacidad liquida |            | Obligaciones |            | Ciclo operativo |            |
|------------|-------------------|------------|--------------|------------|-----------------|------------|
|            | Frecuencia        | Porcentaje | Frecuencia   | Porcentaje | Frecuencia      | Porcentaje |
| Deficiente | 37                | 100        |              |            |                 |            |
| Aceptable  |                   |            | 18           | 48.6       | 34              | 91.9       |
| Eficiente  |                   |            | 19           | 51.4       | 3               | 8.1        |
| Total      | 37                | 100        | 37           | 100.0      | 37              | 100.0      |

Fuente: Elaboración propia

**Figura 2***Dimensiones de la variable liquidez*

En la tabla 8 y figura 2 se mostró de los 37 directivos y coordinadores, los 37 señalaron que la capacidad liquida presenta un nivel deficiente en un 100 %. Asimismo, de los 37 encuestados, 49 de los ellos consideraron que las obligaciones presentan un nivel aceptable en un 49 % y el otro 51 % afirmó un nivel eficiente. Finalmente, 34 de los directores y coordinadores del centro educativo aseguró que el ciclo operativo representó un nivel aceptable en un 92% y el otro 8% representó un nivel eficiente.

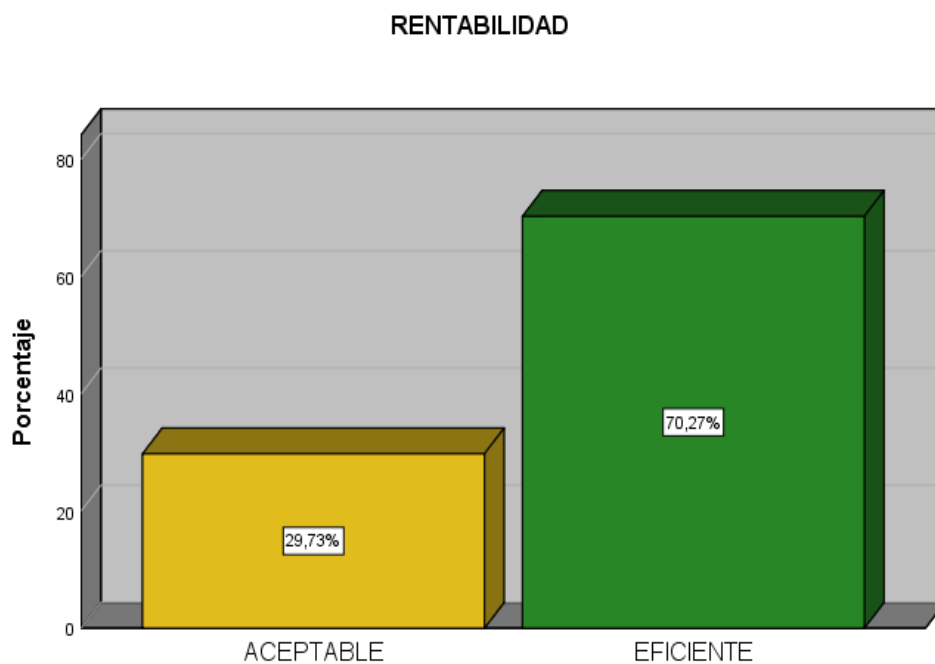
**Tabla 9**

*Niveles de Rentabilidad*

|           | Frecuencia | Porcentaje |
|-----------|------------|------------|
| ACEPTABLE | 11         | 29.7       |
| EFICIENTE | 26         | 70.3       |
| Total     | 37         | 100,0      |

**Figura 3**

*Niveles de la variable Rentabilidad*

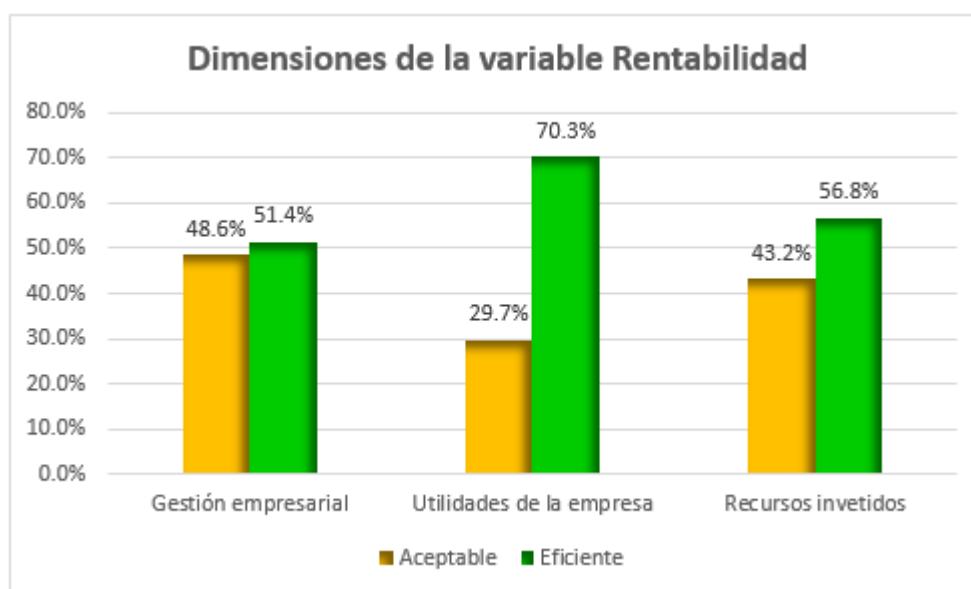


En la tabla 9 y la figura 3 se mostró que, de los 37 directores y coordinadores encuestados, 11 de los encuestados afirmaron que la rentabilidad tiene un nivel aceptable y 26 manifestaron que es eficiente, en representación de porcentaje el 29.73% tiene un nivel aceptable; el otro 70.27% consideró que la rentabilidad está en un nivel eficiente.

**Tabla 10**

Descripción de las dimensiones de la variable rentabilidad

|           | Gestión empresarial |            | Utilidades |            | Recursos invertidos |            |
|-----------|---------------------|------------|------------|------------|---------------------|------------|
|           | Frecuencia          | Porcentaje | Frecuencia | Porcentaje | Frecuencia          | Porcentaje |
| Aceptable | 18                  | 48.6       | 11         | 29.7       | 16                  | 43.2       |
| Eficiente | 19                  | 51.4       | 26         | 70.3       | 21                  | 56.8       |
| Total     | 37                  | 100.0      | 37         | 100.0      | 37                  | 100.0      |

**Figura 4***Distribución de la muestra según los niveles de rentabilidad*

En la tabla 10 y figura 4 se apreció, de los 37 directivos y coordinadores encuestados del colegio privado, 18 de ellos aseguraron que la gestión empresarial presenta un nivel aceptable en un 48.6% y un 51.4% señaló que alcanzó un nivel eficiente. Asimismo, se observó que de los 37 encuestados, 11 directores y coordinadores consideraron que las utilidades de la entidad representaron un nivel aceptable en un 29.7 % y un 70.3% aseguró un nivel eficiente, por último, de los 37 encuestados, 16 directores y coordinadores manifestaron que los recursos invertidos se hallan en un nivel aceptable en un 43.2% y un 56.8% en un nivel eficiente.

**Tabla 11***Tabla cruzada entre liquidez y rentabilidad*

|          |           | RENTABILIDAD |           | Total |
|----------|-----------|--------------|-----------|-------|
|          |           | ACEPTABLE    | EFICIENTE |       |
| LIQUIDEZ | ACEPTABLE | 10           | 4         | 14    |
|          | EFICIENTE | 1            | 22        | 23    |
| Total    |           | 11           | 26        | 37    |

En la tabla 11, se pudo demostrar que 14 de los directivos y coordinadores opinaron que la liquidez presenta un nivel aceptable, a la vez 23 directivos y coordinadores consideraron que la liquidez está en un nivel eficiente. Por otro lado, 11 directivos y coordinadores aseguraron que rentabilidad presenta un nivel aceptable y 26 de ellos manifestaron que la rentabilidad tiene un nivel eficiente.

### Resultado inferencial

Con el propósito de corroborar las hipótesis y la fiabilidad de prueba que los datos no deben presentar una distribución normal, se utilizó la prueba de *Kolmogórov-Smirnov* (prueba K - S). En la tabla 12 se muestra que las significancias de las variables liquidez y rentabilidad son 0,000 y 0,000 respectivamente y ambas son menores a 0,05 (Valor máximo de rechazo). Por consiguiente, las variables no presentan una distribución normal.

**Tabla 12***Prueba de Kolmogorov- Smirnov para una muestra*

|                                    |                            | LIQUIDEZ<br>(Agrupada) | RENTABILIDAD<br>(Agrupada) |
|------------------------------------|----------------------------|------------------------|----------------------------|
|                                    | N                          | 37                     | 37                         |
| Parámetros normales <sup>a,b</sup> | Media                      | 2,62                   | 2,70                       |
|                                    | Desv. Desviación           | ,492                   | ,463                       |
| Máximas diferencias extremas       | Absoluto                   | ,401                   | ,442                       |
|                                    | Positivo                   | ,275                   | ,261                       |
|                                    | Negativo                   | -,401                  | -,442                      |
|                                    | Estadístico de prueba      | ,401                   | ,442                       |
|                                    | Sig. asintótica(bilateral) | ,000 <sup>c</sup>      | ,000 <sup>c</sup>          |

## Hipótesis general

H0: No existe relación significativa entre la liquidez y rentabilidad de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021.

H1: Existe relación significativa entre liquidez y rentabilidad de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021.

**Tabla 13**

*Correlación de las variables liquidez y rentabilidad de un colegio privado de San Juan de Lurigancho, 2021*

|                         |                        | LIQUIDEZ | RENTABILIDAD |
|-------------------------|------------------------|----------|--------------|
| LIQUIDEZ (Agrupada)     | Correlación de Pearson | 1        | ,712         |
|                         | Sig. (bilateral)       |          | ,000         |
|                         | N                      | 37       | 37           |
| RENTABILIDAD (Agrupada) | Correlación de Pearson | ,712     | 1            |
|                         | Sig. (bilateral)       | ,000     |              |
|                         | N                      | 37       | 37           |

Se pudo observar en la tabla 13, que la liquidez y rentabilidad de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021, tienen relación de manera representativa al lograr un valor de correlación de Pearson de 0,712 obteniendo una correlación positiva alta de las variables, existe relación de modo significativo puesto el valor de  $p = 0,00$  indica que es menor a 0,05, desestimando la hipótesis nula, aceptando la alterna.

## Hipótesis específicas

**Tabla 14**

*Prueba de Kolmogorov- Smirnov para una muestra*

|                                 |                  | GESTION<br>EMPRESARIAL | UTILIDADES DE<br>LA EMPRESA | RECURSOS<br>INVERTIDOS |
|---------------------------------|------------------|------------------------|-----------------------------|------------------------|
| N                               |                  | 37                     | 37                          | 37                     |
| Parámetros normales             | Media            | 2,51                   | 2,70                        | 2,57                   |
|                                 | Desv. Desviación | ,507                   | ,463                        | ,502                   |
| Máximas diferencias<br>extremas | Absoluto         | ,345                   | ,442                        | ,373                   |
|                                 | Positivo         | ,331                   | ,261                        | ,303                   |
|                                 | Negativo         | -,345                  | -,442                       | -,373                  |
| Estadístico de prueba           |                  | ,345                   | ,442                        | ,373                   |
| Sig. asintótica(bilateral)      |                  | ,000                   | ,000                        | ,000                   |

Se mostró en la tabla 14 las significancias de las dimensiones gestión empresarial, utilidades de la empresa y recursos invertidos son 0.000, 0.000 y 0.000 respectivamente y todas de menor valor a 0,05. Por consiguiente, las dimensiones no presentan una distribución normal.

### Hipótesis específica 1

H0: No existe relación significativa entre liquidez y gestión empresarial de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021.

H1: Existe relación significativa entre liquidez y gestión empresarial de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021.

### Hipótesis específica 2

H0: No existe relación significativa entre liquidez y utilidades de la empresa de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021.

H1: Existe relación significativa entre liquidez y utilidades de la empresa de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021.

### Hipótesis específica 3

H0: No existe relación significativa entre liquidez y recursos invertidos de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021.

H1: Existe relación significativa entre liquidez y recursos invertidos de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021.

**Tabla 15**

*Niveles de correlación entre liquidez y rentabilidad de un colegio privado de San Juan de Lurigancho, 2021*

| Hipótesis              | Variables*Correlación               | Rho de Pearson | Significatividad bilateral | N  | Nivel    |
|------------------------|-------------------------------------|----------------|----------------------------|----|----------|
| Hipótesis General      | Liquidez* Rentabilidad              | ,712           | ,000                       | 37 | Alta     |
| Hipótesis específica 1 | Liquidez * Gestión empresarial      | ,421           | ,000                       | 37 | Moderada |
| Hipótesis específica 2 | Liquidez * Utilidades de la empresa | ,525           | ,001                       | 37 | Moderada |
| Hipótesis específica 3 | Liquidez * Recursos invertidos      | ,803           | ,000                       | 37 | Alta     |

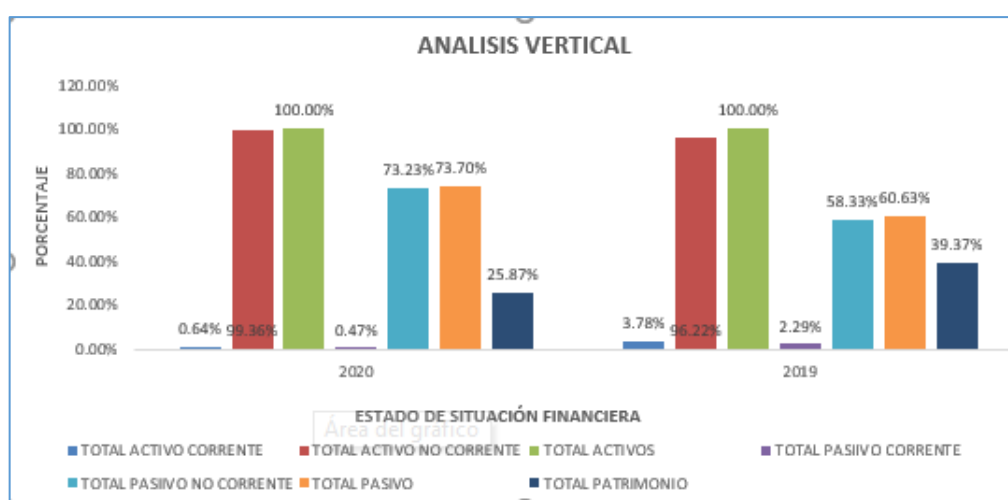
En la tabla 15, se pudo observar la dimensión gestión empresarial y liquidez de un colegio privado de San Juan de Lurigancho, 2021; se relacionan de modo significativo al alcanzar un valor de correlación de Pearson de 0,421 existiendo una moderada correlación, de igual forma la vinculación es significativa puesto que la significancia de  $p = 0,00$  refleja que es menor a 0,05, descartando la hipótesis nula, aceptando la alterna. Del mismo modo, se pudo observar en la tabla, la dimensión utilidades de la empresa y la liquidez de un colegio privado; se relacionan de modo significativo al lograr un valor de correlación de Pearson de 0,525 demostrando una correlación moderada, igualmente la vinculación es significativa debido que la significancia de  $p = 0,01$  indicando ser menor a 0,05, desestimando la hipótesis nula, admitiendo la alterna. Por último, la tabla refleja que la dimensión recursos invertidos de un colegio privado 2021; se relaciona de manera significativa al alcanzar un valor rho de Pearson de 0,803 consiguiendo una correlación alta, se puede decir que la relación es significativa debido que la significancia de  $p = 0,00$  menor a 0,05, declinando la hipótesis nula, aprobando la alterna.

## Análisis estados financieros

En este capítulo se realizó el análisis vertical, horizontal y ratios de los Estados Financieros de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, el cumplimiento al objetivo específico 2: Determinar la relación entre liquidez y utilidades de la empresa de un colegio privado, distrito de San Juan de Lurigancho, 2021.

**Figura 5**

*Análisis vertical del Estado de situación financiera*

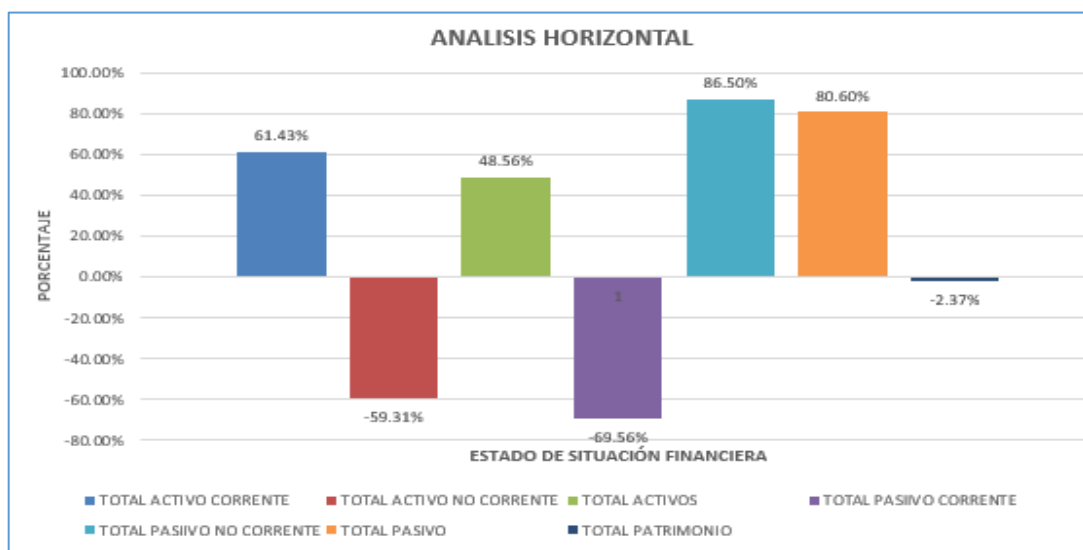


En la figura 5, se mostró el análisis vertical del estado de situación financiera 2020 respecto al 2019, el total de activo corriente decreció o disminuyó 3.14%, total de activo no corriente aumento en 3.14%, total pasivo corriente disminuyó en 1.82%, total pasivo no corriente creció en 14.9%, y total patrimonio disminuyó en 13.5%.



**Figura 6**

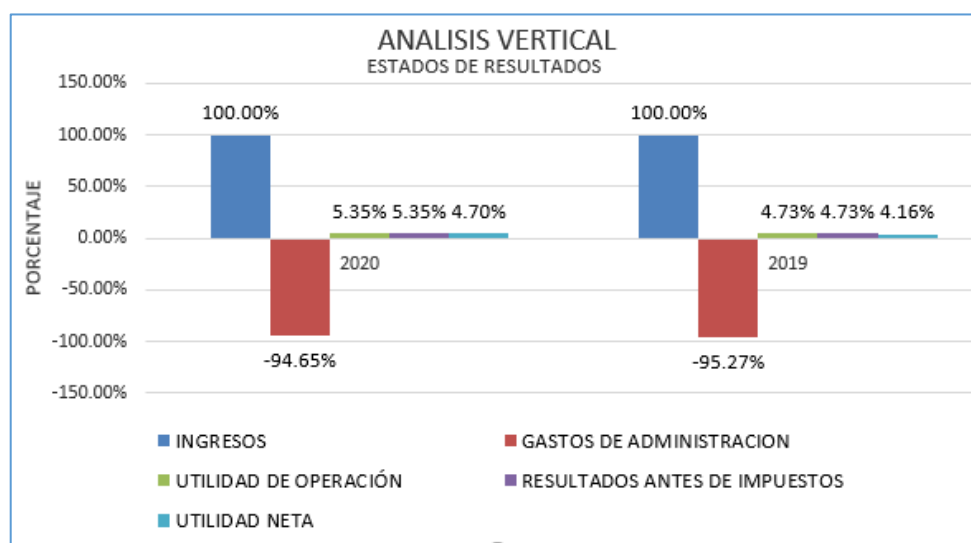
*Análisis horizontal del Estado de situación financiera*



En la figura 6, del análisis horizontal del estado de situación financiera 2020 y 2019, el total de activo corriente aumento 61.43%, el total de activo no corriente disminuyo en 59.31%, el total de activos aumento en 48.56%, el total de pasivo corriente disminuye en 69.56%, total pasivo no corriente aumento en 86.50%, total pasivo aumento en 80.60%, y el total patrimonio disminuyo en 2.37%.

**Figura 7**

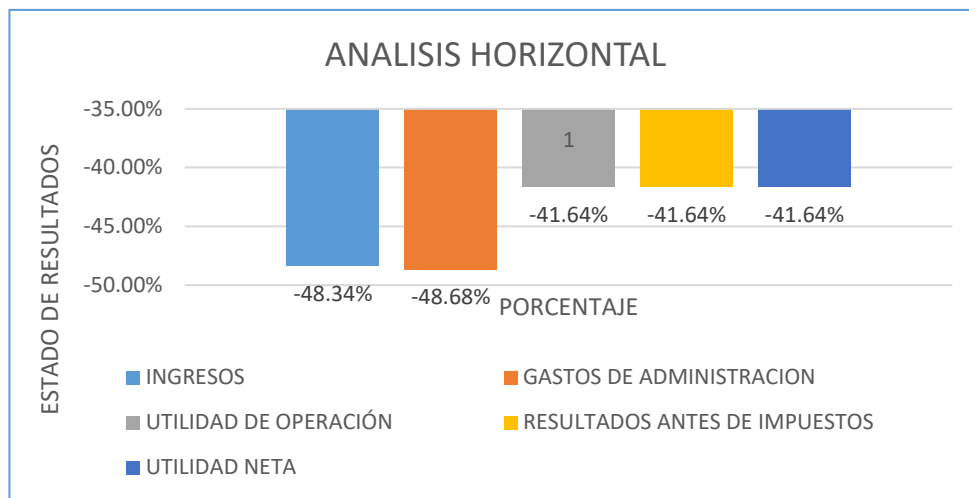
*Análisis vertical del Estado de Resultados*



En la figura 7, del análisis vertical del estado de resultados 2020 y 2019 respectivamente, considerando a los ingresos al 100% para ambos periodos, se obtuvo en los gastos de administración 94.65% y 95.27%, utilidad de operación 4.7% y 4.16%, resultados antes de impuestos 5.35% y 4.73%, y la utilidad neta con 5.35% y 4.73% respectivamente.

### Figura 8

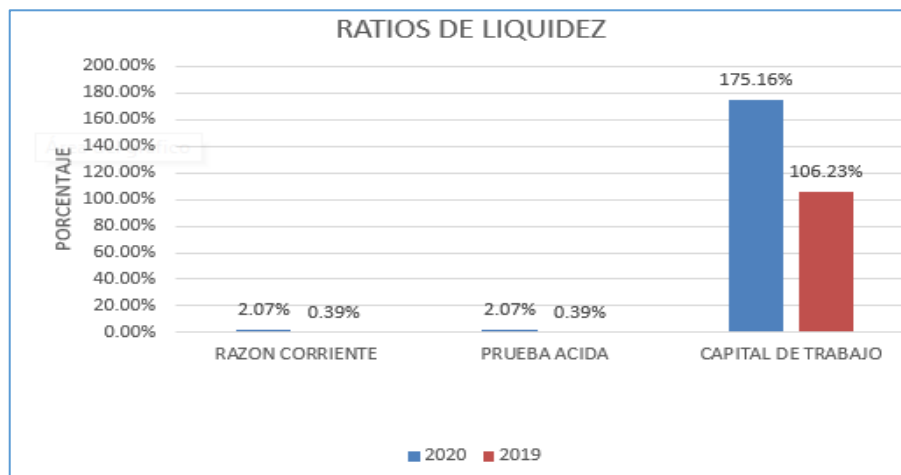
*Análisis horizontal del Estado de Resultados*



En la figura 8, el análisis horizontal 2020 respecto al 2019 se determinó que los ingresos disminuyeron en 48.34%, los gastos administrativos decrecieron en 48.68%, la utilidad de operación se contrajo en un 41.64%, el resultado antes de impuestos se redujo en 41.64% respecto al periodo 2019.

### Figura 9

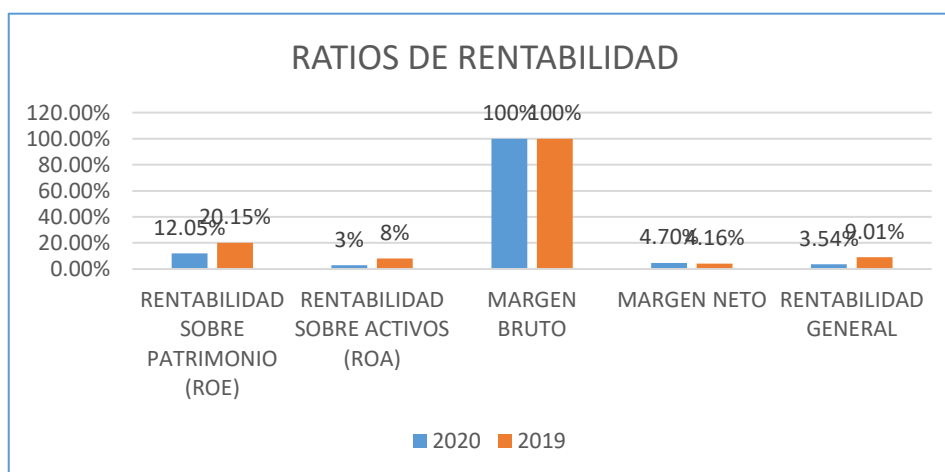
*Ratios de liquidez*



En la figura 9, en los ratios de liquidez obtenidos el 2020 y 2019, se determinó que la razón corriente se incrementó en 1.68%, siendo del mismo modo el ratio de prueba acida, y el capital de trabajo expresado en diez miles se obtuvo un aumento de 68.93%.

## Figura 10

### *Ratios de rentabilidad*



En la figura 10, en los ratios de rentabilidad obtenidos el 2020 y 2019, se determinó que el ROE disminuyó en 8.07%, el ROA decreció en 5%, el margen neto aumento 0.54%, y la rentabilidad general se contrajo en 5.47% respectivamente.

## V. DISCUSIÓN

El estudio se da, al contemplar las distintas formulaciones que se van manifestando en referencia a la liquidez que vienen siendo afectadas en el presente y que tiene repercusión en la rentabilidad de los colegios privados del distrito de San Juan de Lurigancho, por lo tanto terminado el proceso de datos en el programa SPSS-26 y respetando además el objetivo general que fue determinar la relación entre liquidez y rentabilidad de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021, se efectuó el contraste de hipótesis, aplicando la correlación de Pearson, considerando que la significancia bilateral tiene que ser menor a 0,05 para que se admita la hipótesis alterna y se rechace la hipótesis nula.

Refiriéndonos a la hipótesis general, mostrada en la tabla 13, el resultado de la prueba correlación de Pearson fue de 0,712 con un sig valor de  $p = ,000$  inferior al valor de  $\alpha = ,05$  manifestando una correlación significativamente buena y aceptable entre liquidez y rentabilidad de un colegio privado en el Distrito de San Juan de Lurigancho, 2021, determinando que la eficiencia de la liquidez contribuye a la rentabilidad esperada respecto al ejercicio al año en mención. En cambio, el objetivo general presentado por Moreno (2019), al analizar el riesgo de liquidez de los cuatro bancos con mayor participación en el Sistema Financiero Peruano a través de la volatilidad de los depósitos y su impacto en el costo de financiamiento, tuvo una correlación baja, la cual manifestó una liquidez deficiente causada por los riesgos financieros propios del periodo minimizando la rentabilidad. Al respecto al tener como objetivo y obtener información sobre los problemas de gestión que atraviesa la entidad menciona Arrunategui (2017), que la escasa liquidez genera la falta de cumplimiento de las obligaciones y es por este motivo de la deficiente gestión al generar rentabilidad repercutiendo el servicio y a la asistencia a la comunidad. De otro modo el objetivo de la investigación fue conocer el vínculo entre el sistema de control de gestión y rentabilidad en las empresas RETAIL presentado por Mendoza (2019), mostraron que la gestión de las cuentas por cobrar y de la liquidez tuvieron un desempeño adecuado durante el periodo 2004-2016 teniendo un grado de relación buena entre ambas variables obteniendo un incremento patrimonial favorable. Considerando las ventas relacionadas con el capital de trabajo Agüero et al. (2021), tuvieron el objetivo de evaluar el impacto en la

rentabilidad de las empresas, considerando como variables las ventas, la razón de capital de trabajo sobre las ventas, determinaron, que el capital de trabajo tiene una relación positiva y directa con las ventas y la rentabilidad de las empresas del mismo modo con la investigación de este documento. Al respecto de los autores que comparten que la liquidez eficiente genera una rentabilidad igualmente significativa Palomares (2021), manifiesta como objetivo principal describir cómo es que la contribución del control interno influye al mejoramiento de la rentabilidad de las empresas editoriales de Lima metropolitana periodo 2015-2019, obtuvo un Rho de spearman de ,758 y un sig valor = ,000 teniendo un grado de correlación buena, en consideración que los indicadores de desempeño financiero verifican el cumplimiento de las políticas y procesos en el programa de control interno para una rentabilidad adecuada. Entre los documentos internacionales Espín (2018), menciona el objetivo de diseñar estrategias de liquidez que mejoren la rentabilidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Miguel de Pallatanga, concluyendo que hubo crecimiento adecuado en el periodo del 2014 al 2017, pero con una rentabilidad mínima expresada en la relación significativa entre la liquidez y rentabilidad al desarrollar un plan de prevención. El antecedente extranjero que coincidió con la investigación en ambas variables fue la de Castillo y Gutiérrez (2017), que tuvo como el objeto de evaluar los indicadores Liquidez y Rentabilidad para la toma de decisiones en la empresa Propano y Derivados S.A., periodos 2012-2016, Concluyo, la rentabilidad ROA y ROE fueron mermadas porque la utilidad operativa fue baja, por esta razón el ROA y el ROE son insuficientes, sin embargo el aumento de las ventas fue mínimo para demostrar que la empresa tuvo una gestión eficiente. De igual modo Bastidas (2017), considero en su objetivo, analizar la incidencia del comportamiento de la liquidez, sobre la rentabilidad en las Cooperativas de Ahorro y Crédito, incorporando técnicas tradicionales para evaluar la gestión como la rentabilidad de activos (ROA), la rentabilidad sobre el patrimonio (ROE); sin embargo, no hubo correlación inmediata entre el comportamiento de la liquidez y la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito. Considerando el objetivo de Vivar (2020), al determinar el impuesto único al banano y su incidencia en el incremento de la carga tributaria para el sector bananero, tomando como referencia a los productores y exportadores de la ciudad de Guayaquil, que al aplicar índices financieros concluye que una disminución en la utilidad operativa

implico un incremento de la deuda adquirida. Por otra parte, Castro (2020), manifestó la Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. 2020, obteniendo control y decisiones financieras adecuadas a las estrategias de la empresa, para esto se usó ratios de gestión, recomendando ejecutar el modelo de Planificación Financiera, el cual facilitará el control administrativo, incrementando la liquidez y rentabilidad, considerando la disminución de los gastos preponderante para el cumplimiento de las metas propuestas.

Refiriéndonos a la hipótesis específica 1, mostrada en la tabla 15, el resultado de la prueba correlación de Pearson fue de 0,421 con un sig valor de  $p = ,000$  inferior al valor de  $\alpha = ,05$  manifestando una correlación significativamente buena moderada entre liquidez y gestión empresarial de un colegio privado en el Distrito de San Juan de Lurigancho, 2021, obteniendo que la eficiencia de la liquidez contribuye a la gestión empresarial esperada respecto al ejercicio al año en mención respecto a la específica 1 de Palomares (2021), manifiesta como objetivo específico describir el ambiente de control influye significativamente en la rentabilidad de las empresas editoriales de Lima metropolitana periodo 2015-2019, obtuvo un Rho de spearman de ,651 y un sig valor = ,000 teniendo un grado de correlación buena moderada en comparación al resultado obtenido también de moderada. Al relacionar con mención a la específica de Mendoza (2019) indica que el objetivo específico es describir como el control de gestión de la liquidez impacta en la rentabilidad de la ventas de las empresas del sector Retail en el Perú durante el periodo 2016, obtuvo un Rho de spearman de ,680 y un sig valor = ,000 teniendo un grado de correlación buena moderada en comparación al resultado obtenido también de moderada, determinando como el buen control de gestión de la liquidez ha impactado positivamente en la rentabilidad de ventas, gracias al manejo eficiente del efectivo optimizando los costos financieros. Al relacionar con mención a la específica de Arrunategui (2017) indica que el objetivo específico es describir como el nivel de la razón corriente influye en el cumplimiento de metas y objetivos de la gestión financiera de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao , obtuvo un Rho de spearman de ,620 y un sig valor = ,002 teniendo un grado de correlación buena moderada en comparación al resultado obtenido también de moderada,

determinando que el nivel de razón corriente influye en el cumplimiento de metas y objetivos de la gestión financiera.

Refiriéndonos a la hipótesis específica 2, mostrada en la tabla 15, el resultado de la prueba correlación de Pearson fue de 0,525 con un sig valor de  $p = ,000$  inferior al valor de  $\alpha = ,05$  manifestando una correlación significativamente buena moderada entre liquidez y utilidades de la empresa de un colegio privado en el Distrito de San Juan de Lurigancho, 2021, obteniendo que la eficiencia de la liquidez contribuye a las utilidades de la empresa esperada respecto al ejercicio al año en mención, respecto a la específica 2 de Palomares (2021), manifiesta como objetivo específico describir el componente de evaluación de riesgo influye significativamente en la rentabilidad de las empresas editoriales de Lima metropolitana periodo 2015-2019, obtuvo un Rho de spearman de ,822 y un sig valor = ,000 teniendo un grado de correlación alta en comparación al resultado obtenido de moderada teniendo una diferencia significativa respecto a la rentabilidad. Al relacionar con mención a la específica de Mendoza (2019) indica que el objetivo específico es describir como el control de gestión de capital impacta en la rentabilidad de la ventas de las empresas del sector Retail en el Perú durante el periodo 2016, obtuvo un Rho de spearman de ,700 y un sig valor = ,000 teniendo un grado de correlación buena moderada en comparación al resultado obtenido también de moderada, determinando que el adecuado control de gestión del capital de trabajo incide positivamente sobre el incremento de la rentabilidad de los activos (ROA), debido a una mejora en la rotación de los inventarios, del periodo de cobro y del periodo de pago. Al relacionar con mención a la específica de Arrunategui (2017) indica que el objetivo específico es describir como el nivel del capital de trabajo influye en la eficiencia y eficacia de la gestión administrativa de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao , obtuvo un Rho de spearman de ,620 y un sig valor = ,002 teniendo un grado de correlación buena moderada en comparación al resultado obtenido también de moderada, determinando que el nivel de capital de trabajo influye positivamente en la eficiencia y eficacia en la gestión administrativa, lo cual permitirá contar con recursos necesarios para el cumplimiento del presupuesto anual.

Refiriéndonos a la hipótesis específica 3, mostrada en la tabla 15, el resultado de la prueba correlación de Pearson fue de 0,803 con un sig valor de  $p = ,000$  inferior al valor de  $\alpha = ,05$  manifestando una correlación significativamente alta entre liquidez y recursos invertidos de un colegio privado en el Distrito de San Juan de Lurigancho, 2021, obteniendo que la eficiencia de la liquidez contribuye a los recursos invertidos esperada respecto al ejercicio al año en mención, respecto a la específica 3 de Palomares (2021), manifiesta como objetivo específico describir el componente de control gerencial y mejoramiento de la rentabilidad de las empresas editoriales de Lima metropolitana periodo 2015-2019, obtuvo un Rho de spearman de ,765 y un sig valor = ,000 teniendo un grado de correlación buena moderada en comparación al resultado obtenido de alta teniendo una diferencia significativa respecto a la rentabilidad. Al relacionar con mención a la específica de Mendoza (2019) indica que el objetivo específico es describir como el control de gestión de apalancamiento financiero influye en la rentabilidad de la ventas de las empresas del sector Retail en el Perú durante el periodo 2016, teniendo un grado de correlación buena moderada en comparación al resultado obtenido de alta teniendo una diferencia significativa respecto a la rentabilidad., determinando que el manejo pertinente del control de gestión del apalancamiento financiero influye favorablemente sobre el aumento de la rentabilidad patrimonial (ROE) debido a los efectos del escudo fiscal derivado del uso de capitales de terceros. Al relacionar con mención a la específica de Arrunategui (2017) indica que el objetivo específico es describir como los gastos de administración influyen en el nivel de competitividad en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao , obtuvo un Rho de spearman de ,980 y un sig valor = ,000 teniendo un grado de correlación alta al igual que el resultado obtenido, determinando que la información obtenida precisan que los gastos de administración influyen en el nivel de competitividad en la gestión de la Sociedad.

Las organizaciones del sector privado son muy importantes, ya que ellas cumplen con proporcionar recursos para el Estado a través de los impuestos, a la vez consigue que la circulación del dinero sea más sólida frente a tiempos de incertidumbre económica. Por consiguiente, colabora a la creación de fuentes de empleo. Con el surgimiento del Covid 19, en muchos países por no decir todos se tomaron medidas que impidan la propagación del virus, como el cierre temporal de



empresas, reducción de salarios y jornadas laborales, todo esto con el fin de mantener distanciamiento social. Es cuando la liquidez de muchas empresas incluyendo el sector educativo privado sufrieron un gran cambio, pues se evidenció un desplome en el ROE que manifestó el gran impacto de la pandemia en la economía (Chico y Ruiz, 2021).

La presente discusión reafirma, que existe conexión entre liquidez y rentabilidad y sus dimensiones, esto es, en capacidad líquida, obligaciones a corto plazo, ciclo operativo, gestión empresarial, utilidades de la empresa y recursos invertidos, reflejando que la falta de liquidez debido a las cuarentenas por la pandemia hizo que las empresas direccionen estrategias nuevas de supervivencia e innovación, en el caso de los colegios privados tuvieron que adaptarse al cambio en plataformas digitales, a la vez muchos de los docentes que no conocían estas plataformas tuvieron que capacitarse e ingresar al mundo de las clases online, siendo todo un reto para todos los colaboradores de estas instituciones privadas.

## VI. CONCLUSIONES

**Primera:** El estudio, en nexa a la hipótesis general, señala que la liquidez se relaciona de modo significativo con la rentabilidad de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021, habiendo obtenido en la prueba estadística de Pearson 0.712 con valor de  $p = ,000$  menor al valor de  $\alpha = ,05$  afirmando una correlación alta entre las variables.

**Segunda:** En la investigación, en cuanto a la hipótesis específica 1, precisa que la liquidez se relaciona de modo significativo con la gestión empresarial de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021, obteniendo en la prueba estadística de Pearson de 0.421, de igual manera con un valor  $p = ,000$  menor al valor de  $\alpha = ,05$  constató una correlación moderada.

**Tercera:** En la investigación, en cuanto a la hipótesis específica 2, puntualiza que la liquidez se relaciona de modo relevante con las utilidades de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021, alcanzando en la prueba estadística de Pearson de 0.525, de igual modo el valor de  $p = ,001$  menor al valor de  $\alpha = ,05$  confirmando una correlación moderada.

**Cuarta:** En la investigación, en mención a la hipótesis específica 3, asegura que la liquidez se relaciona de modo relevante con los recursos invertidos de un colegio privado del distrito de San Juan de Lurigancho, 2021, logrando en la prueba estadística de Pearson de 0.803, de igual manera el valor de  $p = ,000$  menor al valor de  $\alpha = ,05$ , corroboró una correlación alta.

## VII. RECOMENDACIONES

**Primera:** Se evoca, que el poder ejecutivo, no provoque más incertidumbre alejando la inversión privada, más bien ayude a las empresas a la rápida activación económica, de esta manera los colegios privados puedan volver al normal funcionamiento, recuperando la población que migro a las escuelas estatales, así obtendrán la liquidez óptima para cubrir con sus obligaciones y puedan lograr una rentabilidad estable.

**Segunda:** Se recomienda al Ministerio de Educación, en el área legal y económico fortalecer no solo el apoyo a los padres de familia y alumnos, sino también velar por los colegios privados poniendo límites a los temas de morosidad.

**Tercera:** Es conveniente que los directivos del centro educativo, principalmente los encargados de área financiera, tengan en cuenta la adecuada utilización del margen neto de utilidad, conociendo que influye positivamente, en la obtención de recursos.

**Cuarta:** Los colegios privados deben poner en práctica las herramientas y estrategias que soporten y alcancen una mejor gestión, ayudando en el momento adecuado a tomar decisiones oportunas y claras que guíen hacia el objetivo principal, teniendo en cuenta el mercado competitivo y dinámico marcado por cambios drásticos del entorno.

**Quinta:** Se propone mejorar estrategias y las políticas económicas para que las entidades de este rubro puedan subsistir después de esta crisis sanitaria.

## REFERENCIAS

- M. Reimers, F., & Schleicher, A. (2020). *Un marco para guiar una respuesta educativa a la pandemia del 2020 del COVID-19*. Organización de Estados Iberoamericanos para la Educación, la Ciencia y la Cultura (OEI), Madrid-España.
- Agüero Mori, C. E., Alvarez Salinas, A. M., Castillo Custodio, L. V., & Vargas Rodríguez, E. d. (2021). *El capital de trabajo y su efecto en la rentabilidad de las empresas que cotizan en la bolsa de valores de Lima (BVL). Un análisis trimestral por sectores en el periodo 2010 - 2019*.
- Alvarado Lezama, A. A., & Saenz Villaorduña, A. F. (2018). *Desarrollo de una guía para la planificación de colegios sostenibles Privados de Lima a través del Método Delphi*. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas, Lima.
- Arcila Heredia, R. J., & Bravo Torres, C. C. (2020). *Análisis del índice de morosidad en la Institución Educativa Particular Bagua, en el contexto de la pandemia de la Covid-19, Particular Bagua, en el contexto de la pandemia de la Covid-19, Particular Bagua, en el contexto de la pandemia de la Covid-19*. Universidad Peruana Unión.
- Arrunategui Aguirre, J. A. (2017). *El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014*. Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima, Lima.
- Atehórtua Lopera, J. A., & Marulanda García, D. A. (2018). *Las normas contables y los activos corrientes*. Universidad de San Buenaventura Colombia.
- Bastidas Orozco, F. M. (2017). *La liquidez y la incidencia en la rentabilidad en las cooperativas de ahorro y crédito reguladas por la superintendencia de economía popular y solidaria del segmento 1 de la ciudad de Riobamba años 2014-2015*. Ambato- Ecuador.
- Batista Castillo, A., & Guacari Villalba, W. D. (2018). *Gestión empresarial y competitividad en las mipymes del centro comercial nueva Colombia de la Ciudad de Cartagena*. *Revista INNOVAITFIP*, 3(1), 75-81.

- Béjar Arbayza, G. G. (2018). *“Factores determinantes de exportación para la sostenibilidad de las mypes textiles del emporio Gamarra- Distrito La Victoria, LIma. Lima, La Victoria.*
- Bernal Torres, C. A. (2006). *Metodología de la Investigación para administración, economía, humanidades y ciencias sociales* (Segunda edición ed.). México: Pearson Educación.
- Cabezas Mejia, E. D., Andrade Naranjo, D., & Torres Santamaria, J. (2018). *Introducción a la METodología de la Investigación científica.* Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.
- Canseco Terry, R. D., Carranza Ugarte, L., Thorne Vetter, A., Benavides Ferreyros, I., González Izquierdo, J., & Merino De Lama, M. (2020). *Contención y Reactivación en tiempos de COVID-19.* Lima, Perú: Universidad San Ignacio de Loyola.
- Castillo de Albino, R. Y., & Gutiérrez Acosta, A. d. (2017). *Evaluación de los indicadores de liquidez y rentabilidad para la toma de decisiones en la empresa propano & derivados, s.a (propagas), períodos 2012-2016.* Santiago de los Caballeros- Republica Dominicana.
- Castro Chango, K. N. (2020). *La Planificación Financiera y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Bluecorp S.A. año 2022.* Guayaquil- Ecuador.
- Céliz Dávila, J. K. (2017). *Estrategias financieras para mejorar la liquidez de una empresa educativa de Chiclayo.*
- Chico Moreira, F. G., & Ruiz Toro, B. R. (2021). *Covid-19: efectos en la rentabilidad financiera de las grandes empresas del sector comercial del Ecuador.* Latacunga-Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.
- Chuquillanqui Vílchez, F. H. (2019). *Gestión estratégica y sostenibilidad financiera de las micro y pequeñas empresas en San Juan de Lurigancho, 2019.* Universidad Cesar Vallejo, Lima.
- Contreras Gómez, L. A. (2020). *Morosidad de la cartera de crédito al consumo y su incidencia en la rentabilidad y liquidez del Banco Mercantil, Banco Universal. Revista Gestión y Desarrollo.*
- Da Silva Costa, S. (jun. de 2020). *Pandemia e desemprego no Brasil. REVISTA DE ADMINISTRAÇÃO PÚBLICA.*

- Espín Higuera, C. G. (2018). *Estrategias de liquidez para mejorar la rentabilidad de la cooperativa de ahorro y crédito san miguel de pallatanga*. Riobamba.
- Espinoza Valenzuela, A. B. (2019). *Sistema de Control de Gestión y Rentabilidad en las empresas Retail en el Perú periodo 2016* .
- Gallizo Larraz, J. L. (2017). *Ratios de solvencia y rentabilidad en empresas familiares y PYMES*.
- García Restrepo, L. Y. (2014). Liquidez y rentabilidad como factor determinante en el éxito de las empresas. *Universidad de San Buenaventura, Cartagena*.
- Gómez Molina, A., & Molina Pérez, L. A. (2020). Incidencias, causas y efectos de la pandemia covid-19 en la economía colombiana. *Creative Commons*.
- Gómez Polanía, E. o., Vergara Pertuz, L. K., & Granados Campo, A. C. (2020). *Estrategias para la sostenibilidad corporativa en Colegios*. Unviersidad Cooperativa de Colombia, Colombia.
- Guerrero Dávila, G., & Guerrero Dávila, M. C. (2020). *Metodología de la Investigación*. México: Grupo Editoria Patria S.A.
- Gutierrez Janampa, J. A., & Tapia Reyes, J. P. (2016). Relación entre liquidez y rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la bolsa de valores de Lima, 2005-2014. *Revista de Investigación Universitaria*, 6(1).
- Julio Quintana, P. d. (2020). Importancia del modelo de gestión empresarial para las organizaciones modernas. *Revista de Investigación en Ciencias de la Administración ENFOQUES*, 4(16), 272-283.
- Mendoza García, L. A. (2020). *Impacto económico por COVID-19 en el primer semestre del 2020 a mypes de Lima Metropolitana*. Universidad San Ignacio de Loyola, Lima.
- Ministerio de Educación. (2020). *Resolución Viceministerial N.º 012-2020, Disposiciones El Marco de la emergencia sanitaria*. Ministerio de Educación.
- Moreno Quispe, A. R. (2019). *Impacto del riesgo de liquidez en la rentabilidad del sistema financiero peruano*. Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima, Lima.

- Mostacero Díaz, R. B. (2020). *Influencia de los costos de venta en la rentabilidad de la empresa Compañía Agro Industrial de la Sal E.I.R.L., Chiclayo*. Chiclayo.
- Muñoz Aparicio, C. G., Pérez Sánchez, B., & Navarrete Torres, M. d. (2020). Las empresas ante el COVID-19. *Revista de Investigación en Gestión Industrial, Ambiental, Seguridad Y Salud En El Trabajo – GISST*.
- Palomares Herrera, J. (2021). *La contribución del control interno al mejoramiento de la rentabilidad en las empresas editoriales de Lima Metropolitana periodo 2015-2019*.
- Ponce Andrad, J., Palacios Molina, D., Palma Avellan, A., & Salazar Olives, G. (2020). Crisis económica pre y post- pandemia: su incidencia en la mortalidad de las mipymes en Ecuador. *Revista eumednet*.
- Quevedo- Barrios, M. R., Vásquez- Lafebre, L. M., Quevedo- Vásquez, J. O., & Pinzon- Prado, L. T. (julio- septiembre de 2020). COVID-19 y sus efectos en el comercio internacional. Caso Ecuador. *Revista científica* , 6(3), 1006-1015.
- Quilia Valerio, J. V. (2020). *Desafíos en la gestión empresarial de las mypes en tiempos de COVID-19, Perú*. Universidad Cesar Vallejo, Lima.
- Reveles López, R. (2019). *Análisis de los elementos del costo*. Guadalajara.
- Riofrío Juárez, A. G. (2020). *Habilidades Gerenciales y Nivel de Ventas en los Microempresarios que ofrecen Delivery ante la Pandemia del COVID-19, Piura, 2020*. Universidad Cesar Vallejo, Piura.
- Rubio Rodríguez, G. A., Blandón López, A., & Serna Gómez, H. (2019). Análisis de los factores que componen un sistema de gestión empresarial. estudio de caso. *Revista Científica Hermes*, 25, 408-430.
- Sáenz, L., & Sáenz, L. (2019). Razones financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Revista Científica Orbis Cognita*, 3, 81-90.
- Seminario-Unzueta, R., Trejo-Chávez, L., & Rafael-Pedraza, H. (2020). Estrategias de posicionamiento en tiempos de COVID-19 de la empresa D.Frutitos E.I.R.L- San Juan de Lurigancho,2020. *Revista de investigación científica Ágora*.

- Tomaylla Astoray, K. S., Ipanaqué Gonzales, V. R., & Ancco Cruz, Y. E. (2020). *La Morosidad en tiempos de Pandemia del Covid-19: Un problema financiero en colegios privados*. Lima.
- Vasquez Tejos, F. J., & Lamothe Fernandez, P. (2020). Liquidity risk and stock return in latin american emerging markets. *Investigación & Desarrollo*, 20(2), 57-74.
- Vásquez Villanueva, C. A., Choquecahua Tacuri, N. J., & Diego Caycho, R. J. (2021). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras del Perú. *Espíritu Emprendedor*, 5, 55-75.
- Vazquez Carrazana, X. E., Rech Ilirio, J., Miranda Gilberto, J., & Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. *Red de Revistas Científicas de América Latina, el Caribe, España y Portugal*, 45.
- Vera Ortiz, J. G., Vera Barzola, A. X., & Parrales Poveda, M. L. (2020). Crisis económica del Ecuador: una mirada al sector microempresarial post COVID-19. *Revista Científica Multidisciplinaria*, 1-14.
- Vivar Naula, S. A. (2020). *Impuesto único al banano y su impacto en la rentabilidad y liquidez de las empresas productoras y exportadoras de Guayaquil, periodo 2014-2017*. Guayaquil- Ecuador.
- Zambrano-Farías, F. J., Sánchez-Pacheco, M. E., & Correa-Soto, S. R. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía* |, pp. 235-249.
- Zarta Ávila, P. (2018). La sustentabilidad o sostenibilidad: un concepto poderoso para la humanidad. *Revista de Humanidades- Tabula Rasa*(28).



## ANEXOS

### LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE COVID 19 DE UN COLEGIO PRIVADO, DISTRITO DE SAN JUAN DE LURIGANCHO, 2021.

Operacionalización de la variable 1: Liquidez

| Variable             | Definición Conceptual   | Definición Operacional  | Dimensiones   | Indicadores  | Escala de Medición |
|----------------------|---|---|---|--|--------------------|
| Variable 1: Liquidez | Vásquez et al. (2021) manifiesta que toda empresa siempre debe evaluar su liquidez, dado que de esta manera podrá identificar si cuenta con la capacidad liquida para hacer frente a sus compromisos a corto plazo; así mismo, podrá conocer si posee los recursos provenientes del ciclo operativo para continuar con sus actividades, evitando de esta manera un sobre endeudamiento. | Operacionalmente se aplicó una escala para medir las dimensiones del liquidez, mediante un cuestionario compuesto por 11 ítems compendiadas en dimensiones, siendo estas capacidad liquida, obligaciones y ciclo operativo. | Capacidad liquida   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Activo liquido</li> <li>- Activo realizable</li> <li>- Activo fijo</li> </ul> | <b>Ordinal</b>     |
|                      |   |   | Obligaciones  |  |                    |
|                      |   |   | Ciclo operativo   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Activos a corto plazo</li> <li>- Cuentas por cobrar</li> </ul>                | <b>Ordinal</b>     |
|                      |   |   | <p>Stickney et al. (2013), afirman que el ciclo operativo de una empresa es el tiempo en que transcurre desde el inicio del proceso de producción hasta el cobro del efectivo por la venta del producto terminado, engloba dos categorías importantes de activos a corto plazo; el inventario y las cuentas por cobrar. Se mide en el tiempo transcurrido al sumar la edad promedio de inventario y el periodo promedio de cobro.</p> |  |                    |

| Operacionalización de la variable 2: Rentabilidad |   |  |   |  |                       |
|---|---|--|---|--|-----------------------|
| Variabl<br>e                                      | Definición Conceptual   | Definición Operacional   | Dimensiones   | Indicadores  | Escala de<br>Medición |
| <b>Variable 2: Rentabilidad</b>                   | Stickney et al. (2013), afirman que la rentabilidad evalúa los resultados de la gestión empresarial, constituyen los índices más importantes porque reflejan el poder de generación de utilidades de la empresa y la capacidad de obtener un rendimiento sobre los recursos invertidos. | Operacionalmente se aplicó una escala para medir las dimensiones de rentabilidad, mediante un cuestionario de 11 ítems compendiadas en dimensiones, siendo estas: gestión empresarial, utilidades de la empresa y los recursos invertidos. | Gestión empresarial   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Planificación</li> <li>- Organización</li> <li>- Dirección</li> <li>- Control</li> </ul>  | <b>Ordinal</b>        |
|   |   |  | Utilidades de la empresa  | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Ventas</li> <li>- Costos de ventas</li> </ul>   |                       |
|   |   |  | Recursos invertidos   | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Recursos materiales</li> <li>- Recursos tecnológicos</li> <li>- Capacitaciones</li> </ul> | <b>Ordinal</b>        |
|   |   |  | Flores (2013), indica que los recursos invertidos comprenden aquellos bienes económicos que la entidad implementa que están sujetos a extinción del recurso, es decir, están sujetos a agotamiento. |  |                       |

**Solicitud de recabar datos de la Institución Educativa Sor An...**

Para [lcastrop@soranadelosangeles.com](mailto:lcastrop@soranadelosangeles.com) Cc CCO

Solicitud de recabar datos de la Institución Educativa Sor Ana de los Ángeles

Estimada Directora

Sra. Lena Cano

Buenas Tardes Sra Lena Castro quien escribe esta misiva es la Licenciada en Contabilidad Giovanna Lozano Arcos por medio de la presente es para solicitar su apoyo, permiso para la obtención y recabar información, en la Institución Educativa que usted dirigirá. Me tomé el atrevimiento de pedirle el soporte para poder culminar con mi tesis que trata de Colegio Privados. Recalco las gracias anticipadas, por su tiempo y los buenos deseos.

Muy agradecida me despido

Saludos Cordiales

Giovana Lozano

Activar Windows

## Instrumentos de Validación de Instrumentos

### CARTA DE PRESENTACIÓN

Estimado Mg. LUIS CLEMENTE BAQUEDANO CABRERA

**Presente**

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVEZ DE JUICIO DE EXPERTOS

Me es grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo hacer conocimiento que, siendo estudiante de la universidad Cesar Vallejo – Sede Los Olivos de la escuela de post grado: requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para desarrollar la investigación para optar el grado de Magister en Finanzas.

La investigación se titula: *“LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE COVID 19 DE UN COLEGIO PRIVADO, DISTRITO DE SAN JUAN DE LURIGANCHO, 2021”*, y siendo imprescindible contar con los docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de contabilidad, finanzas y/o metodología de investigación.

El expediente de validación cuenta con la siguiente documentación:

- Carta de presentación
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización de las variables
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente



Giovana Milagros Lozano Arcos  
D.N.I.: 43535620

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD**



| N°                                      | DIMENSIONES / ITEMS  | Pertinencia <sup>1</sup> |      | Relevancia <sup>2</sup> |    | Claridad <sup>3</sup> |    | Sugerencias |
|---|--|--------------------------|------|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
|   |  | 1 Si                     | 2 No | Si                      | No | Si                    | No |             |
| <b>DIMENSIÓN 1: CAPACIDAD LIQUIDA</b>   |  |                          |      |                         |    |                       |    |             |
| 1                                       | ¿Considera usted que el efectivo es un activo líquido que ingresa por los servicios educativos impartidos en las redes del alumnado?       | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| 2                                       | ¿Considera usted que las existencias son activos realizables utilizados para los servicios educativos impartidos en las redes al alumnado? | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| 3                                       | ¿Cree usted que los software son considerados activos fijos intangibles del servicio educativo?  | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| 4                                       | ¿Se considera las aulas como activos fijos tangibles donde se imparte las clases presenciales al alumnado?                                 | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| <b>DIMENSIÓN 2: OBLIGACIONES</b>        |  |                          |      |                         |    |                       |    |             |
| 5                                       | ¿Las obligaciones laborales son los compromisos registrados que se tiene con los trabajadores del centro educativo?                        | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| 6                                       | ¿Las obligaciones comerciales son los compromisos registrados que se tiene con los proveedores del centro educativo?                       | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| 7                                       | ¿Las obligaciones tributarias son los compromisos por pagar de renta anual registrados que se tiene del centro educativo?                  | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| 8                                       | ¿Las obligaciones financieras son los compromisos por pagar a las entidades financieras del centro educativo?                              | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| <b>DIMENSIÓN 3: CICLO OPERATIVO</b>     |  |                          |      |                         |    |                       |    |             |
| 9                                       | ¿Se considera como activo a corto plazo a la inversión de dinero en los insumos del centro educativo en un periodo menor a un año?         | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| 10                                      | ¿Se considera como activo a corto plazo el dinero por concepto de certificados de estudios del centro educativo?                           | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| 11                                      | ¿El incumplimiento de los pagos de las mensualidades del alumnado se registra como cuentas por cobrar del centro educativo?                | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| <b>VARIABLE 2: RENTABILIDAD</b>         |  |                          |      |                         |    |                       |    |             |
| <b>DIMENSIÓN 1: GESTIÓN EMPRESARIAL</b> |  |                          |      |                         |    |                       |    |             |
| 12                                      | ¿Se considera la planificación financiera como una herramienta de la gestión empresarial del centro educativo?                             | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| 13                                      | ¿Se lleva un control de la ejecución presupuestal en el centro educativo?  | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| 14                                      | ¿Considera usted que la organización de los distintos procesos financieros sirven como herramienta en la gestión empresarial?              | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |
| 15                                      | ¿Considera usted que la dirección financiera realizada para poder impartir la enseñanza es parte de una buena gestión empresarial?         | x                        |      | x                       |    | x                     |    |             |

| DIMENSIÓN 2: UTILIDADES DE LA EMPRESA |   | Sí | No | Sí | No | Sí | No |
|---------------------------------------|---|----|----|----|----|----|----|
| 16                                    | ¿Cree usted que los ingresos por los servicios educativos y otros generados después de los gastos operativos son considerados como utilidades de la empresa?                        | x  |    | x  |    | x  |    |
| 17                                    | ¿Los ingresos captados a través del alumno de matrícula, pensiones y otros son las utilidades de la empresa?  | x  |    | x  |    | x  |    |
| 18                                    | ¿Las utilidades de la empresa se generan al ser eficiente los costos de ventas que incurren los centros educativos?   | x  |    | x  |    | x  |    |
| 19                                    | ¿Las utilidades de la empresa se generan al hacer la diferencia entre las ventas con el costo de ventas que se generan en los servicios prestados en el centro educativo?           | x  |    | x  |    | x  |    |
| DIMENSIÓN 3: RECURSOS INVERTIDOS      |   | Sí | No | Sí | No | Sí | No |
| 20                                    | ¿Considera usted que el centro educativo cuenta con un plan de inversiones para infraestructura, mobiliario, tecnología, laboratorios, entre otros?                                 | x  |    | x  |    | x  |    |
| 21                                    | ¿Los recursos materiales adquiridos tal como maquinas computarizada representan los recursos invertidos por la entidad?   | x  |    | x  |    | x  |    |
| 22                                    | ¿Los recursos tecnológicos obtenidos para la enseñanza virtual por medio de las plataformas sostenidas por los servidores son considerados como recursos invertidos por la entidad? | x  |    | x  |    | x  |    |
| 23                                    | ¿Las capacitaciones en favor del personal docente del centro educativo son recursos invertidos a favor de la entidad?   | x  |    | x  |    | x  |    |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si tiene suficiencia

Opinión de aplicabilidad:    Aplicable (x)    Aplicable después de corregir (u)    No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador Mg: Luis Clemente Baquedano Cabrera    DNI: 17843413

Especialidad del validador: Auditoria y Gestión Empresarial

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para presentar el componente o dimensión específica del constructo.

<sup>3</sup> Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el anunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

30 de noviembre del 2021



Firma del experto Informante.

Activar Wi  
Ve a Configurar

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Estimado MG. WILBER BOLIVAR YLLAPOMA

### Presente

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVEZ DE JUICIO DE EXPERTOS

Me es grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo hacer conocimiento que, siendo estudiante de la universidad Cesar Vallejo – Sede Los Olivos de la escuela de post grado: requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para desarrollar la investigación para optar el grado de Magister en Finanzas.

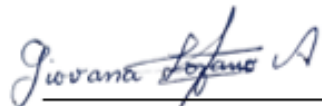
La investigación se titula: **“LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE COVID 19 DE UN COLEGIO PRIVADO, DISTRITO DE SAN JUAN DE LURIGANCHO, 2021.”**, y siendo imprescindible contar con los docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de contabilidad, finanzas y/o metodología de investigación.

El expediente de validación cuenta con la siguiente documentación:

- Carta de presentación
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones
- Matriz de consistencia
- Matriz de operacionalización de las variables
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente



Giovana Milagros Lozano Arcos  
D.N.I.: 43535620

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD**



| N° | DIMENSIONES / ITEMS  | Pertinencia <sup>1</sup> |      | Relevancia <sup>2</sup> |    | Claridad <sup>3</sup> |    | Sugerencias |
|----|--|--------------------------|------|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
|    |  | 1 Si                     | 2 No | Si                      | No | Si                    | No |             |
|    | <b>DIMENSIÓN 1: CAPACIDAD LIQUIDA</b>  |                          |      |                         |    |                       |    |             |
| 1  | ¿Considera usted que el efectivo es un activo líquido que ingresa por los servicios educativos impartidos en las redes del alumnado?       | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 2  | ¿Considera usted que las existencias son activos realizables utilizados para los servicios educativos impartidos en las redes al alumnado? | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 3  | ¿Cree usted que los software son considerados activos fijos intangibles del servicio educativo?  | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 4  | ¿Se considera las aulas como activos fijos tangibles donde se imparte las clases presenciales al alumnado?                                 | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
|    | <b>DIMENSIÓN 2: OBLIGACIONES</b>   | Si                       | No   | Si                      | No | Si                    | No |             |
| 5  | ¿Las obligaciones laborales son los compromisos registrados que se tiene con los trabajadores del centro educativo?                        | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 6  | ¿Las obligaciones comerciales son los compromisos registrados que se tiene con los proveedores del centro educativo?                       | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 7  | ¿Las obligaciones tributarias son los compromisos por pagar de renta anual registrados que se tiene del centro educativo?                  | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 8  | ¿Las obligaciones financieras son los compromisos por pagar a las entidades financieras del centro educativo?                              | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
|    | <b>DIMENSIÓN 3: CICLO OPERATIVO</b>  | Si                       | No   | Si                      | No | Si                    | No |             |
| 9  | ¿Se considera como activo a corto plazo a la inversión de dinero en los insumos del centro educativo en un periodo menor a un año?         | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 10 | ¿Se considera como activo a corto plazo el dinero por concepto de certificados de estudios del centro educativo?                           | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 11 | ¿El incumplimiento de los pagos de las mensualidades del alumnado se registra como cuentas por cobrar del centro educativo?                | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
|    | <b>VARIABLE 2: RENTABILIDAD</b>  |                          |      |                         |    |                       |    |             |
|    | <b>DIMENSIÓN 1: GESTIÓN EMPRESARIAL</b>  | Si                       | No   | Si                      | No | Si                    | No |             |
| 12 | ¿Se considera la planificación financiera como una herramienta de la gestión empresarial del centro educativo?                             | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 13 | ¿Se lleva un control de la ejecución presupuestal en el centro educativo?  | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 14 | ¿Considera usted que la organización de los distintos procesos financieros sirven como herramienta en la gestión empresarial?              | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 15 | ¿Considera usted que la dirección financiera realizada para poder impartir la enseñanza es parte de una buena gestión empresarial?         | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |

Activ  
Ve a Cr



| DIMENSIÓN 2: UTILIDADES DE LA EMPRESA |   | Si | No | Si | No | Si | No |
|---------------------------------------|---|----|----|----|----|----|----|
| 16                                    | ¿Cree usted que los ingresos por los servicios educativos y otros generados después de los gastos operativos son considerados como utilidades de la empresa?                        | X  |    | X  |    | X  |    |
| 17                                    | ¿Los ingresos captados a través del alumno de matrícula, pensiones y otros son las utilidades de la empresa?  | X  |    | X  |    | X  |    |
| 18                                    | ¿Las utilidades de la empresa se generan al ser eficiente los costos de ventas que incurren los centros educativos?   | X  |    | X  |    | X  |    |
| 19                                    | ¿Las utilidades de la empresa se generan al hacer la diferencia entre las ventas con el costo de ventas que se generan en los servicios prestados en el centro educativo?           | X  |    | X  |    | X  |    |
| DIMENSIÓN 3: RECURSOS INVERTIDOS      |   | Si | No | Si | No | Si | No |
| 20                                    | ¿Considera usted que el centro educativo cuenta con un plan de inversiones para infraestructura, mobiliario, tecnología, laboratorios, entre otros?                                 | X  |    | X  |    | X  |    |
| 21                                    | ¿Los recursos materiales adquiridos tal como maquinas computarizada representan los recursos invertidos por la entidad?   | X  |    | X  |    | X  |    |
| 22                                    | ¿Los recursos tecnológicos obtenidos para la enseñanza virtual por medio de las plataformas sostenidas por los servidores son considerados como recursos invertidos por la entidad? | X  |    | X  |    | X  |    |
| 23                                    | ¿Las capacitaciones en favor del personal docente del centro educativo son recursos invertidos a favor de la entidad?   | X  |    | X  |    | X  |    |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si tiene suficiencia

Opinión de aplicabilidad:    Aplicable (x)    Aplicable después de corregir (✓)    No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: Wilber Bolivar Yllapoma    DNI: 40032165

Especialidad del validador: Política Fiscal y Tributación

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para presentar el componente o dimensión específica del constructo.

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el anunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

07 de noviembre del 2021



Firma del experto Informante.

## CARTA DE PRESENTACIÓN

Estimada **MG. ROSARIO GUADALUPE CLAROS LÓPEZ**

**Presente**

Asunto: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS A TRAVEZ DE JUICIO DE EXPERTOS

Me es grato comunicarme con usted para expresarle mis saludos y asimismo hacer conocimiento que, siendo estudiante de la universidad Cesar Vallejo – Sede Los Olivos de la escuela de post grado: requiero validar los instrumentos con los cuales recogeré la información necesaria para desarrollar la investigación para optar el grado de Magister en Finanzas.

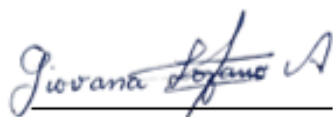
La investigación se titula: **“LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD EN TIEMPOS DE COVID 19 DE UN COLEGIO PRIVADO, DISTRITO DE SAN JUAN DE LURIGANCHO, 2021.”**, y siendo imprescindible contar con los docentes especializados para poder aplicar los instrumentos en mención, he considerado conveniente recurrir a usted, ante su connotada experiencia en tema de contabilidad, finanzas y/o metodología de investigación.

El expediente de validación cuenta con la siguiente documentación:

- Carta de presentación
- Definiciones conceptuales de las variables y dimensiones
- Matriz de consistencia |
- Matriz de operacionalización de las variables
- Certificado de validez de contenido de los instrumentos

Expresándole mis sentimientos de respeto y consideración, me despido de usted, no sin antes agradecerle por la atención que dispense a la presente.

Atentamente



Giovana Milagros Lozano Arcos  
D.N.I.: 43535620

**CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE LA VARIABLE LIQUIDEZ Y RENTABILIDAD**



| N° | DIMENSIONES / ITEMS  | Pertinencia <sup>1</sup> |      | Relevancia <sup>2</sup> |    | Claridad <sup>3</sup> |    | Sugerencias |
|----|--|--------------------------|------|-------------------------|----|-----------------------|----|-------------|
|    |  | 1 Si                     | 2 No | Si                      | No | Si                    | No |             |
|    | <b>DIMENSIÓN 1: CAPACIDAD LIQUIDA</b>  |                          |      |                         |    |                       |    |             |
| 1  | ¿Considera usted que el efectivo es un activo líquido que ingresa por los servicios educativos impartidos en las redes del alumnado?       | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 2  | ¿Considera usted que las existencias son activos realizables utilizados para los servicios educativos impartidos en las redes al alumnado? | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 3  | ¿Cree usted que los software son considerados activos fijos intangibles del servicio educativo?  | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 4  | ¿Se considera las aulas como activos fijos tangibles donde se imparte las clases presenciales al alumnado?                                 | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
|    | <b>DIMENSIÓN 2: OBLIGACIONES</b>   | Si                       | No   | Si                      | No | Si                    | No |             |
| 5  | ¿Las obligaciones laborales son los compromisos registrados que se tiene con los trabajadores del centro educativo?                        | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 6  | ¿Las obligaciones comerciales son los compromisos registrados que se tiene con los proveedores del centro educativo?                       | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 7  | ¿Las obligaciones tributarias son los compromisos por pagar de renta anual registrados que se tiene del centro educativo?                  | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 8  | ¿Las obligaciones financieras son los compromisos por pagar a las entidades financieras del centro educativo?                              | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
|    | <b>DIMENSIÓN 3: CICLO OPERATIVO</b>  | Si                       | No   | Si                      | No | Si                    | No |             |
| 9  | ¿Se considera como activo a corto plazo a la inversión de dinero en los insumos del centro educativo en un periodo menor a un año?         | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 10 | ¿Se considera como activo a corto plazo el dinero por concepto de certificados de estudios del centro educativo?                           | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 11 | ¿El incumplimiento de los pagos de las mensualidades del alumnado se registra como cuentas por cobrar del centro educativo?                | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
|    | <b>VARIABLE 2: RENTABILIDAD</b>  |                          |      |                         |    |                       |    |             |
|    | <b>DIMENSIÓN 1: GESTIÓN EMPRESARIAL</b>  | Si                       | No   | Si                      | No | Si                    | No |             |
| 12 | ¿Se considera la planificación financiera como una herramienta de la gestión empresarial del centro educativo?                             | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 13 | ¿Se lleva un control de la ejecución presupuestal en el centro educativo?  | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 14 | ¿Considera usted que la organización de los distintos procesos financieros sirven como herramienta en la gestión empresarial?              | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |
| 15 | ¿Considera usted que la dirección financiera realizada para poder impartir la enseñanza es parte de una buena gestión empresarial?         | X                        |      | X                       |    | X                     |    |             |

| DIMENSIÓN 2: UTILIDADES DE LA EMPRESA |   | Si | No | Si | No | Si | No |
|---------------------------------------|---|----|----|----|----|----|----|
| 16                                    | ¿Cree usted que los ingresos por los servicios educativos y otros generados después de los gastos operativos son considerados como utilidades de la empresa?                        | X  |    | X  |    | X  |    |
| 17                                    | ¿Los ingresos captados a través del alumno de matrícula, pensiones y otros son las utilidades de la empresa?  | X  |    | X  |    | X  |    |
| 18                                    | ¿Las utilidades de la empresa se generan al ser eficiente los costos de ventas que incurren los centros educativos?   | X  |    | X  |    | X  |    |
| 19                                    | ¿Las utilidades de la empresa se generan al hacer la diferencia entre las ventas con el costo de ventas que se generan en los servicios prestados en el centro educativo?           | X  |    | X  |    | X  |    |
| DIMENSIÓN 3: RECURSOS INVERTIDOS      |   | Si | No | Si | No | Si | No |
| 20                                    | ¿Considera usted que el centro educativo cuenta con un plan de inversiones para infraestructura, mobiliario, tecnología, laboratorios, entre otros?                                 | X  |    | X  |    | X  |    |
| 21                                    | ¿Los recursos materiales adquiridos tal como maquinas computarizada representan los recursos invertidos por la entidad?   | X  |    | X  |    | X  |    |
| 22                                    | ¿Los recursos tecnológicos obtenidos para la enseñanza virtual por medio de las plataformas sostenidas por los servidores son considerados como recursos invertidos por la entidad? | X  |    | X  |    | X  |    |
| 23                                    | ¿Las capacitaciones en favor del personal docente del centro educativo son recursos invertidos a favor de la entidad?   | X  |    | X  |    | X  |    |

Observaciones (precisar si hay suficiencia): Si tiene suficiencia

Opinión de aplicabilidad:    Aplicable (x)    Aplicable después de corregir (w)    No aplicable ( )

Apellidos y nombres del juez validador Dr. / Mg: Rosario Guadalupe Claros López    DNI: 10658018

Especialidad del validador:

<sup>1</sup>Pertinencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

<sup>2</sup>Relevancia: El ítem es apropiado para presentar el componente o dimensión específica del constructo.

<sup>3</sup>Claridad: Se entiende sin dificultad alguna el anunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

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

07 de noviembre del 2021

  
 Firma del experto Informante.    Activar Win  
 Ve a Configura

Anexo

Base de datos de la variable liquidez y rentabilidad

|    | V1 |    |    |    |    |    |    |    |    |     |     | V2   |      |      |    |    |    |    |    |    |    |    | D1V2 | D2V2 | D3V2 | V2 |    |    |     |     |
|----|----|----|----|----|----|----|----|----|----|-----|-----|------|------|------|----|----|----|----|----|----|----|----|------|------|------|----|----|----|-----|-----|
|    | P1 | P2 | P3 | P4 | P5 | P6 | P7 | P8 | P9 | P10 | P11 | D1V1 | D2V1 | D3V1 | V1 | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 | Q5 | Q6 | Q7 |      |      |      |    | Q8 | Q9 | Q10 | Q11 |
| 1  | 4  | 4  | 4  | 4  | 3  | 3  | 3  | 3  | 3  | 4   | 3   | 16   | 12   | 10   | 38 | 3  | 4  | 2  | 3  | 3  | 4  | 4  | 4    | 3    | 3    | 3  | 12 | 11 | 13  | 36  |
| 2  | 4  | 4  | 3  | 3  | 2  | 3  | 4  | 3  | 2  | 4   | 2   | 14   | 12   | 8    | 34 | 3  | 3  | 3  | 3  | 3  | 4  | 4  | 5    | 2    | 3    | 4  | 12 | 11 | 14  | 37  |
| 3  | 4  | 4  | 4  | 3  | 3  | 3  | 4  | 3  | 2  | 3   | 3   | 15   | 13   | 8    | 36 | 4  | 4  | 3  | 4  | 3  | 4  | 4  | 4    | 3    | 3    | 3  | 15 | 11 | 13  | 39  |
| 4  | 4  | 5  | 4  | 4  | 4  | 3  | 4  | 3  | 3  | 4   | 4   | 17   | 14   | 11   | 42 | 4  | 4  | 3  | 4  | 4  | 4  | 5  | 5    | 4    | 3    | 4  | 15 | 13 | 16  | 44  |
| 5  | 5  | 5  | 3  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 3  | 4   | 4   | 17   | 16   | 11   | 44 | 4  | 4  | 3  | 4  | 5  | 4  | 5  | 5    | 4    | 4    | 4  | 15 | 14 | 17  | 46  |
| 6  | 5  | 5  | 4  | 4  | 3  | 3  | 4  | 3  | 3  | 3   | 3   | 18   | 13   | 9    | 40 | 4  | 3  | 2  | 3  | 3  | 4  | 4  | 5    | 3    | 3    | 3  | 12 | 11 | 14  | 37  |
| 7  | 4  | 5  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 3   | 4   | 17   | 16   | 11   | 44 | 3  | 4  | 3  | 4  | 2  | 4  | 4  | 5    | 4    | 4    | 4  | 14 | 10 | 17  | 41  |
| 8  | 5  | 5  | 4  | 4  | 4  | 3  | 3  | 4  | 3  | 4   | 4   | 18   | 14   | 11   | 43 | 3  | 3  | 4  | 3  | 5  | 4  | 4  | 4    | 4    | 3    | 4  | 13 | 13 | 15  | 41  |
| 9  | 4  | 5  | 4  | 4  | 3  | 3  | 4  | 3  | 3  | 4   | 3   | 17   | 13   | 10   | 40 | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 5  | 4  | 5    | 3    | 3    | 4  | 16 | 13 | 15  | 44  |
| 10 | 4  | 5  | 3  | 4  | 3  | 4  | 4  | 4  | 3  | 4   | 3   | 16   | 15   | 10   | 41 | 4  | 4  | 3  | 4  | 3  | 5  | 5  | 5    | 3    | 4    | 4  | 15 | 13 | 16  | 44  |
| 11 | 4  | 5  | 4  | 4  | 4  | 4  | 5  | 3  | 4  | 3   | 4   | 17   | 16   | 11   | 44 | 3  | 4  | 4  | 4  | 4  | 5  | 4  | 4    | 4    | 4    | 3  | 15 | 13 | 15  | 43  |
| 12 | 5  | 5  | 4  | 4  | 4  | 4  | 3  | 4  | 3  | 4   | 4   | 18   | 15   | 11   | 44 | 3  | 3  | 3  | 3  | 4  | 5  | 4  | 5    | 4    | 4    | 4  | 12 | 13 | 17  | 42  |
| 13 | 4  | 5  | 3  | 4  | 4  | 3  | 5  | 4  | 3  | 4   | 4   | 16   | 16   | 11   | 43 | 4  | 4  | 3  | 4  | 4  | 5  | 4  | 3    | 4    | 3    | 4  | 15 | 13 | 14  | 42  |
| 14 | 5  | 5  | 4  | 4  | 3  | 4  | 4  | 3  | 3  | 4   | 3   | 18   | 14   | 10   | 42 | 4  | 4  | 3  | 4  | 4  | 5  | 5  | 4    | 3    | 4    | 3  | 15 | 14 | 14  | 43  |
| 15 | 5  | 5  | 5  | 4  | 5  | 4  | 5  | 4  | 3  | 4   | 5   | 19   | 18   | 12   | 49 | 4  | 4  | 4  | 4  | 4  | 5  | 5  | 5    | 5    | 4    | 4  | 16 | 14 | 18  | 48  |
| 16 | 4  | 4  | 4  | 4  | 3  | 3  | 3  | 3  | 3  | 4   | 3   | 16   | 12   | 10   | 38 | 3  | 4  | 2  | 3  | 4  | 4  | 4  | 3    | 3    | 3    | 3  | 12 | 12 | 12  | 36  |
| 17 | 4  | 4  | 3  | 3  | 2  | 3  | 4  | 3  | 2  | 4   | 2   | 14   | 12   | 8    | 34 | 3  | 3  | 3  | 3  | 3  | 4  | 4  | 3    | 2    | 3    | 4  | 12 | 11 | 12  | 35  |
| 18 | 4  | 4  | 4  | 3  | 3  | 3  | 4  | 3  | 2  | 3   | 3   | 15   | 13   | 8    | 36 | 4  | 4  | 3  | 4  | 3  | 4  | 4  | 4    | 3    | 3    | 3  | 15 | 11 | 13  | 39  |

|    |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |    |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |    |
|----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|----|
| 19 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 3 | 3 | 4 | 4 | 18 | 15 | 11 | 44 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 5 | 5 | 4 | 3 | 4 | 14 | 13 | 16 | 43 |
| 20 | 5 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 17 | 16 | 11 | 44 | 4 | 4 | 3 | 3 | 2 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 14 | 11 | 17 | 42 |
| 21 | 5 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 18 | 13 | 9  | 40 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 4 | 5 | 3 | 3 | 3 | 14 | 11 | 14 | 39 |
| 22 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 17 | 16 | 11 | 44 | 3 | 4 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 14 | 13 | 17 | 44 |
| 23 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 4 | 3 | 4 | 4 | 18 | 16 | 11 | 45 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 13 | 12 | 15 | 40 |
| 24 | 4 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 17 | 13 | 10 | 40 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 16 | 13 | 14 | 43 |
| 25 | 4 | 5 | 3 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 16 | 15 | 10 | 41 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 5 | 5 | 3 | 3 | 4 | 4 | 15 | 13 | 14 | 42 |
| 26 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 17 | 17 | 13 | 47 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 3 | 15 | 13 | 16 | 44 |
| 27 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 5 | 4 | 3 | 4 | 4 | 15 | 17 | 11 | 43 | 3 | 4 | 3 | 3 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 13 | 13 | 17 | 43 |
| 28 | 4 | 5 | 3 | 4 | 4 | 3 | 5 | 4 | 3 | 4 | 4 | 16 | 16 | 11 | 43 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 15 | 13 | 15 | 43 |
| 29 | 5 | 5 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 18 | 14 | 10 | 42 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 5 | 5 | 3 | 3 | 4 | 3 | 14 | 14 | 13 | 41 |
| 30 | 5 | 5 | 5 | 4 | 5 | 4 | 5 | 4 | 3 | 4 | 5 | 19 | 18 | 12 | 49 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 5 | 5 | 5 | 4 | 4 | 16 | 14 | 18 | 48 |
| 31 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 15 | 12 | 10 | 37 | 3 | 4 | 4 | 3 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 14 | 13 | 12 | 39 |
| 32 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 4 | 3 | 2 | 4 | 4 | 14 | 14 | 10 | 38 | 3 | 3 | 5 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 16 | 11 | 15 | 42 |
| 33 | 4 | 4 | 4 | 3 | 3 | 3 | 4 | 3 | 2 | 3 | 3 | 15 | 13 | 8  | 36 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 5 | 3 | 3 | 3 | 15 | 12 | 14 | 41 |
| 34 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 3 | 5 | 3 | 3 | 4 | 4 | 18 | 15 | 11 | 44 | 4 | 4 | 3 | 4 | 3 | 4 | 5 | 5 | 4 | 3 | 4 | 15 | 12 | 16 | 43 |
| 35 | 5 | 5 | 3 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 4 | 17 | 16 | 11 | 44 | 4 | 4 | 3 | 4 | 2 | 4 | 5 | 5 | 4 | 4 | 4 | 15 | 11 | 17 | 43 |
| 36 | 5 | 5 | 4 | 4 | 3 | 3 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 18 | 13 | 9  | 40 | 4 | 3 | 2 | 3 | 4 | 4 | 4 | 5 | 3 | 3 | 3 | 12 | 12 | 14 | 38 |
| 37 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 4 | 3 | 4 | 17 | 16 | 11 | 44 | 3 | 4 | 3 | 4 | 5 | 4 | 4 | 5 | 4 | 4 | 4 | 14 | 13 | 17 | 44 |

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

| <b>ICANCAS S.R.L.</b>   |  |  |  |  |  |                     |                   |                     |             |                             |                     |
|---|--|--|--|--|--|---------------------|-------------------|---------------------|-------------|-----------------------------|---------------------|
| <b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>                           |  |  |  |  |  |                     |                   |                     |             |                             |                     |
| <b>POR PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019</b> |  |  |  |  |  |                     |                   |                     |             |                             |                     |
| <b>(Soles)</b>  |  |  |  |  |  |                     |                   |                     |             |                             |                     |
|   |  |  |  |  |  |                     | <b>HORIZONTAL</b> |                     |             |                             |                     |
|   |  |  |  |  |  |                     | <b>2020</b>       | <b>VERTICAL</b>     | <b>2019</b> | <b>VERTICAL V. ABSOLUTA</b> | <b>V. RELEVANTE</b> |
| <b>ACTIVO</b>   |  |  |  |  |  |                     |                   |                     |             |                             |                     |
| <b>CORRIENTE</b>  |  |  |  |  |  |                     |                   |                     |             |                             |                     |
| CAJA Y BANCO  |  |  |  |  |  | 1,760,072.46        | 0.97              | 1,090,323.65        | 0.89        | 669,748.81                  | 0.61                |
| CUENTAS POR COBRAR  |  |  |  |  |  | -                   | -                 | -                   | -           | -                           |                     |
| CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS                                     |  |  |  |  |  | -                   | -                 | -                   | -           | -                           |                     |
| EXISTENCIAS   |  |  |  |  |  | -                   | -                 | -                   | -           | -                           |                     |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                                   |  |  |  |  |  | <b>1,760,072.46</b> | <b>0.97</b>       | <b>1,090,323.65</b> | <b>0.89</b> | 669,748.81                  | 0.61                |
| <b>NO CORRIENTE</b>   |  |  |  |  |  |                     |                   |                     |             |                             |                     |
| INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO                                   |  |  |  |  |  | 92,166.00           | 0.05              | 92,166.00           | 0.08        | -                           | -                   |
| INTANGIBLES   |  |  |  |  |  | -                   | -                 | -                   | -           | -                           |                     |
| ACTIVO DIFERIDO   |  |  |  |  |  | -                   | -                 | 67,915.00           | 0.06        | - 67,915.00                 | - 1.00              |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES                                 |  |  |  |  |  | -39,244.60          | -0.02             | -30,028.00          | -0.02       | - 9,216.60                  | 0.31                |
| <b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>                                |  |  |  |  |  | <b>52,921.40</b>    | <b>0.03</b>       | <b>130,053.00</b>   | <b>0.11</b> | - 77,131.60                 | - 0.59              |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>  |  |  |  |  |  | <b>1,812,993.86</b> | <b>1.00</b>       | <b>1,220,376.65</b> | <b>1.00</b> | 592,617.21                  | 0.49                |
| <b>PASIVO</b>   |  |  |  |  |  |                     |                   |                     |             |                             |                     |
| <b>CORRIENTE</b>  |  |  |  |  |  |                     |                   |                     |             |                             |                     |
| TRIBUTOS POR PAGAR  |  |  |  |  |  | 8,522.05            | 0.00              | 27,991.74           | 0.02        | - 19,469.69                 | - 0.6956            |
| REMUNERACIONES  |  |  |  |  |  |                     |                   |                     |             | -                           |                     |
| CUENTAS POR PAGAR   |  |  |  |  |  |                     |                   |                     |             | -                           |                     |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                                   |  |  |  |  |  | <b>8,522.05</b>     | <b>0.00</b>       | <b>27,991.74</b>    | <b>0.02</b> | - 19,469.69                 | - 0.6956            |

|                                  |  |  |                     |             |                     |             |   |            |        |
|----------------------------------|--|--|---------------------|-------------|---------------------|-------------|---|------------|--------|
| <b>NO CORRIENTE</b>              |  |  |                     |             |                     |             |   | -          |        |
| BENEFICIOS SOCIALES              |  |  | 2,785.32            | 0.00        | 11,121.50           | 0.01        | - | 8,336.18   | - 0.75 |
| OBLIGACIONES FINANCIERAS         |  |  | 1,324,905.05        | 0.73        | 700,777.48          | 0.57        |   | 624,127.57 | 0.89   |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b> |  |  | <b>1,327,690.37</b> | <b>0.73</b> | <b>711,898.98</b>   | <b>0.58</b> |   | 615,791.39 | 0.86   |
|                                  |  |  |                     |             |                     |             |   |            |        |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>             |  |  | <b>1,336,212.42</b> | <b>0.74</b> | <b>739,890.72</b>   | <b>0.61</b> |   | 596,321.70 | 0.81   |
|                                  |  |  |                     |             |                     |             |   |            |        |
| <b>PATRIMONIO</b>                |  |  |                     |             |                     |             |   | -          |        |
| CAPITAL                          |  |  | 30,100.00           | 0.02        | 30,100.00           | 0.02        |   | -          | -      |
| RESULTADOS ACUMULADOS            |  |  | 382,471.00          | 0.21        | 340,370.00          | 0.28        |   | 42,101.00  | 0.12   |
| RESULTADO DEL EJERCICIO          |  |  | 56,505.19           | 0.03        | 110,015.93          | 0.09        | - | 53,510.74  | - 0.49 |
| <b>TOTAL PATRIMONIO</b>          |  |  | <b>469,076.19</b>   | <b>0.26</b> | <b>480,485.93</b>   | <b>0.39</b> | - | 11,409.74  | - 0.02 |
|                                  |  |  |                     |             |                     |             |   | -          |        |
|                                  |  |  | <b>1,805,288.61</b> |             | <b>1,220,376.65</b> |             |   | 584,911.96 | 0.48   |
|                                  |  |  |                     |             |                     |             |   |            |        |



## ESTADO DE RESULTADOS

| ICANCAS S.R.L.   |   |                     |          |                     |          |                |  |                             |
|--|---|---------------------|----------|---------------------|----------|----------------|--|-----------------------------|
| ESTADO DE RESULTADOS                                     |   |                     |          |                     |          |                |  |                             |
| POR PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2019 |   |                     |          |                     |          |                |  |                             |
| (Soles)  |   |                     |          |                     |          |                |  |                             |
|  |   |                     |          |                     |          |                |  | HORIZONTAL<br>v.<br>RELEVAN |
|  |   | 2020                | VERTICAL | 2019                | VERTICAL | V. ABSOLUTA    |  |                             |
| INGRESOS OPERACIONALES                                   |   |                     |          |                     |          |                |  |                             |
| Venta Netas (Ingresos Operacionales)                     |   | 1,201,203.00        | 100.00%  | 2,325,386.00        | 100.00%  | - 1,124,183.00 |  | -48.34%                     |
| Otros Ingresos Operacionales                             |   | -                   |          | -                   |          | -              |  |                             |
|  |   |                     |          |                     |          | -              |  |                             |
|  | <b>UTILIDAD BRUTA</b>   | <b>1,201,203.00</b> | 100.00%  | <b>2,325,386.00</b> | 100.00%  | - 1,124,183.00 |  | -48.34%                     |
| Gastos de Administración                                 |   | -1,136,992.56       | -94.65%  | -2,215,370.07       | -95.27%  | 1,078,377.51   |  | -48.68%                     |
| Otros Ingresos   |   | -                   |          | -                   |          | -              |  |                             |
| Otros Gastos   |   | -                   |          | -                   |          | -              |  |                             |
|  |   |                     |          |                     |          | -              |  |                             |
|  | <b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>  | <b>64,210.44</b>    | 5.35%    | <b>110,015.93</b>   | 4.73%    | - 45,805.49    |  | -41.64%                     |
|  |   |                     |          |                     |          | -              |  |                             |
| Gastos Financieros                                       |   | -                   |          | -                   |          | -              |  |                             |
|  |   |                     |          |                     |          | -              |  |                             |
|  | <b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES<br/>Y DEL IMPUESTO A LA RENTA</b> | <b>64,210.44</b>    | 5.35%    | <b>110,015.93</b>   | 4.73%    | - 45,805.49    |  | -41.64%                     |
|  |   |                     |          |                     |          | -              |  |                             |
| Participación de Trabajadores                            |   | -                   |          | -                   |          | -              |  |                             |
| Impuesto a la Renta                                      |   | -7,705.25           |          | -13,201.91          | -0.57%   | 5,496.66       |  | 41.64%                      |
|  |   |                     |          |                     |          | -              |  |                             |
|  | <b>UTILIDAD NETA</b>  | <b>56,505.19</b>    | 4.70%    | <b>96,814.02</b>    | 4.16%    | - 40,308.83    |  | -41.64%                     |