



UNIVERSIDAD
DE PIURA

REPOSITORIO INSTITUCIONAL
PIRHUA

FACTORES QUE DETERMINAN LA CANTIDAD DE REVELACIÓN FINANCIERA EN LAS MEMORIAS ANUALES DE EMPRESAS COTIZADAS PERUANAS

Karina Pocomucha-Valdivia

Piura, agosto de 2017

FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES

Programa Académico de Contabilidad y Auditoría

Pocomucha, K. (2017). *Factores que determinan la cantidad de revelación financiera en las memorias anuales de empresas cotizadas peruanas* (Trabajo de investigación de bachiller en Contabilidad y Auditoría). Universidad de Piura. Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales. Programa Académico de Contabilidad y Auditoría. Piura, Perú.



Esta obra está bajo una licencia

[Creative Commons Atribución-NoComercial-SinDerivar 4.0 Internacional](https://creativecommons.org/licenses/by-nc-nd/4.0/)

[Repositorio institucional PIRHUA – Universidad de Piura](https://repositorio.institucional.pirhua.edu.pe/)

RESUMEN

La revelación de información financiera en las notas a los estados financieros, tienen un papel muy importante ya que brindan elementos necesarios para que los usuarios de esta información, puedan comprender con mayor facilidad como son las políticas usadas, estimaciones, etc. para poder tomar mejores decisiones. Es por ello, que, en el mercado financiero, se busca la transparencia de la información y que esta sea comparable con los de otras empresas a fin de reducir la asimetría.

En ocasiones, las notas a los estados financieros incluyen poca información relevante o incluso son reveladas de manera ineficaz, lo cual dificulta la toma de decisiones a los usuarios. Por ello, la junta del Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad plantea establecer principios que indiquen qué, cómo y dónde se debe divulgar la información; además, principios de comunicación efectiva, enfoques para mejorar los objetivos y requisitos de divulgación según NIIF.

Por ese motivo, se plantea como objetivo de la presente investigación, realizar un análisis de los factores que influyen en la cantidad de revelación de información financiera como son: tamaño, sector, tamaño de la firma de auditoría, rentabilidad y nivel de endeudamiento, mediante la revisión de memorias anuales de empresas cotizadas peruanas del año 2016, siendo 128 empresas la población objeto de estudio que cotizan en la bolsa de valores de Lima.

La distribución es la siguiente: del sector agrario (10 empresas), industrial (38 empresas), minería (17 empresas) y diversas (63 empresas).

Los resultados indican que los factores que influyen en la cantidad de revelación en las memorias anuales son el tamaño de la empresa (medido por el total de activos y el volumen de ventas), el sector y el tamaño de la firma de auditoría. Por otro lado, no existe una influencia de los factores rentabilidad ni el nivel de endeudamiento.

Palabras clave: revelación, notas a los estados financieros, tamaño, sector, firma de auditoría, rentabilidad y nivel de endeudamiento.



UNIVERSIDAD DE PIURA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES



“Factores que determinan la cantidad de revelación financiera en las memorias anuales de empresas cotizadas peruanas”

**Trabajo de investigación para optar por el Grado de Bachiller en
Contabilidad y Auditoría**

Karina Lizbeth Pocomucha Valdivia

Asesor: Julio Hernández / Cecilia Venegas

Piura, agosto 2017

ÍNDICE GENERAL

| | pp. |
|--|-----|
| Introducción | 1 |
| Capítulo 1: Fundamentación | 3 |
| 1.1. Planteamiento del problema | 3 |
| 1.2. Justificación de la investigación | 4 |
| 1.3. Objetivos de la investigación | 5 |
| 1.3.1. Objetivo general | 5 |
| 1.3.2. Objetivos específicos | 5 |
| Capítulo 2: Marco Teórico | 7 |
| 2.1. Antecedentes de la investigación | 7 |
| 2.1.1. Beneficios de la divulgación de información financiera..... | 7 |
| 2.1.2. Factores que influyen en la revelación de información financiera | 7 |
| a. Tamaño | 8 |
| b. Sector | 8 |
| c. La firma de auditoría | 9 |
| d. Rentabilidad..... | 10 |
| e. Nivel de endeudamiento | 10 |
| Capítulo 3: Metodología | 19 |
| 3.1. Metodología | 19 |
| 3.2. Diseño y tipo metodológico | 19 |
| 3.3. Población..... | 19 |
| 3.4. Materiales..... | 20 |
| 3.5. Variables | 20 |
| 3.6. Técnicas estadísticas | 21 |
| Capítulo 4: Análisis de resultados | 23 |
| 4.1. Análisis y discusión de los resultados..... | 23 |
| 4.2. Relación del tamaño con la cantidad de revelación | 24 |
| a. Tamaño de activos | 24 |
| b. Volumen de ventas | 25 |
| 4.3. Influencia del sector en cantidad de revelación | 25 |
| 4.4. Influencia del tamaño de la firma de auditoría en cantidad de revelación..... | 27 |
| 4.5. Relación entre sector y firma de auditoría | 29 |

| | |
|--|-----------|
| 4.6. Relación de la rentabilidad en cantidad de revelación..... | 31 |
| a. Rentabilidad de activos | 32 |
| b. Rentabilidad de ventas..... | 32 |
| 4.7. Relación del nivel de endeudamiento en cantidad de revelación | 33 |
| 4.8. Distribución de palabras reveladas | 34 |
| Conclusiones | 35 |
| Bibliografía | 37 |

ÍNDICE DE ANEXOS

| | |
|---------------------------------|----|
| Anexo 1: Estudios previos | 12 |
|---------------------------------|----|

ÍNDICE DE TABLAS

| | |
|---|----|
| Tabla 1: Distribución por sector | 24 |
| Tabla 2: Correlación del tamaño de activos con total de palabras reveladas | 24 |
| Tabla 3: Correlación del volumen de ventas con total de palabras reveladas | 25 |
| Tabla 4: Influencia del sector en total de palabras reveladas | 26 |
| Tabla 5: Big Four por sector..... | 30 |
| Tabla 6: Correlación de rentabilidad de activos con total de palabras reveladas | 32 |
| Tabla 7: Correlación de rentabilidad de ventas con total de palabras reveladas | 32 |
| Tabla 8: Correlación de nivel de endeudamiento con total de palabras reveladas | 33 |

ÍNDICE GRÁFICOS

| | |
|---|----|
| Gráfico 1: Distribución por sector | 23 |
| Gráfico 2: Relación del sector en total de palabras reveladas | 26 |
| Gráfico 3: Relación de la firma de auditoría en total de palabras reveladas | 27 |
| Gráfico 4: Palabras promedio reveladas por tamaño de firma de audito..... | 28 |
| Gráfico 5: Palabras promedio reveladas por Big Four | 29 |
| Gráfico 6: Big Four por sector..... | 30 |
| Gráfico 7: Firma de auditoría más solicitada por sector..... | 31 |
| Gráfico 8: Distribución de palabras reveladas..... | 34 |