



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO**

**PROGRAMA ACADÉMICO DE MAESTRÍA  
EN FINANZAS**

El efecto de la información financiera en el apalancamiento en la  
empresa Contaplus EIRL, Chiclayo - 2022

**TESIS PARA OBTENER EL GRADO ACADÉMICO DE:**

Maestro en Finanzas

**AUTOR:**

Reyes Ayala, Carlos Paul (orcid.org/0009-0007-0336-9216)

**ASESORES:**

Mg. Walter Sechurán, Fernando Arturo (orcid.org/0000-0002-7233-4689)

Mg. Aliaga Cerna, Dante (orcid.org/0000-0002-5775-3885)

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

Gestión del Financiamiento

**LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:**

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

**LIMA — PERÚ**

**2023**

## **DEDICATORIA**

A mi padre que está con Dios y que con su influencia profesional pudo transmitir en mí, el esfuerzo que he logrado para finalizar este proyecto que beneficiará a mi empresa en la información financiera.

### **AGRADECIMIENTO**

A todos los docentes por los conocimientos brindados durante la elaboración y desarrollo de la maestría, a mi familia por su constante apoyo y motivación.

A mis asesores y compañeros de maestría por su constante apoyo y consejos durante el periodo mismo.

## ÍNDICE DE CONTENIDOS

<b>DEDICATORIA</b>	<b>ii</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b>	<b>iii</b>
<b>ÍNDICE DE CONTENIDOS</b>	<b>iv</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b>	<b>v</b>
<b>ÍNDICE DE GRÁFICOS</b>	<b>vii</b>
<b>RESUMEN</b>	<b>ix</b>
<b>ABSTRACT</b>	<b>x</b>
<b>I. INTRODUCCIÓN</b>	<b>1</b>
<b>II.MARCO TEÓRICO</b>	<b>3</b>
<b>III. METODOLOGÍA</b>	<b>11</b>
3.1. Tipo y Diseño de investigación.....	11
3.2. Variables y operacionalización.....	11
3.3. Población, muestra y muestreo.....	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos .....	13
3.5. Procedimientos .....	13
3.6. Métodos de análisis de datos .....	14
3.7. Aspectos éticos.....	14
<b>IV. RESULTADOS</b>	<b>16</b>
4.1. Análisis Descriptivo .....	16
<b>V. DISCUSIÓN</b>	<b>36</b>
<b>VI. CONCLUSIONES</b>	<b>38</b>
<b>VII. RECOMENDACIONES</b>	<b>39</b>
<b>REFERENCIAS</b>	<b>40</b>
<b>ANEXOS</b>	<b>44</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla N° 01	16
Es el requerimiento principal los activos para la empresa	16
Tabla N° 02	17
Utilizar la información financiera sirve para el apalancamiento de la empresa	17
Tabla N° 03	18
Es importante para los socios el patrimonio de una empresa	18
Tabla N° 04	19
Los pagos a proveedores se cumplen a tiempo	19
Tabla N° 06	21
Las deudas son controladas de forma correcta	21
Tabla N° 07	22
La información financiera permite:	22
Tabla N° 08	23
La información financiera lo debe conocer:	23
Tabla N° 09	24
La información financiera esta compuestas por la información de:	24
Tabla N° 10	25
Quién debe monitorear la información financiera	25
Tabla N° 11	26
La actual información contable que procesa, en qué nivel de veracidad está	26
Tabla N° 12	27
La empresa tiene deudas con los bancos	27
Tabla N° 13	28
Cómo se realiza el registro contable	28
Tabla N° 14	29
En qué importe ascienden los costos fijos mensuales	29
Tabla N° 15	30
Se realizan de forma correcta las inversiones	30
Tabla N° 16	31
El objetivo principal de la empresa en la gestión contable permite:	31
Tabla N° 17	32
La información histórica que posee la empresa:	32
Tabla N° 18	33

Qué porcentaje de la información de la empresa la tiene almacenada de forma computarizada	33
Tabla N° 19	34
Cuál es el requerimiento principal que la empresa aspira actualmente	34
Tabla N° 20	35
El personal de la empresa requiere:	35

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

Gráfico N° 01	16
Distribución porcentual según el requerimiento principal de los activos para la empresa	16
Gráfico N° 02	17
Distribución porcentual según el uso de la información financiera sirve para el apalancamiento de la empresa.	17
Gráfico N° 03	18
Distribución porcentual según la importancia para los socios es el patrimonio de una empresa.	18
Gráfico N° 04	19
Distribución porcentual según los pagos a proveedores se cumplen a tiempo.	19
Gráfico N° 06	21
Distribución porcentual según las deudas son controladas de forma correcta.	21
Gráfico N° 07	22
Distribución porcentual según la información financiera que permitir en la empresa.	22
Gráfico N° 08	23
Distribución porcentual según quienes deben conocer la información financiera.	23
Gráfico N° 09	24
Distribución porcentual según se detalle la composición de la información financiera	24
Gráfico N° 10	25
Distribución porcentual según quien debe monitorear la información financiera.	25
Gráfico N° 11	26
Distribución porcentual según el nivel de veracidad de la actual información contable que se procesa	26
Gráfico N° 12	27
Distribución porcentual según las deudas que tiene la empresa con los bancos	27
Gráfico N° 13	28
Distribución porcentual según la forma cómo se realiza el registro contable	28
Gráfico N° 14	29
Distribución porcentual según el importe que asciende los costos fijos mensuales	29
Gráfico N° 15	30
Distribución porcentual según la forma correcta que se realizan las inversiones	30
Gráfico N° 16	31
Distribución porcentual según el objetivo principal de la empresa en la gestión contable	31
Gráfico N° 17	32

Distribución porcentual según la información histórica que posee la empresa.	32
Gráfico N° 18	33
Distribución porcentual según el porcentaje de la información de la empresa que se encuentre almacenada de forma computarizada.	33
Gráfico N° 19	34
Distribución porcentual según el requerimiento principal que la empresa aspira actualmente.	34
Gráfico N° 20	35
Distribución porcentual según los requerimientos por parte del personal de la empresa	35



## RESUMEN

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo principal demostrar el efecto de la información financiera la cual va a permitir obtener apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL.

El análisis de la información financiera va a permitir a tomar decisiones en los reportes financieros y contables, así como poder obtener apalancamiento financiero para así la empresa pueda aumentar la rentabilidad de la inversión y así invertir una mayor cantidad de dinero.

Durante la realización de la tesis se ha utilizado el instrumento de investigación: el cuestionario hacia los trabajadores de la empresa con el fin de tener una noción global de los lineamientos que tiene la empresa la gestión de la información financiera y así analizar sistemáticamente y estructuradamente la información necesaria concerniente a la empresa.

En la presente investigación se llegó a la conclusión que el gerente de la empresa Contaplus EIRL debe desarrollar un plan de capacitación permanente al personal involucrado con el área contable y administrativo en temas de manejo adecuado del apalancamiento financiero a fin de cubrir el endeudamiento, es decir, no conviene un apalancamiento financiero a través de terceros, si la empresa no tiene la seguridad de un flujo de efectivo permanente, ya que, una mala estructura financiera, sería causante de la quiebra de la empresa.

**Palabras Clave:** información financiera, apalancamiento financiero.

## **ABSTRACT**

The main objective of this research work is to demonstrate the effect of financial information which will allow obtaining leverage in the company Contaplus EIRL.

The analysis of financial information will allow decisions to be made in financial and accounting reports, as well as being able to obtain financial leverage so that the company can increase the profitability of the investment and thus invest a greater amount of money.

During the realization of the thesis, the research instrument has been used: the questionnaire for the company's workers in order to have a global notion of the guidelines that the company has for the management of financial information and thus analyze systematically and structuredly the necessary information concerning the company.

In the present investigation, it was concluded that the manager of the Contaplus EIRL company must develop a permanent training plan for the personnel involved with the accounting and administrative area on issues of proper management of financial leverage in order to cover the indebtedness, that is, Financial leverage through third parties is not convenient if the company does not have the security of a permanent cash flow, since a bad financial structure would cause the bankruptcy of the company.

**Keywords:** financial information, financial leverage.

## I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad el apalancamiento financiero nos permite promover el progreso económico, asimismo invertir a las organizaciones en activos fijos para el mejoramiento de la producción.

En una crisis económica, esto permite realizar un puente hacia la recuperación de la organización.

Hace años existió la caída de las actividades económicas; por la presencia de confinamientos; así como el distanciamiento social lo cual apareció en la pandemia del COVID- 19, muchas autoridades tienen que garantizar instituciones y familiares para que puedan acceder al crédito y poder endeudarse, reduciendo así la deuda.

Algunas empresas lograron recortar trabajadores y algunos hogares se perjudicaron con la economía, tratando de cumplir las necesidades básicas como alquiler, luz, agua y gas.

Ante un alto endeudamiento en las empresas existe la debilidad financiera, lo cual perjudica a la economía y por ende a que las actividades no surjan y por consiguientes se perjudican los montos de los activos. Por tal efecto, el estado a fin de poder solucionar las crisis financieras se procedió a entregar los bonos crediticios.

En la organización Contaplus EIRL de Chiclayo, tiene una población de 4 trabajadores divididos en las áreas de: Gerencia, Contabilidad, Ventas y Desarrollo de Sistemas, existe problemas en el control de inventarios, control de deudas hacia los proveedores y desconocimiento de las inversiones.

Se menciona el siguiente problema de investigación general y específico, que permitan dar solución al problema de investigación. En general, la pregunta es: ¿De qué manera el análisis financiero accede al apalancamiento de la empresa Contaplus EIRL de Chiclayo en el periodo 2022? Y como preguntas de problemas específicos ¿De qué manera los estados financieros permiten acceder al apalancamiento de la empresa Contaplus EIRL de Chiclayo en el periodo

2022? y ¿De qué manera los ratios financieros permiten acceder al apalancamiento de la Empresas Contaplus EIRL de Chiclayo en el periodo 2022

De acuerdo a lo que menciona Rosillón (2009), El Análisis Financiero es una herramienta gerencial y analítica clave en toda actividad empresarial que determina las condiciones financieras en el presente, la gestión de los recursos financieros disponibles y contribuye a predecir el futuro de la empresa.

Asimismo, Castillo (2011), define al Apalancamiento la forma de financiar una operación comercial con deuda, es decir, la operación se realizará no solo con capital propio sino también con préstamos

Ante estas definiciones el objetivo general es Determinar el análisis financiero para acceder al apalancamiento de la Empresa Contaplus EIRL de Chiclayo en el periodo 2022, y los objetivos específicos: Describir los estados financieros para acceder al apalancamiento de la empresa Contaplus EIRL de Chiclayo en el periodo 2022; y Analizar la veracidad de la información de los ratios financieras para acceder al apalancamiento de la empresa Contaplus EIRL de Chiclayo en el periodo 2022.

Se menciona la Hipótesis General para el análisis financiero se relaciona significativamente con el apalancamiento de la empresa Contaplus EIRL de Chiclayo en el periodo 2022.

Las Hipótesis específicas son: Los estados financieros se relacionan significativamente con el apalancamiento de la empresa Contaplus EIRL de Chiclayo en el periodo 2022; Los ratios financieros se relacionan elocuentemente con el apalancamiento de la empresa Contaplus EIRL de Chiclayo en el periodo 2022

## II.MARCO TEORICO

En el actual proyecto de investigación, se indican los informes internacionales y nacionales, concerniente al Análisis de la información financiera para el apalancamiento en una empresa

Según Strathern (1999), indica que Grecia por el año 250 a.c. Arquímedes de Siracusa, consiguió expresar el resultado de lo que significa una palanca, por lo cual es utilizar una potencia sometiendo la firmeza de un punto de soporte, el cual es exacto. Por lo cual se manifestó en lo siguiente: dadme un punto de soporte y sacudiré el universo.

RAE (2018), precisa: resultados de apalancamiento o términos de apalancamiento. La palabra "apalancamiento" se puede definir de dos maneras; conscientemente, es como usar un escudo auxiliar que se puede aplicar al proceso y acceder mientras se opera a una capacidad mucho mayor que la que se operó al principio; y en términos financieros se define como un elemento de equivalencia, donde el apoyo se debe a la presencia de deuda de un tercero para obtener un ingreso mayor que debe obtenerse de fuentes propias.

En el universo económico se manejan las cláusulas endeudamiento y apalancamiento las cuales deben ser equivalentes, esto es una noción desacertada, por lo cual se determina a estar endeudado sin estar apalancado.

El análisis o la investigación financiera como muestra Quizhpe (2013) es la exposición que se determina de la indagación que nos otorga la contabilidad a través de información para lograr establecer el contexto financiero de la empresa o de una determinada parte específica de esta. Por lo cual la estructura de la agrupación o de un sector el cual se puede realizar dentro de un estudio financiero permite dar dos paradigmas de análisis vertical y el horizontal por lo cual se puede señalar los objetivos que se realizan en la organización y así realizar toma de decisiones consideradas.

El apalancamiento financiero nos va a permitir manejar algún elemento (una deuda) para poder acrecentar el dinero que destinamos a una inversión. Sánchez (2018); alega que el apalancamiento económico es el nivel de endeudamiento que existe en la organización, por ello el estar apalancado significa estar endeudado. Sin embargo, el apalancamiento puede ser el resultado

que tiene el endeudamiento en los procesos financieros, de acuerdo el apalancamiento este se especifica en: positivo, negativo o neutro

Según Márquez (2019); la expresión apalancamiento describe un concepto de la alta jerarquía para analizar la capacidad de una organización en la aplicación de activos fijos o fondos de costo fijo, con la finalidad de extender sus utilidades. Los cambios en el apalancamiento permiten analizar los niveles de utilidad, así como los riesgos. El apalancamiento puede ser manifestado en la empresa que haya estudiado a fondo las características: positivos y negativos que conlleva una acción

Pablo y González (2013) afirman que la palabra "apalancamiento" se acuñó para el término porque crea apalancamiento, conocido como capital social, y los beneficios que se pagan del capital no aportado superan las utilidades de la empresa. El apalancamiento es un gran descubrimiento en la historia, no solo como instrumento financiero, sino también como "apalancamiento". Arquímedes ordenó: dame un punto de apoyo y moveré el universo para que pueda evaluar cómo el uso de varios recursos externos podría mejorar el resultado. Del mismo modo, la deuda positiva y la deuda negativa crean un apalancamiento que le permite obtener ganancias, y luego la deuda negativa le permite sobrevivir con deuda.

El apalancamiento financiero no se refiere al apalancamiento y su posición de soporte, sino que existe entre el capital invertido y los términos del contrato.

López (2018) indica que para la gente son los hermanos Oris y Mantis Van Sweringen, por lo cual se denominan expertos del apalancamiento y a principios del siglo XX en EEUU, los financieros más eficientes. Mantis no inventó el apalancamiento, pero estuvo en inicios que se manejó de forma correcta y se ha solicitado créditos de los patrimonios que todavía no se logrado finalizado de pagarse y alcanzar conseguir una red de 275 subsidiarias. Entre las acciones importantes de los hermanos Van Sweringen fue la adquisición de 30,000 km de vías de ferrocarriles, por lo cual al obtener muchos km de vías y arrendarlas tendría peligros. En 1929 lamentablemente nadie prestó dinero y la estructura dejó de funcionar.

Según afirma Córdova (2012) se dice que se requiere que el efecto de apalancamiento de la deuda sobre el rendimiento del capital y sobre las

inversiones compradas sea mayor que la tasa de interés de la deuda. Los ingresos del apalancamiento tienen un costo fijo y deben generar una ganancia neta para la empresa.

Gitman y Zutter (2012) muestran que la palabra “apalancamiento financiero” se asocia con deuda con varios costos financieros fijos y con préstamos bancarios; También representa un rendimiento superior, pero es más volátil en el entorno financiero empresarial, ya que es una habilidad que se utiliza para aumentar el rendimiento del capital.

La empresa se apalanca cuando forma compromisos por cumplir, por la cual los activos se pueden utilizar. Parodi (2013) describe usar el capital externo (denominado endeudamiento) con esto se logra un beneficio concluyente sobre un cambio. Para que sea positivo, el ejemplar de interés del pasivo debe ser superior al tipo de interés del préstamo, de ahí la relevancia de la inversión.

Para Soto (2017) la deuda separada es una constitución que le permite calcular la intensidad de la deuda en relación con la cantidad de capital que desea la empresa. El valor óptimo del indicador es de 0,4 a 0,6. Por tanto, si es superior a 0,6, revelará exceso de pasivo y pérdida de independencia en el sector financiero, y si es inferior a 0,4, la empresa tiene mucho patrimonio.

Aching (2005) presenta la deuda real promedio como un porcentaje de sus activos totales y considera la proporción de los activos totales invertidos por terceros. Las malas consecuencias para las empresas pueden llevar a una reducción del dividendo o incluso a su eliminación. De lo contrario, el reembolso no puede ser reducido o diferido.

Córdova (2012) enseña que el examen financiero, tiene un grupo de técnicas que se utiliza en la perspectiva y la situación de una organización. La importancia es lograr las disposiciones óptimas para la organización, realizando análisis vertical y horizontal de los EEFF.

Según Giselli Bajana (2017) durante su audiencia, el análisis de apalancamiento financiero y su impacto en la distribución de las ganancias de Ecuador en el extranjero C.A. Acerca de 2015, se ha confirmado en detalle que hablar sobre análisis financiero de emergencia o análisis básico es un análisis gradualmente y un sistema de información contable de la Compañía para calcular en las categorías. Diferente, como ganancias, fluidez, etc.

Para la RAE (2018) el apalancamiento se puntualiza en el hecho o resultado de beneficiar una entorno o mejoría. La definición de apalancamiento debe ser manifestado de las siguientes formas desiguales: seriamente, usar el punto de apalancamiento conseguirá un impulso alto al comenzar un sistema.

Asimismo, es necesario que realizar un acto financiero va a proceder a tener endeudamiento con terceros a fin de alcanzar alta rentabilidad (Valencia, 2005).

En el universo económico, las palabras "deuda" y "apalancamiento" a menudo se usan de forma diferente. Manifiesta Valencia, la deuda es una disposición de la deuda total de una organización, de otro lado el apalancamiento se describe al grado de subordinación de una organización con relación a intermediarios (Valencia, 2005). No testifique que la institución acepta la deuda si deuda superior al 50%.

Según Gutiérrez y López (2015) el apalancamiento es el uso de diferentes tarifas y costos que genera un alto efecto en las ventas. Además de los pasivos, se pueden utilizar otros cargos y gastos para generar un alto flujo de ingresos.

Diéguez (2010) argumenta que el apalancamiento operante o la disminución de costos es para generar habilidad que las organizaciones utilizan para rebajar los costos operativos cambiantes y aumentar la realización. La capacidad reduce el costo de circunstancia del usuario.

Se manifiesta Higuerey (2006) el apalancamiento financiero define como ejemplo de pasivo de la organización utiliza en incrementar en su favor.

Se deduce y toma los costos financieros fijos. El beneficio de la organización se logrará a través de la responsabilidad en incurrir en costos financieros.

El pasivo debe utilizarse en el financiamiento de una inversión. Toda inversión está apta de forjar para incrementar los ingresos altos con respecto a los egresos de las finanzas de la organización, permita preparar la inversión a fin de ayudar los intereses del abono que realiza Gutiérrez Castro y López Rayo (2015).

Asimismo; Lawrence & Chad (2012) expresa: El Apalancamiento total se define en la alianza del apalancamiento operativo y financiero de una organización, en el caso el apalancamiento operativo y financiero en estos casos



puede ser alto, podría ocasionar que el apalancamiento total sea costoso, y luego de forma inversa podría ser la equivalente concordancia. Los dos apalancamientos juntos suelen ser más multiplicativas que en conjunto suman entorno a la relación entre de estas variables; por lo cual se adapta en lo siguiente:  $\text{Grado Apalancamiento total} = \text{Grado apalancamiento operativo} \times \text{grado apalancamiento financiero}$ .

Van Horne & Wachowicz. Jr., (2010) precisan que el apalancamiento operativo se encuentra vigente continuamente en una organización que obtenga costos fijos de operación, no existiendo relación el volumen o cantidad. En fin, unos de los costos son variables. Por tal efecto, es obligatorio que nuestro estudio se pueda ejecutar para el corto plazo. Cometemos que en los costos fijos de operación con el pensamiento que generan los vendedores puedan originar más ingresos y eso es más que apacible para aplicar los costos de operación ya que existan fijos y variables.

Juez Martel & Molina Martin, (2007) sostiene que el apalancamiento evalúa la relación deuda-capital, así como una puntuación clara de rendimiento y costo financiero. El apalancamiento es positivo a la hora de conseguir que la deuda contribuya a un aumento de la rentabilidad financiera, es importante no introducir una gran cantidad de costes de financiación.

La revista: El apalancamiento financiero, se indica una extensión del endeudamiento optimiza la rentabilidad financiera de una organización del autor Gironella Masgrau (2005). Ostenta el concepto de apalancamiento financiero tiene diferentes significados según el objetivo que se persiga. Entonces, en una definición muy amplia, donde el apalancamiento es el nivel de endeudamiento de la organización que se puede utilizar; significa endeudamiento.

Fresneda Frias (2019) alude que el apalancamiento financiero es favorable en estos fines: El endeudamiento permite incrementar la rentabilidad a tomar. Esto puede conducir a resultados exponenciales, por lo que el apalancamiento nos permite invertir en actividades o activos que por sus altos costos limitan el paso de inversión, el apalancamiento positivo es beneficioso en el segmento de inflación a corto plazo.

El apalancamiento establece el mecanismo básico en el funcionamiento de las empresas, ayuda a sostenerlas, la deuda también se utiliza como fuente de

financiación, de las que dependen sus decisiones sobre el curso de acción, el logro de objetivos y la estabilidad en la transacción, Vargas & Díaz (2017).

Manifiesta Ayón (2020) sostiene que el margen de apalancamiento establece el compromiso con la organización, con la presencia de alargar el apalancamiento y en suma de la rentabilidad y riesgo, y ambas son importantes.

Según Restrepo (2017) el apalancamiento financiero reside en el contenido de capitalizar proyectos con el apoyo de los recursos externos, y con la finalidad de reducir los recursos propios, así como ampliar la rentabilidad, ya que los recursos utilizados por terceros con pocos costos que los propios.

Asimismo, Ayón (2020) sostiene que el apalancamiento financiero usa el pasivo con la finalidad de costear una operación, por lo cual al proceder a la ejecución de alguna actividad de propiedad y uso de terceros.

Gonzales (2020) manifiestan que el apalancamiento financiero es el instrumento primordial de las organizaciones para costear la compra de futura tecnología, por lo cual se obtiene más rentabilidad o ejecutar nuevos proyectos.

Seguido se presenta que el apalancamiento financiero, en realizar los créditos extranjeros se puedan convertir en el instrumento de inversión que más se usa en diferentes sectores de la industria y del sector productivo de América Latina; Cornelio y Maldonado (2019).

Gironella (2005) señaló que el apalancamiento financiero se refiere a la deuda, es decir, es el nivel de deuda que tiene un ente económico. Mediante el análisis de índices financieros como ROA, ROE, etc., el autor muestra que el apalancamiento, el rendimiento del beneficio, la movimiento de activos y el efecto fiscal son factores importantes de la rentabilidad financiera y argumenta que la rentabilidad podría aumentar comprando deuda. logrado, esto tiene un efecto positivo en la empresa. Del mismo modo, el autor muestra que el compromiso va de la mano con el valor de apalancamiento financiero, por lo que se debe controlar el nivel de endeudamiento para que la deuda pueda ser pagada en su totalidad en el futuro. Por lo tanto, el apalancamiento puede ser positivo, negativo o neutral.

En América Latina, donde hay problemas financieros, como los países de Colombia, México y Argentina, las empresas experimentan problemas para captar capital o por problemas para completar investigaciones. Se indican necesidades,

como garantía e intereses. Los países latinoamericanos deben promover políticas modernas e innovadoras que mejoren el financiamiento empresarial. Por ejemplo, CORFO (Corporación de Fomento a la Producción), un banco de desarrollo que paga a los emprendedores a través de intermediarios financieros, cree que no discrimina el tamaño de las empresas, pero si fija los plazos de pago, de esta manera desarrollan mecanismos óptimos. para aprovechar el apalancamiento.

Según Piza (2018) en el estudio: Apalancamiento financiero y su impacto en la rentabilidad de MACOSER S.A., Universidad Laica Vicente Rocafuerte - Guayaquil - Ecuador, con el fin de prepararse para el título de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría - CPA, cuyo propósito es evaluar el uso del apalancamiento financiero en la rentabilidad, de manera similar a la evaluación de impacto, se realiza después de que se establezcan los costos financieros adicionales en el estudio financiero. La investigación se extrae de los estados financieros de Macoser S.A.

El apalancamiento es equivalente al concepto endeudamiento por ello toma la designación es por el resultado de palanca, que el crédito consigue desempeñarse al elaborar ciertas inversiones para las fortunas de capital proporcionado en caso se hubiera conseguido invertir; Massons (2014).

El apalancamiento experimenta la distribución financiera de la empresa con el conocimiento del costo de deuda que se opera para preservar los recursos adecuados y los procedimientos. La deuda total es la distribución financiera y el tropiezo de la organización para solventar los beneficios que se forman en argumentos de mucho valor para los posibles inversionistas; Gitman y Joehnk (2009).

El apalancamiento financiero es la conducción del compromiso que encamina crecer el resultado asignado en los asociados, meta lo cual se consigue, constantemente que el costo de los capitales impropios no incremente la rentabilidad económica obtenida de los cambios realizados. Por tal manera, algunas compañías laboran con fortunas inadecuadas se menciona que se encuentra apalancada o asiste al apalancamiento con la finalidad de costear; Martel y Molina (2007).

El apalancamiento financiero encierra el adecuado destino de financiamiento de costo fijo Ayón y Ponce (2020). El apalancamiento financiero es conocido por selección, pero el apalancamiento operativo en otras ocasiones no.

Como señala Aguiar (2006) el alcance del apalancamiento expresa el suceso de la organización financiera en la rentabilidad financiera, con la presencia de las ratios: endeudamiento y el resultado de gastos financieros.

Si el efecto apalancamiento es mayor a 1 se expresa: booster, si es menor: reductor. Cuando el índice de apalancamiento es mayor a 1, significa que el uso de financiamiento de deuda será rentable. Cuando el índice de apalancamiento es al menos 1, significa que el costo del préstamo proporciona un rendimiento más bajo que cuando solo se invierte capital. Cuando el apalancamiento es cero, Banks and Enterprises (2017) es indiferente a las opiniones de los accionistas.

Castillo (2017) describe en la tesis Apalancamiento y Rentabilidad en empresas industriales que valorizan en la Bolsa de Valores de Lima (BVL), 2014-2015. El objetivo es capturar la relación entre el apalancamiento y la rentabilidad. Artículo sobre correlaciones cuantitativas, materiales y netas, corte transversal longitudinal no experimental, para lo cual se utilizó el modelo de información financiera de 2014-2015.

El autor explica la inexistencia de una relación entre el apalancamiento operativo y la rentabilidad económica, la productividad financiera y el rendimiento del capital invertido, todos los cuales son fácilmente superiores a 0,05 si se comparan el apalancamiento financiero y la productividad económica, como el apalancamiento financiero y la rentabilidad financiera. La investigación detallada debe realizarse de una manera que sea importante para la empresa y aplicarse con el menor riesgo posible.

### III. METODOLOGIA

#### 3.1. Tipo y Diseño de investigación

##### 3.1.1. Tipo de investigación: Aplicada

Para Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) la investigación se define como un tipo de aplicación, se procesan diferentes resultados a medida que se resuelven las tareas, el conocimiento adquirido sobre la información financiera puede variar y el apalancamiento se aplica a otros argumentos reales.

##### 3.1.2. Diseño de investigación: No Experimental

Siguiendo a Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) indica el diseño fue no experimental y dividido por tiempo de recolección de datos y tipo transversal, ya que estos datos fueron recolectados en un punto en el tiempo para detallar las variables y sus correlaciones en el tiempo.

#### 3.2. Variables y operacionalización

**Variable Independiente:** Información Financiera

**Definición conceptual:**

Martin y Mancilla (2010), explica que es un reflejo de la situación económica, emitida para representar la realidad de la organización, es decir, una radiografía que identifica las actividades económicas y los cambios generados dentro de la empresa.

**Definición operacional:**

Se utilizan dos dimensiones para medir el uso de la variable “Información Financiera”: estados financieros y ratios financieros.

**Indicadores:**

- Rentabilidad sobre los activos – ROA
- Rentabilidad Patrimonial – ROE
- Ratio de Endeudamiento = Pasivo / Patrimonio Neto
- Ratio de Liquidez = Activo Corriente / Pasivo Corriente
- Ratio de Solvencia = Activo / Pasivo

**Variable dependiente:** Apalancamiento

**Definición conceptual:**

Castillo (2011), comenta que es usar un endeudamiento para financiar una operación comercial, es decir, que no solo se realizará una operación con recursos propios, sino también con créditos

**Definición operacional:**

Para medir el uso de la variable Apalancamiento se utilizaron 2 dimensiones: apalancamiento financiero y el apalancamiento operativo

**Indicadores:**

- Apalancamiento financiero = Deuda / Total Activos Invertidos
- Apalancamiento operativo = Utilidad bruta / Utilidad antes de interés e impuestos
- Apalancamiento total = Apalancamiento financiero \* apalancamiento operativo

### 3.3. Población, muestra y muestreo

**Población:**

La población mencionada por Baena (2017) expresa la definición de población, es un conjunto completo de juicios de investigación que comparten algunas características en la investigación.

Los procedimientos relativos a la adopción de empleados de la organización Contaplus EIRL, 2022 siendo en total 15 personas.

**Muestra:**

La muestra está formada por 10 colaboradores de la organización. Para obtener la selección óptima de la muestra, se utilizó la siguiente fórmula de muestreo aleatorio simple

Formula de la definición de muestra:

$$n = \frac{Z^2 pqN}{e^2(N - 1) + Z^2 pq}$$

**Donde:**

Z = Nivel de confianza (1.6 para un nivel de confianza de 60%)

p = Probabilidad a favor (0.2)

q = Probabilidad en contra (0.8)

N = Población = 15

e = error (0.1= 10% de error muestral)

$$n = \frac{(1.6)^2 * 0.2 * 0.8 * 15}{(0.1)^2 * (15 - 1) + (1.6)^2 * 0.2 * 0.8}$$

Los 11 trabajadores se le aplicara la encuesta referida a una variable de estudio: información financiera.

### 3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

**Técnica:** Análisis de documentos

Estuvo basado en los estados financieros y ratios de la empresa Contaplus EIRL, 2022; proporcionados por el área de contabilidad

**Instrumento:** Cuestionario.

El cuestionario que aplicamos fueron las preguntas cerradas, dirigidas al personal que labora en la empresa Contaplus EIRL, 2022.

La validez del cuestionario utilizado en el estudio se evalúa mediante cuestionarios a 11 trabajadores. Según el cuestionario, la confiabilidad del Alfa de Cronbach es de 0,64. Su confiabilidad también está garantizada por consultores metodológicos y técnicos, incluidos profesores experimentados de la Universidad Cesar Vallejo.

### 3.5. Procedimientos

El presente estudio está conformado por una introducción, seguida de un resumen de trabajos previos locales, nacionales e internacionales, seguido de un resumen de teoría, definiciones, significados, se determinada las características y por cada variable su tamaño, y las bases teóricas, tanto como prácticas y metodológicas. a raíz de la investigación de las variables de estudio.

En seguida se menciona el problema, el objetivo general y los objetivos específicos, asimismo la hipótesis general y específica.

Asimismo, se menciona la población y muestra utilizadas en la investigación, por lo cual utilizamos dos cuestionarios para cada variable identificada-

La validación de los cuestionarios se realizó los métodos de validación de expertos, asimismo se presentó metodología de análisis de datos y aspectos éticos.

Al final podrá observarse los resultados de la investigación, y también se podrá discutir el estudio, conclusiones, recomendaciones, referencias y anexos.

### **3.6. Métodos de análisis de datos**

Haciendo uso del cuestionario se ha realizado el uso de tablas la tabulación de los datos tomando como uso del software Excel.

**Técnica Lógica:** Conformado por el Análisis de datos, cuya información que se extrae de las encuestas que se obtienen de los empleados de las áreas de contabilidad y gerencia.

**Técnica Estadística:** Descriptiva, es utilizado para esta técnica los diferentes gráficos estadísticos, se ha desarrollado el cálculo de los diferentes valores de las tablas.

### **3.7. Aspectos éticos**

El compromiso por parte del investigador para poder respetar la propiedad intelectual, los resultados de forma veraz y la confiabilidad de información que son suministrados por la compañía de acuerdo a la presentación del presente informe.

Según Corzo F., Mendoza J., Suca F. & Velazques M. (2018); la ética de la investigación requiere que la actividad científica se lleve a cabo de acuerdo con principios éticos para asegurar el avance del conocimiento y la comprensión y para mejorar la condición humana y el avance de la sociedad. En toda investigación realizada entre las personas se toma en cuenta de acuerdo a los tres principios de ética: Respeto a la gente que consiste en la búsqueda del bien; la justicia la cual es la búsqueda del bien y lograr los



máximos beneficios y también reducir al mínimo el daño y la equivocación (Sánchez, 2019).

Debe existir la confidencialidad de la información por lo cual el personal privado y por ello solo se tratará contenidos académicos e informativos. Asimismo, la empresa debe aplicar el cuestionario y de recibir toda la información para obtener los resultados esperados.

Los datos de los trabajadores se mantendrán en reserva según las entrevistas dadas en la presente investigación.

## IV. RESULTADOS

### 4.1. Análisis Descriptivo

#### 4.1.1 Descripción de los resultados de las variables

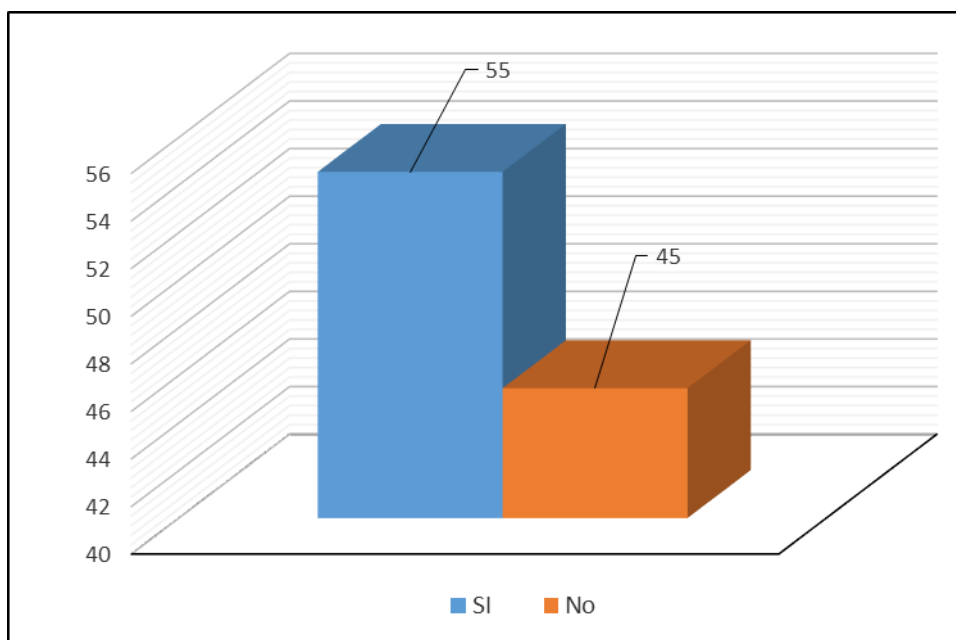
Tabla N° 01

Es el requerimiento principal los activos para la empresa

Alternativas	N°	%
SI	6	55
No	5	45
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

Gráfico N° 01

Distribución porcentual según el requerimiento principal de los activos para la empresa



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

#### INTERPRETACION:

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 55% de la empresa responden a que si es requerimiento principal los activos de la empresa

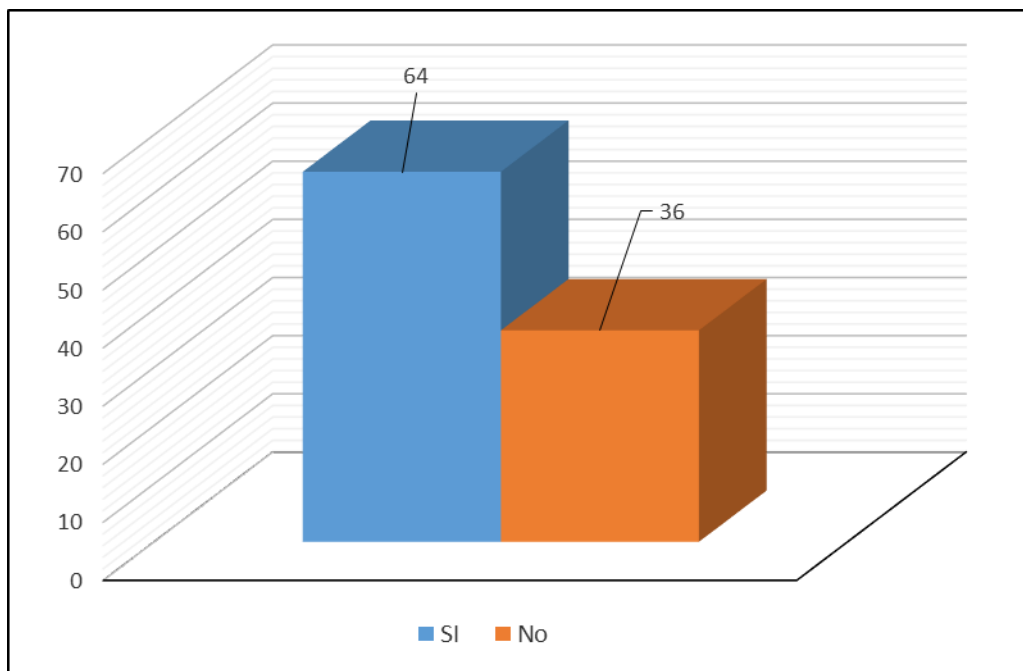
**Tabla N° 02**

**Utilizar la información financiera sirve para el apalancamiento de la empresa**

Alternativas	N°	%
SI	7	64
No	4	36
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 02**

Distribución porcentual según el uso de la información financiera sirve para el apalancamiento de la empresa.



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 64% de la empresa responden que la información financiera si es necesaria para el apalancamiento de la empresa

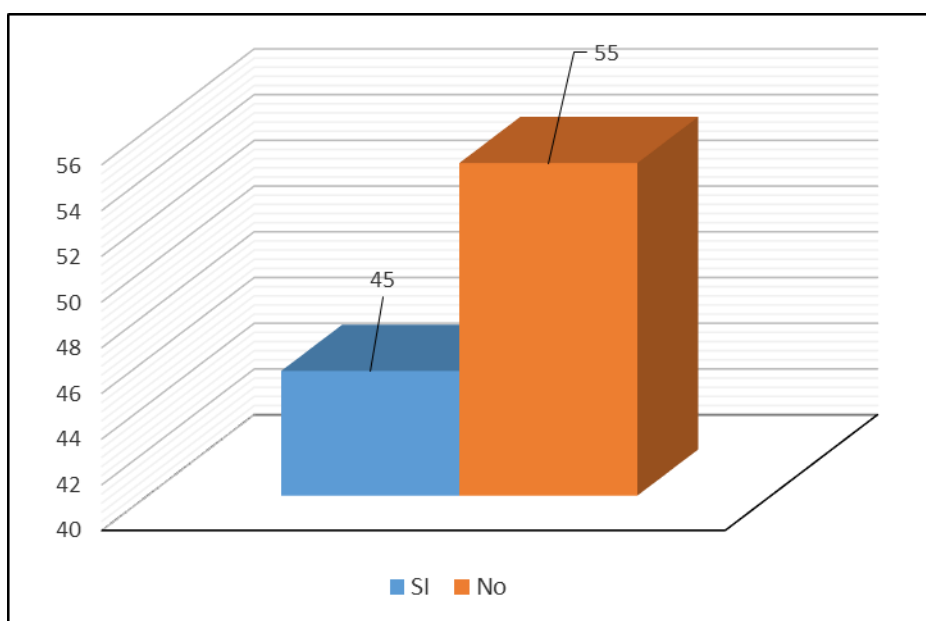
**Tabla N° 03**

**Es importante para los socios el patrimonio de una empresa**

Alternativas	N°	%
SI	5	45
No	6	55
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 03**

Distribución porcentual según la importancia para los socios es el patrimonio de una empresa.



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 55% de la empresa indica que no es importante el patrimonio de la empresa.

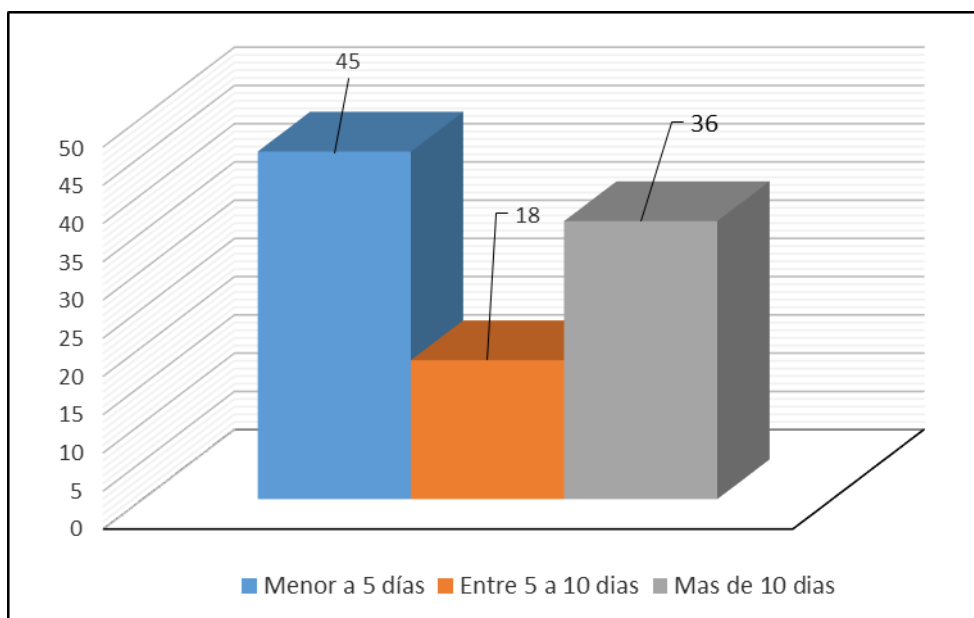
**Tabla N° 04**

**Los pagos a proveedores se cumplen a tiempo**

Alternativas	Nº	%
Menor a 5 días	5	45
Entre 5 a 10 días	2	18
Más de 10 días	4	36
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 04**

Distribución porcentual según los pagos a proveedores se cumplen a tiempo.



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

**INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 45% de la empresa responde que los pagos a los proveedores se cumplen a un tiempo menor de 5 días.

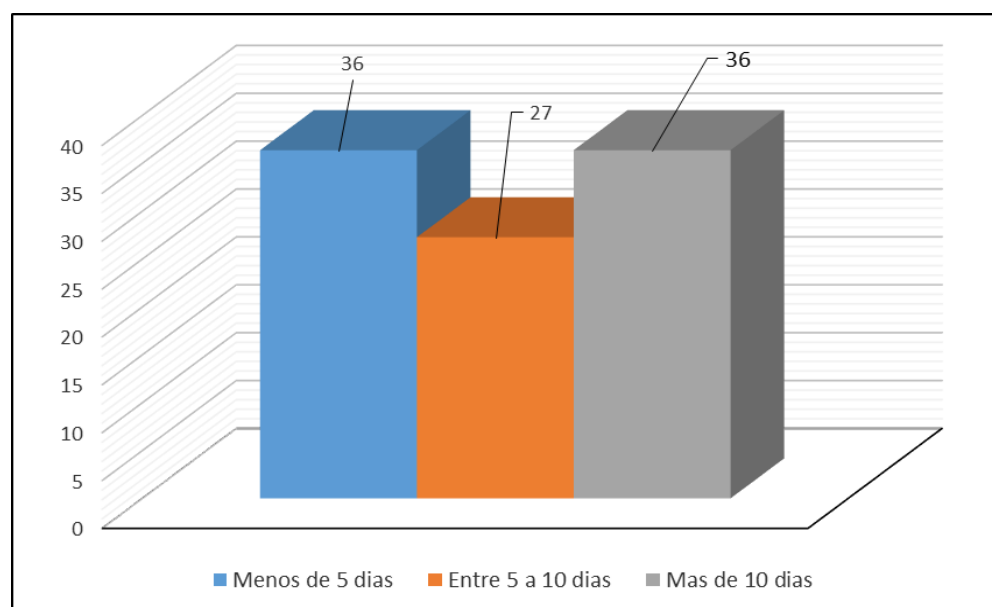
**Tabla N° 05**

Qué tiempo la empresa tiene deudas con los bancos

Alternativas	N°	%
Menos de 5 días	4	36
Entre 5 a 10 días	3	27
Más de 10 días	4	36
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 05**

Distribución porcentual según al tiempo que la empresa tiene deudas con los bancos



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 36% de la empresa tiene deudas con los bancos en un plazo menor de 5 días y mayor de 10 días.

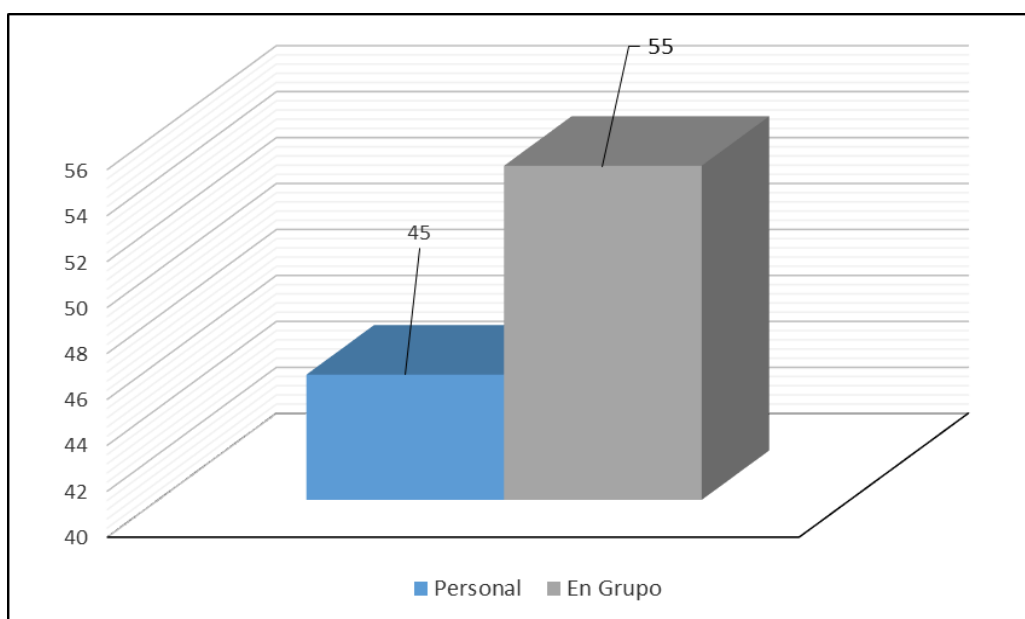
**Tabla N° 06**

**Las deudas son controladas de forma correcta**

Alternativas	N°	%
Personal	5	45
En Grupo	6	55
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 06**

Distribución porcentual según las deudas son controladas de forma correcta.



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 55% de la empresa responden de manera grupal que las deudas se mantienen controladas.

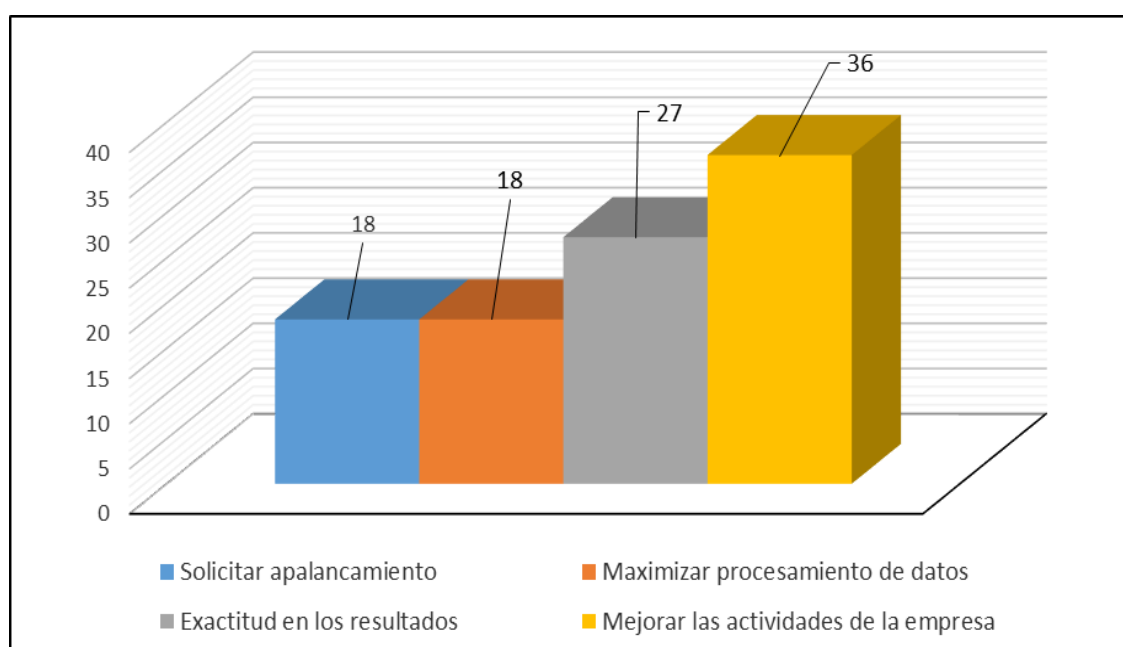
**Tabla N° 07**

**La información financiera permite:**

<b>Alternativas</b>	<b>N°</b>	<b>%</b>
Solicitar apalancamiento	2	18
Maximizar procesamiento de datos	2	18
Exactitud en los resultados	3	27
Mejorar las actividades de la empresa	4	36
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 07**

Distribución porcentual según la información financiera que puede permitir en la empresa.



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 36% de la empresa responden que la información financiera necesita mejorar las actividades empresariales.



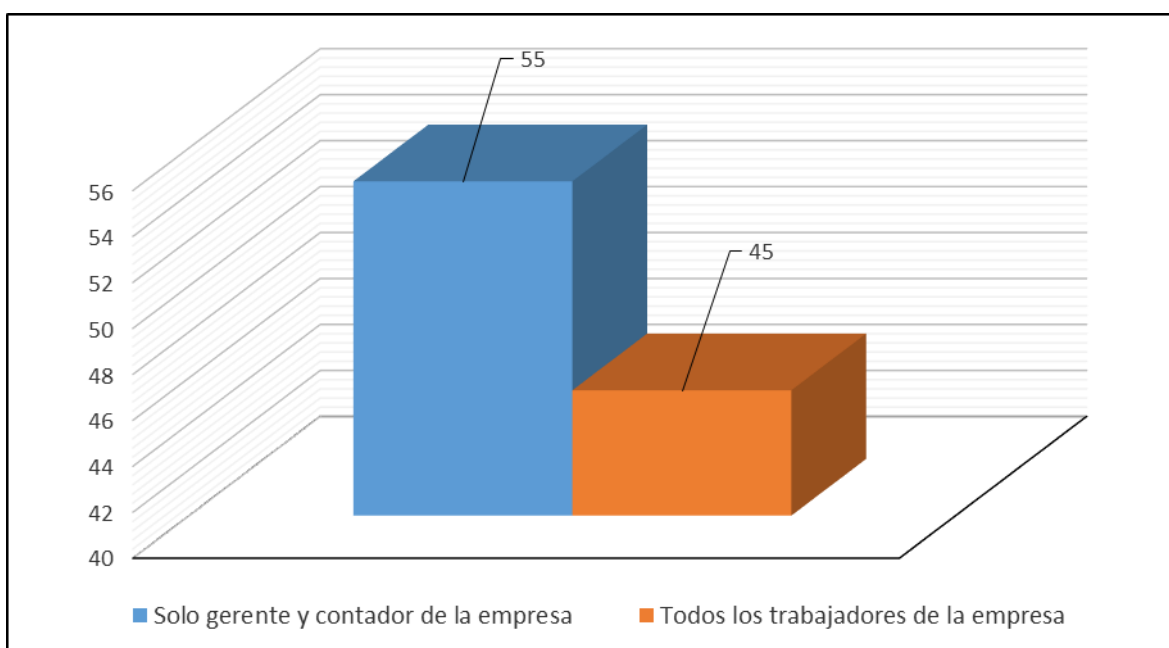
**Tabla N° 08**

**La información financiera lo debe conocer:**

Alternativas	N°	%
Solo gerente y contador de la empresa	6	55
Todos los trabajadores de la empresa	5	45
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 08**

Distribución porcentual según quienes deben conocer la información financiera.



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 55% de la empresa responden que la información financiera debe ser conocida por el gerente y contador.

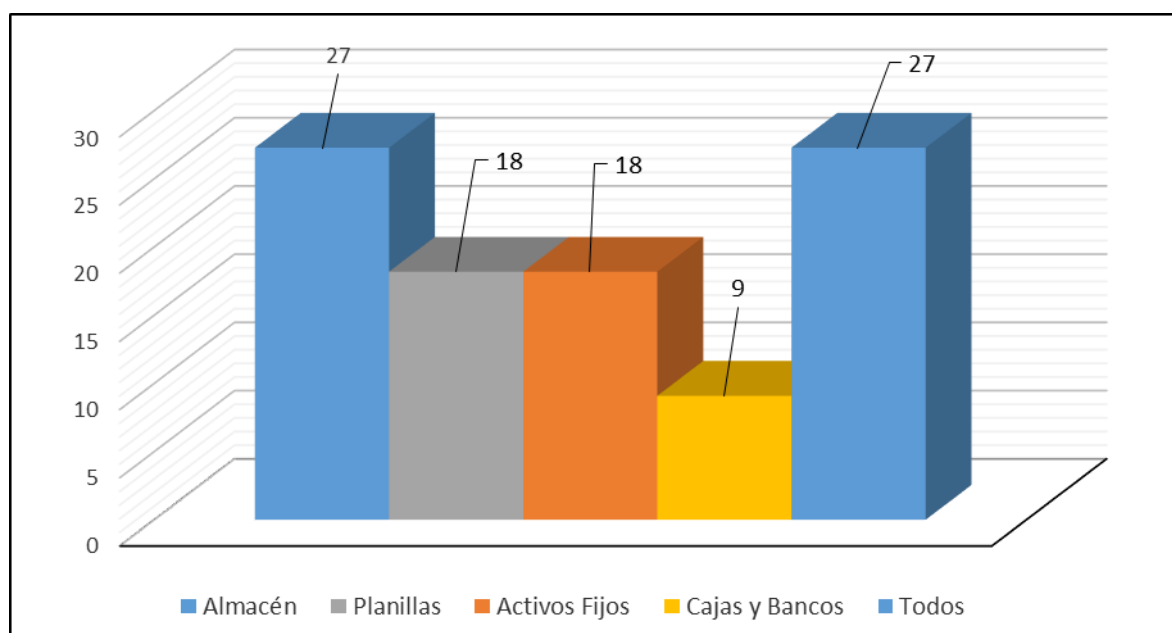
**Tabla N° 09**

**La información financiera esta compuestas por la información de:**

Detalle	N°	%
Almacén	3	27
Planillas	2	18
Activos Fijos	2	18
Cajas y Bancos	1	9
Todos	3	27
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 09**

Distribución porcentual según se detalle la composición de la información financiera



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 27% de la empresa responden que la información financiera está compuesta por la información de almacén, planillas, activos fijos, caja y bancos.

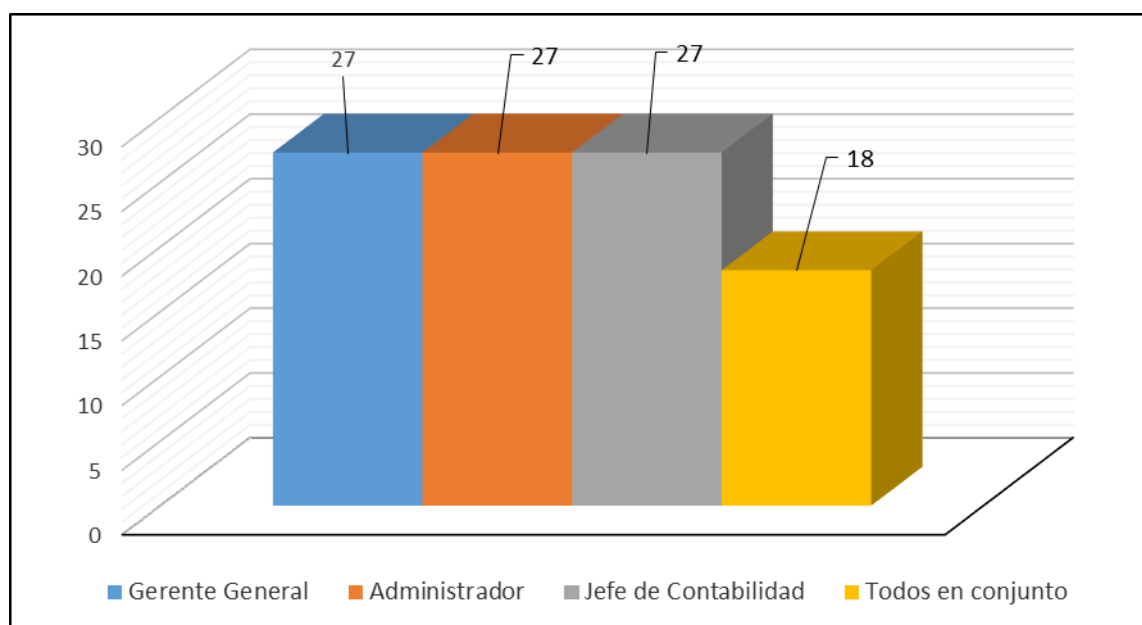
**Tabla N° 10**

**Quién debe monitorear la información financiera**

Alternativas	N°	%
Gerente General	3	27
Administrador	3	27
Jefe de Contabilidad	3	27
Todos en conjunto	2	18
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 10**

Distribución porcentual según quien debe monitorear la información financiera.



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

**INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 27% de la empresa responden que el monitoreo de la información financiera debe estar a cargo del Gerente General, Administrador y Jefe de contabilidad.

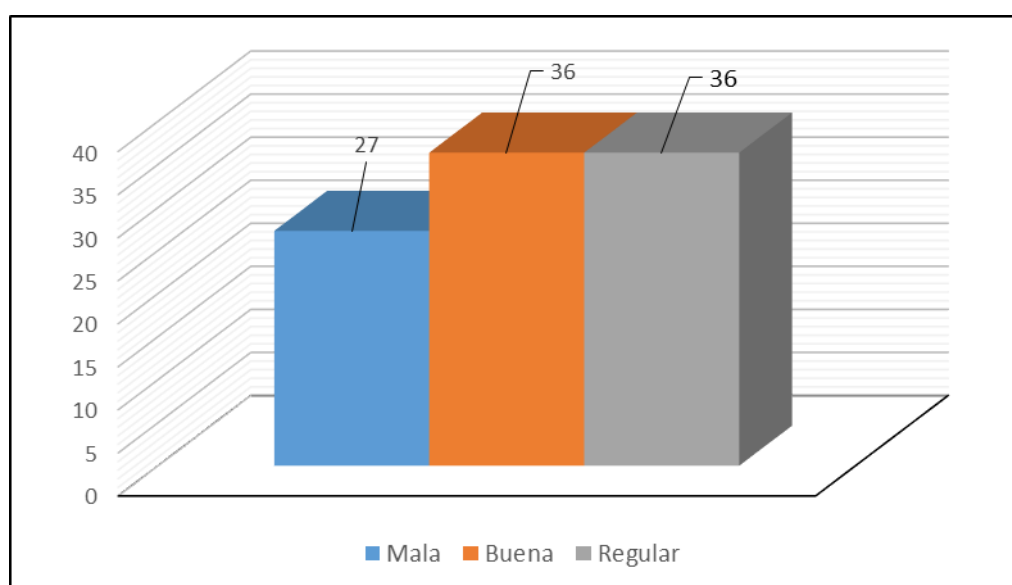
**Tabla N° 11**

**La actual información contable que procesa, en qué nivel de veracidad está**

Nivel de veracidad	N°	%
Mala	3	27
Regular	4	36
Buena	4	36
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 11**

Distribución porcentual según el nivel de veracidad de la actual información contable que se procesa



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 36% de la empresa responden que la información que se procesa, está en un nivel de veracidad regular y buena.

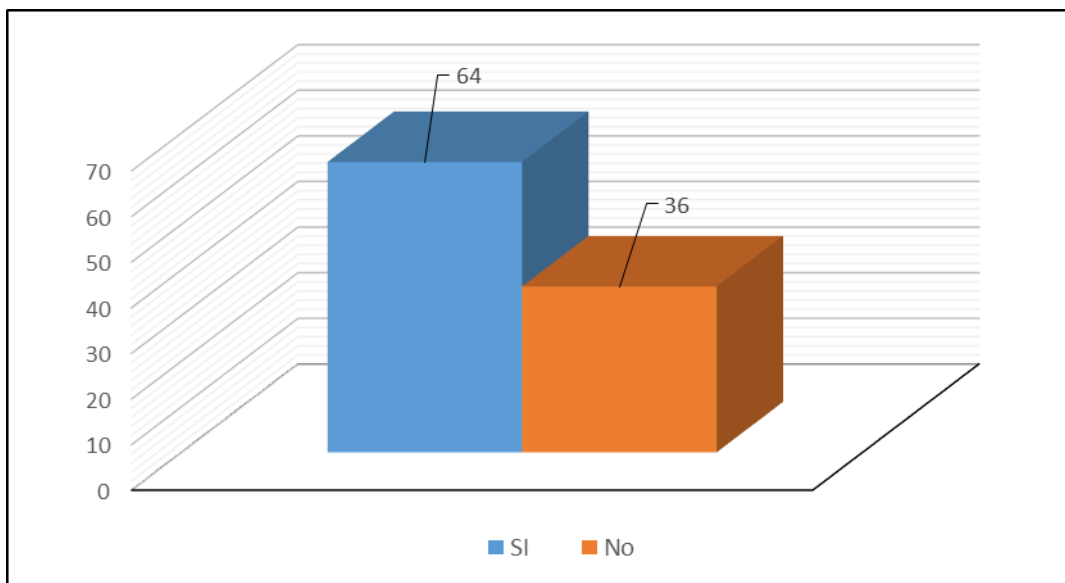
**Tabla N° 12**

**La empresa tiene deudas con los bancos**

Alternativas	N°	%
SI	7	64
No	4	36
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 12**

Distribución porcentual según las deudas que tiene la empresa con los bancos



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

**INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 64% de la empresa responden que tienen deudas con los bancos.

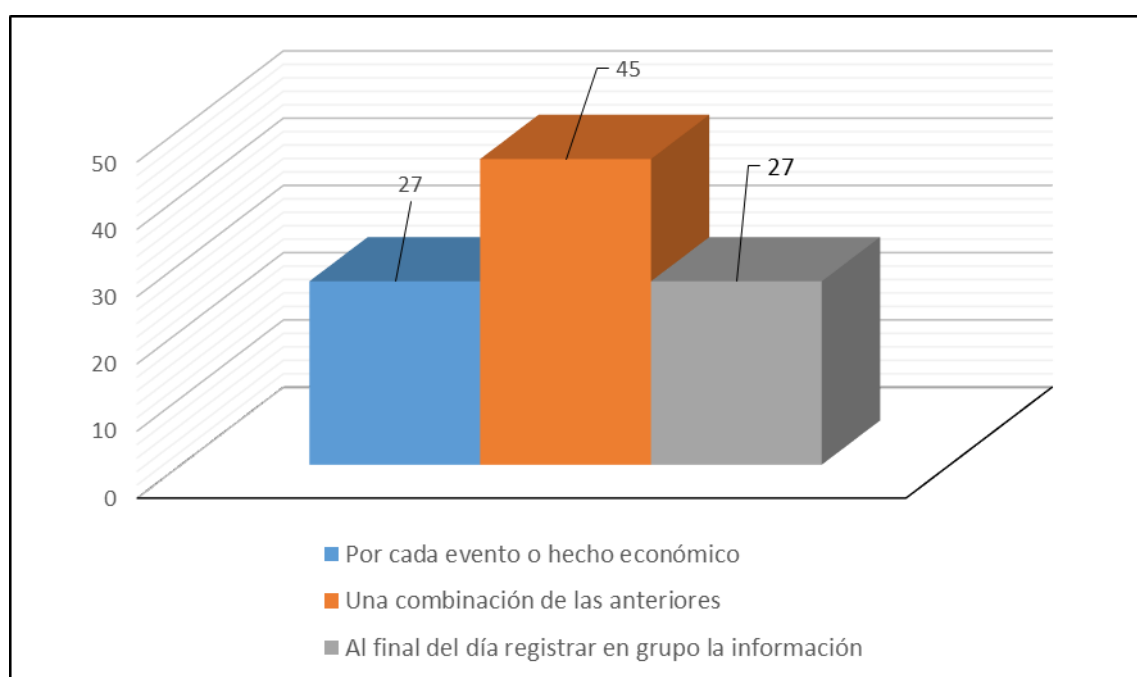
**Tabla N° 13**

**Cómo se realiza el registro contable**

<b>Alternativas</b>	<b>N°</b>	<b>%</b>
Por cada evento o hecho económico	3	27
Al final del día registrar en grupo la información	3	27
Una combinación de las anteriores	5	45
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 13**

Distribución porcentual según la forma cómo se realiza el registro contable



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contapulus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

**INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 45% de la empresa responden que el registro contable se realiza a través de un hecho económico y al final del día registrar en grupo la información.

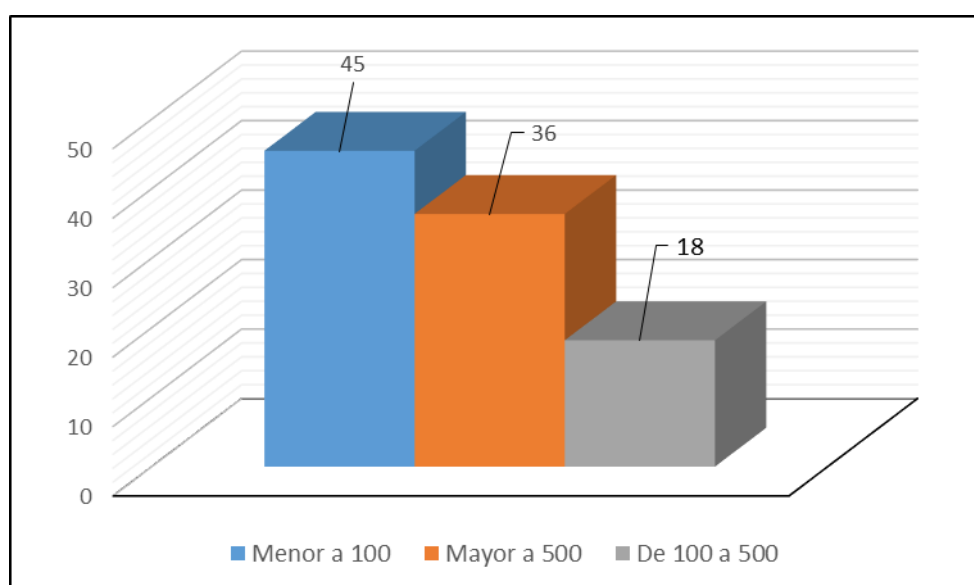
**Tabla N° 14**

**En qué importe ascienden los costos fijos mensuales**

N° documentos procesados	N°	%
Menor a 100	5	45
De 100 a 500	2	18
Mayor a 500	4	36
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 14**

Distribución porcentual según el importe que asciende los costos fijos mensuales



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

**INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 45% de la empresa responden que los costos fijos mensuales ascienden a un monto menor a 100.

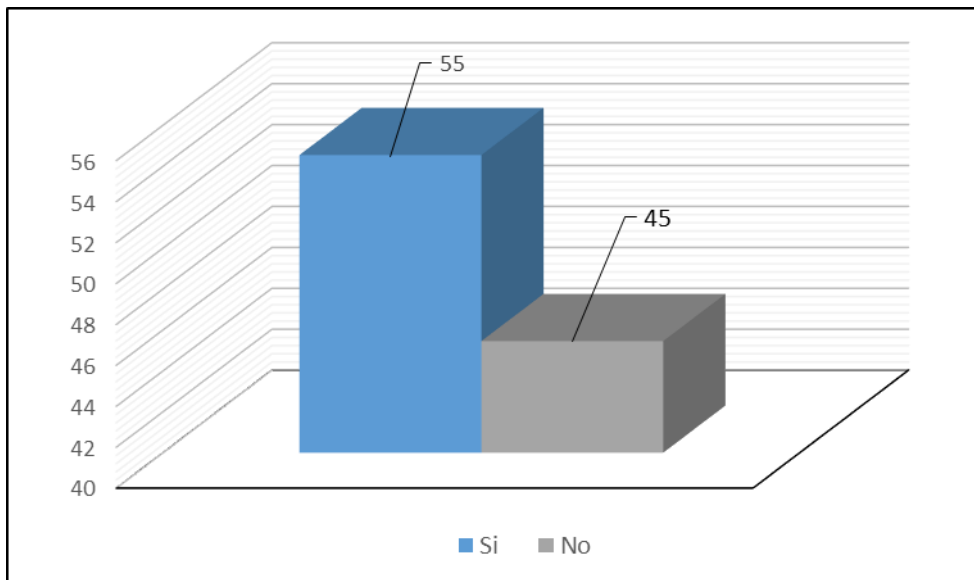
**Tabla N° 15**

**Se realizan de forma correcta las inversiones**

Alternativas	N°	%
Si	6	55
No	5	45
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 15**

Distribución porcentual según la forma correcta que se realizan las inversiones



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 55% de la empresa responden que si se realiza de forma correcta las inversiones



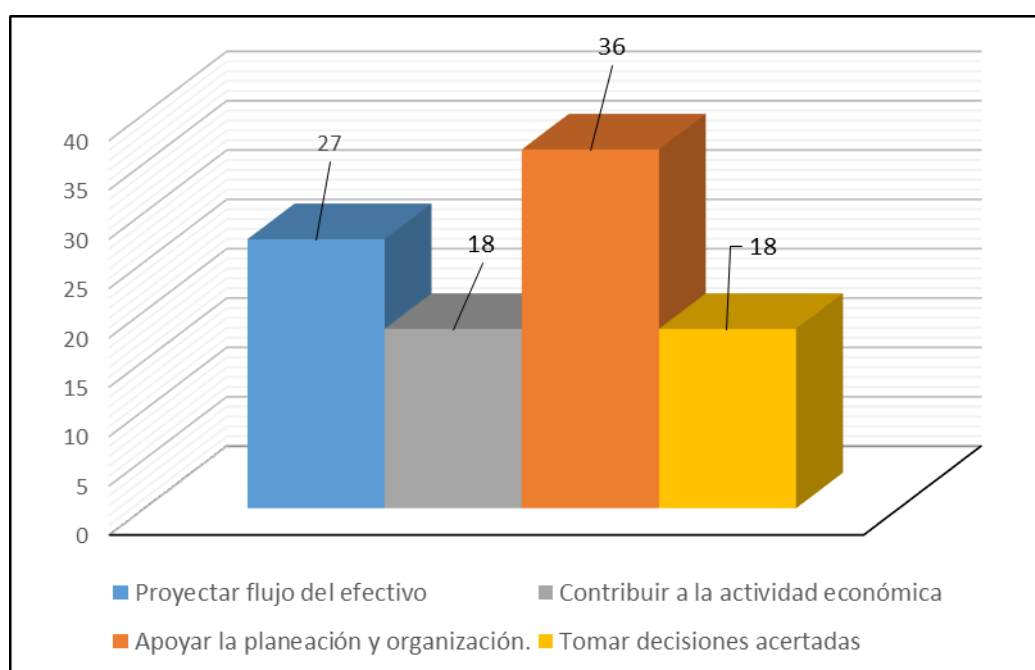
**Tabla N° 16**

**El objetivo principal de la empresa en la gestión contable permite:**

Alternativas	N°	%
Proyectar flujo del efectivo	3	27
Apoyar la planeación y organización.	4	36
Tomar decisiones acertadas	2	18
Contribuir a la actividad económica	2	18
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 16**

Distribución porcentual según el objetivo principal de la empresa en la gestión contable



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contapulus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 36% de la empresa responden que su objetivo principal de la empresa permite apoyar la planeación y organización

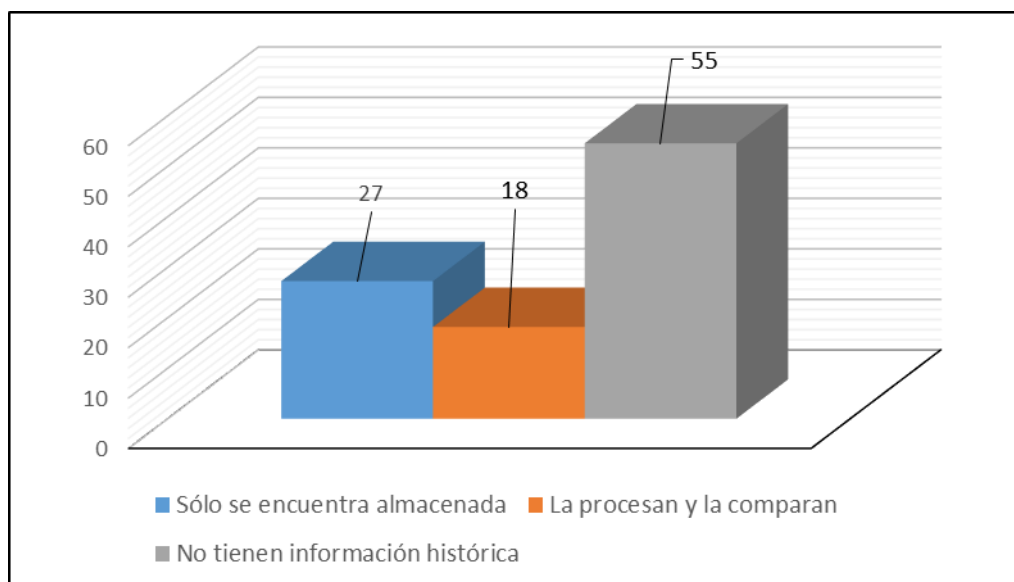
**Tabla N° 17**

**La información histórica que posee la empresa:**

<b>Alternativas</b>	<b>N°</b>	<b>%</b>
Sólo se encuentra almacenada	3	27
La procesan y la comparan	2	18
No tienen información histórica	6	55
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 17**

Distribución porcentual según la información histórica que posee la empresa.



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 55% de la empresa responden que la empresa no tiene información histórica

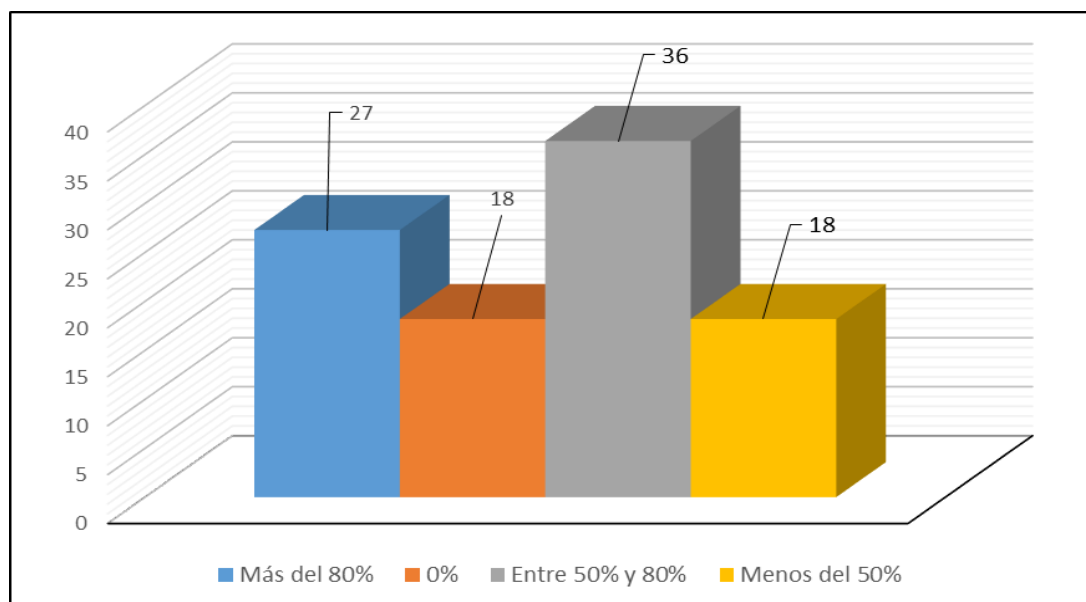
**Tabla N° 18**

**Qué porcentaje de la información de la empresa la tiene almacenada de forma computarizada**

% de información almacenada	N°	%
Más del 80%	3	27
Entre 50% y 80%	4	36
Menos del 50%	2	18
0%	2	18
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 18**

Distribución porcentual según el porcentaje de la información de la empresa que se encuentre almacenada de forma computarizada.



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 36% de la empresa responden que existe el 50% hasta 80% de la información esta almacenada de forma computarizada

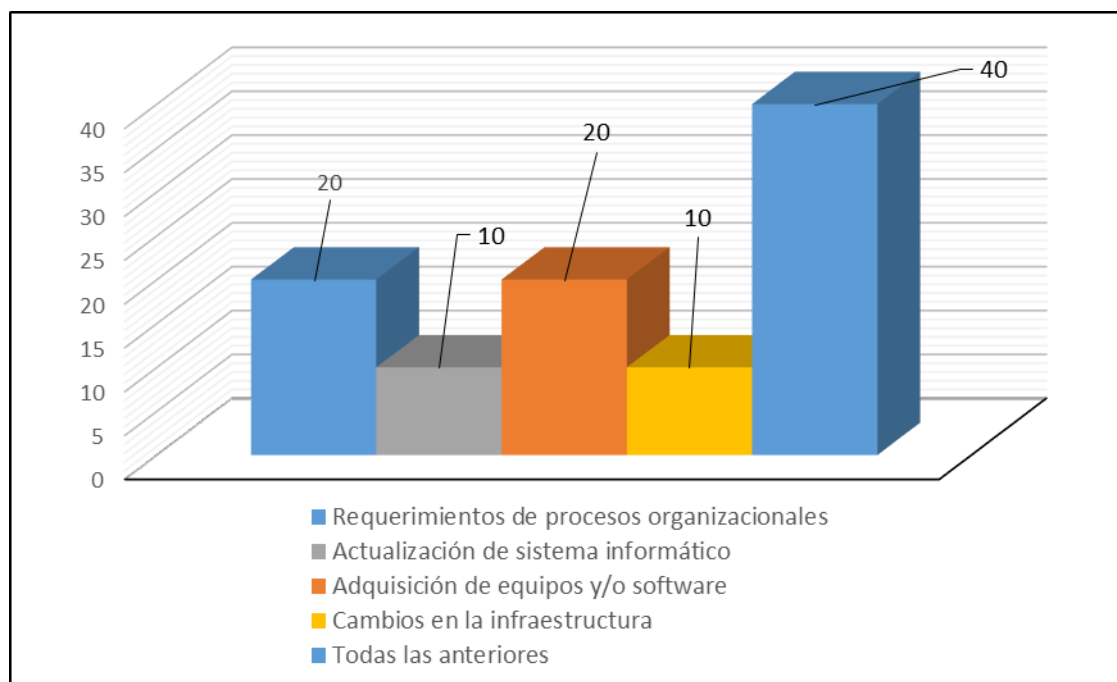
**Tabla N° 19**

**Cuál es el requerimiento principal que la empresa aspira actualmente**

Alternativas	N°	%
Requerimientos de procesos organizacionales	2	20
Actualización de sistema informático	1	10
Adquisición de equipos y/o software	2	20
Cambios en la infraestructura	1	10
Todas las anteriores	4	40
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 19**

Distribución porcentual según el requerimiento principal que la empresa aspira actualmente.



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 40% de la empresa responden que el requerimiento principal está conformado por todas las alternativas mencionadas.

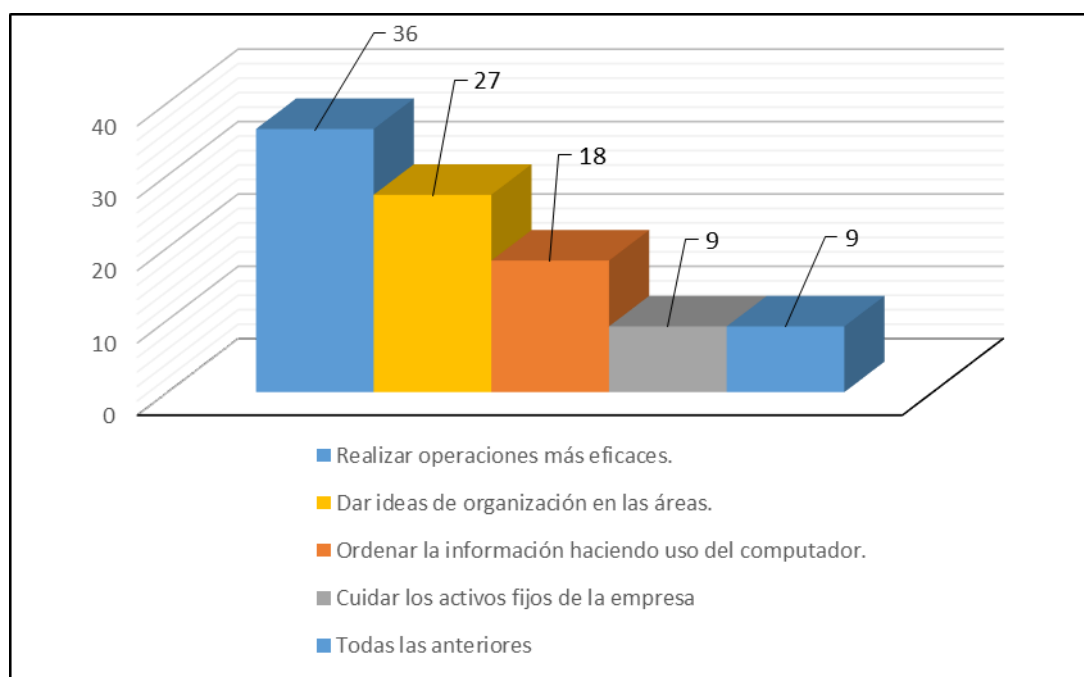
**Tabla N° 20**

**El personal de la empresa requiere:**

Alternativas	N°	%
Realizar operaciones más eficaces.	4	36
Dar ideas de organización en las áreas.	3	27
Ordenar la información haciendo uso del computador.	2	18
Cuidar los activos fijos de la empresa	1	9
Todas las anteriores	1	9
<b>Total</b>	<b>11</b>	<b>100</b>

**Gráfico N° 20**

Distribución porcentual según los requerimientos por parte del personal de la empresa



**Fuente:** Encuesta aplicada a los trabajadores de la empresa Contaplus EIRL, 2022

**Elaborado por:** El Autor

### **INTERPRETACION**

De acuerdo a las encuestas realizadas nos indica que el 36% de la empresa responden que el personal debe realizar operaciones más eficaces

## V. DISCUSION

En este apartado se discutirán o contrastarán los resultados hallados con otros estudios o bases teóricas según corresponda a cada resultado planteado, a partir de los resultados estadísticos conseguidos.

En correspondencia al objetivo general del efecto de la información financiera que posee la empresa Contaplus EIRL; en la cual se debe analizar los estados financieros, así como las ratios se puede afirmar que los resultados obtenidos han sido favorables en cuanto a su desempeño financiero y económico lo cual va a beneficiar en aplicar el apalancamiento; y eso lo respalda con las investigaciones realizadas por Sánchez (2018); que alega que el apalancamiento económico es el nivel de endeudamiento que existe en la organización, por ello el estar apalancado significa estar endeudado

Además, Gitman y Zutter (2012) muestran que la palabra “apalancamiento financiero” se asocia con deuda con varios costos financieros fijos y con préstamos bancarios; por lo cual también representa un rendimiento superior, pero es más volátil en el entorno financiero empresarial, ya que es una habilidad que se utiliza para aumentar el rendimiento del capital. En tal sentido los indicadores financieros positivos facilitan realizar el apalancamiento financiero.

Para ejercer apalancamiento, es útil saber cómo asegurarse de qué recursos necesita y cuánto necesita tener para satisfacer la demanda del consumidor, es decir, si vale la pena planificar sus ventas y compras dentro de un período determinado o no, esto también es lo más importante. Cosa, elaborar presupuestos, presupuestos administrativos, de ventas y compras, pero estos presupuestos deben gestionarse en base a las previsiones introducidas desde un principio.

Por lo cual Gonzales (2020) manifiesta que el apalancamiento financiero es el instrumento primordial de las organizaciones para costear la compra de futura tecnología, por lo cual se obtiene más rentabilidad o ejecutar nuevos proyectos; y esto en la empresa Contaplus EIRL va a favorecer a obtener activos fijos tecnológicos como son laptops e impresoras.

Las acciones y estrategias financieras tienen una función clave en conseguir los propósitos en una empresa, por ello a nivel financiero resulta muy beneficioso que se planteen estrategias acordes al contexto de los servicios informáticos correspondiente a la implementación de sistemas.

Dado esto se considera que una adecuada evaluación y seguimiento de los planes mejoras en la información financiera como se puede observar de acuerdo a las investigaciones realizadas y el aporte práctico, son muy importantes para mejorar la liquidez de una empresa utilizando adecuadamente los riesgos antes de tomar la decisión y contando con procedimientos en la Gestión financiera.

Los diferentes inversores deben tener en cuenta las ventajas de ayudar a incrementar las diversas alternativas de rentabilidad de una inversión y que estarán parte de la empresa para su fortalecimiento. Una de las ventajas de importancia está la posibilidad de incrementar la rentabilidad, y al aumentar esto se podrán incrementar la inversión, aunque el inversor no disponga de la cantidad necesaria, el apalancamiento financiero se pueda otorgar con la participación de las inversiones.

El capital recibido del apalancamiento se puede utilizar para la inversión, asimismo realizar compras de activos, con la finalidad de obtener beneficios en las operaciones de producción de la empresa. El apalancamiento financiero se puede aplicar en diferentes escenarios de apoyo económico a la empresa. Una de las consecuencias del apalancamiento financiero es perder el capital invertido; por lo cual mientras más alto es el apalancamiento, el riesgo es mal alto, más aún si la inversión esperada no otorga los resultados esperados.

## **VI. CONCLUSIONES**

Haciendo uso de la información financiera, los datos obtenidos han logrado tener un efecto importante para la gestión de la información financiera con lo cual se puede incrementar los activos fijos tecnológicos para así obtener un apalancamiento para Empresa Contaplus EIRL, Chiclayo, 2022. Los diversos estados financieros fueron de mucha importancia en la realización de verificar la información contable con la cual la empresa cuenta. Existe una validación constante de los valores obtenidos; permitiendo que el comportamiento económico y financiera adopte medidas se control tanto en los registros contables del activo, pasivo y patrimonio.

Los diferentes reportes de los estados financieros proporcionados por el área de contabilidad, permite verificar la información real y concreta para poder analizar los resultados financieros y así lograr maximizar el crecimiento de la empresa para el incremento del capital; el cual permite que los accionistas logran mejorar la situación financiera y enfrentar con mayor eficacia nuevas inversiones; permitiendo el aumento de los recursos y obtener procesos comerciales de financiamiento. Asimismo, esta actualización de capital quedará registrado en las actas legalizadas de la empresa.

Se ha determinado que los ratios financieros permiten conocer la fortaleza o debilidad de la empresa, por lo cual nos permite detectar problemas que pueden afectar a la empresa en el corto plazo. Estos ratios permiten guiar a los administradores realizar un adecuada orientación de la empresa, se otorga fines y metas con la finalidad de que puedan aplicar estrategias para hacer frente a los competidores. Los índices financieros brindan una medida objetiva del desempeño pasado, presente y futuro de nuestra empresa, lo que nos ayuda a determinar el crecimiento y la rentabilidad actual.



## VII. RECOMENDACIONES

Los administradores y contadores de las empresas deben vincular la planificación financiera con la rentabilidad, es decir, la rentabilidad económica y financiera, los presupuestos deben tener como objetivo el crecimiento de las utilidades en las organizaciones. Las estrategias financieras deben estar orientadas a lograr objetivos financieros y aumentar la rentabilidad del negocio.

El jefe de contabilidad tiene la responsabilidad de realizar la información financiera con base en las normas NIIF, que son parámetros acordados internacionalmente que establecen normas para la presentación uniforme de información contable correcta, adecuada, comprensible y comparable, debido a que en muchos casos la información financiera es poco clara y inconsistente, lo que dificulta el análisis desde la perspectiva de una adecuada gestión financiera en términos de gestión financiera de caja, deuda a corto plazo e inventario en la empresa.

Se recomienda que el jefe del departamento administrativo coordine con el departamento contable para aumentar la liquidez de la empresa, optimizar el control de los registros por cobrar y el manejo de registros por pagar para otorgar opciones de pago y operaciones comerciales normales.

El gerente del área administrativa es responsable de realizar una revisión más profunda de las diversas obligaciones financieras para cumplir con los pagos a proveedores a tiempo y ser responsable de los préstamos y financiamientos, ya que esto fortalecerá el compromiso de la empresa con los empleados y Socios Estratégicos.

Se puede conducir al efecto del coeficiente de multiplicación en el uso de la deuda de una empresa. El apalancamiento puede ayudar a invertir en ciertas operaciones o activos que, debido a su alto valor, limitarán el acceso a la inversión a corto plazo.

## REFERENCIAS

- Aching Guzmán, C. (2005). Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia. México: Prociencia y Cultura S.A.
- Ayón, G., Pluas, J. y O., & W. (2020). Los efectos del apalancamiento financiero en la estructura de endeudamiento de las empresas. En Economía de la empresa, artículo: Apalancamiento financiero y endeudamiento de las empresas. volumen 5, numero 17.
- Baena, G. (2017). Metodología de la Investigación. México. Grupo Editorial Patria. S.A. 3era. Edición.
- Castillo, L. (2017). Apalancamiento y Rentabilidad en Empresas Industriales que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima (BVL), periodo 2014-2015. Retrieved from [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/7756/Castillo\\_OLR.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/7756/Castillo_OLR.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Córdova Padilla, M. (2012). Gestión Financiera (Segunda ed.). Bogotá, Colombia: ECOE EDICIONES.
- Fresneda Frias, J. (2019, agosto 30). ¿Qué es y para qué sirve el apalancamiento financiero? Revista digital INESEM.
- Cornelio, M., Hidalgo, D., & Portilla, E. (2019). Apalancamiento financiero y rentabilidad en las empresas industriales que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, período 2015 – 2017 [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/58928/B\\_Cornelio\\_PM-Hidalgo\\_RDS-Portilla\\_SEG-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/58928/B_Cornelio_PM-Hidalgo_RDS-Portilla_SEG-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Corzo F., Mendoza J., Suca F. & Velazques M. (2018) Causas de la Rotación Laboral en las Empresas del Sector Asegurador de Cusco. (Trabajo de Pregrado) Pontificia Universidad Católica del Perú. Recuperado de: <https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/handle/20.500.12404/9978>
- Diéguez, S., J., & Aranda, E. (2010). La Universidad de Málaga realiza un análisis del apalancamiento operativo y el rendimiento empresarial.
- Gironella, E. (2005). El apalancamiento financiero: de cómo un aumento del endeudamiento puede mejorar la rentabilidad financiera de una empresa. Revista de Contabilidad y Dirección, 2, 71–91. [https://accid.org/wp-content/uploads/2018/09/analisis\\_castellano\\_071-091.pdf](https://accid.org/wp-content/uploads/2018/09/analisis_castellano_071-091.pdf)

- Gitman, J. L., & Zutter, C. J. (2012). Principios de Administración Financiera (Decimosegunda ed.). México: Pearson.
- Gitman, L. J. (2007). Principios de Administración Financiera (11va ed.). México: Pearson Educación.
- Gutiérrez Castro, G. C., & Lopez Rayo, S. B. (2015a). Este informe tiene como objetivo analizar el desempeño financiero y operativo de Autolavado y Lubricantes SA. durante el período de julio a diciembre.
- Gonzales, B., Mendoza, A., Quispe, L., & Vásquez, B. (2020). Apalancamiento Financiero y su incidencia en la rentabilidad del Grupo ISAMISA S.AC., Vitarte 2015-2018 [Tesis de pregrado, Universidad Científica del Sur].  
<https://repositorio.cientifica.edu.pe/handle/20.500.12805/1592>
- Gutiérrez Castro, G. C., & López Rayo, S. B. (2015b). Este informe tiene como objetivo analizar el desempeño financiero y operativo de Auto lavado y Lubricantes SA. durante el período de julio a diciembre.
- Gutiérrez, J., & Tapia, J. (2017). 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), 89-111.  
<https://doi.org/10.17162/riu.v6i1.1045>
- Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2010). Metodología de la investigación. Revista MC GRAW HILL EDUCATION. Recuperado de  
<https://www.uca.ac.cr/wp-content/uploads/2017/10/Investigacion.pdf>
- Higuerey, A. G. (2006). Apalancamiento.
- Juez Martel, P., & Molina Martin, J. (2007). Manual de Contabilidad para Juristas. Madrid.
- Lawrence , J., & Chad, J. (2012). Principios de Administración Financiera. México: Cámara
- López Mato, O. (17 de 06 de 2018). LA PRENSA. Obtenido de Los reyes del apalancamiento: la curiosa historia de los hermanos Van Sweringen:  
<http://local.laprensa.com.ar/465705-Los-reyes-del-apalancamiento-la-curiosa-historia-de-los-hermanos-Van-Sweringen.note.aspx>
- Márquez, M. L. (2019). El apalancamiento financiero en la estabilidad financiera de las empresas agroindustriales renacer y patito del distrito de Abancay, periodo 2007–2012.

- Martin, V., Mancilla, M. (2010). Control en la administración para una información financiera confiable. *Contabilidad y Negocios*, 5(9), 68-75.
- Nacional de la Industria Editorial Mexicana. R. Retrieved from <https://educativopracticas.files.wordpress.com/2014/05/principios-de-administracion-financiera.pdf>
- Pablo Redondo, R., & Gonzáles Arias, J. (2013). *Teoría de la financiación* (1era ed.). Madrid, España: UNED.
- Parodi, C. (16 de abril de 2013). *Diario Gestión*. Obtenido de Economía para todos: <http://blogs.gestion.pe/economiaparatodos/2013/04/que-es-el-apalancamiento.html>
- Piza, P. (2018). El informe también pretende analizar los resultados financieros y operativos de Macoser SA (Tesis de Licenciatura). Universidad Laica Vicente.
- Quizhpe, P. (2013). Propuesta de mejoramiento para la empresa comercial aceros del sur cía. De la ciudad de Loja. Universidad de Loja. (pp. 24-30). Recuperado de <http://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/2143/1/2.%20TESIS%20DE%20GRADO%20.pdf>
- RAE, R. A. E. (2018). Edición del tricentenario del diccionario de la lengua española. <https://rb.gy/qolcem>
- Sánchez Ballesta, J. P. (2002). Análisis de Rentabilidad de la empresa. Retrieved from <http://ciberconta.unizar.es/leccion/anarenta/analisisr.pdf>
- Sánchez, M. E. (2018). El apalancamiento financiero y su influencia en la rentabilidad de las MYPES del sector comercio rubro librerías del distrito de Uchiza, 2017.
- Sánchez M. y García M. (2017) Satisfacción Laboral en los Entornos de Trabajo. *Scientia et Technica* Año XXII, Vol. 22, No. 2, junio de 2017. Recuperado de <https://www.redalyc.org/pdf/849/84953103007.pdf>
- Soto Gonzáles, C., Ramón Guanuche, R., Solórzano Gonzáles, A., Sarmiento Chugcho, C., & Mite Alban, M. T. (2017). *Análisis de Estados Financieros. La clave del equilibrio gerencial* (Primera ed.). Guayaquil-Ecuador: Compas.
- Strathern Paul, (1999) *Arquímedes y la Palanca*. Editorial: SIGLO XXI. Madrid
- Valencia, H. (2005). En este documento se analizan las principales diferencias entre los términos de deuda y apalancamiento

Van Horne, J., & Wachowicz. Jr., J. (2010). Fundamentos de Administración Financiera (Vol. Decimotercera edición). (G. D. Chávez, Ed.) PEARSON EDUCACIÓN, México. Retrieved

from <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

Vargas, G., & Díaz, M. (2017). Crisis y finanzas sustentables: el papel de la deuda y el apalancamiento. Pistas educativas, 38, 271-286.

# ANEXOS

## ANEXO 01: MATRIZ DE CONSISTENCIA

<b>Título:</b> El efecto de la información financiera en el Apalancamiento de la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo, 2023									
<b>Autor:</b> Carlos Paul Reyes Ayala									
<b>PROBLEMA</b>	<b>OBJETIVOS</b>	<b>HIPÓTESIS</b>	<b>VARIABLES E INDICADORES</b>						
<p><b>Problema General</b></p> <p>¿Cuál es el efecto de la información financiera en el apalancamiento de la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo, 2022??</p> <p><b>Problemas Específicos</b></p> <p>¿Cuál es el efecto de la información financiera de los estados financieros en el apalancamiento de la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo, 2022?</p> <p>¿Cuál es el efecto de la información financiera en los ratios financieros en el apalancamiento de la Empresa Contaplus EIRL de Chiclayo, en el periodo 2022?</p>	<p><b>Objetivo General</b></p> <p>Determinar el efecto de la información financiera en el apalancamiento de la Empresa Contaplus EIRL, Chiclayo, 2022.</p> <p><b>Objetivos Específicos</b></p> <p>Determinar el efecto de la información financiera de los estados financieros de la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo, 2022</p> <p>Determinar el efecto de la información financiera en los ratios financieros de la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo, 2022.</p>	<p><b>Hipótesis General</b></p> <p>La información financiera tiene efecto significativo en el apalancamiento de la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo, 2022</p> <p><b>Hipótesis específicos</b></p> <p>La información financiera tienes efecto significativo en los estados financieros de la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo, 2022</p> <p>La información financiera tienes efecto significativo en los ratios financieros de la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo, 2022</p>	<b>VARIABLE 1: INFORMACION FINANCIERA</b>						
			<b>Dimensiones</b>	<b>Indicadores</b>	<b>Ítems</b>	<b>Escala de medición</b>	<b>Niveles de Rango</b>		
			Estados Financieros	Rentabilidad sobre los activos - ROA	3	Nominal	Bajo Medio Alto		
				Rentabilidad Patrimonial - ROE	3				
			Ratio de Endeudamiento	Pasivo / Patrimonio Neto	3			Nominal	Bajo Medio Alto
			Ratio de Liquidez	Activo Corriente/ Pasivo corriente	3				
			Ratio de Solvencia	Activo / Pasivo	3				
						<b>VARIABLE 2: APALANCAMIENTO</b>			
			Apalancamiento Financiero	Deuda / Total Activos Invertidos	5	Nominal	Bajo Medio Alto		
			Apalancamiento Operativo	Utilidad Bruta / Utilidad antes de interés e impuestos	5				
Apalancamiento Total	Apalancamiento Financiero * Apalancamiento Operativo	5							

ANEXO 02: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN

<b>MATRIZ DE OPERACIONAL</b>					
El efecto de la información financiera en el Apalancamiento de la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo, 2023					
<b>VARIABLES</b>	<b>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</b>	<b>DEFINICIÓN OPERACIONAL</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ESCALA DE MEDICIÓN</b>
<b>Variable 1:</b>  INFORMACION FINANCIERA	VISCIONE, J. (2011). Conjunto de datos que se emiten en relación con las actividades derivadas del uso y manejo de los recursos financieros asignados a una institución. Es aquella que muestra la relación entre los derechos y obligaciones de la dependencia o entidad ; así como la composición y su variación de su patrimonio en un periodo o momento determinado.	Para medir el uso de la variable Información Financiera se utilizaron 4 dimensiones, 5 indicadores y 15 ítems	Estados Financieros	Rentabilidad sobre los activos - ROA  Rentabilidad Patrimonial - ROE	Nominal
			Ratio de Endeudamiento  Ratio de Liquidez  Ratio de Solvencia	Pasivo / Patrimonio Neto  Activo Corriente / Pasivo Corriente  Activo / Pasivo	
<b>Variable 2:</b>  APALANCAMIENTO	Castillo (2011), Apalancamiento es usar un endeudamiento para financiar una operación comercial, es decir, que no solo se realizará una operación con recursos propios, sino también con créditos	Para medir el uso de la variable Apalancamiento se utilizaron 3 dimensiones, 3 indicadores y 15 ítems	Apalancamiento Financiero	Deuda / Total Activos Invertidos	Nominal
			Apalancamiento Operativo	Utilidad Bruta / Utilidad antes de interés e impuestos	
			Apalancamiento Total	Apalancamiento Financiero * Apalancamiento Operativo	



## **CUESTIONARIO**

### **Información Financiera**

- 1. ¿Conoce los informes o documentos de la información financiera?**
  - a) Si
  - b) No
  
- 2. ¿Utilizar la información financiera sirve para el apalancamiento de la empresa?**
  - a) Si
  - b) No
  
- 3. ¿A realizado informes de la información financiera?**
  - a) Si
  - b) No
  
- 4. ¿Qué tiempo que se demora el área de contabilidad para generar la información financiera?**
  - a) Menos de 5 días
  - b) Entre 5 a 10 días
  - c) Más de 10 días
  
- 5. ¿Después de que tiempo puede darse un apalancamiento en una empresa?**
  - a) Menos de 3 meses
  - b) Entre 3 a 6 meses
  - c) Más de 6 meses
  
- 6. ¿Desea que ser capacitado en el tema de conocer la información financiera?:**
  - a) Personal
  - b) En grupo
  
- 7. La información financiera permite:**
  - a) Solicitar apalancamiento.
  - b) Maximizar procesamiento de datos.
  - c) Exactitud en los resultados
  - d) Mejorar las actividades de la empresa
  
- 8. La información financiera lo debe conocer:**
  - a) Solo el gerente y contador de la empresa
  - b) En todos los trabajadores de la empresa
  
- 9. La información financiera esta compuestas por la información de:**
  - a) Almacén
  - b) Planillas
  - c) Activos Fijos
  - d) Caja y Bancos
  - e) Todos
  
- 10. ¿Quién debe monitorear la información financiera?**
  - a) Gerente General
  - b) Administrador
  - c) Jefe de Contabilidad
  - d) Todos en conjunto

## **CUESTIONARIO**

### **Apalancamiento de la Empresa**

- 1. ¿La actual información contable que procesa, en qué nivel de veracidad está?**
  - a) mala
  - b) regular
  - c) regular
  
- 2. ¿Los estados financieros se entregan fuera de tiempo?**
  - a) Si
  - b) No
  
- 3. ¿Cómo se realiza el registro contable?**
  - a) Por cada hecho económico
  - b) Al final del día
  - c) Una combinación de las anteriores
  
- 4. ¿Cuántos documentos procesa diariamente?**
  - a) Menor a 100
  - b) De 100 a 500
  - c) Mayor a 100
  
- 5. ¿Cuentan con un plan de cuentas específico de acuerdo al giro de negocio de la empresa?**
  - a) Si
  - b) No
  
- 6. El objetivo principal de la empresa en la gestión contable permite:**
  - a) Proyectar flujo del efectivo
  - b) Apoyar la planeación y organización.
  - c) Tomar decisiones acertadas
  - d) Contribuir a la actividad económica
  
- 7. La información histórica que posee la empresa:**
  - a) Se encuentra almacenada
  - b) La procesan
  - c) No tienen información histórica
  
- 8. Qué porcentaje de la información de la empresa la tiene almacenada de forma computarizada.**
  - a) Más del 80%
  - b) Entre 50% y 80%
  - c) Menos del 50%
  - d) 0%
  
- 9. ¿Cuál es el requerimiento principal que la empresa aspira actualmente?**
  - a) Requerimientos de apalancamiento
  - b) Actualización de información contable.
  - c) Adquisición de equipos y/o software
  - d) Cambios en la infraestructura
  
- 10. El personal de la empresa requiere:**
  - a) Realizar operaciones más eficaces.
  - b) Dar ideas de organización en las áreas.
  - c) Ordenar la información haciendo uso del computador.

## CONFIABILIDAD: CALCULAR ALFA DE CRONBACH

	PREGUNTAS										
TRABAJADORES	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	SUMA
T1	1	3	2	3	2	3	3	3	2	4	26
T2	5	2	4	4	2	3	4	3	2	2	31
T3	4	2	2	3	2	3	2	3	3	5	29
T4	5	3	3	5	3	3	3	5	5	4	39
T5	2	4	2	3	2	4	2	4	3	4	30
T6	2	2	2	2	2	4	2	2	2	5	25
T7	3	4	3	4	3	2	3	4	2	4	32
T8	1	2	2	3	2	5	2	1	3	4	25
T9	3	5	3	5	3	5	3	4	3	4	38
T10	5	2	2	5	2	3	2	3	3	5	32
T11	2	3	2	4	3	4	2	4	3	4	31
VARIANZA	2.182	0.992	0.430	0.926	0.231	0.793	0.430	1.107	0.694	0.628	
SUMATORIA DE VARIANZAS	8.413										
VARIANZA DE LA SUMA DE LOS ÍTEMS	19.653										

$$\alpha = \frac{K}{K-1} \left[ 1 - \frac{\sum S_i^2}{S_r^2} \right]$$

$\alpha$ :	Coficiente de confiabilidad del cuestionario	0.64
k:	Número de ítems del instrumento	10
$\sum_{i=1}^k S_i^2$ :	Sumatoria de las varianzas de los ítems.	8.413
$S_r^2$ :	Varianza total del instrumento.	19.653

RANGO	CONFIABILIDAD	
0.53 a menos	Confiabilidad nula	
0.54 a 0.59	Confiabilidad baja	
0.60 a 0.65	Confiable	
0.66 a 0.71	Muy confiable	0.64 Nuestro instrumento es muy confiable
0.72 a 0.99	Excelente confiabilidad	
1	Confiabilidad perfecta	

## **Evaluación por juicio de expertos**

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo - 2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

### **1. Datos generales del juez:**

<b>Nombre del juez:</b>	Mg. Fernando Arturo Walter Sechurán
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( X )                      Doctor                      (   )
<b>Área de formación académica:</b>	Clinica                      (   )                      Social                      (   ) Educativa ( X )                      Organizacional ( x )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	Ciencias Económicas, Auditoría y Gestión Empresarial
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad César Vallejo
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años                      (   ) Más de 5 años ( X )
<b>Experiencia en Investigación Psicométrica:</b> (si corresponde)	Maestría en Administración Estratégica de Empresas, de CENTRUM Católica Graduate Business School

### **2. Propósito de la evaluación:**

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

### **3. Datos de la escala (Cuestionario)**

Nombre de la Prueba:	Cuestionario
Autora:	Carlos Paúl Reyes Ayala
Procedencia:	Del autor
Administración:	Personal
Tiempo de aplicación:	10 minutos
Ámbito de aplicación:	Empresa Contaplus EIRL- Chiclayo
Significación:	Está compuesta por 2 variables: -La primera variable contiene 02 dimensiones, 05 indicadores y 15 ítems en total. El objetivo es medir la relación de variables. -La segunda variable contiene 03 dimensiones, 04 indicadores y 15 ítems en total. El objetivo es medir la relación de variables.

#### 4. Soporte teórico

Variables	Subescala (dimensiones)	Definición
Información Financiera	Estados Financieros	VISCIONE, J. (2011). Conjunto de datos que se emiten en relación con las actividades derivadas del uso y manejo de los recursos financieros asignados a una institución. Es aquella que muestra la relación entre los derechos y obligaciones de la dependencia o entidad ; así como la composición y su variación de su patrimonio en un periodo o momento determinado.
	Ratios Financieros	
Apalancamiento	Apalancamiento Financiero	Castillo (2011), Apalancamiento es usar un endeudamiento para financiar una operación comercial, es decir, que no solo se realizará una operación con recursos propios, sino también con créditos
	Apalancamiento Operativo	
	Apalancamiento Total	

#### 5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario “El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo”. elaborado por Reyes Ayala, Carlos Paúl en el año 2022. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.

<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

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

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

**Dimensiones del instrumento:** “El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo - 2022”

• **Primera dimensión:** Estados Financieros

• **Objetivos de la Dimensión:** Suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Rentabilidad sobre los activos	¿Es el requerimiento principal los activos para la empresa?	4	4	4	
Rentabilidad Patrimonial	¿ES importante para los socios el patrimonio de una empresa?	4	4	4	

• **Segunda dimensión:** Ratios Financieros

• **Objetivos de la Dimensión:** Obtener información complementaria y diferente, útil para realizar el análisis, pudiendo ser de carácter financiero, económico o patrimonial.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Ratio de Endeudamiento	¿Las deudas son controladas de forma correcta?	4	4	4	
Ratio de Liquidez	¿La empresa tiene deudas con los bancos?	4	4	4	
Ratio de Solvencia	¿Los pagos a proveedores se cumplen a tiempo?	4	4	4	

### Tercera dimensión: Apalancamiento Financiero

- **Objetivos de la Dimensión:** Aumentar la producción y alcanzar una mayor rentabilidad.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Apalancamiento Financiero	¿La empresa tiene deudas con los bancos?	4	4	4	
Apalancamiento Operativo	¿Existen costos fijos mensuales costosos?	4	4	4	
Apalancamiento Total	¿Se realizan de forma correcta las inversiones?	4	4	4	



Firma del evaluador  
DNI 10003475

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

## Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo - 2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

### 1. Datos generales del juez:

<b>Nombre del juez:</b>	Dr. Carlos Andrés Gil Jáuregui		
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( <input checked="" type="checkbox"/> )	Doctor	( <input type="checkbox"/> )
<b>Área de formación académica:</b>	Clinica ( <input type="checkbox"/> )	Social	( <input type="checkbox"/> )
	Educativa ( <input checked="" type="checkbox"/> )	Organizacional	( <input checked="" type="checkbox"/> )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	Ciencias Económicas, Auditoría y Gestión Empresarial		
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad César Vallejo		
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( <input type="checkbox"/> )	Más de 5 años ( <input checked="" type="checkbox"/> )	
<b>Experiencia en Investigación Psicométrica:</b> (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.		

### 2. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

### 3. Datos de la escala (Cuestionario)

Nombre de la Prueba:	Cuestionario
Autora:	Carlos Paúl Reyes Ayala
Procedencia:	Del autor
Administración:	Personal
Tiempo de aplicación:	10 minutos
Ámbito de aplicación:	Empresa Contaplus EIRL- Chiclayo
Significación:	Está compuesta por 2 variables: -La primera variable contiene 02 dimensiones, 05 indicadores y 15 ítems en total. El objetivo es medir la relación de variables. -La segunda variable contiene 03 dimensiones, 04 indicadores y 15 ítems en total. El objetivo es medir la relación de variables.



#### 4. Soporte teórico

Variables	Subescala (dimensiones)	Definición
Información Financiera	Estados Financieros	VISCIONE, J. (2011). Conjunto de datos que se emiten en relación con las actividades derivadas del uso y manejo de los recursos financieros asignados a una institución. Es aquella que muestra la relación entre los derechos y obligaciones de la dependencia o entidad ; así como la composición y su variación de su patrimonio en un periodo o momento determinado.
	Ratios Financieros	
Apalancamiento	Apalancamiento Financiero	Castillo (2011), Apalancamiento es usar un endeudamiento para financiar una operación comercial, es decir, que no solo se realizará una operación con recursos propios, sino también con créditos
	Apalancamiento Operativo	
	Apalancamiento Total	

#### 5. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario “El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo”. elaborado por Reyes Ayala, Carlos Paúl en el año 2022. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.

<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

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

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

**Dimensiones del instrumento:** “El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo - 2022”

• **Primera dimensión:** Estados Financieros

• **Objetivos de la Dimensión:** Suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Rentabilidad sobre los activos	¿Es el requerimiento principal los activos para la empresa?	4	4	4	
Rentabilidad Patrimonial	¿ES importante para los socios el patrimonio de una empresa?	4	4	4	

• **Segunda dimensión:** Ratios Financieros

• **Objetivos de la Dimensión:** Obtener información complementaria y diferente, útil para realizar el análisis, pudiendo ser de carácter financiero, económico o patrimonial.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Ratio de Endeudamiento	¿Las deudas son controladas de forma correcta?	4	4	4	
Ratio de Liquidez	¿La empresa tiene deudas con los bancos?	4	4	4	
Ratio de Solvencia	¿Los pagos a proveedores se cumplen a tiempo?	4	4	4	

**Tercera dimensión:** Apalancamiento Financiero

- **Objetivos de la Dimensión:** Aumentar la producción y alcanzar una mayor rentabilidad.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Apalancamiento Financiero	¿La empresa tiene deudas con los bancos?	4	4	4	
Apalancamiento Operativo	¿Existen costos fijos mensuales costosos?	4	4	4	
Apalancamiento Total	¿Se realizan de forma correcta las inversiones?	4	4	4	



---

Dr. Carlos Andrés Gil Jauregui  
DNI: 27081377

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

## Evaluación por juicio de expertos

Respetado juez: Usted ha sido seleccionado para evaluar el instrumento “El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo - 2022”. La evaluación del instrumento es de gran relevancia para lograr que sea válido y que los resultados obtenidos a partir de éste sean utilizados eficientemente; aportando al quehacer psicológico. Agradecemos su valiosa colaboración.

### 6. Datos generales del juez:

<b>Nombre del juez:</b>	Mg. Alex Soto Moreno		
<b>Grado profesional:</b>	Maestría ( <input checked="" type="checkbox"/> )	Doctor	( <input type="checkbox"/> )
<b>Área de formación académica:</b>	Clínica ( <input type="checkbox"/> )	Social	( <input type="checkbox"/> )
	Educativa ( <input checked="" type="checkbox"/> )	Organizacional	( <input checked="" type="checkbox"/> )
<b>Áreas de experiencia profesional:</b>	Finanzas		
<b>Institución donde labora:</b>	Universidad César Vallejo		
<b>Tiempo de experiencia profesional en el área:</b>	2 a 4 años ( <input type="checkbox"/> )	Más de 5 años ( <input checked="" type="checkbox"/> )	
<b>Experiencia en Investigación Psicométrica:</b> (si corresponde)	Trabajo(s) psicométricos realizados Título del estudio realizado.		

### 7. Propósito de la evaluación:

Validar el contenido del instrumento, por juicio de expertos.

### 8. Datos de la escala (Cuestionario)

Nombre de la Prueba:	Cuestionario
Autora:	Carlos Paúl Reyes Ayala
Procedencia:	Del autor
Administración:	Personal
Tiempo de aplicación:	10 minutos
Ámbito de aplicación:	Empresa Contaplus EIRL- Chiclayo
Significación:	Está compuesta por 2 variables: -La primera variable contiene 02 dimensiones, 05 indicadores y 15 ítems en total. El objetivo es medir la relación de variables. -La segunda variable contiene 03 dimensiones, 04 indicadores y 15 ítems en total. El objetivo es medir la relación de variables.

## 9. Soporte teórico

Variables	Subescala (dimensiones)	Definición
Información Financiera	Estados Financieros	VISCIONE, J. (2011). Conjunto de datos que se emiten en relación con las actividades derivadas del uso y manejo de los recursos financieros asignados a una institución. Es aquella que muestra la relación entre los derechos y obligaciones de la dependencia o entidad ; así como la composición y su variación de su patrimonio en un periodo o momento determinado.
	Ratios Financieros	
Apalancamiento	Apalancamiento Financiero	Castillo (2011), Apalancamiento es usar un endeudamiento para financiar una operación comercial, es decir, que no solo se realizará una operación con recursos propios, sino también con créditos
	Apalancamiento Operativo	
	Apalancamiento Total	

## 10. Presentación de instrucciones para el juez:

A continuación, a usted le presento el cuestionario “El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo”. elaborado por Reyes Ayala, Carlos Paúl en el año 2022. De acuerdo con los siguientes indicadores califique cada uno de los ítems según corresponda.

Categoría	Calificación	Indicador
<b>CLARIDAD</b> El ítem se comprende fácilmente, es decir, su sintáctica y semántica son adecuadas.	1. No cumple con el criterio	El ítem no es claro.
	2. Bajo Nivel	El ítem requiere bastantes modificaciones o una modificación muy grande en el uso de las palabras de acuerdo con su significado o por la ordenación de estas.
	3. Moderado nivel	Se requiere una modificación muy específica de algunos de los términos del ítem.
	4. Alto nivel	El ítem es claro, tiene semántica y sintaxis adecuada.
<b>COHERENCIA</b> El ítem tiene relación lógica con la dimensión o indicador que está midiendo.	1. totalmente en desacuerdo (no cumple con el criterio)	El ítem no tiene relación lógica con la dimensión.
	2. Desacuerdo (bajo nivel de acuerdo)	El ítem tiene una relación tangencial /lejana con la dimensión.
	3. Acuerdo (moderado nivel)	El ítem tiene una relación moderada con la dimensión que se está midiendo.
	4. Totalmente de Acuerdo (alto nivel)	El ítem se encuentra está relacionado con la dimensión que está midiendo.

<b>RELEVANCIA</b> El ítem es esencial o importante, es decir debe ser incluido.	1. No cumple con el criterio	El ítem puede ser eliminado sin que se vea afectada la medición de la dimensión.
	2. Bajo Nivel	El ítem tiene alguna relevancia, pero otro ítem puede estar incluyendo lo que mide éste.
	3. Moderado nivel	El ítem es relativamente importante.
	4. Alto nivel	El ítem es muy relevante y debe ser incluido.

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

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

**Dimensiones del instrumento:** “El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo - 2022”

• **Primera dimensión:** Estados Financieros

• **Objetivos de la Dimensión:** Suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Rentabilidad sobre los activos	¿Es el requerimiento principal los activos para la empresa?	4	4	4	
Rentabilidad Patrimonial	¿ES importante para los socios el patrimonio de una empresa?	4	4	4	

• **Segunda dimensión:** Ratios Financieros

• **Objetivos de la Dimensión:** Obtener información complementaria y diferente, útil para realizar el análisis, pudiendo ser de carácter financiero, económico o patrimonial.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Ratio de Endeudamiento	¿Las deudas son controladas de forma correcta?	4	4	4	
Ratio de Liquidez	¿La empresa tiene deudas con los bancos?	4	4	4	
Ratio de Solvencia	¿Los pagos a proveedores se cumplen a tiempo?	4	4	4	

**Tercera dimensión:** Apalancamiento Financiero

- **Objetivos de la Dimensión:** Aumentar la producción y alcanzar una mayor rentabilidad.

Indicadores	Ítem	Claridad	Coherencia	Relevancia	Observaciones/ Recomendaciones
Apalancamiento Financiero	¿La empresa tiene deudas con los bancos?	4	4	4	
Apalancamiento Operativo	¿Existen costos fijos mensuales costosos?	4	4	4	
Apalancamiento Total	¿Se realizan de forma correcta las inversiones?	4	4	4	



---

Mg. Alex Soto Moreno  
DNI 10436679

Williams y Webb (1994) así como Powell (2003), mencionan que no existe un consenso respecto al número de expertos a emplear. Por otra parte, el número de jueces que se debe emplear en un juicio depende del nivel de experticia y de la diversidad del conocimiento. Así, mientras Gable y Wolf (1993), Grant y Davis (1997), y Lynn (1986) (citados en McGartland et al. 2003) sugieren un rango de **2** hasta **20 expertos**, Hyrkäs et al. (2003) manifiestan que **10 expertos** brindarán una estimación confiable de la validez de contenido de un instrumento (cantidad mínimamente recomendable para construcciones de nuevos instrumentos). Si un 80 % de los expertos han estado de acuerdo con la validez de un ítem éste puede ser incorporado al instrumento (Voutilainen & Liukkonen, 1995, citados en Hyrkäs et al. (2003).

Ver : <https://www.revistaespacios.com/cited2017/cited2017-23.pdf> entre otra bibliografía.

CONTAPLUS EIRL - ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA BALANCE GENERAL – AL 31 DE DIC. 2022

ACTIVO			PASIVO		
Efectivo y equivalentes de efectivo	359	794	Sobregiros bancarios	401	0
Inversiones financieras	360	0	Trib. y aport. sist. pens. y salud por pagar	402	208
Ctas. Por cobrar comerciales-ter.	361	0	Remuneraciones y particip. por pagar	403	0
Ctas. por cobrar comerciales - relac.	362	0	Ctas. por pagar comerciales - terceros	404	16
Cuentas por cobrar al personal, acc (socios) y directores	363	0	Ctas. por pagar comerciales - relac	405	0
Ctas. por cobrar diversas - terceros	364	28	Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	2100
Ctas. por cobrar diversas - relacionados	365	0	Ctas. por pagar diversas - terceros	407	1362
Serv. y otros contratados por anticipado	366	0	Ctas. por pagar diversas - relacionadas	408	0
Estimacio de ctas. de cobranza dudosa	367	(0)	Obligaciones financieras	409	0
Mercaderías	368	0	Provisiones	410	0
Productos terminados	369	0	Pago diferido	411	0
Subproductos, desechos y desperdicios	370	0	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>3686</b>
Productos en proceso	371	0	<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372	0	capital	414	500
Materias aux, suministros y repuestos	373	136	Acciones de inversión	415	0
Envases y embalajes	374	0	Capital adicional positivo	416	0
Inventarios por recibir	375	0	Capital adicional negativo	417	(0)
Desvalorización de inventarios	376	(0)	Resultados no realizados	418	0
Activos no ctes. mantenidos por la vta	377	0	Excedentes de evaluación	419	0
Otros activos corrientes	378	120	Reservas	420	0
Inversiones mobiliarias	379	0	Resultados acumulados positivos	421	278
Propiedades de inversión (1)	380	0	Resultados acumulados negativos	422	(0)
Activos por derecho de uso (2)	381	0	Utilidad de ejercicio	423	4903
Propiedades, planta y equipo	382	8289	Pérdida del ejercicio	424	(0)
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(0)	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>	<b>5681</b>
Intangibles	384	0	<b>TOTAL PATRIMONIO PASIVO</b>	<b>426</b>	<b>9367</b>
Activos biológicos	385	0			
Deprec act biológico y amortiz acumulada	386	(0)			
Desvalorización de activo inmovilizado	387	(0)			
Activo diferido	388	0			
Otros activos no corrientes	389	0			
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>9367</b>			



## CONTAPLUS EIRL - ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12 DEL 2022

Ventas netas o Ing. por servicios	<b>461</b>	30000
Desc. rebajas y bonif. concedidas	<b>462</b>	(0)
Ventas netas	<b>463</b>	30000
Costo de ventas	<b>464</b>	13806
Resultado bruto de utilidad	<b>466</b>	16194
Resultado bruto de pérdida	<b>467</b>	(0)
Gasto de ventas	<b>468</b>	(0)
Gasto de administración	<b>469</b>	(10746)
Resultado de operación utilidad	<b>470</b>	5448
Resultado de operación pérdida	<b>471</b>	(0)
Gastos financieros	<b>472</b>	(0)
Ingresos financieros gravados	<b>473</b>	0
Otros ingresos gravados	<b>475</b>	0
Otros ingresos no gravados	<b>476</b>	0
Enaj. de val. y bienes del act. F.	<b>477</b>	0
Costo enajen. de val y bienes a. f.	<b>478</b>	(0)
Gastos diversos	<b>480</b>	(0)
REI del ejercicio positivo	<b>481</b>	0
Resultado antes de part. Utilidad	<b>484</b>	5448
Resultado antes de part. Pérdida	<b>485</b>	(0)
Distribución legal de la renta	<b>486</b>	(0)
Resultado antes del imp. - Utilidad	<b>487</b>	5448
Resultado antes del imp. - Pérdida	<b>489</b>	(0)
Impuesto a la renta	<b>490</b>	(545)
Resultado de ejercicio - Utilidad	<b>492</b>	4903
Resultado de ejercicio - Pérdida	<b>493</b>	(0)

## CALCULO PARA EL ANALISIS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

### Rentabilidad sobre los Activos – ROA (Return On Assets)

- El un indicador financiero que refleja cómo de rentable es una empresa en relación con el conjunto de los activos con los que cuenta.
- Es un indicador que muestra cómo de rentables son los activos con los que cuenta una empresa.
- Es un ratio que indica y valora el rendimiento económico de una empresa.

**Formula:** ROA = Utilidad Neta / Activo total de una empresa.

**Utilidad Neta:** Es el beneficio generado después de los gastos tributarios y financieros.

**Activos Total:** Es el valor de las inversiones económicas que aparecen reflejadas en el balance empresarial (inmuebles, maquinaria de construcción, inversiones, etc).

Para la empresa Contaplus EIRL, periodo 2022, realizamos el cálculo:

$$\text{ROA} = 4903 / 9367 = 0,52 = 52\%$$

### Interpretación:

La empresa tiene un rendimiento económico del 52%.

### Conclusión:

- Las empresas necesitan saber la rentabilidad que genera cada sol invertido si quiere seguir creciendo y obteniendo ingresos.
- Es necesario medir tanto la rentabilidad como las actividades y los activos que entran en escena, para así poder valorar el trabajo que se está realizando.
- El ROA, si bien no es un dato definitivo, aporta información de valor tanto para los directores financieros de una empresa como para posibles inversores.
- Un buen ROA es aquel cuyo valor supera el 5%.

### Rentabilidad Patrimonial – ROE - (Return on equity)

- Esta medida está relacionada con la rentabilidad de los activos y el retorno sobre el capital.
- Mide la eficacia de la gestión en la maximización de la rentabilidad para los titulares de acciones ordinarias

- Es un indicador dinámico, que debe calcularse de forma periódica y que puede variar en función de diversas circunstancias.

**Formula:**  $ROE = Utilidad\ Neta * 100 / Patrimonio$

Para la empresa Contaplus EIRL, periodo 2022, realizamos el cálculo:

$$ROE = 4903 * 100 / 5681 = 86.31\%$$

**Interpretación:**

Le empresa tendrá 0,86 céntimos por cada sol invertido en la empresa.

**Conclusión:**

- El ROE se ve influenciado por las actualizaciones del balance.
- Permite indicar las ganancias anuales que revierten en los accionistas por cada sol del patrimonio neto.
- Este ratio puede aumentar con el uso del apalancamiento a causa de que el ROE depende de la estructura del capital de una compañía, siempre que se disponga de suficientes fondos para el pago de la deuda
- Asimismo, por lo general, cuanto mayor sea el ROE, la situación de la empresa será más favorable para su propietario e inversores.

**CALCULO DE RATIOS FINANCIEROS**

**Radio de Endeudamiento = Pasivo Total / Patrimonio Neto**

- Evalúa la proporción de financiación ajena que posee una empresa frente a su patrimonio.
- Es un cociente matemático que representa el porcentaje total de la deuda que tiene un negocio con relación a sus recursos propios.

Para la empresa Contaplus EIRL, periodo 2022, realizamos el cálculo:

$$\text{Ratio de Endeudamiento} = 3686 / 5681 = 0.65\%$$

**Interpretación:**

El ratio de endeudamiento de esta empresa es un poco alto porque supera el 0,60 recomendado. El importe total de sus deudas supone el 65% de sus fondos propios, lo que significa que su endeudamiento es un poco alto.

### **Ratio de Liquidez = Activo Corriente / Pasivo Corriente**

- Es un indicador de la capacidad que un negocio tiene para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo.
- El ratio de liquidez aporta datos en términos absolutos y el fondo de maniobra es un índice relativo.

Para la empresa Contaplus EIRL, periodo 2022, realizamos el cálculo:

$$\text{Ratio de Liquidez} = 1078 / 3686 = 0.29$$

#### **Interpretación:**

Este ratio nos indica que la empresa no puede satisfacer sus deudas actuales.

La empresa apenas puede cubrir 0.29 veces su pasivo corriente

### **Ratio de Solvencia = Activo / Pasivo**

$$\text{Ratio de Solvencia} = 9367 / 3686 = 2.54$$

#### **Interpretación:**

Este ratio nos indica que la empresa no puede satisfacer sus deudas actuales.

La empresa apenas puede cubrir 0.29 veces su pasivo

## **FORMULAS DE APALANCAMIENTO**

### **Apalancamiento Financiero = Deuda / Total de Activos Invertidos**

Consiste en endeudarse para invertir y a él suelen recurrir tanto empresas como particulares.

El uso de este sistema de inversión está en auge entre los inversores

$$\text{Apalancamiento Financiero} = 3686 / 8289 = 0.44$$

#### **Interpretación:**

No es necesario aplica apalancamiento externo, solo es necesario recurrir al capital de la empresa.

**Apalancamiento Operativo = Utilidad Bruta / Utilidad antes de impuestos**

Es el impacto que tienen los costos fijos sobre la estructura general de costos de una compañía. Por ejemplo: al invertir la empresa en activos fijos se generará una carga fija por concepto de depreciación

Es la sensibilidad de los beneficios operativos de una empresa frente a las variaciones en sus niveles de ventas o producción. Se puede evaluar los costos variables y fijos que impactan en la rentabilidad de una empresa

$$\text{Apalancamiento Operativo} = 4903 / 5448 = 0.90$$

**Interpretación:**

Por cada punto de incremento en las ventas, la utilidad operacional antes de intereses e impuestos (UAI) se incrementará en 0.90 puntos.

**Apalancamiento Total = Apalancamiento Financiero \* Apalancamiento Operativo**

Se define como el uso potencial de los costos fijos, tanto operativos como financieros, para incrementar los efectos de los cambios en las ventas sobre las ganancias por acción de la empresa. Por lo tanto, el apalancamiento total es visto como el impacto total de los costos fijos en la estructura operativa y financiera de la empresa

$$\text{Apalancamiento Total} = \text{Apalancamiento Financiero} * \text{Apalancamiento Operativo}$$

$$\text{Apalancamiento Total} = 0.44 * 0.90 = 0.4$$

**Interpretación:**

Por cada punto de incremento en las ventas la utilidad por acción se incrementará en 0.4 puntos

# CERTIFICACIÓN

## Conducta Responsable en Investigación (CRI) del CONCYTEC

[https://ctivitae.concytec.gob.pe/appDirectorioCTI/VerDatosInvestigador.do?id\\_investigador=121](https://ctivitae.concytec.gob.pe/appDirectorioCTI/VerDatosInvestigador.do?id_investigador=121)

528

The screenshot shows a web browser window with the URL [https://ctivitae.concytec.gob.pe/appDirectorioCTI/VerDatosInvestigador.do?id\\_investigador=121528](https://ctivitae.concytec.gob.pe/appDirectorioCTI/VerDatosInvestigador.do?id_investigador=121528). The page has a navigation bar with 'INICIO', 'GUÍA CALIFICACIÓN', and 'RENACYT'. A search bar is located in the top right corner. The main content area is titled 'Ficha CTI Vitae' and features a profile for 'REYES AYALA CARLOS PAUL'. To the left of the name is a portrait photo of a man in a suit and tie. To the right, a detailed list of qualifications is provided: 'Mg. Ing°-CPC Carlos Paúl Reyes Ayala - Especialista en Implementación de Sistemas Informáticos Comerciales y Contables. - Asesor Informático en Empresas Públicas y Privadas - Auditor en Aplicaciones de Sistemas - Expositor en temas informáticos, sistemas y Facturación Electrónica. - Contador Público Colegiado - Especialista en Sistemas Computarizados de Contabilidad y Facturación Electrónica. - Creador del Sistema de Emisión Electrónica - FACTUSOFT - Registrado en INDECOPI - Certificado N° 00136251.' Below the profile, a calendar icon indicates the 'Fecha de última actualización: 30-07-2023'. In the bottom right corner, there is a logo for 'Conducta Responsable en Investigación' and the date 'Fecha: 30/07/2023'.



## CONSTANCIA

El Centro de Idiomas de la Universidad César Vallejo hace constar que **REYES AYALA, CARLOS PAUL**, con código **N.º 3000000129**, ha realizado estudios de **INGLÉS POSGRADO EXTRACURRICULAR**, equivalente a un total de **200 horas**; obteniendo los siguientes resultados:

CURSO	PROMEDIO FINAL	MES	AÑO	PROGRAMA
INGLES I	16 (dieciséis)	Marzo	2023	(Matricula Regular)
INGLES II	16 (dieciséis)	Marzo	2023	(Matricula Regular)
INGLES III	16 (dieciséis)	Marzo	2023	(Matricula Regular)

\*La nota mínima aprobatoria es 14/20.

Se expide la presente constancia a solicitud de la parte interesada para los fines que estime conveniente.

Los Olivos, 30 de julio de 2023.



Firmado digitalmente por: ERICA MERCEDES DE PAZ BERROSPI DNI:09631501 RUC:20164113532  
Motivo: Responsable de la firma  
Fecha y Hora: 30/07/2023 13:04:51

Dra. Erica Mercedes De Paz Berrospi  
**Jefe Nacional del Centro de Idiomas**



Esta constancia puede ser verificada utilizando lectora de códigos o teléfono celular enfocando al código QR. Documento electrónico emitido en el marco de la Ley N° Ley N° 27269 – Ley de Firmas y Certificados Digitales, y su Reglamento aprobado mediante Decreto Supremo N° 052-2008-PCM.

## **Autorización**

El gerente de la empresa Contaplus EIRL, con RUC N° 20606506075; de la ciudad de Chiclayo, mediante la presente autoriza al Sr.:

### **C.PC. Carlos Paúl Reyes Ayala**

Quien es identificado con DNI N° 73224125, a que pueda realizar la recolección de información haciendo uso de los libros, archivos, y documentos electrónicos del área de contabilidad a fin de que pueda realizar su proyecto de investigación titulado: "El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo – 2022"

El tiempo autorizado es por 04 meses desde mayo a agosto del presente año.

Se expide la presente autorización a petición de la parte interesada para los fines que crea conveniente.

Chiclayo, junio del 2023



**Carlos Paúl Reyes Ayala**  
INGENIERO INFORMÁTICO Y DE SISTEMAS  
REG. CIP. 126242



### **Consentimiento Informado (\*)**

**Título de la investigación:** El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo - 2022

**Investigador (a) (es):** Carlos Paúl Reyes Ayala

#### **Propósito del estudio**

Le invitamos a participar en la investigación titulada “El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo - 2022”, cuyo objetivo es: Determinar el efecto de la información financiera en el apalancamiento de la Empresa Contaplus EIRL, Chiclayo, 2022.

Esta investigación es desarrollada por estudiantes de posgrado del programa Maestría en Finanzas, de la Universidad César Vallejo del campus Lima Norte – Olivos, aprobado por la autoridad correspondiente de la Universidad y con el permiso de la empresa: Contaplus EIRL

#### **Describir el impacto del problema de la investigación.**

En la empresa Contaplus EIRL de Chiclayo, la información financiera a fin de realizar la recolección de la información es con la finalidad de realizar un apalancamiento financiero, por ello como parte del problema, el tema de poder realizar los ajustes de inventarios, el cual es importante para una empresa ya que representa el activo realizable y esto es necesario en los inventarios y en la revisión de las tarjetas kardex del sistema de informáticos de almacén.

#### **Procedimiento**

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

1. Se realizará una encuesta o entrevista donde se recogerán datos personales y algunas preguntas sobre la investigación titulada: “El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo – 2022”
2. Esta encuesta o entrevista tendrá un tiempo aproximado de 5 minutos y se realizará en el área de recepción de la empresa Contaplus EIRL. Las respuestas al cuestionario o guía de entrevista serán codificadas usando un número de identificación y, por lo tanto, serán anónimas.

\* Obligatorio a partir de los 18 años



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

**ESCUELA DE POSGRADO  
MAESTRÍA EN FINANZAS**

### **Declaratoria de Autenticidad del Asesor**

Yo, WALTER SECHURAN FERNANDO ARTURO, docente de la ESCUELA DE POSGRADO MAESTRÍA EN FINANZAS de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA NORTE, asesor de Tesis titulada: "El Efecto de la información financiera en el apalancamiento en la empresa Contaplus EIRL, Chiclayo - 2022", cuyo autor es REYES AYALA CARLOS PAUL, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 25.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

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

LIMA, 03 de Agosto del 2023

<b>Apellidos y Nombres del Asesor:</b>	<b>Firma</b>
WALTER SECHURAN FERNANDO ARTURO <b>DNI:</b> 10003475 <b>ORCID:</b> 00000-0002-7233-4689	Firmado electrónicamente por: FWALTERS el 10-08- 2023 16:53:57

Código documento Trilce: TRI - 0639299